מדיניות השקעות[1] צפויה לשנת 2024:

ילין לפידות – קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

אפיק השקעה[2]	שיעור החשיפה ליום 31/12/2023	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	טווח סטייה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס[7]	
מניות	13.6%	12.0%	+/- 6%	**6.0% - 15.0%**	ת"א 125	18.0%
					ת"א צמיחה	4.0%
					MSCI ACWI	78.0%
מתוך זה: **מניות בישראל** **מניות בחו"ל**	2.3% 11.3%	3% 9%				
אג"ח ממשלתי[3]	32.7%	34.0%	+/- 5%	**29.0%-39.0%**	מק"מ	25.0%
					תל גוב-כללי	75.0%
אשראי וקונצרני[4]	43.3%	47.0%	+/- 6%	**41.0%-53.0%**	קונצרני כללי	100.0%
עו"ש ופקדונות קצרים[3]	9.0%	4.5%	+/- 5%	**0.0% - 9.5%**	ריבית פח"ק	100.0%
אחר[5]	1.4%	2.5%	+/-2.5%	**0.0% - 5.0%**		
סה"כ	**100.0%**	**100.0%**				
מט"ח[6]	20.2%	18.0%	+/- 6%	**12.0% - 24.0%**	דולר ארה"ב אירו	80% 20%
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024	0.07%					

[1] בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

למדיניות החברה בנושא ESG ראו פרסום באתר האינטרנט של החברה.

[2] שיעור החשיפה באפיק ההשקעה הינו שיעור החשיפה האפקטיבי הכולל גם השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים וקרנות סל.

[3] אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים: לא כולל עו"ש, פקדונות קצרים וממשלתי המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות. ליום 31.12.2023 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 46.7% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 10.3%.

[4] אג"ח קונצרני והלוואות, לא כולל אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים. כולל נע"מ והלוואות לעמיתים. שיעור החשיפה לא כולל מסגרות אשראי שטרם נוצלו ולא כולל פקדונות בבנקים המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות, ככל שרלוונטי.

[5] קרנות השקעה וסוגי נכסים אחרים שלא ניתן לסווג אותם מבחינת מאפייני הסיכון שלהם במסגרת שלושת אפיקי ההשקעה מניות/ אשראי/ ממשלתי. שיעורי החשיפה הינם במונחי השקעה בפועל (ללא יתרות התחייבות שטרם נקראו).

[6] שיעור חשיפה אפקטיבי הכולל השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים, קרנות סל, אג"ח צמוד מט"ח והשקעה במניות ואג"ח בחו"ל. מחושב מסך שווי הקופה.

[7] שיעור השינוי במדדי מניות חו"ל יחושב ללא השפעת המטבע בו נקוב המדד (לעניין חשיפה מטבעית, ראה התייחסות נפרדת).