



החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ

26 באוקטובר 2025

מדיניות השקעות (הקופה) החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" לשנת 2026

להלן מדיניות ההשקעה של קרן הגמלאות של חברי "דן" החל משנת 2024 :

1. אסטרטגיית ניהול ההשקעות תהיה לצורך התאמה של ההשקעות להתחייבויות הקרן, וזאת ברמת סיכון נמוכה והקטנת התנודתיות. האמור לעיל הינו בשל המאפיינים הדמוגרפיים של הקרן, אשר הינה בעלת אוכלוסיית פנסיונרים שמהווה רוב משמעותי, והגידול הצפוי בגיל הממוצע של הפנסיונרים.
2. עד 10% מסך הכספים המנוהלים יושקעו במניות בבורסה לניירות ערך ב – ת"א 125. מדד הייחוס ת"א 125
3. עד 70% מסך הכספים המנוהלים יושקעו באג"ח קונצרני סחיר, בפיקדונות ושטרי הון בדירוג של A ומעלה. מדד הייחוס תל בונד 60.
4. 20% לפחות מסך הכספים המנוהלים יושקעו בפיקדונות, אג"ח, שטרות הון נידחים, המדורגים AA - לפחות. מדד הייחוס תל בונד 60
5. הכספים המנוהלים יושקעו בארץ בלבד. באמצעות הבורסה לניירות ערך בפיקוח הרשות לניירות ערך ו/או בבנקים המפוקחים על ידי המפקח על הבנקים.
6. לפחות 70% מסך הכספים המנוהלים יושקעו בהשקעות צמודות למדד המחירים לצרכן.
7. הכספים המנוהלים לא יושקעו בהשקעות לא סחירות, למעט פיקדונות בבנקים.
8. החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ לא תרכוש אג"ח של חברה בבעלות בעל שליטה שלא שילם את מלוא חובותיו ו/או הצהיר שאינו יכול לשלם את מלוא חובותיו (ביקש או מבקש ו/או ביצע הסדר חוב הכולל "תספורת") כבעל שליטה בכל חברה בה הוא מחזיק.
9. במכלול השיקולים טרם קבלת החלטת השקעה, ילקחו בחשבון היבט של השקעות אחראיות ושיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי שיקולי ESG בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13.

למען ההבהרה וההדגשה:

התפלגות השקעות נכסי הקרן יהיו בהתאם למדיניות ההשקעה האמורה בלבד.
מלבד המפורט במדיניות ההשקעות המצורפת אסור שיושקעו בהם כספי הקופה.

בכבוד רב,

אלי רוזנצויג
מנכ"ל החברה המנהלת של
קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ