



22 בנובמבר 2021

**מדיניות השקעות (הקופה) החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן"**  
**לשנת 2022, כפי שנקבעה בישיבת הדירקטוריון מתאריך 22/11/2021.**

להלן מדיניות ההשקעה של קרן הגמלאות של חברי "דן" כפי שנקבע בישיבת דירקטוריון החברה המנהלת מיום 22/11/2021.

1. עד 10% מסך הכספים המנוהלים יושקעו בבורסה לניירות ערך ב – ת"א 125 . מדד יחוס ת"א 125
2. עד 40% מסך הכספים המנוהלים יושקעו באג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר פיקדונות ושטרי הון בדירוג של A . מדד יחוס תל בונד 60.
3. 50% לפחות מסך הכספים המנוהלים יושקעו בפיקדונות , אג"ח , שטרות הון נידחים , המדורגים AA - לפחות.  
זאת במקום האג"ח הממשלתי המיועד ( מירוניים ) המגיעים לפדיון באופן מדורג ו /או פדיונות אחרים.
4. החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ לא תעמיד ולא תיתן אשראי מכל סוג שהוא לחברה בבעלות בעל שליטה שלא שילם את מלוא חובותיו ו/או הצהיר שאינו יכול לשלם את מלוא חובותיו (מבקש ו/או ביצע הסדר חוב הכולל " תספורת " ) כבעל שליטה בחברה אחרת .  
באם ירצה מי ממנהלי החברה להעמיד אשראי לחברה מהסוג האמור לעיל, הנושא יובא לדיון ואישור הדירקטוריון.
5. 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

התפלגות השקעות נכסי הקרן יהיו בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה בדירקטוריון החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ .  
מלבד המפורט במדיניות ההשקעות המצורפת ידון הדירקטוריון מפעם לפעם בהצעות להשקעה פרטניות ( כמבוצע עד היום ) לבקשת מנהל ההשקעות של הקופה ו/או ועדת ההשקעות ו/או המנכ"ל, אלו מבקשות שיאושרו על ידי הדירקטוריון יבואו כתוספת למדיניות האמורה לעיל.

**למען ההבהרה וההדגשה:**

**אפיקי השקעות ו/או ניירות ערך לא מדורגים שלא אושרו באופן פרטני ובמפורש על ידי הדירקטוריון אסור שיושקעו בהם כספי הקופה.**

בכבוד רב,

אלי רוזנצויג

מנכ"ל החברה המנהלת של

קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ