

מדיניות צפויה למסלול לבני 50 ומטה לשנת 2020

ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2020	חשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	44%-56%	+/- 6%	50%	48.49%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	15% - 25%	+/- 5%	20%	24.09%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 80% תל בונד שקלי - 20%	18%-30%	+/- 6%	24%	20.46%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-6%	+/- 5%	1%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-11%	+/- 6%	5%	6.96%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	14% - 26%	+/- 6%	20%	25.77%	חשיפה למט"ח

* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

התערבות ידנית*