

מדיניות צפויה למסלול לבני 50 ומטה לשנת 2021

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2021	חשיפה נכון ליום 31.12.2020	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	42%-54%	+/- 6%	48%	52.06%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	25%-35%	+/- 5%	30%	24.29%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 80% תל בונד שקלי - 20%	20%-32%	+/- 6%	26%	29.44%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-5%	+/- 5%	0%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	4%-16%	+/- 6%	10%	10.33%	עו"ש פר"י פק"מ**
			114%	116.1%	סה"כ
	14%-26%	+/- 6%	20%	23.27%	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

*** סה"כ יתכן ויהיה שונה מ-100%, ככל ותהיה חשיפה לנגזרים על מדדי מניות. תתאפשר חשיפה של עד 103% מסך נכסי המסלול.

**** כולל עו"ש מט"ח