

אושר בתאריך 25.3.2021 ע"י דירקטוריון החברה

מדיניות צפויה מסלול לבני 50 עד 60 לשנת 2021

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2021	ליום 31/12/2020	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	35%-47%	+/- 6%	41%	38.17%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	21%-31%	+/- 5%	26%	24.00%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 20%	16%-28%	+/- 6%	22%	24.64%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	4%-14%	+/- 5%	9%	8.73%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-11%	+/- 6%	5%	5.75%	עו"ש פר"י פק"מ**
			103%	101.3%	סה"כ***
	12% - 24%	+/- 6%	18%	21.07%	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%, בכל ותהיה חשיפה לנגזרים על מדדי מניות. תתאפשר חשיפה של עד 103% מסך נכסי המסלול.

** כולל הלוואות מתואמות - 0.96%

**** כולל עו"ש מט"ח