

אושר ע"י הדירקטוריון ביום 27.8.2019

מדיניות צפויה מסלול לבני 50 עד 60 לשנת 2019

מדידת ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	המלצה לשינוי	חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	25%-37%	+/- 6%	31%	30.44%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	20%-30%	+/- 5%	25%	21.72%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 20%	24%-36%	+/- 6%	30%	35.92%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	3%-13%	+/- 5%	8%	7.34%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-12%	+/- 6%	6%	4.57%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	12% - 24%	+/- 6%	18%	17.94%	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