

אושר ע"י הדירקטוריון ביום 30.1.2018

מדיניות צפויה מסלול לבני 50 עד 60 לשנת 2018

מדידת ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2018	חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	28%-40%	+/- 6%	34%	35.91%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	16% - 26%	+/- 5%	21%	20.99%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 20% Bloomberg Barclays Intermediate Corporate Statistics Index 20%	31%-43%	+/- 6%	37%	35.36%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-11%	+/- 6%	5%	5.12%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-9%	+/- 6%	3%	2.62%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100.00%	סה"כ
	9% - 21%	+/- 6%	15%	16.08%	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*