

אושר ע"י הדירקטוריון ביום 27.11.2018

מדיניות צפויה למסלול לבני 50 ומטה לשנת 2019

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2018	חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	39%-51%	+/- 6%	45%	43.76%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	21% - 31%	+/- 5%	26%	23.36%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 80% תל בונד שקלי - 20%	18%-30%	+/- 6%	24%	28.40%	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	0%-11%	+/- 6%	5%	4.49%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	14% - 26%	+/- 6%	20%	16.13%	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*