

מדיניות צפויה למסלול לבני 50 ומטה לשנת 2022

ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	חשיפה נכון ליום 30.12.2021	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	48%-60%	+/- 6%	54%	58%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	20-30%	+/- 5%	25%	31%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 80% תל בונד שקלי - 20%	20-32%	+/- 6%	26%	26%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0-6%	+/- 5%	1%	0%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	7-19%	+/- 6%	13%	12%	עו"ש פר"י פק"מ**
			119%	127%	סה"כ
	14% - 26%	+/- 6%	20%	15%	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 119% מסך נכסי המסלול.