

אושר ע"י הדירקטוריון ביום 27.11.2018

## מדיניות צפויה למסלול לבני 60 ומעלה לשנת 2019

| ממד ייחוס                                                                                   | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | טווח סטיה | שיעור חשיפה<br>רצוי לשנת 2019 | חשיפה ליום<br>31.12.2018 | אפיק השקעה                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------|
| מדד ת"א 125 - 40%<br>MSCI AC - 60%                                                          | 10%-22%                       | +/- 6%    | 16%                           | 19.40%                   | מניות (תעודות סל,<br>אופציות, קרנות נאמנות)                 |
| ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70%<br>ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%                                    | 39%-49%                       | +/- 5%    | 44%                           | 41.47%                   | אג"ח ממשלתי                                                 |
| מדד תל בונד 60 - 70%<br>תל בונד שקלי - 20%<br>bloomberg us corporate 1-10 bond index<br>10% | 29%-41%                       | +/- 6%    | 35%                           | 35.48%                   | אג"ח קונצרני (קרנות<br>נאמנות, תעודות סל)                   |
| MSCI AC                                                                                     | 0%-5%                         | +/- 5%    | 0%                            | 0.00%                    | אחר (קרנות השקעה<br>פרטיות, קרנות נדלן,<br>מכשירים מובנים)* |
| ריבית בנק ישראל                                                                             | 0%-11%                        | +/- 6%    | 5%                            | 3.66%                    | עו"ש פר"י פק"מ**                                            |
|                                                                                             |                               |           | 100%                          | 100.0%                   | סה"כ                                                        |
|                                                                                             | 6% - 18%                      | +/- 6%    | 12%                           | 12.56%                   | 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\*