

מדיניות צפויה מסלול כללי

אפיק השקעה	חשיפה נכון ליום 31.12.2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2026	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	48%	47%	+/- 6%	41-53%	מדד ת"א 90 35% MSCI AC 65%
אג"ח ממשלתי	22%	22%	+/- 5%	17-27%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	25.50%	26%	+/- 6%	20-32%	מדד תל בונד 60 - 45% תל בונד שקלי 50 - 45% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*	0%	0%	+/- 5%	0-5%	ת"א 125 15% תל בונד שיקלי 15% MSCI AC 50% Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 20%
עו"ש פרי"י פק"מ**	4%	5%	+/- 6%	0-11%	מק"מ
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	18%	18%	+/- 6%	112-24%	דולר
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026					0.08%

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 מ100%, ככל ותהיה חשיפה לנגזרים על מדדי מניות. תתאפשר חשיפה של עד 109% מסך נכסי המסלול.