

## מדיניות צפויה למסלול לבני 50 ומטה לשנת 2023

| ממד ייחוס                                                | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה     | טווח סטיה | שיעור חשיפה רצוי<br>לשנת 2023 | חשיפה נכון ליום<br>29.12.2022 | אפיק השקעה                                                  |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| מדד ת"א 125 - 40%<br>MSCI AC - 60%                       | 46-58%                            | +/- 6%    | 52%                           | 50.48%                        | מניות (תעודות סל,<br>אופציות, קרנות נאמנות)                 |
| ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70%<br>ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30% | 25-35%                            | +/- 5%    | 30%                           | 29.91%                        | אג"ח ממשלתי                                                 |
| מדד תל בונד 60 - 80%<br>תל בונד שקלי - 20%               | 21-33%                            | +/- 6%    | 27%                           | 28.43%                        | אג"ח קונצרני (קרנות<br>נאמנות, תעודות סל)                   |
| MSCI AC                                                  | 0-6%                              | +/- 5%    | 1%                            | 0.54%                         | אחר (קרנות השקעה<br>פרטיות, קרנות נדלן,<br>מכשירים מובנים)* |
| ריבית בנק ישראל                                          | 7-19%                             | +/- 6%    | 13%                           | 20%                           | עו"ש פר"י פק"מ**                                            |
|                                                          |                                   |           | 123%                          | 129.33%                       | סה"כ                                                        |
|                                                          | 12-24%                            | +/- 6%    | 18%                           | 17.13%                        | חשיפה למט"ח                                                 |
| 0.02%                                                    | מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 |           |                               |                               |                                                             |

\* 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.