

מדיניות צפויה למסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	חשיפה נכון ליום 31.12.2024	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 30% s&p500 55% MSCI AC 15%	49-61%	+/- 6%	55%	55%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	33-43%	+/- 5%	38%	32%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 20%	18-30%	+/- 6%	24%	22%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC 70% Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 30%	0-6%	+/- 5%	1%	1%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2-12%	+/- 5%	7%	14%	עו"ש פר"י פק"מ**
			125%	124%	סה"כ
דולר	17-29%	+/- 6%	23%	20.9%	חשיפה למט"ח
0.05%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025				

* 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 119% מסך נכסי המסלול.