

מדיניות השקעות צפויה מסלול כללי

אפיק השקעה	חשיפה נכון ליום 31.12.2024	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	45.39%	47%	+/- 6%	41-53%	מדד ת"א 125 30% s&p500 55% MSCI AC 15%
אג"ח ממשלתי	20.99%	22%	+/- 5%	17-27%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	26.54%	26%	+/- 6%	20-32%	מדד תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 20% MSCI AC 70%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*	0.00%	0%	+/- 5%	0-5%	Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 30%
עו"ש פרי"י פק"מ**	7.07%	5%	+/- 6%	0-11%	ריבית בנק ישראל
סה"כ***	100%	100%			
חשיפה למט"ח	19.60%	23%	+/- 6%	17-29%	דולר
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025					0.15%

* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"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.