

מדיניות צפויה מסלול לבני 50 עד 60

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)	45.12%	45%	+/- 6%	39-51%	מדד ת"א 90 35% MSCI AC 65%
אג"ח ממשלתי	18.71%	20%	+/- 5%	15-25%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	21%	22%	+/- 6%	16-28%	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)*	14.40%	16%	+/- 5%	11-21%	ת"א 125 15% תל בונד שיקלי 15% MSCI AC 50% Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 20%
עו"ש פר"י פק"מ**	4.97%	2%	+/- 6%	0-8%	מק"מ
סה"כ***	104.22%	105%			
חשיפה למט"ח	18.50%	18%	+/- 6%	12-24%	דולר
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026					0.30%

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.