

מדיניות צפויה למסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2026	חשיפה נכון ליום 31.12.2025	אפיק השקעה
מדד ת"א 90 35% MSCI AC 65%	22-34%	+/- 6%	28%	29%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	45-55%	+/- 5%	50%	51%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 45% תל בונד שקלי 50 - 45% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 10%	17-29%	+/- 6%	23%	23%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 125 15% תל בונד שיקלי 50 15% MSCI AC 50% Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 20%	0-6%	+/- 5%	1%	0%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
מק"מ	0-8%	+/- 6%	2%	5%	עו"ש פר"י פק"מ**
			104%	108%	סה"כ***
דולר	9-21%	+/- 6%	15%	18%	חשיפה למט"ח
0.05%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026				

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 109% מסך נכסי המסלול.