

מדיניות צפויה מסלול אשראי אג"ח

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)	0%	3%	6% +/-	0-9%	מדד ת"א 90 35% MSCI AC 65%
אג"ח ממשלתי	55%	52%	5% +/-	47-57%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	43%	43%	6% +/-	37-49%	מדד תל בונד 60 - 45% תל בונד שקלי 50 - 45% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*	0%	0%	5% +/-	0-5%	ת"א 125 15% תל בונד שקלי 15% MSCI AC 50% Markit iBoxx USD Liquid High Yield Index 20%
עו"ש פרי"י פק"מ**	2.50%	2%	6% +/-	0-8%	מק"מ
סה"כ***	100%	100%			
חשיפה למט"ח	3.45%	6%	6% +/-	0-12%	דולר
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026					0.05%

קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פר"/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.