

מדיניות צפויה מסלול מניות

מדיניות 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)	96%	94%	+/- 6%	88-100%	מדד ת"א 90 35% MSCI AC 65%
אג"ח ממשלתי	25%	25%	+/- 5%	20-30%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	0.50%	0%	+/- 6%	0-6%	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%	2%	+/- 6%	0-8%	מק"מ
סה"כ***	124%	121%			
חשיפה למט"ח	27%	28%	+/- 6%	22-34%	דולר
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026					0.07%

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 מ-100%, ככל ותהיה חשיפה לנגזרים על מדדי מניות. תתאפשר חשיפה של עד 109% מסך נכסי המסלול.