



מדיניות השקעה צפויה תגמולים

עדכון מדיניות
ספטמבר 2022

מדיניות השקעה צפויה תגמולים ("עתידי" 337) (9963) מסלול לבני 50-60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2022	שיעור חשיפה (%) 29.09.2022	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	38%-50%	±6%	44%	41%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	16%-26%	±5%	21%	23%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	18%-30%	±6%	24%	28%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
מדד קונצרני כללי -50% מדד MSCI WORLD 50%	8%-18%	±5%	13%	13%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
	0%-10%	±5%	5%	7%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	3%-13%	±5%	8%	7%	עו"ש פר"י פק"מ
			115%	119%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	18%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעה צפויה תגמולים ("עתידי") (9962) - מסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה 2022 (%)	שיעור חשיפה 29.09.2022 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	48%-60%	±6%	54%	51%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	22%-32%	±5%	27%	32%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 50% תל בונד שקלי - 35% IBOX30 15%	20%-32%	±6%	26%	30%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
מדד קונצרני כללי - 50% מדד MSCI WORLD 50%	0%-6%	±5%	1%	0%	אחר
ריבית בנק ישראל	4%-14%	±5%	9%	9%	עו"ש פר"י פק"מ
			117%	122%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	15%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעה צפויה תגמולים ("עתידי") (9964) מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה 2022 (%)	שיעור חשיפה 29.09.2022 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	18%-30%	±6%	24%	23%	מניות (תעודות סל), אופציות, קרנות (נאמנות)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	33%-43%	±5%	38%	39%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	21%-33%	±6%	30%	33%	אג"ח קונצרני (קרנות (נאמנות, תעודות סל)
מדד קונצרני כללי -50% מדד MSCI WORLD 50%	0%-6%	±5%	1%	0%	אחר
רבית בנק ישראל	3%-13%	±5%	8%	11%	עו"ש פר"י פק"מ
			101%	106%	סה"כ
	9%-21%	±6%	15%	10%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעה צפויה תגמולים מסלול אג"ח ("אופק") (1405)

מדד ייחוס	אפיק השקעה	שיעור חשיפה (%) 29.09.2022
35% צמוד מדד ממשלתי 0-2 40% שקלי ממשלתי 0-2 15% תל בונד 60 10% תל בונד שקלי	שיעור ההשקעה באג"ח לא יפחת מ-75% מסך נכסי המסלול. יתרת הנכסים תושקע עפ"י שיקול דעת החברה ובכפוף להסדר התחיקתי.	93%

מדיניות השקעה צפויה תגמולים מסלול מניות ("שחק") (1477)

מדד ייחוס	אפיק השקעה	שיעור חשיפה (%) 29.09.2022
125 ת"א - 30% MSCI AC - 70%	שיעור ההשקעה במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות לא יפחת מ- 75% מסך נכסי המסלול. יתרת הנכסים תושקע עפ"י שיקול דעת החברה ובכפוף להסדר התחיקתי.	86%