



מדיניות השקעה צפויה

מחודש אוגוסט
2021

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה (%) 30.07.2021	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	38%-50%	±6%	44%	47%	מניות
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	27%-37%	±5%	32%	30%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	14%-26%	±6%	20%	25%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
50% מדד קונצרני כללי MSCI WORLD 50%	5%-15%	±5%	10%	11%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית בנק ישראל	2%-10%	3+ 5-	7%	6%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	7%-17%	±5%	12%	7%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			125%	126%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	19%	חשיפה למט"ח

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה (%) 30.07.2021	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	48%-60%	±6%	54%	55%	מניות
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	25%-35%	±5%	30%	30%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	14%-26%	±6%	20%	24%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	0.00%	אחר
ריבית בנק ישראל	7%-17%	±5%	12%	13%	מזומנים
			121%	122%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	20%	חשיפה למט"ח

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה 30.07.2021 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	18%-30%	±6%	24%	25%	מניות
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	40%-50%	±5%	45%	43%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	16%-28%	±6%	22%	26%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	0.00%	אחר
רבית בנק ישראל	7%-17%	±5%	12%	15%	מזומנים
			108%	109%	סה"כ
	9%-21%	±6%	15%	9%	חשיפה למט"ח

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

מדד ייחוס	אפיק השקעה	שיעור חשיפה (%) 30.07.2021
<p>35% צמוד מדד ממשלתי 0-2 40% שקלי ממשלתי 0-2 15% תל בונד 60 10% תל בונד שקלי</p>	<p>שיעור ההשקעה באג"ח לא יפחת מ-75% מסך נכסי המסלול. יתרת הנכסים תושקע עפ"י שיקול דעת החברה ובכפוף להסדר התחיקתי.</p>	<p>97%</p>

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

מדד ייחוס	אפיק השקעה	שיעור חשיפה (%) 30.07.2021
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.	96%