



מדיניות השקעה צפויה

2021

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה (%) 31.12.2020	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	32%-44%	±6%	38%	38%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	30%-40%	±5%	35%	17%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	16%-28%	±6%	22%	24%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	5%-15%	±5%	10%	10%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית בנק ישראל	*0%-10%	±5%	7%	7%	הלוואות לעמיתים
	5%-15%	±5%	10%	4%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			122%	100%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	20%	חשיפה למט"ח

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה (%) 31.12.2020	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	42%-54%	±6%	48%	44%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	25%-35%	±5%	30%	23%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30	20%-32%	±6%	26%	26%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	0%	אחר
ריבית בנק ישראל	5%-15%	±5%	10%	7%	מזומנים
			119%	100%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	21%	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 (%) 31.12.2020	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	14%-26%	±6%	20%	18%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	40%-50%	±5%	45%	44%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30	20%-32%	±6%	26%	34%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	0%	אחר
רבית בנק ישראל	5%-15%	±5%	10%	4%	מזומנים
			106%	100%	סה"כ
	9%-21%	±6%	15%	13%	חשיפה למט"ח

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

מדד ייחוס	אפיק השקעה
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.

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

מדד ייחוס	אפיק השקעה
30% - ת"א 125 70% - MSCI AC	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.