



# מדיניות השקעה צפויה

2018

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2018	שיעור חשיפה (%) 31.12.17	אפיק השקעה
40% ת"א 125 MSCI AC 60%	51%-39%	±6%	45%	48%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
100% אג"ח ממשלתי כללי	24%-14%	±5%	19%	16%	אג"ח ממשלתי
50% בונד 60 50% בונד שקלי	39%-27%	±6%	33%	31%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	6%-0%	±5%	1%	0%	אחר
ריבית ממוצעת בנק ישראל	7%-0%	±5%	2%	5%	מזומנים
			100%	100%	סה"כ
	20%-8%	±6%	14%	17	חשיפה למט"ח



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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2018	שיעור חשיפה (%) 31.12.17	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC 60%	41%-29%	±6%	<b>35%</b>	34%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
100% אג"ח ממשלתי כללי	23%-13%	±5%	<b>18%</b>	17%	אג"ח ממשלתי
60 בונד 50% 25% בונד שקלי IBOXING 25%	40%-28%	±6%	<b>34%</b>	29%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	10%-0%	±5%	<b>5%</b>	9%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית ממוצעת בנק ישראל	*10%-0%	±5%	<b>5%</b>	7%	הלוואות לעמיתים
	8%-0%	±5%	<b>3%</b>	3%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			<b>100%</b>	100	סה"כ
	20%-8%	±6%	<b>14%</b>	15	חשיפה למט"ח



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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2018	שיעור חשיפה (%) 31.12.17	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC %60	16%-4%	±6%	10%	11%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
100% אג"ח ממשלתי כללי	45%-35%	±5%	40%	36%	אג"ח ממשלתי
50% בונד 60 50% בונד שקלי	53%-41%	±6%	47%	48%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	6%-0%	±5%	1%	0%	אחר
ריבית מוצעת מבנק ישראל	7%-0%	±5%	2%	5%	מזומנים
			100%	100%	סה"כ
	20%-8%	±6%	14%	17%	חשיפה למט"ח





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

מדד ייחוס	אפיק השקעה
35% צמוד מדד ממשלתי 2-5 40% שקלי ממשלתי 2-5 25% תל בונד 60	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
40% - ת"א 125 60% - 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.