



מדיניות השקעה צפויה

מחודש מאי
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 (%) 29.04.2021	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	34%-46%	±6%	40%	43%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	30%-40%	±5%	35%	34%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	14%-26%	±6%	20%	23%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
50% מדד קונצרני כללי MSCI WORLD 50%	5%-15%	±5%	10%	10%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית בנק ישראל	*0%-10%	±5%	7%	7%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	7%-17%	±5%	12%	8%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			124%	126%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	14%	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 (%) 29.04.2021	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	44%-56%	±6%	50%	51%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	25%-35%	±5%	30%	32%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	14%-26%	±6%	20%	21%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	0%	אחר
ריבית בנק ישראל	7%-17%	±5%	12%	13%	מזומנים
			117%	117%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	22%	חשיפה למט"ח

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה 18.04.2021 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	14%-26%	±6%	20%	23%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	40%-50%	±5%	45%	48%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30	16%-28%	±6%	22%	24%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	0%	אחר
רבית בנק ישראל	7%-17%	±5%	12%	12%	מזומנים
			104%	108%	סה"כ
	9%-21%	±6%	15%	10%	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.