



מדיניות השקעה צפויה תגמולים

2020

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

| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%) | טווח סטייה (%) | מדיניות צפויה (%) 2020 | שיעור חשיפה (%) 31.12.19 | אפיק השקעה |
|---|--------------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|--|
| 40% ת"א 125 60% MSCI AC | 41%-53% | ±6% | 47% | 44% | מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים) |
| 50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5 | 17%-27% | ±5% | 22% | 23% | אג"ח ממשלתי |
| 50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOW 30 | 22%-34% | ±6% | 28% | 27% | אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון) |
| 60% S&P 500 15% - ת"א 90 25% - LIBOR + 3% | 0%-6% | ±5% | 1% | 0% | אחר |
| ריבית ממוצעת בנק ישראל | 0%-7% | ±5% | 2% | 6% | מזומנים |
| | | | 100% | 100% | סה"כ |
| | 10%-22% | ±6% | 16% | 20% | חשיפה למט"ח |



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

| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%) | טווח סטייה (%) | מדיניות צפויה (%) 2020 | שיעור חשיפה (%) 31.12.19 | אפיק השקעה |
|---|--------------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|--|
| 40% ת"א 125 MSCI AC 60% | 31%-43% | ±6% | 37% | 38% | מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים) |
| 50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5 | 17%-27% | ±5% | 22% | 16% | אג"ח ממשלתי |
| 50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15% | 20%-32% | ±6% | 26% | 30% | אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון) |
| S&P 500 60% 90 - ת"א 15% LIBOR + 3% - 25% | 2%-12% | ±5% | 7% | 6% | השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות |
| ריבית ממוצעת בנק ישראל | *0%-10% | ±5% | 5% | 7% | הלוואות לעמיתים |
| | 0%-8% | ±5% | 3% | 3% | עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח) |
| | | | 100% | 100% | סה"כ |
| | 10%-22% | ±6% | 16% | 19% | חשיפה למט"ח |



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

| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%) | טווח סטייה (%) | מדיניות צפויה (%) 2020 | שיעור חשיפה (%) 31.12.19 | אפיק השקעה |
|---|--------------------------------|----------------|------------------------|--------------------------|--|
| 125 ת"א 40% MSCI AC 60% | 8%-20% | ±6% | 14% | 15% | מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים) |
| 50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5 | 40%-50% | ±5% | 45% | 45% | אג"ח ממשלתי |
| 50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15% | 32%-44% | ±6% | 38% | 37% | אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון) |
| S&P 500 60% 15% - ת"א 90 LIBOR + 3% - 25% | 0%-6% | ±5% | 1% | 0% | אחר |
| ריבית ממוצעת מבנק ישראל | 0%-7% | ±5% | 2% | 3% | מזומנים |
| | | | 100% | 100% | סה"כ |
| | 10%-22% | ±6% | 16% | 11% | חשיפה למט"ח |





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

| מדד ייחוס | אפיק השקעה |
|---|---|
| <p>35% צמוד מדד ממשלתי 0-2</p> <p>40% שקלי ממשלתי 0-2</p> <p>15% תל בונד 60</p> <p>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> |



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

| מדד ייחוס | אפיק השקעה |
|---|--|
| 45% - ת"א 125 50% - MSCI AC 5% - מק"מ | 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. |