

מדיניות השקעה צפויה תגמולים

2026

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2026	שיעור חשיפה (%) 31.12.2025	אפיק השקעה
30% ת"א 125 70% MSCI AC	39%-51%	±6%	45%	48%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	17%-27%	±5%	22%	21%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30	11%-23%	±6%	17%	21%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
50% מדד קונצרני כללי 50% מדד MSCI WORLD	10%-20%	±5%	15%	12%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	4%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	0%-7%	±5%	2%	5%	עו"ש פר"י פק"מ
			106%	111%	סה"כ
דולר אמריקאי	13%-25%	±6%	19%	19%	חשיפה למט"ח
0.25%					מגבלת עמלות ניהול חיצוני

החברה מצהירה כי במסגרת מכלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

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

מדיניות השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2025 (%)	מדיניות צפויה 2026 (%)	טווח סטייה (%)	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	57%	56%	±6%	50%-62%	30% ת"א 125 MSCI AC 70%
אג"ח ממשלתי	29%	28%	±5%	23%-33%	50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	20%	21%	±6%	15%-27%	50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%
אחר	0%	1%	±5%	0%-6%	50% מדד קונצרני כללי MSCI WORLD 50% מדד
עו"ש פר"י פק"מ	3%	5%	±5%	0%-10%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	109%	111%			
חשיפה למט"ח	16%	20%	±6%	14%-26%	דולר אמריקאי
מגבלת עמלות ניהול חיצוני	0.07%				

החברה מצהירה כי במסגרת מכלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחריות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות השקעה צפויה תגמולים (9964) מסלול לבני 60 ומעלה

אפיק השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2025 (%)	מדיניות צפויה 2026 (%)	טווח סטייה (%)	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	25%	23%	±6%	17%-29%	30% ת"א 125 MSCI AC 70%
אג"ח ממשלתי	43%	42%	±5%	37%-47%	50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	30%	30%	±6%	24%-36%	50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%
אחר	0%	0%	±5%	0%-5%	מדד קונצרני כללי - 50% מדד MSCI WORLD - 50%
עו"ש פר"י פק"מ	5%	5%	±5%	0%-10%	רבית בנק ישראל
סה"כ	103%	100%			
חשיפה למט"ח	10%	12%	±6%	6%-18%	דולר אמריקאי
מגבלת עמלות ניהול חיצוני	0.05%				

החברה מצהירה כי במסגרת מכלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות השקעה צפויה תגמולים מסלול אשראי ואג"ח (1405)

אפיק השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2025 (%)	מדיניות צפויה 2026 (%)	טווח סטייה (%)	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	1%	0%	±6%	0%-6%	מדד ת"א 125 - 30%, MSCI AC-70%
אג"ח ממשלתי	47%	48%	±5%	43%-53%	50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	49%	47%	±6%	41%-53%	50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30
השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות	0%	0%	±5%	0%-5%	
עו"ש פר"י פק"מ	3%	5%	±5%	0%-10%	רבית בנק ישראל
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	6%	5%	±6%	0%-11%	דולר אמריקאי
מגבלת עמלות ניהול חיצוני	0.03%				

החברה מצהירה כי במסגרת מכלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות השקעה צפויה תגמולים מסלול מניות (1477)

אפיק השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2025 (%)	מדיניות צפויה 2026 (%)	טווח סטייה (%)	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	96%	94%	±6%	88%-100%	125 א"ת 30% MSCI AC 70%
אג"ח ממשלתי	0%	5%	±5%	0%-10%	מדד מק"מ
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	0%	0%	±6%	0%-6%	מדד תל בונד 60 - 50%, תל בונד שקלי - IBOX30 15%, 35%
השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות	0%	0%	±5%	0%-5%	מדד קונצרני כללי - 50% מדד MSCI WORLD - 50%
הלוואות לעמיתים		0%	±5%	0%-5%	
עו"ש פר"י פק"מ	11%	10%	±5%	5%-15%	רבית בנק ישראל
סה"כ	107%	109%			
חשיפה למט"ח	23%	24%	±6%	18%-30%	דולר אמריקאי
מגבלת עמלות ניהול חיצוני	0.1%				

החברה מצהירה כי במסגרת מכלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות השקעה צפויה תגמולים מסלול עוקב מדד SP500 (15372)

מדיניות השקעה	שיעור חשיפה 31.12.2025 (%)	מדיניות צפויה 2026 (%)	טווח סטייה (%)	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	98%	97%	±6%	91%-100%	מדד SP500
אג"ח ממשלתי	0%	0%	±5%	0%-5%	ריבית בנק ישראל
עו"ש פר"י פק"מ	2%	3%	±5%	0%-8%	רביית בנק ישראל
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	98%	100%	±6%	94%-100%	דולר אמריקאי
מגבלת עמלות ניהול חיצוני	0.05%				

החברה מצהירה כי במסגרת מכלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.