

מדיניות השקעה - מסלול כללי

2024						
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 13/12/2023	אפיק השקעה	
ת"א 125 - 30% MSCI AC -70%	36%-48%	±6%	42%	43.10%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי	
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	18%-28%	±5%	23%	22.41%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)	
מדד תל בונד 60 MSCI -30% AC, -50% מדד 20% 125	6%-16%	±5%	11%	9.87%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)	
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	3.09%	מזומן	
			102%	101.12%	סה"כ	
	13%-25%	±6%	19%	22.88%	חשיפה למט"ח	
				0.25%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024	

* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

מדיניות השקעה - מסלול כללי

2025									
מדד ייחוס מוצע 2025	מדד ייחוס 2024	הצעה-גבולות 2025	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	טווח סטייה	הצעה למדיניות 2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 13/11/2024	אפיק השקעה	
ת"א 125 -30% MSCI AC -70%	ת"א 125 -30% , MSCI AC -70%	37%-49%	36%-48%	±6%	43.00%	42%	45.78%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי	
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	20%-30%	18%-28%	±5%	25.00%	23%	26.68%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)	
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 40% IBovx \$ Corps Liquid 3-7 Years 10%	תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	15%-27%	15%-27%	±6%	21.00%	21%	20.45%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)	
מדד תל בונד 60 -30% MSCI AC -50% , מדד 20% 125	מדד תל בונד 60 -30% MSCI AC -50% , מדד 20% 125	6%-16%	6%-16%	±5%	11.00%	11%	8.98%	מזומן	
ריבית בנק ישראל	ריבית בנק ישראל	0%-10%	0%-10%	±5%	5.00%	5%	4.29%	סה"כ	
					105.00%	102%	106.18%	חשיפה למט"ח	
		14%-26%	13%-25%	±6%	20.00%	19%	22.09%		
							0.25%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025	

* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות

שנת 2024

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 13/12/2023	אפיק השקעה
	0	0	0%	0.00%	מניות (קרנות סל ומחקות, ETF, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5	45%-55%	±5%	50%	48.06%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
ממשלתי 50% 50% צמוד 2-5	45%-55%	±5%	50%	48.06%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)
תל בונד 60 - תל 50% , תל בונד שקלי - 50%	39%-51%	±6%	45%	48.67%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	0%	0%	0%	0%	
	0%-10%	±5%	5%	3.26%	מזומן
			100.00%	99.99%	סה"כ
	0%-9%	±6%	3%	2.91%	חשיפה למט"ח
				0.05%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

מדיניות צפיה השקעה - מסלול אשראי ואג"ח

שנת 2025

מדד ייחוס מוצע 2025	מדד ייחוס 2024	גבול חשיפה מוצע 2025	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 13/11/2024	אפיק השקעה
MSCI AC -70% , ת"א 125 -30%	MSCI AC -70% , ת"א 125 -30%	0%-6%	0	0	0%	0%	0.00%	מניות (קרנות סל ומחקות, ETF, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5	ממשלתי כללי	45%-55%	45%-55%	±5%	50%	50%	46.33%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20%	תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	39%-51%	39%-51%	±6%	45%	45%	49.31%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)
IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20%	מדד תלבונו 60 -30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
ריבית בנק ישראל	ריבית בנק ישראל	0%-10%	0%-10%	±5%	5%	5%	4.36%	מזומן
					100.00%	100.00%	100.00%	סה"כ
		0%-9%	0%-9%	±6%	3%	3%	3.13%	חשיפה למט"ח
							0.05%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025

* בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.