

מדיניות השקעה - מסלול כללי
2024

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31/12/2023	אפיק השקעה
MSCI AC - ת"א 125 - 30%, 70%	36%-48%	±6%	42%	43.10%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי
ממשלתי כללי	18%-28%	±5%	23%	22.41%	
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	15%-27%	±6%	21%	22.65%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)
מדד תלבוונד 60 - 30%, MSCI AC - 50%, 125 מדד 20%	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 2023

* 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 2025	גבולות חשיפה 2025	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	שיעור החשיפה ליום 31/12/2024	אפיק השקעה
MSCI AC - ת"א 125 - 30%, 70%	37%-49%	±6%	43.00%	45.84%	מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי
ממשלתי כללי	20%-30%	±5%	25.00%	27.29%	
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 40% \$ IBovx, 10% Corps Liquid 3-7 Years	15%-27%	±6%	21.00%	21.22%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)
IBovx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC - 50%, 125 מדד 20%	6%-16%	±5%	11.00%	8.76%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5.00%	3.30%	מזומן
			105.00%	106.41%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20.00%	19.29%	חשיפה למט"ח
				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 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%	45%-55%	±5%	50%	48.06%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 50%	39%-51%	±6%	45%	48.67%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)
	0%	0%	0%	0%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
	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 צפויה השקעה - מסלול אשראי ואג"ח
שנת 2025**

מדד ייחוס 2025	גבול חשיפה 2025	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	שיעור החשיפה ליום 31/12/2024	אפיק השקעה
MSCI AC -70% , 30%-125 ת"א	0%-6%	0	0%	0.00%	מניות (קרנות סל ומחקות , ETF, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%	45%-55%	±5%	50%	45.89%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
IBOxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30% , MSCI AC -50% , מדד 125 20%	39%-51%	±6%	45%	48.33%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)
IBOxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30% , MSCI AC -50% , מדד 125 20%	0%	0%	0%	0%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	5.79%	מזומן
			100.00%	100.01%	סה"כ
	0%-9%	±6%	3%	2.99%	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.