

מדיניות השקעה - מסלול כללי
2024

מדיניות השקעה	שיעור החשיפה ליום 31/12/2023	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	טווח סטייה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2024	מדד ייחוס
מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי	43.10%	42%	±6%	36%-48%	ת"א 125 -30%, MSCI AC -70%
אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)	22.41%	23%	±5%	18%-28%	ממשלתי כללי
אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור לסוגיהן, הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)	22.65%	21%	±6%	15%-27%	תל בונד 60 - 50%, תל בונד שקלי - 50%
מזומן	9.87%	11%	±5%	6%-16%	מדד תל בונד 60 -30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20%
סה"כ	3.09%	5%	±5%	0%-10%	ריבית בנק ישראל
חשיפה למט"ח	101.12%	102%			
	22.88%	19%	±6%	13%-25%	

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 0.25%

* 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

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

מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025 0.25%

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

* 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					
אפיק השקעה	שיעור החשיפה ליום 31/12/2024	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	טווח סטייה	גבול חשיפה 2025	מדד ייחוס 2025
מניות (קרנות סל ומחקות ,ETF, אופציות,קרנות נאמנות)	0.00%	0%	0	0%-6%	ת"א 125 -30%, MSCI AC -70%
אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)	45.89%	50%	±5%	45%-55%	ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%
אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)	48.33%	45%	±6%	39%-51%	תל בונד 60 - 50% , תל בונד שקלי - 40%, IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years 10%
אחר (קרנות השקעה,קרנות גידור לסוגיהן , הון סיכון, קרנות PE, נדל"ן ונכסים אלטרנטיביים)	0%	0%	0%	0%	IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20%
מזומן	5.79%	5%	±5%	0%-10%	רביית בנק ישראל
סה"כ	100.01%	100.00%			
חשיפה למט"ח	2.99%	3%	±6%	0%-9%	
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025 0.05%					

* 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.