

| מחוג מסלול כללי | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------|----------------|-----------------------|----------------------------------|--|
| הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2022 | | | | | | |
| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה | | טווח סטייה +/- | שיעור חשיפה לשנת 2022 | שיעור החשיפה בפועל ליום 31/12/21 | אפיק השקעה* |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| ת"א 125 - 40% MSCI - 60% | 52% | 40% | 6% | 46% | 46.8% | מניות ⁽²⁾ |
| אג"ח ממשלתי | 36% | 26% | 5% | 31% | 27.9% | אג"ח ממשלתי |
| קונצרני כללי | 33% | 21% | 6% | 27% | 29.7% | אג"ח קונצרני |
| | 11% | 1% | 5% | 6% | 8.4% | מזומן ⁽⁴⁾ |
| | 9% | 0% | 5% | 4% | 3.7% | אחר (נדל"ן, קרנות השקעה, הלוואות לעמיתים וכו') |
| | | | | 114% | 116.5% | סה"כ ⁽¹⁾ |
| דולר - 90% יורו - 10% | 28% | 16% | 6% | 22% | 22.8% | מט"ח ⁽³⁾ |

הערות

- (1) הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 114%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 120% מסך הנכסים.
- (2) החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי.
- (3) החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים.
- (4) החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.
- בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

| מחוג מסלול לבני 50 ומטה | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------|----------------|-----------------------|----------------------------------|---|
| הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2022 | | | | | | |
| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה | | טווח סטייה +/- | שיעור חשיפה לשנת 2022 | שיעור החשיפה בפועל ליום 31/12/21 | אפיק השקעה* |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| ת"א 125 - 40% MSCI - 60% | 62% | 50% | 6% | 56% | 57.2% | מניות ⁽²⁾ |
| אג"ח ממשלתי | 34% | 24% | 5% | 29% | 26.3% | אג"ח ממשלתי |
| קונצרני כללי | 30% | 18% | 6% | 24% | 25.9% | אג"ח קונצרני |
| | 11% | 1% | 5% | 6% | 7.9% | מזומן ⁽⁴⁾ |
| | 9% | 0% | 5% | 4% | 3.6% | אחר (קרנות השקעה, הלוואות לעמיתים וכו') |
| | | | | 119% | 120.9% | סה"כ ⁽¹⁾ |
| דולר - 90% יורו - 10% | 29% | 17% | 6% | 23% | 23.5% | מט"ח ⁽³⁾ |

הערות

- (1) הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 119%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 125% מסך הנכסים.
- (2) החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי.
- (3) החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים.
- (4) החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.
- בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

| מחוג מסלול לבני 50 עד 60 | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------|-----------|-----------|---------------------|---|
| הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2022 | | | | | | |
| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה | | טווח | שיעור | שיעור החשיפה | אפיק השקעה* |
| | מקסימום | מינימום | סטייה +/- | לשנת 2022 | בפועל ליום 31/12/21 | |
| ת"א 125 - 40% MSCI - 60% | 52% | 40% | 6% | 46% | 46.4% | מניות ⁽²⁾ |
| אג"ח ממשלתי | 30% | 20% | 5% | 25% | 23.6% | אג"ח ממשלתי |
| קונצרני כללי | 33% | 21% | 6% | 27% | 27.6% | אג"ח קונצרני |
| | 11% | 1% | 5% | 6% | 8.0% | מזומן ⁽⁴⁾ |
| | 7% | 0% | 5% | 2% | 1.1% | אחר (קרנות השקעה, הלוואות לעמיתים וכו') |
| | | | | 106% | 106.7% | סה"כ ⁽¹⁾ |
| דולר - 90% יורו - 10% | 29% | 17% | 6% | 23% | 25.0% | מט"ח ⁽³⁾ |

הערות

- (1) הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 106%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 112% מסך הנכסים.
- (2) החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי.
- (3) החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים.
- (4) החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.
- בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

| מחוג מסלול לבני 60 ומעלה | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------|---------|-----------|-----------|---------------------|---|
| הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2022 | | | | | | |
| מדד ייחוס | גבולות שיעור החשיפה | | טווח | שיעור | שיעור החשיפה | אפיק השקעה* |
| | מקסימום | מינימום | סטייה +/- | לשנת 2022 | בפועל ליום 31/12/21 | |
| ת"א 125 - 40% MSCI - 60% | 32% | 20% | 6% | 26% | 26.9% | מניות ⁽²⁾ |
| אג"ח ממשלתי | 47% | 37% | 5% | 42% | 38.9% | אג"ח ממשלתי |
| קונצרני כללי | 35% | 23% | 6% | 29% | 30.9% | אג"ח קונצרני |
| | 11% | 1% | 5% | 6% | 7.2% | מזומן ⁽⁴⁾ |
| | 7% | 0% | 5% | 2% | 1.0% | אחר (קרנות השקעה, הלוואות לעמיתים וכו') |
| | | | | 105% | 104.8% | סה"כ ⁽¹⁾ |
| דולר - 90% יורו - 10% | 20% | 8% | 6% | 14% | 15.3% | מט"ח ⁽³⁾ |

הערות

- (1) הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 105%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 111% מסך הנכסים.
- (2) החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי.
- (3) החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים.
- (4) החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.
- בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.