

מחוג מסלול כללי					
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31/12/23	אפיק השקעה ²
27.0%	ת"א 125	+/- 6%	44.0%	45.6%	מניות
3.0%	ת"א צמיחה				
70.0%	MSCI ACWI				
20.0%	מק"מ	+/- 5%	19.0%	17.3%	אג"ח ממשלתי ³
80.0%	ממשלתי כללי				
100.0%	קונצרני כללי	+/- 6%	27.0%	27.7%	אשראי וקונצרני ⁴
100.0%	ריבית פח"ק	+/- 5%	3.0%	3.0%	עו"ש ופקדונות קצרים ³
80.0%	קונצרני כללי	+/- 5%	6.0%	5.9%	קרנות השקעה
20.0%	MSCI ACWI				
		+/- 5%	1.0%	0.5%	אחר ⁵
			100.0%	100.0%	סה"כ
100.0%	דולר ארה"ב	+/- 6%	24.0%	27.9%	מט"ח ⁶
				0.15%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

¹ בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

[למדיניות החברה בנושא ESG ראו פרסום באתר האינטרנט של החברה](#)

² שיעור החשיפה באפיק ההשקעה הינו שיעור החשיפה האפקטיבי הכולל גם השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים וקרנות סל.

³ אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים: לא כולל עו"ש שקלי, עו"ש מט"ח, פקדונות קצרים וממשלתי המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות. ליום 31.12.23 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 39% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 7.7%.

⁴ אג"ח קונצרני והלוואות, לא כולל אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים. כולל נע"מ והלוואות לעמיתים. שיעור החשיפה לא כולל מסגרות אשראי שטרם נוצלו ולא כולל פקדונות בבנקים המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות, ככל שרלוונטי.

⁵ סוגי נכסים אחרים שלא ניתן לסווג אותם מבחינת מאפייני הסיכון שלהם במסגרת שלושת אפיקי ההשקעה מניות/אשראי/ממשלתי. שיעורי החשיפה הינם במונחי השקעה בפועל (ללא יתרות התחייבות שטרם נקראו).

⁶ שיעור חשיפה אפקטיבי הכולל השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים, קרנות סל, אג"ח צמוד מט"ח והשקעה במניות ואג"ח בחו"ל. מחושב מסך שווי הקופה.

מחוג מסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31/12/23	אפיק השקעה ²
ת"א 125	49%-61%	+/- 6%	55.0%	55.6%	מניות
27.0%					
ת"א צמיחה	7%-17%	+/- 5%	12.0%	9.6%	אג"ח ממשלתי ³
MSCI ACWI					
מק"מ	19%-31%	+/- 6%	24.0%	25.3%	אשראי וקונצרני ⁴
20.0%					
ממשלתי כללי	0%-8%	+/- 5%	3.0%	3.0%	עו"ש ופקדונות קצרים ³
80.0%					
קונצרני כללי	0% - 10%	+/- 5%	6.0%	6.2%	קרנות השקעה
100.0%					
ריבית פח"ק	0%-5%	+/- 5%	0.0%	0.3%	אחר ⁵
100.0%					
קונצרני כללי	100.0%		100.0%	100.0%	סה"כ
80.0%					
MSCI ACWI	19%-31%	+/- 6%	25.0%	30.4%	מט"ח ⁶
20.0%					
דולר ארה"ב	0.15%				מגבלת עמלת ניהול חיאוני לשנת 2024

¹ בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

[למדיניות החברה בנושא ESG ראו פרסום באתר האינטרנט של החברה](#)

² שיעור החשיפה באפיק ההשקעה הינו שיעור החשיפה האפקטיבי הכולל גם השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים וקרנות סל.

³ אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים: לא כולל עו"ש שקלי, עו"ש מט"ח, פקדונות קצרים וממשלתי המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות. ליום 31.12.23 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 37.7% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 7.5%.

⁴ אג"ח קונצרני והלוואות, לא כולל אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים. כולל נע"מ והלוואות לעמיתים. שיעור החשיפה לא כולל מסגרות אשראי שטרם נוצלו ולא כולל פקדונות בבנקים המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות, ככל שרלוונטי.

⁵ סוגי נכסים אחרים שלא ניתן לסווג אותם מבחינת מאפייני הסיכון שלהם במסגרת שלושת אפיקי ההשקעה מניות/אשראי/ממשלתי. שיעורי החשיפה הינם במונחי השקעה בפועל (ללא יתרות התחייבות שטרם נקראו).

⁶ שיעור חשיפה אפקטיבי הכולל השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים, קרנות סל, אג"ח צמוד מט"ח והשקעה במניות ואג"ח בחו"ל. מחושב מסך שווי הקופה.

מחוג מסלול לבני 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31/12/23	אפיק השקעה ²
ת"א 125	39%-51%	+/- 6%	45.0%	45.1%	מניות
ת"א צמיחה					
MSCI ACWI					
ת"א 27.0%	15%-25%	+/- 5%	20.0%	20.7%	אג"ח ממשלתי ³
מק"מ					
ת"א צמיחה 3.0%	23%-35%	+/- 6%	29.0%	28.2%	אשראי וקונצרני ⁴
MSCI ACWI 70.0%					
ממשלתי כללי 80.0%					
קונצרני כללי 100.0%	0%-9%	+/- 5%	4.0%	4.0%	עו"ש ופקדונות קצרים ³
ריבית פח"ק 100.0%					
קונצרני כללי 80.0%	0% - 7%	+/- 5%	2.0%	2.0%	קרנות השקעה
קונצרני כללי 80.0%					
MSCI ACWI 20.0%					
	0%-5%	+/- 5%	0.0%	0.0%	אחר ⁵
			100.0%	100.0%	סה"כ
דולר ארה"ב 100.0%	19%-31%	+/- 6%	25.0%	27.0%	מט"ח ⁶
	0.15%				מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

¹ בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

[למדיניות החברה בנושא ESG ראו פרסום באתר האינטרנט של החברה](#)

² שיעור החשיפה באפיק ההשקעה הינו שיעור החשיפה האפקטיבי הכולל גם השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים וקרנות סל.

³ אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים: לא כולל עו"ש שקלי, עו"ש מט"ח, פקדונות קצרים וממשלתי המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות. ליום 31.12.23 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 37.05% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 6.97%.

⁴ אג"ח קונצרני והלוואות, לא כולל אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים. כולל נע"מ והלוואות לעמיתים. שיעור החשיפה לא כולל מסגרות אשראי שטרם נוצלו ולא כולל פקדונות בבנקים המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות, ככל שרלוונטי.

⁵ סוגי נכסים אחרים שלא ניתן לסווג אותם מבחינת מאפייני הסיכון שלהם במסגרת שלושת אפיקי ההשקעה מניות/אשראי/ממשלתי. שיעורי החשיפה הינם במונחי השקעה בפועל (ללא יתרות התחייבות שטרם נקראו).

⁶ שיעור חשיפה אפקטיבי הכולל השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים, קרנות סל, אג"ח צמוד מט"ח והשקעה במניות ואג"ח בחו"ל. מחושב מסך שווי הקופה.

מחוג מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31/12/23	אפיק השקעה ²
ת"א 125	18%-30%	+/- 6%	24.0%	24.5%	מניות
27.0%					
ת"א צמיחה	35%-45%	+/- 5%	40.0%	40.0%	אג"ח ממשלתי ³
70.0%					
MSCI ACWI	24%-36%	+/- 6%	30.0%	29.2%	אשראי וקונצרני ⁴
20.0%					
מק"מ	0%-9%	+/- 5%	4.0%	4.0%	עו"ש ופקדונות קצרים ³
80.0%					
ממשלתי כללי	0% - 7%	+/- 5%	2.0%	2.3%	קרנות השקעה
100.0%					
קונצרני כללי	0%-5%	+/- 5%	0.0%	0.0%	אחר ⁵
100.0%					
ריבית פח"ק			100.0%	100.0%	סה"כ
קונצרני כללי			16.0%	20.3%	מט"ח ⁶
80.0%					מגבלת עמלת ניהול
20.0%					חיאני לשנת 2024
MSCI ACWI	0.15%				
דולר ארה"ב					

¹ בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות.

² [למדיניות החברה בנושא ESG ראו פרסום באתר האינטרנט של החברה](#)

³ שיעור החשיפה באפיק ההשקעה הינו שיעור החשיפה האפקטיבי הכולל גם השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים וקרנות סל.

⁴ אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים: לא כולל עו"ש שקלי, עו"ש מט"ח, פקדונות קצרים וממשלתי המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות. ליום 31.12.23 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 49.6% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 5.4%.

⁵ אג"ח קונצרני והלוואות, לא כולל אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים. כולל נע"מ והלוואות לעמיתים. שיעור החשיפה לא כולל מסגרות אשראי שטרם נוצלו ולא כולל פקדונות בבנקים המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות, ככל שרלוונטי.

⁶ סוגי נכסים אחרים שלא ניתן לסווג אותם מבחינת מאפייני הסיכון שלהם במסגרת שלושת אפיקי ההשקעה מניות/ אשראי/ ממשלתי. שיעורי החשיפה הינם במונחי השקעה בפועל (ללא יתרות התחייבות שטרם נקראו).

⁶ שיעור חשיפה אפקטיבי הכולל השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים, קרנות סל, אג"ח צמוד מט"ח והשקעה במניות ואג"ח בחו"ל. מחושב מסך שווי הקופה.