

מחוג חיסכון פלוס מסלול כללי						
מדיניות השקעה ²	שיעור החשיפה ליום 31/7/25	שיעור חשיפה קודם לשנת 2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	טווח סטייה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד "יחוס"
מניות	46.1%	47.0%	47.0%	+/- 6%	41%-53%	ת"א 125 27.0%
						ת"א צמיחה 3.0%
						MSCI ACWI 70.0%
אג"ח ממשלתי ³	24.0%	22.0%	22.0%	+/- 5%	17%-27%	מק"מ 20.0%
						ממשלתי כללי 80.0%
אשראי וקונצרני ⁴	25.9%	27.0%	27.0%	+/- 6%	21%-33%	קונצרני כללי 100.0%
עו"ש ופקדונות קצרים ³	4.0%	4.0%	4.0%	+/- 5%	0%-9%	ריבית פח"ק 100.0%
קרנות השקעה	0.0%	0.0%	0.0%	+/- 5%	0% - 5%	קונצרני כללי 80.0%
						MSCI ACWI 20.0%
אחר ⁵	0.0%	0.0%	0.0%	+/- 5%	0%-5%	
סה"כ	100.0%	100.0%	100.0%			
מט"ח ⁶	23.7%	27.0%	21.0%	+/- 6%	15%-27%	דולר ארה"ב 100.0%
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025	0.15%					

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 31.7.25 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 28.9% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 9.2%.

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 שלוש 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.

מדיניות השקעות¹ צפויה לשנת 2025 - עדכון 13/8/25:

מחוג חיסכון פלוס מסלול מניות						
מדד ייחוס	בבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2025	שיעור חשיפה קודם לשנת 2025	שיעור החשיפה ליום 31/7/25	אפיק השקעה ²
ת"א 125	88%-100%	+/- 6%	94.0%	94.0%	94.6%	מניות
ת"א צמיחה						
MSCI ACWI						
מק"מ	0%-5%	+/- 5%	0.0%	0.0%	0.2%	אג"ח ממשלתי ³
ממשלתי כללי						
קונצרני כללי	0%-9%	+/- 6%	3.0%	3.0%	2.3%	אשראי וקונצרני ⁴
ריבית פח"ק	0%-8%	+/- 5%	3.0%	3.0%	2.9%	עו"ש ופקדונות קצרים ³
קונצרני כללי	0% - 5%	+/- 5%	0.0%	0.0%	-	קרנות השקעה
MSCI ACWI						
	0%-5%	+/- 5%	0.0%	0.0%	-	אחר ⁵
			100.0%	100.0%	100.0%	סה"כ
דולר ארה"ב	24%-36%	+/- 6%	30.0%	35.0%	30.9%	מט"ח ⁶
0.25%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025

¹ בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י ועדת 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 - שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 0.25%.

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).

⁷ 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.