

מדיניות השקעה- מסלול כללי
2025

אפיק 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)	45.84%	43.00%	±6%	37%-49%	ת"א 125 -30%, MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	27.29%	25.00%	±5%	20%-30%	ממשלתי כללי
אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)	21.22%	21.00%	±6%	15%-27%	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)	8.76%	11.00%	±5%	6%-16%	IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC - 50%, 20% 125 מדד
מזומן	3.30%	5.00%	±5%	0%-10%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	106.41%	105.00%			
חשיפה למט"ח	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 כללי
2026

אפיק השקעה	שיעור החשיפה ליום 31/12/2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2026	טווח סטייה	גבולות חשיפה 2026	מדד ייחוס 2026
מניות (מניות, קרנות סל וקרנות מחקות, ETF מניות , אופציות,קרנות נאמנות)	47.82%	44.00%	±6%	38%-50%	ת"א 125 -30%, MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	22.59%	23.00%	±5%	18%-28%	ממשלתי כללי
אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)	23.19%	23.00%	±6%	17%-29%	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)	7.64%	11.00%	±5%	6%-16%	IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC - 50%, 20% 125 מדד
מזומן	4.34%	5.00%	±5%	0%-10%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	105.58%	106.00%			
חשיפה למט"ח	17.08%	18.00%	±6%	12%-24%	

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 צפויה השקעה -מסלול אשראי ואג"ח

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%	ריבית 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.

מדיניות צפויה השקעה -מסלול אשראי ואג"ח

אפיק השקעה	שיעור החשיפה ליום 31/12/2025	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2026	טווח סטייה	גבול חשיפה 2026	מדד ייחוס 2026
מניות (קרנות סל ומחקות , ETF , אופציות,קרנות נאמנות)	0.0%	0%	0	0%-6%	ת"א 125 -30%, MSCI AC -70%
אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)	47.3%	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)	49.3%	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%	0%	IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years-30%, MSCI AC -50%, מדד 125 20%
מזומן	3.4%	5%	±5%	0%-10%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	100.0%				
חשיפה למט"ח	0.52%	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.