

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2023

מסלול 50-60

מדד ייחוס 2023	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2023	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 29.12.2022	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 50%, מניות בחו"ל - 50% MSCI AC	38% - 50%	+/-6%	44%	43.49%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50%, ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	17%-27%	+/-5%	22%	24.58%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50%, תל בונד שקלי 50%	18%-30%	+/-6%	24%	16.76%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC - 50% Bloomberg US corporate 1-5 bond index - 50%	4%-14%	+/-5%	9%	10.23%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים והלוואות עמיתים)*
ריבית בנק ישראל	0% - 8%	+/-5%	1%	4.94%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	10% - 22%	+/-6%	15%	17.95%	חשיפה למט"ח
0.25%					שיעור עמלות ניהול חיצוני

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-13, החברה שוקלת, בין היתר, את שיקולי ה-ESG (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי) הבאים, במסגרת בחינת החלטת השקעה: היכללות במדד מעלה; דירוג ה-ESG שניתן לחברה על ידי חברת ייעוץ חיצוני, העוסקת בנינוח ובדירוג חברות לפי מדד ESG; השתייכות לסקטור הכלכלה הירוקה, החקלאות והאנרגיה המתחדשת; מדיניות בנושא צמצום זיהום אוויר והשפעות שליליות אחרות על הסביבה, תרומה חיובית לצמצום משבר האקלים וכן שילוב עובדים בעלי מוגבלויות. יובהר כי שיקולים אלה הינם חלק ממכלול רחב של שיקולי השקעה שבוחנת החברה טרם החלטת השקעה, ואין באחד מהשיקולים האמורים, לבדו, כדי להוות שיקול מכריע בבחירת השקעה. כן יובהר כי החברה אינה נוקטת במדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים בשל שיקולי ESG.

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2023

מסלול 50 ומטה

ממד ייחוס 2023	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2023	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30%, מניות בחו"ל - 70% MSCI AC	49% - 61%	+/-6%	55.00%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 40%, ממשלתי שקלי 2-5 - 60%	15% - 25%	+/-5%	20.00%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60%, תל בונד שקלי 30%, Bloomberg US corporate 1-10 bond index - 10%	12% - 24%	+/-6%	18.00%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0% - 6%	+/-5%	1.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2% - 11%	+/-5%	6.00%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	סה"כ
	14%-26%	+/-6%	20%	חשיפה למט"ח
	0.25%			שיעור עמלות ניהול חיצוני

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-13, החברה שוקלת, בין היתר, את שיקולי ה-ESG (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי) הבאים, במסגרת בחינת החלטת השקעה: היכללות בממד מעלה; דירוג ה-ESG שניתן לחברה על ידי חברת ייעוץ חיצוני, העוסקת בניתוח ובדירוג חברות לפי מדד ESG; השתייכות לסקטור הכלכלה הירוקה, החקלאות והאנרגיה המתחדשת; מדיניות בנושא צמצום זיהום אוויר והשפעות שליליות אחרות על הסביבה, תרומה חיובית לצמצום משבר האקלים וכן שילוב עובדים בעלי מוגבלויות. יובהר כי שיקולים אלה הינם חלק ממכלול רחב של שיקולי השקעה שבוחנת החברה טרם החלטת השקעה, ואין באחד מהשיקולים האמורים, לבדו, כדי להוות שיקול מכריע בבחירת השקעה. כן יובהר כי החברה אינה נוקטת במדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים בשל שיקולי ESG.

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2023

מסלול 60 ומעלה

מדד ייחוס 2023	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2023	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30%, מניות בחו"ל - MSCI AC 70%	14% - 26%	+/-6%	20.00%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 40%, ממשלתי שקלי 2-5 - 60%	35% - 45%	+/-5%	40.00%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60%, תל בונד שקלי 30%, Bloomberg US corporate 1-10 bond index - 10%	26% - 38%	+/-6%	32.00%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0% - 6%	+/-5%	1.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2% - 12%	+/-5%	7.00%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	סה"כ
	4% - 16	+/-6%	10.00%	חשיפה למט"ח
	0.25%			שיעור עמלות ניהול חיצוני

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-13, החברה שוקלת, בין היתר, את שיקולי ה-ESG (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי) הבאים, במסגרת בחינת החלטת השקעה: היכללות במדד מעלה; דירוג ה-ESG שניתן לחברה על ידי חברת ייעוץ חיצוני, העוסקת בניתוח ובדירוג חברות לפי מדד ESG; השתייכות לסקטור הכלכלה הירוקה, החקלאות והאנרגיה המתחדשת; מדיניות בנושא צמצום זיהום אוויר והשפעות שליליות אחרות על הסביבה, תרומה חיובית לצמצום משבר האקלים וכן שילוב עובדים בעלי מוגבלויות. יובהר כי שיקולים אלה הינם חלק ממכלול רחב של שיקולי השקעה שבוחנת החברה טרם החלטת השקעה, ואין באחד מהשיקולים האמורים, לבדו, כדי להוות שיקול מכריע בבחירת השקעה. כן יובהר כי החברה אינה נוקטת במדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים בשל שיקולי ESG.