

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2024

מסלול 50-60

מדד ייחוס 2024	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2024	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2024	שיעור חשיפה ליום 02.11.2023	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 50%, מניות בחו"ל - MSCI AC - 50%	38% - 50%	6%/-+	44%	42%	מניות (תעודת סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50%, ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	17%-27%	5%/-+	22%	22%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50%, תל בונד שקלי 50%,	18%-30%	6%/-+	24%	23%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC - 50% Bloomberg US corporate 1-5 bond index - 50%	4%-14%	5%/-+	9%	11%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים והלוואות עמיתים)*
ריבית בנק ישראל	0% - 6%	5%/-+	1%	2%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	15% - 27%	6%/-+	21%	25%	חשיפה למט"ח
					שיעור עמלות ניהול חיצוני
0.25%					
<p>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: היכולות במדד מעלה; דירוג ה-ESG שניתן לחברה על ידי חברת ייעוץ חיצוני, העוסקת בניטוח 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.</p>					

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2024

מסלול 50 ומטה

מדידת ייחוס 2024	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2024	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2024	שיעור חשיפה ליום 02.11.2023	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 50%, מניות בחו"ל - MSCI AC - 50%	59%-47%	+/- 6%	53%	0.00%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד-2 50%	23%-13%	+/- 5%	18%	0.00%	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
מדד תל בונד 60 - 50% תל בונד שקלי - 50%	29% - 17%	+/- 6%	23%	0.00%	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
מק"מ (לשנה)	10%-0%	5% +/-	5%	0.00%	אחר: קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים
מק"מ (לשנה)	6% - 0%	5% +/-	1%	0.00%	מזומן
			100%	0.00%	סה"כ
ערכי מטבע	24%-12%	+/- 6%	18%	0%	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 2024

מסלול 60 ומעלה

מדד ייחוס 2024	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2024	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2024	שיעור חשיפה ליום 02.11.2023	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 50%, מניות בחו"ל - 50% MSCI AC	36%-24%	+/- 6%	30%	0.00%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד-2-5	35% - 25%	+/- 5%	30%	0.00%	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
מדד תל בונד 60 - 50% תל בונד שקלי - 50%	40% - 28%	+/- 6%	34%	0.00%	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
מק"מ (לשנה)	10% - 0%	5% +/-	5%	0.00%	אחר: קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים
מק"מ (לשנה)	6% - 0%	5% +/-	1%	0.00%	מזומן
			100%	0.00%	סה"כ
ערכי מטבע	16%-4%	+/- 6%	10%	0%	חשיפה למט"ח
0.25%					שיעור עמלות ניהול חיצוני
<p>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 בנייתו 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.</p>					