

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2026

מסלול 50-60

מדידת ייחוס 2026	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2026	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2026	שיעור חשיפה ליום 31.12.2025	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 50%, מניות בחו"ל MSCI AC - 50%	52% - 40%	6%-/+	46%	48%	מניות (תעודת סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50%, ממשלתי שקלי 50% - 2-5	27%-17%	5%-/+	22%	19%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50%, תל בונד שקלי 50%,	28%-16%	6%-/+	22%	24%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC - 50% Bloomberg US corporate 1-5 bond index - 50%	14%-4%	5%-/+	9%	6%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים והלוואות עמיתים*)
ריבית בנק ישראל	6% - 0%	5%-/+	1%	3%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	25% - 13%	6%-/+	19%	14%	חשיפה למט"ח
0.20%					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: היכלול 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.					

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2026

מסלול 50 ומטה

מדידת ייחוס 2026	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2026	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2026	שיעור חשיפה ליום 31.12.2025	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 2-5 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
0.20%					שיעור עמלות ניהול חיצוני
בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-13, החברה שוקלת, בין היתר, את שיקולי ה-ESG שיקולי החברה 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 2026

מסלול 60 ומעלה

אפיק השקעה	שיעור חשיפה ליום 31.12.2025	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2026	טווח סטיה	גבולות שיעור חשיפה צפויה 2026	מדד ייחוס 2026
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	0.00%	30%	+/- 6%	36%-24%	מניות בארץ - ת"א 125 - 50%, מניות בחו"ל - 50% MSCI AC
אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)	0.00%	30%	+/- 5%	35% - 25%	ממשלתי שקלי 2-5 50% ממשלתי צמוד 2-5 50%
אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)	0.00%	34%	+/- 6%	40% - 28%	מדד תל בונד 60 - 50% תל בונד שקלי - 50%
אחר: קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים	0.00%	5%	5% +/-	10% - 0%	מק"מ (לשנה)
מזומן	0.00%	1%	5% +/-	6% - 0%	מק"מ (לשנה)
סה"כ	0.00%	100%			
חשיפה למט"ח	0%	10%	+/- 6%	16%-4%	ערכי מטבע
שיעור עמלות ניהול חיצוני					0.20%
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.					