



מדיניות השקעה צפויה קופה אישית לפיצויים

מדיניות 2023

מדיניות השקעה צפויה " קופה אישית לפיצויים " (891)(9957)-מסלול לבני 50-60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2023	שיעור חשיפה (%) 29.12.2022	אפיק השקעה
30% ת"א 125 MSCI AC 70%	34%-46%	±6%	40%	42%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	19%-29%	±5%	24%	25%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	19%-31%	±6%	25%	28%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ריבית בנק ישראל	4%-14%	±5%	9%	10%	עו"ש פר"י פק"מ
50% מדד קונצרני כללי 50% מדד MSCI WORLD	11%-21%	±5%	16%	17%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
			114%	122%	סה"כ
	11%-23%	±6%	17%	19%	חשיפה למט"ח
		0.27%			מגבלת עמלות ניהול חיצוני

החברה מצהירה כי במסגרת מסלול שיקולי ההשקעה ייבחנו שיקולי ESG (נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי) על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה וזאת, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בבחינת השקעותיה תשקלל החברה באמצעות מנהל ההשקעות את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה כך שבמידה ותהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד נוקט בחריגה בתחומי האחריות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות השקעה צפויה פיצויים מסלול לבני 50 ומטה (9956)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה 2023 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	44%-56%	±6%	50%	מניות
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	25%-35%	±5%	30%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30	20%-32%	±6%	20%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
50% מדד קונצרני כללי 50% מדד MSCI WORLD	0%-10%	±5%	5%	אחר
ריבית בנק ישראל	5%-15%	±5%	12%	מזומנים
			117%	סה"כ
	14%-26%	±6%	20%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעה צפויה פיצויים מסלול לבני 60 ומעלה (9958)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה 2023 (%)	אפיק השקעה
30% ת"א 125 70% MSCI AC	14%-26%	±6%	20%	מניות
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	40%-50%	±5%	45%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOX 30	16%-28%	±6%	22%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
50% מדד קונצרני כללי 50% מדד MSCI WORLD	0%-10%	±5%	5%	אחר
ריבית בנק ישראל	5%-15%	±5%	12%	מזומנים
			104%	סה"כ
	9%-21%	±6%	15%	חשיפה למט"ח