



# מדיניות השקעה צפויה

מחודש אוגוסט  
2021

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2021	שיעור חשיפה (%) 30.07.2021	אפיק השקעה
125 ת"א 30% MSCI AC 70%	38%-50%	±6%	44%	47%	מניות
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	30%-40%	±5%	35%	36%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	14%-26%	±6%	20%	26%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	7%-17%	±5%	12%	9%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית בנק ישראל	5%-15%	±5%	10%	10%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			121%	128%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	20%	חשיפה למט"ח

## מדיניות השקעה צפויה פיצויים מסלול לבני 50 ומטה (9956)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה 2021 (%)	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 IBOX 30 15%	20%-32%	±6%	20%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	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 2021 (%)	אפיק השקעה
30% ת"א 125 MSCI AC 70%	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 IBOX 30 15%	16%-28%	±6%	22%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	0%-10%	±5%	5%	אחר
ריבית בנק ישראל	5%-15%	±5%	12%	מזומנים
			104%	סה"כ
	9%-21%	±6%	15%	חשיפה למט"ח