



# מדיניות השקעה צפויה

2018

## מדיניות השקעה צפויה "קופה אישית לפיצויים" (9956) מסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2018	שיעור חשיפה 31.12.17 (%)	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC 60%	51%-39%	±6%	45%		מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
100% אג"ח ממשלתי כללי	24%-14%	±5%	19%		אג"ח ממשלתי
50% בונד 60 50% בונד שקלי	39%-27%	±6%	33%		אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	6%-0%	±5%	1%		אחר
ריבית ממוצעת בנק ישראל	7%-0%	±5%	2%		מזומנים
			100%		סה"כ
	20%-8%	±6%	14%		חשיפה למט"ח



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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2018	שיעור חשיפה (%) 31.12.17	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC 60%	40%-28%	±6%	34%	32%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
100% אג"ח ממשלתי כללי	28%-18%	±5%	23%	22%	אג"ח ממשלתי
60 בונד 50% 25% בונד שקלי IBOXIG 25%	41%-29%	±6%	35%	34%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	10%-0%	±5%	5%	8%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית ממוצעת בנק ישראל		±5%	0%		הלוואות לעמיתים
	8%-0%	±5%	3%	4%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			100%		סה"כ
	20%-8%	±6%	14%	12%	חשיפה למט"ח



## מדיניות השקעה צפויה "קופה אישית לפיצויים" (9958) מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2018	שיעור חשיפה (%) 31.12.17	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC 60%	16%-4%	±6%	10%		מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
100% אג"ח ממשלתי כללי	45%-35%	±5%	40%		אג"ח ממשלתי
50% בונד 60 50% בונד שקלי	53%-41%	±6%	47%		אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
	6%-0%	±5%	1%		אחר
ריבית ממוצעת בנק ישראל	7%-0%	±5%	2%		מזומנים
			100%		סה"כ
	20%-8%	±6%	14%		חשיפה למט"ח

