



# מדיניות השקעה צפויה פיצויים

2020

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

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2020	שיעור חשיפה (%) 31.12.19	אפיק השקעה
40% ת"א 125 60% MSCI AC	32%-44%	±6%	<b>38%</b>	41%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	21%-31%	±5%	<b>26%</b>	22%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי 15% IBOW 30	20%-32%	±6%	<b>26%</b>	28%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
60% S&P 500 15% - ת"א 90 25% - LIBOR + 3%	2%-12%	±5%	<b>7%</b>	5%	השקעות אלטרנטיביות והשקעות אחרות
ריבית ממוצעת בנק ישראל	0%-8%	±5%	<b>3%</b>	4%	עו"ש, פר"י, פק"מ (כולל עו"ש מט"ח)
			<b>100%</b>	100%	סה"כ
	10%-22%	±6%	<b>16%</b>	17%	חשיפה למט"ח



## מדיניות השקעה צפויה פיצויים עד 50

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2020	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC 60%	43%-55%	±6%	49%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
50% צמוד מדד ממשלתי 2-5 50% ממשלתי שקלי 2-5	17%-27%	±5%	22%	אג"ח ממשלתי
50% תל בונד 60 35% תל בונד שקלי IBOX 30 15%	20%-32%	±6%	26%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
S&P 500 60% 15% - ת"א 90 LIBOR + 3% - 25%	0%-6%	±5%	1%	אחר
	0%-7%	±5%	2%	מזומנים
			100%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	חשיפה למט"ח



## מדיניות השקעה צפויה פיצויים מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה (%)	טווח סטייה (%)	מדיניות צפויה (%) 2020	אפיק השקעה
125 ת"א 40% MSCI AC 60%	8%-20%	±6%	14%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות וחוזים עתידיים)
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%	32%-44%	±6%	38%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות ושטרי הון)
S&P 500 60% 15% - ת"א 90 LIBOR + 3% - 25%	0%-6%	±5%	1%	אחר
ריבית ממוצעת מבנק ישראל	0%-7%	±5%	2%	מזומנים
			100%	סה"כ
	10%-22%	±6%	16%	חשיפה למט"ח

