

קו הבראות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

אפיק השקעה	שיעור חשיפה ליום 29.10.25	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2025	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2026	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד ייחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	56.51%	55.00%	6%	49%-61%	מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC בש"ח - 70%	57.00%	6%	51%-63%	מניות בארץ - ת"א 125 - 35% מניות בחו"ל - MSCI AC בש"ח - 65%
אג"ח ממשלתי	38.45%	38.00%	5%	33%-43%	ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	36.00%	5%	31%-41%	תל גוב צמוד - 50% תל גוב שקלי - 50%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	16.46%	20.00%	6%	14%-26%	תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	20.00%	6%	14%-26%	תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים*)	0.00%	1.00%	5%	0%-6%	MSCI AC 60% בש"ח , תל איביב 125 20% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	1.00%	5%	0%-6%	MSCI AC 60% בש"ח , תל איביב 125 20% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%
עו"ש פרי"י פק"מ**	4.10%	5.00%	5%	0%-10%	רביית בנק ישראל	5.00%	5%	0%-10%	רביית בנק ישראל
סה"כ	115.52%	119.0%				119.0%			
חשיפה למט"ח	18.39%	23.00%	6%	17%-29%		18.00%	6%	12%-24%	

*המערבובת ידנית
קרנות נדל", קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
פקדונות עד 3 חודשים יכלול באפיק עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכלול באפיק קונצרני
*** בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

מסלול	מגבלת עמלת ניהול
עד 50	חיצוני לשנת 2025 0.05%

קו הבראות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 60

ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2026	ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2025	שיעור חשיפה ליום 29.10.25	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 35% מניות בחו"ל - MSCI AC בש"ח - 65%	40%-52%	6%	46.00%	מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC בש"ח - 70%	37%-49%	6%	43.00%	47.26%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
תל גוב צמוד - 50% תל גוב שקלי - 50%	28%-38%	5%	33.00%	ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	28%-38%	5%	33.00%	35.86%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market ibboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	14%-26%	6%	20.00%	תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market ibboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	14%-26%	6%	20.00%	18.17%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC בש"ח - 60% תל איבי 125 20% Market ibboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	6%-16%	5%	11.00%	MSCI AC בש"ח - 60% תל איבי 125 20% Market ibboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	9%-19%	5%	14.00%	10.81%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
	0%-6%	5%	1.00%		0%-6%	5%	1.00%	0.39%	הלוואות לעמיתים
רביית בנק ישראל	0%-10%	5%	5.00%	רביית בנק ישראל	0%-10%	5%	5.00%	3.62%	עו"ש פרי"י פק"מ**
			116.00%				116.00%	116.11%	סה"כ
	13%-25%	6%	19.00%		16%-28%	6%	22.00%	18.75%	חשיפה למט"ח

* התערבות ידנית

* קרנות נדלון, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פר"פ/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

** בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

מסלול	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025
50-60	0.18%

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים + 60

מדידת ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2026	מדידת ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2025	שיעור חשיפה ליום 29.10.25	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 35%	5%-17%	6%	11.00%	מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC בש"ח - 70%	5%-17%	6%	11.00%	16.76%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
מניות בחו"ל - MSCI AC בש"ח	49%-56%	5%	51.00%	ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	50%-60%	5%	55.00%	53.17%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	26%-38%	6%	32.00%	תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי 50 - 40% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	23%-35%	6%	29.00%	28.80%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC 60% בש"ח , תל אביב 125 20% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	0%-6%	5%	1.00%	MSCI AC 60% בש"ח , תל אביב 125 20% Market iboxx usd liquid investment grade top 30 בש"ח - 20%	0%-6%	5%	1.00%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)
ריבית בנק ישראל	0%-10%	5%	5.00%	ריבית בנק ישראל	3%-13%	5%	8.00%	6.02%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100.00%				104.00%	104.75%	סה"כ
	4%-16%	6%	10.00%		4%-16%	6%	10.00%	12.60%	חשיפה למט"ח

*התערבות ידנית

* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

*** בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה שיקולי ESG, כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2021-9-13 אינם רלוונטיים ואינם עשויים להשפיע באופן מהותי על ביצועי תיק ההשקעות של הקרן.

מסלול	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025
+60	0.05%