

קרן השתלמות מסלול כללי- מדיניות צפויה 2025

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה	טווח סטיה	שיעור חשיפה 2025	שיעור חשיפה מצוי 31.12.2024	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC -70%	38%-50%	+/- 6%	44%	45%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי -50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים -50%	15%-25%	+/- 5%	20%	19%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 -60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate1-10 bond index -10%	14%-26%	+/- 6%	20%	20%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	10%-20%	+/- 5%	15%	15%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-10%	+/- 5%	5%	2%	עו"ש פר"י פק"מ**
			104%	101%	סה"כ***
	28%-16%	+/- 6%	22%	23%	חשיפה למט"ח
		0.35%			מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025

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
 סך הכל החשיפה הכוללת יכולה להיות שונה מ - 100% ולהגיע עד ל 110% במידה ויש חשיפה לנכסים כגון נגזרים
 התערבות ידנית*

*
 **
