

## מדיניות השקעה צפויה 2025 – קופת גמל להשקעה מסלול כללי

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה	טווח סטייה	שיעור חשיפה לשנת 2025	שיעור חשיפה מצוי ל - 08.12.2024	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC -70%	39%-51%	+/- 6%	45.00%	44.52%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים -50%	20%-30%	+/- 5%	25.00%	26.06%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 -60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate 1-10 - bond index 10%	20%-30%	+/- 6%	25.00%	19.85%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0%-5%	+/- 5%	0.00%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-10%	+/- 5%	5.00%	9.56%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100.00%	100%	סה"כ***
	16%-28%	+/- 6%	22.00%	19.66%	חשיפה למט"ח
<b>0.15%</b>					<b>מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2025</b>

\* 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.