

## מדיניות השקעה צפויה לשנת 2017 - קופת גמל כלנית - מסלול לבני 50 ומטה

| מדד ייחוס   | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | טווח<br>סטייה<br>+/- | שיעור חשיפה<br>רצוי לשנת<br>2017 | שיעור חשיפה<br>ליום<br>29.12.2016 | אפיק השקעה   |
|---|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|
| מניות בארץ - ת"א 100 - 40%<br>מניות בחו"ל - MSCI AC - 60%                               | 44% - 56%                     | 6%                   | 50%                              | 46.79%                            | מניות (תעודות סל,<br>אופציות, קרנות נאמנות)                  |
| ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 30%<br>ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 70%                                | 23% - 13%                     | 5%                   | 18%                              | 23.16%                            | אג"ח ממשלתי  |
| תל בונד 60 - 60%<br>תל בונד שקלי - 20%<br>bloomberg us corporate 1-10<br>bond index-20% | 20% - 32%                     | 6%                   | 26%                              | 24.47%                            | אג"ח קונצרני (קרנות<br>נאמנות, תעודות סל)                    |
|   | 0% - 6%                       | 5%                   | 1%                               | 0.00%                             | אחר (קרנות השקעה<br>פרטיות, קרנות נדלון,<br>מכשירים מובנים)* |
| ריבית בנק ישראל   | 0% - 10%                      | 5%                   | 5%                               | 5.59%                             | עו"ש פר"י פק"מ**   |
|   |                               |                      | 100%                             | 100%                              | סה"כ   |
|   | 16% - 28%                     | 6%                   | 22%                              | 24.15%                            | חשיפה למט"ח  |

\* קרנות נדלון, 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

## מדיניות השקעה צפויה לשנת 2017 - קופת גמל כלנית - מסלול לבני 50 עד 60

| מדד ייחוס  | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | טווח סטייה +/- | שיעור חשיפה רצוי לשנת 2017 | שיעור חשיפה ליום 29.12.2016 | אפיק השקעה  |
|--|----------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------|---|
| מניות בארץ - ת"א 100 - 40%<br>מניות בחו"ל - MSCI AC - 60%                            | 29%-41%                    | 6%             | 35%                        | 36.82%                      | מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)              |
| ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 30%<br>ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 70%                             | 18%-28%                    | 5%             | 23%                        | 16.67%                      | אג"ח ממשלתי   |
| תל בונד 60 - 60%<br>תל בונד שקלי - 20%<br>bloomberg us corporate 1-10 bond index-20% | 30%-42%                    | 6%             | 36%                        | 38.65%                      | אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)                |
|  | 0% - 8%                    | 5%             | 3%                         | 4.11%                       | אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)* |
| ריבית בנק ישראל  | 0% - 8%                    | 5%             | 3%                         | 3.75%                       | עו"ש פר"י פק"מ**                                      |
|  |                            |                | 100%                       | 100%                        | סה"כ  |
|  | 14% - 26%                  | 6%             | 20%                        | 18.49%                      | חשיפה למט"ח   |

\* 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

## מדיניות השקעה צפויה לשנת 2017 - קופת גמל כלנית - מסלול לבני 60 ומעלה

| מדד ייחוס   | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | טווח<br>סטייה<br>+/- | שיעור חשיפה<br>רצוי לשנת<br>2017 | שיעור חשיפה<br>ליום<br>29.12.2016 | אפיק השקעה   |
|---|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|
| מניות בארץ - ת"א 100 - 40%<br>מניות בחו"ל - MSCI AC - 60%                               | 12%-24%                       | 6%                   | 18%                              | 22.59%                            | מניות (תעודות סל,<br>אופציות, קרנות נאמנות)                  |
| ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 30%<br>ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 70%                                | 45% 35%                       | 5%                   | 40%                              | 37.69%                            | אג"ח ממשלתי  |
| תל בונד 60 - 60%<br>תל בונד שקלי - 20%<br>bloomberg us corporate 1-10<br>bond index-20% | 28%-40%                       | 6%                   | 34%                              | 34.32%                            | אג"ח קונצרני (קרנות<br>נאמנות, תעודות סל)                    |
|   | 0% - 6%                       | 5%                   | 1%                               | 0.00%                             | אחר (קרנות השקעה<br>פרטיות, קרנות נדלון,<br>מכשירים מובנים)* |
| ריבית בנק ישראל   | 2% - 12%                      | 5%                   | 7%                               | 5.40%                             | עו"ש פר"י פק"מ**   |
|   |                               |                      | 100%                             | 100%                              | סה"כ   |
|   | 4% - 16%                      | 6%                   | 10%                              | 13.68%                            | חשיפה למט"ח  |

\* קרנות נדלון, 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