

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2023 - קופת גמל גל - מסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שינוי החשיפה הצפויה	טווח סטייה +/-	שינוי חשיפה רצוי לשנת 2023	שינוי חשיפה 31.12.2022	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% - MSCI AC - 70%	48%-60%	6%	54%	51.42%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	13%-23%	5%	18%	17.48%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	13%-25%	6%	19%	17.71%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 90 - 25% - ריבית ליבור + 3% - 25% - S&P - 50%	0%-6%	5%	1%		אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	3%-13%	5%	8%	13.39%	עו"ש, פרי"י, פקמ**
			100%	100.00%	סה"כ
	12%-24%	6%	18%	19.2	חשיפה למט"ח

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

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"י/פקמ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

בעת קבלת החלטת השקעה - יילקחו בחשבון, בין יתר השיקולים נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי. על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה, לצד השפעתה החיובית של ההשקעה על הסביבה והחברה, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בהתאם לכך, מנהל ההשקעות ישלב בעבודות האנליזה המשמשות לצורך בחינה כאמור, התייחסות לנושאים הללו, ככל שיקים מידע זמין המאפשר זאת וכן יפנה לקבלת מידע כאמור מהתאגידים נושא ההשקעה.

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2023 - קופת גמל גל - מסלול לבני 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שינוי החשיפה הצפויה	טווח סטייה +/-	שינוי חשיפה רצוי לשנת 2023	שינוי חשיפה 31.12.2022	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% - MSCI AC - 70%	35%-47%	6%	41%	43.38%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	20%-30%	5%	26%	23.06%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	14%-26%	6%	21%	16.27%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 90 - 25% - ריבית ליבור + 3% - 25% - S&P - 50%	5%-15%	5%	10%	8.53%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	1%-11%	5%	6%	8.59%	עו"ש, פרי"י, פקמ**
			104%	100.00%	סה"כ
	12%-24%	6%	18%	19.77	חשיפה למט"ח

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

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"י/פקמ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

בעת קבלת החלטת השקעה - יילקחו בחשבון, בין יתר השיקולים נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי. על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה, לצד השפעתה החיובית של ההשקעה על הסביבה והחברה, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בהתאם לכך, מנהל ההשקעות ישלב בעבודות האנליזה המשמשות לצורך בחינה כאמור, התייחסות לנושאים הללו, ככל שיקים מידע זמין המאפשר זאת וכן יפנה לקבלת מידע כאמור מהתאגידים נושא ההשקעה.

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2023 - קופת גמל גל - מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה +/-	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	שיעור חשיפה 31.12.2022	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70%	14%-26%	6%	20%	22.21%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	37%-47%	5%	42%	39.16%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	24%-36%	6%	30%	26.53%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ת"א 90 - 25% ריבית ליבור + 3% - 25% S&P	0%-6%	5%	1%		אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2%-12%	5%	7%	12.10%	עו"ש, פרי, פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	4% - 16%	6%	10%	9.78%	חשיפה למט"ח

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

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

בעת קבלת החלטת השקעה - יילקחו בחשבון, בין יתר השיקולים נושאים סביבתיים, חברתיים ונושאי ממשל תאגידי. על מנת להעריך נכונה את מידת הסיכון הגלומה בהשקעה, לצד השפעתה החיובית של ההשקעה על הסביבה והחברה, בנוסף לניתוחים הכלכליים המסורתיים שיבחנו את כדאיות ההשקעה. בהתאם לכך, מנהל ההשקעות ישלב בעבודות האנליזה המשמשות לצורך בחינה כאמור, התייחסות לנושאים הללו, ככל שקיים מידע זמין המאפשר זאת וכן יפנה לקבלת מידע כאמור מהתאגידים נשוא ההשקעה.