

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2020 - מסלול "קלע כללי"

אפיק השקעה	שיעור חשיפה ליום 31.12.2019	שיעור חשיפה מוצע לשנת 2020	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2020	מדד ייחוס 2020
מניות	37.20%	34.00%	6%	28%-40%	מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%
אג"ח ממשלתי	26.80%	26.00%	5%	21%-31%	מדד ממשלתי שקלי 2-5 60% מדד ממשלתי צמוד 2-5 40%
אג"ח קונצרני	27.75%	30.00%	6%	24%-36%	תל בונד 60 65%, תל בונד שקלי 25% Barclays Multiverse Total Return Index Unhedged - 10%
אחר: קרנות מדלן, קרנות הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור	5.72%	6.00%	5%	1%-11%	
מזומן	2.53%	4.00%	+5% -4%	0%-9%	ריבית בנק ישראל -0.2%
סה"כ	100.0%	100.0%			
מט"ח	17.89%	18.00%	6%	12% - 24%	

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2020 - מסלול "קלע עד 25% מניות"

מדיניות השקעה	מדד ייחוס 2020
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאיין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת השקעות ובכפוף לכל דין.	ת"א 125 -6% MSCI WORLD -9% אג"ח ממשלתי שקלי 2-5 -27% אג"ח ממשלתי צמוד 2-5 -23% תל בונד 60 -15% תל בונד שקלי -10% נזילות -10%

*התערבות ידנית

בקביעת מדיניות ההשקעות של הקופה אין החברה המנהלת מתייחסת להיבט של השקעות אחראיות כהגדרתן בפרק ניהול נכסי השקעה של קודקס הרגולציה