

שינוי- מדיניות השקעה צפויה לשנת 2021 - מסלול "קלע כללי"

מדידת ייחוס 2021	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2021	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2021	שיעור חשיפה ליום 28/04/2021	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70%	36%-48%	6%	42.00%	43.82%	מניות
מדד ממשלתי שקלי 2-5 60% מדד ממשלתי צמוד 2-5 40%	22%-32%	5%	27.00%	23.76%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60, 60% תל בונד שקלי 30% Barclays Multiverse Total Return Index Unhedged - 10%	16%-28%	6%	22.00%	22.26%	אג"ח קונצרני
	4%-14%	5%	9.00%	8.68%	אחר: קרנות נדלן, קרנות הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
ריבית בנק ישראל				5.75%	מזומן
			100.0%	104.27%	סה"כ
	12% - 24%	6%	18.00%	21.95%	מט"ח

* הערה: בקביעת מדיניות ההשקעות של הקופה אין החברה מתייחסת להיבט של השקעות אחראיות כהגדרתן בקודקס

עיקרי השינוי:

הגדלת מרכז גזרה במניות מ 38% ל 42% כך שגבולות הגזרה יהיו 36%-48%
הקטנת מרכז גזרה בממשלתי מ 28% ל 27% כך שגבולות הגזרה יהיו 22%-32%
הקטנת מרכז גזרה בקונצרני מ 25% ל 22% כך שגבולות הגזרה יהיו 16%-28%

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2021 - מסלול "קלע עד 25% מניות"

מדידת ייחוס 2021	מדיניות השקעה
<p>ת"א 125 - 6% MSCI WORLD - 12% אג"ח ממשלתי שקלי 2-5 - 25% אג"ח ממשלתי צמוד 2-5 - 25% תל בונד 60 - 15% תל בונד שקלי - 10% נדילות - 7%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן 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.</p>

* התערבות ידנית