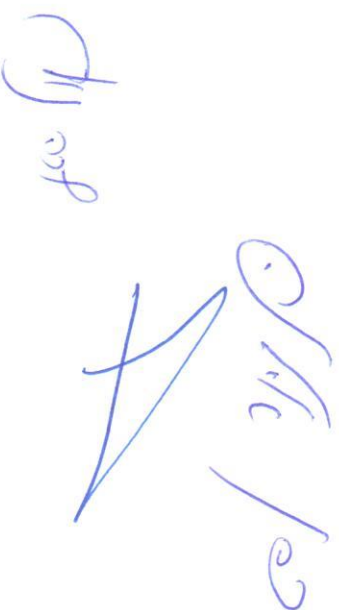


04/01/2016

קו הבריארות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה האפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה ראוי לשנת 2016	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 100 - 40% מניות בחו"ל - MSCI - 60%	38%-50%	6%	44%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקל 2.5-50% תל בונד 60-80%	15% - 26%	5%	21%	אג"ח ממשלתי
Barclays Multiverse Total Return Index Unhedged -20%	20%-32%	6%	26%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
	0%-9%	5%	4%	עו"ש פרי"י פק"מ**
			5%	סר"כ
			100%	
			20%	חשיפה למט"ח
דולר ארה"ב	14% - 26%	6%		

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



04/01/2016

קו הבריארות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2016	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 40% - MSCI מניות בחו"ל - 60%	26%-38%	6%	32%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקל 2-5 - 50%	23% - 33%	5%	28%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 80% Barclays Multiverse Total Return Index Unhedged - 20%	28%-40%	6%	34%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ריבית בנק ישראל	0%-8%	5%	3%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
			3%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	סה"כ
	9% - 21%	6%	15%	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

כמה נאלי



04/01/2016

קן הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים +60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2016	אפיק השקעה
- מניות בארץ - ת"א 100 - 40% - מניות בחו"ל - MSCI - 60%	0%-10%	6%	4%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
50% - 2-5 - צמוד ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	45%-55%	5%	50%	אג"ח ממשלתי
תל בוד 60 - 80% Barclays Multiverse Total Return Index Unhedged - 20%	31%-43%	6%	37%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
ריבית בנק ישראל	0%-8%	5%	3%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
			6%	עו"ש פר"י, פק"מ**
			100%	סה"כ
	0% - 12%	6%	6%	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

כס/איל
 אג"ח נתי