

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50**עדכון מאי 2021**

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2021	שיעור חשיפה ליום 11.5.21	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%	52%-64%	6%	58%	59.0%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	13% - 23%	5%	18%	20.5%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate 1-10 bond index - 10%	11%-23%	6%	17%	18.1%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-6%	5%	1%	0.0%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	1%-11%	5%	6%	2.5%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	19% - 31%	6%	25%	25.2%	חשיפה למט"ח

*התערבות ידנית

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

מעלים נקודת אמצע במניות ל 58% על מנת לשקף הערכות להמשך שיפור כלכלי שעשוי לתרום להמשך העליה באפיק המנייתי הורדת אפיק ממשלתי לנק אמצע של 18% ואפיק קונצרני לנק אמצע של 17% עקב תשואות נמוכות על אגרות החוב באפיקים אלה. העלאת מט"ח לנקודת אמצע של 25% על מנת לשקף עליה במט"ח שנובעת מעליית ערך הנכסים הדולריים.

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים 50 עד 60**עדכון מאי 2021**

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2021	שיעור חשיפה ליום 11.5.21	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%	37%-49%	6%	43%	45.1%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	17%-27%	5%	22%	21.7%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate 1-10 bond index - 10%	14%-26%	6%	20%	18.3%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	5%-15%	5%	10%	10.7%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-10%	5%	5%	4.0%	עו"ש פרי"י פק"מ**
			100%	99.7%	סה"כ
	12% - 24%	6%	18%	19.90%	חשיפה למט"ח

*התערבות ידנית

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

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

מעלים נקודת אמצע במניות ל 43% על מנת לשקף הערכות להמשך שיפור כלכלי שעשוי לתרום להמשך העליה באפיק המנייתי הורדת אפיק ממשלתי לנק אמצע של 22% עקב תשואות נמוכות על אגרות החוב הממשלתיות.

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים + 60**עדכון מאי 2021**

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2021	שיעור חשיפה ליום 11.5.21	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - 70% MSCI AC	9%-21%	6%	15%	15.5%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	40% -50%	5%	45%	47.0%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 -60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate 1-10 bond index -10%	26%-38%	6%	32%	30.2%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-6%	5%	1%	0.0%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2% - 12%	5%	7%	7.5%	עו"ש פרי"י פק"מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	0% - 12%	6%	6%	11.1%	חשיפה למט"ח

*התערבות ידנית

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

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