

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 16.11.2022	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%	34%-46%	38%-50%	6%	40%	44%	41.31%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	22%-32%	21%-31%	5%	27%	26%	24.87%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate1-10 bond index -10%	16%-28%	16%-28%	6%	22%	22%	23.35%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	8%-18%	5%-15%	5%	13%	10%	13.52%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
	0-5%	0-5%	5%	0.1%	0.1%	0.27%	הלוואות לעמיתים
ריבית בנק ישראל	8%-18%	8%-18%	5%	13%	13%	14.20%	עו"ש פרי"י פק"מ**
				115%	115%	117.52%	סה"כ
	10%-22%	10%-22%	6%	16%	16%	16.49%	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

*** בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה אין החברה מתייחסת להיבטים של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24

0.25%	מגבלת הוצאות ישירות
--------------	----------------------------

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 עד 50

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 16.11.2022	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%	48%-60%	52%-64%	6%	54%	58%	52.40%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	25%-35%	25%-35%	5%	30%	30%	27.32%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate 1-10 bond index - 10%	16%-28%	16%-28%	6%	22%	22%	23.80%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-5%	0%-5%	5%	0%	0%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	8%-18%	8%-18%	5%	13%	13%	16.02%	עו"ש פר"י פק"מ**
				119%	123%	119.5%	סה"כ
	14%-26%	14%-26%	6%	20%	20%	16.41%	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

*** בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה אין החברה מתייחסת להיבטים של השקעות אחריות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24

0.25%	מגבלת הוצאות ישירות
--------------	----------------------------

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.

08/06/2023

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים + 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה אחרי	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	הצעה לשינוי	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2023	0	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%	5%-17%	15%-27%	11.0%	6%	21.0%	17.83%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 50% ממשלתי שקלי 2-5 - 50%	50%-60%	40%-50%	55.0%	5%	45.0%	48.84%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% - Bloombreg us corporate 1-10 bond index 10%	23%-35%	23%-35%	29.0%	6%	29.0%	32.95%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-5%	0%-5%	0.0%	5%	0.0%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	3%-13%	3%-13%	8.0%	5%	8.0%	9.08%	עו"ש פר"י פק"מ**
			103.0%		103.0%	108.70%	סה"כ
	4%-16%	4%-16%		6%	10.00%	10.88%	חשיפה למט"ח

*התערבות ידנית

* קרנות נדלן, 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