

קופת גמל להשקעה מסלול כללי - מדיניות השקעה צפויה לשנת 2026

ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה	טווח סטייה	שיעור חשיפה מומלץ לשנת 2026	שיעור חשיפה מצוי ל - 25.11.2025	אפיק השקעה
מדד ת"א 125 - 30% - MSCI AC - 70%	39%-51%	+/- 6%	45%	44.70%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 50%- ממשלתי צמוד - 2-5 שנים - 50%	22%-32%	+/- 5%	27%	29.15%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי 30% - Bloombreg us corporate1-10 bond 10%- index	17%-29%	+/- 6%	23%	17.20%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0.00%	+/- 5%	0%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-10%	+/- 5%	5%	8.98%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ***
	26%-14%	+/- 6%	20%	22.22%	חשיפה למט"ח
0.15%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026

* 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

*** סך הכל החשיפה הכוללת יכולה להיות שונה מ - 100% ולהגיע עד ל 110% במידה ויש חשיפה לנכסים כגון נגזרים