

קופת גמל להשקעה מסלול מניות- מדיניות צפויה 2026

ממדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה	טווח סטיה	שיעור חשיפה מומלץ לשנת 2026	שיעור חשיפה מצוי ל- 25.11.2025	אפיק השקעה
ת"א 125 - 30% MSCI AC - 70%	88%-100%	+/- 6%	94%	97.45%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים- 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	0%-5%	+/- 5%	0%	0.00%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate1-10 bond index 10%-	0%-7%	+/- 6%	1%	0.00%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
			0%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-10%	+/- 5%	5%	2.55%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100.00%	סה"כ***
	27%-39%	+/- 6%	33%	39.65%	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