

מדיניות השקעה צפויה - קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500 שנת 2026

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה	טווח סטייה	שיעור החשיפה המומלץ 2026	שיעור החשיפה ליום 25.11.2025	אפיק השקעה
מדד S&P 500	89%-100%	+/-6%	95%	97.07%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ריבית בנק ישראל	0%-5%	+/-5%	0%	0.00%	אג"ח ממשלתי
			0%	0.00%	אג"ח קונצרני (כולל חשיפה להלוואות לעמיתים מכספי הקרן והלוואות מותאמות)*
			0%	0.00%	אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
ריבית בנק ישראל	0%-10%	+/-5%	5%	2.93%	עו"ש, פר"י, פק"מ**
			100.00%	100.00%	סה"כ***
	88%-100%	+/-6%	94%	97.26%	חשיפה למט"ח
0.10%					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