

**הצהרה מראש על מדיניות השקעה על פי חוזר משרד האוצר מס' 2009-9-13 נספח א'  
קרנות הפנסיה**

ממד יחוס	עתודות הותיקה					31/12/2020
	תיאור ממד היחוס (1)	חשיפה צפויה מקסימום	חשיפה צפויה מינימום	טווח הסטייה %+/-	שיעור חשיפה צפוי ל - 2021	שיעור חשיפה 31/12/2020
ממד ת"א 65%-35% MSCI World All Countries	19%	7%	6%	13%	16.7%	מניות
ממד אגח ממשלתי כללי	18%	8%	5%	13%	14.7%	אג"ח ממשלתי (3)
	43%	33%	5%	38%	38.6%	אגח מיועדות
ממד אג"ח תלבונו צמודות 60% + ממד תלבונו שקלי 10% + Bloomberg Barclays 15% + Multiverse Total return Index 15% + Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate TR Index	35%	23%	6%	29%	26.6%	אג"ח קונצרני (4)
ריבית בנק ישראל	9%	0%	5%	4%	0.4%	מזומן (5)
	8%	0%	5%	3%	3.1%	אחר
				100.0%	100.1%	סה"כ
	16%	4%	6%	10%	11.2%	חשיפה למט"ח
קרנות גידור, קרנות השקעה, נדל"ן וקרנות נדל"ן, מדדי סחורות						פירוט אחר

- (1) מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון ממד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק
- (2) שיעור החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים כולל חשיפה באמצעות השקעה בחוזים עתידיים, אופציות, תעודות סל וכיוצ"ב
- (3) לרבות מק"מ
- (4) לרבות הלוואות לא סחירות, שטרי הון, פקדונות לטווח ארוך ומשכנתאות
- (5) לא כולל מזומנים בגין חוזים עתידיים ונגזרות על מניות

ממד יחוס	עתודות הותיקה רבעון					31/12/2020
	תיאור ממד היחוס (1)	חשיפה צפויה מקסימום	חשיפה צפויה מינימום	טווח הסטייה %+/-	שיעור חשיפה צפוי ל - 2021	שיעור חשיפה 31/12/2020
ממד ת"א 65%-35% MSCI World All Countries	19%	7%	6%	13%	16.7%	מניות
ממד אגח ממשלתי כללי	18%	8%	5%	13%	15.0%	אג"ח ממשלתי (3)
	43%	33%	5%	38%	38.7%	אגח מיועדות
ממד אג"ח תלבונו צמודות 60% + ממד תלבונו שקלי 10% + Bloomberg Barclays 15% + Multiverse Total return Index 15% + Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate TR Index	35%	23%	6%	29%	26.1%	אג"ח קונצרני (4)
ריבית בנק ישראל	9%	0%	5%	4%	0.4%	מזומן (5)
	8%	0%	5%	3%	3.0%	אחר
				100.0%	100.1%	סה"כ
	16%	4%	6%	10%	11.2%	חשיפה למט"ח
קרנות גידור, קרנות השקעה, נדל"ן וקרנות נדל"ן, מדדי סחורות						פירוט אחר

- (1) מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון ממד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק
- (2) שיעור החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים כולל חשיפה באמצעות השקעה בחוזים עתידיים, אופציות, תעודות סל וכיוצ"ב
- (3) לרבות מק"מ
- (4) לרבות הלוואות לא סחירות, שטרי הון, פקדונות לטווח ארוך ומשכנתאות
- (5) לא כולל מזומנים בגין חוזים עתידיים ונגזרות על מניות