

מדיניות השקעה צפויה - עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב –אג"ח עד 15% מניות' - 2018

אושר בדירקטוריון ביום 25.12.17

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	אפיק השקעה
40% - ת"א 125 MSCI AC - 60%	3%-15%	±6%	9%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות מנייתיות וחוזים עתידיים)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	35%-45%	±5%	40%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 50% IBOXX - 25%, תל בונד שקלי 25%	38%-50%	±6%	44%	אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0%-7%	±5%	2%	אחר
	0%-10%	±5%	5%	מזומנים
			100%	סה"כ
	8%-20%	±6%	14%	חשיפה למט"ח

במכלול השיקולים טרם קבלת החלטת השקעה, בוחנת החברה, בין היתר, היבט של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24.