

הצהרת מדיניות השקעה מסלול 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	הפרש בין שיעור החשיפה בפועל לצפוי	2018	31/12/2017	אפיק השקעה
מדד ת"א 100 - 40% MSCI AC - 60%	29%-41%	6%	0%	35%	35%	מניות
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 80% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 20%	18%-28%	5%	-3%	23%	20%	אג"ח ממשלתיות
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 20%	29%-41%	6%	3%	35%	38%	אג"ח קונצרני (כולל פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני)
ריבית בנק ישראל	0%-9%	5%	-2%	4%	2%	עו"ש/פר"י/פק"מ
MSCI AC	0%-8%	5%	1%	3%	4%	אחר (כולל קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור)
					0%	חייבים נטו
				100%	100%	סה"כ מחושב מסך הנכסים האומדני הכולל בסך 298,329
	9%-21%	6%	2%	15%	17%	חשיפה למט"ח

החברה, באמצעות מנהל התיקים פסגות ניירות ערך בע"מ, האמון על ניהול ההשקעות (להלן: "מנהל ההשקעות"), שואפת לקביעת סטנדרטים התנהגותיים גבוהים ונורמות ממשל תאגידי בשוק ההון,

אשר יבטיחו שפעולותיהן של החברות בשוק תעלה בקנה אחד עם האינטרסים של בעלי המניות מהציבור ומחזיקי איגרות החוב, ובמקרים המתאימים גם עם האינטרסים של בעלי העניין מהקהילה בכללותה.