

אנליסט השתלמות כללי (מ.ה. 962)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	40%-52%	6%	46%	44%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	15%-25%	5%	20%	18%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	16% - 28%	6%	22%	21%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			3%	12%	מזומן ושווה מזומן***
ריבית בנק ישראל	0%-10%	5%	5%	5%	הלוואות לעמיתים
	0%-9%	5%	4%	0%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	17%-29%	6%	23%	18%	חשיפה למט"ח***
0.09%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

ביום 16/01/2023 אושר שינוי מדיניות בקופה - עדכון שיעור החשיפה הצפוי לאגח ממשלתי מ-18% ל-20%, והקטנת שיעור החשיפה למזומן ושווה מזומן בהתאם מ-5% ל-3%

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט גמל לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9732)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	18%-30%	6%	24%	24%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	25%-35%	5%	30%	30%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	24%-36%	6%	30%	30%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			12%	15.7%	מזומן ושווה מזומן****
	0%-9%	5%	4%	1%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	10%-22%	6%	16%	18%	חשיפה למט"ח***
0.05%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחריות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט גמל לבני 50 ומטה (מ.ה 9730)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	50%-62%	6%	56%	55%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	11%-21%	5%	16%	17%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	17% - 29%	6%	23%	23%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			1%	4%	מזומן ושווה מזומן****
	0%-9%	5%	4%	1%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	19%-31%	6%	25%	19%	חשיפה למט"ח***
0.09%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט גמל לבני 50-60 (מ.ה. 9731)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% MSCI WORLD 60% מדד	40%-52%	6%	46%	46%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	19%-29%	5%	24%	23%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	17% - 29%	6%	23%	22%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			3%	7%	מזומן ושווה מזומן****
	0%-9%	5%	4%	1%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	17%-29%	6%	23%	18%	חשיפה למט"ח***
0.09%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הד"ן

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט פיצויים כללי (מ.ה 118)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	40%-52%	6%	46%	47%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	16% - 26%	5%	21%	21%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	20%-32%	6%	26%	27%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			3%	5%	מזומן ושווה מזומן****
	0%-9%	5%	4%	0%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	17%-29%	6%	23%	21%	חשיפה למט"ח***
0.09%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט גמל להשקעה כללי (מ.ה 7834)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	40%-52%	6%	46%	44%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	19%-29%	5%	24%	24%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	17% - 29%	6%	23%	20%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			3%	8%	מזומן ושווה מזומן****
	0%-9%	5%	4%	4%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	17%-29%	6%	23%	17%	חשיפה למט"ח***
0.09%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחריות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט (מ.ה 11365)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	18%-30%	6%	24%	24%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	25%-35%	5%	30%	29%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	24%-36%	6%	30%	32%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			12%	16%	מזומן ושווה מזומן***
	0%-9%	5%	4%	0%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	10%-22%	6%	16%	14%	חשיפה למט"ח***
0.05%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מ.ה 11366)

ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
ממד תא 125 : 40% ממד MSCI WORLD 60%	40%-52%	6%	46%	45%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
ממד תל גוב כללי: 100%	16% - 26%	5%	21%	19%	אגח ממשלתי
ממד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	18% - 30%	6%	24%	25%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			5%	12%	מזומן ושווה מזומן***
	0%-9%	5%	4%	0%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	17%-29%	6%	23%	19%	חשיפה למט"ח***
0.09%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחריות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב ממד הייחוס. אין בציון ממד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

אנליסט גמל להשקעה פאסיבי כללי (מ.ה 7843)

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור חשיפה ליום 31/12/2022	אפיק השקעה
מדד תא 125 : 40% מדד MSCI WORLD 60%	38% - 50%	6%	44%	46%	מניות (תעודות סל, אופציות קרנות נאמנות)
מדד תל גוב כללי: 100%	15%-25%	5%	20%	18%	אגח ממשלתי
מדד אג"ח קונצרני כללי: 75% Barclays Global Aggregate Corporate Bond 25% Index	17% - 29%	6%	23%	26%	אגח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)*
ריבית פח"ק			13%	10%	מזומן ושווה מזומן****
	0%-5%	5%	0%	0%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
דולר	13%-25%	6%	19%	18%	חשיפה למט"ח***
0.15%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני

החשיפה לאפיקי ההשקעה הינה באמצעות נכסי בסיס וחוזים עתידיים. שיעור המזומן בדוח החשיפה כולל השפעה של הדלתא בגין חוזים אלו.

* לרבות הלוואות לא סחירות

**אחר- לרבות סחורות, קרנות גידור, קרנות השקעה וכל נכס שאינו נכלל באחד האפיקים המוצהרים

***לרבות נגזרי מטח

****לא כולל מזומן ושווה מזומן המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות

בבחינת השקעותיה משקללת החברה את ניתוח היבטי הממשל התאגידי בחברות בהן היא משקיעה. כאשר על פי ניתוח זה, או במסגרת הסיקור השוטף של החברה ע"י מחלקת המחקר, תהא אינדיקציה על פי המידע הציבורי הקיים שהתאגיד המסוקר נוקט בחריגה בתחומי האחראיות החברתית, דוגמת ניצול עובדים מחפיר, איכות הסביבה וכו'. יילקח הדבר בחשבון לעניין החלטת ההשקעה בתאגיד זה.

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול נתונה לשינוי על פי הוראות הדין

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

שם מסלול	מגבלת עמלת ניהול חיצוני	מדיניות השקעה 2023	מדד ייחוס 2023	שיעור חשיפה צפוי ל-2023
אנליסט גמל אג"ח (מ.ה. 813)	0.05%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	מדד אגח כללי Barclays Global Aggregate Bond	90% 10%
אנליסט השתלמות אג"ח (מ.ה. 972)	0.05%			
אנליסט גמל להשקעה אג"ח (מ.ה. 7837)	0.05%			
אנליסט גמל חו"ל (מ.ה. 818)	0.09%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אג"ח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	MSCI WORLD Bofa merrill lynch us treasury index Barclays Global Aggregate Bond מזומן- דולר	45% 23% 28% 4%
אנליסט השתלמות חו"ל (מ.ה. 8779)	0.09%			
אנליסט גמל להשקעה חו"ל (מ.ה. 7842)	0.09%			
אנליסט גמל ישראל (מ.ה. 811)	0.09%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בישראל לרבות מניות, אג"ח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מדד ת"א 125 MSCI WORLD מדד אגח קונצרני כללי Barclays Global Aggregate Bond מדד אג"ח תל גוב כללי מזומן	32% 18% 20% 7% 12% 11%
אנליסט גמל אג"ח עד 10% מניות (מ.ה. 8128)	0.05%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות או לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	מדד ת"א 125 MSCI WORLD מדד אגח כללי Barclays Global Aggregate Bond	5% 5% 80% 10%
אנליסט השתלמות אג"ח עד 10% מניות (מ.ה. 8129)	0.05%			
אנליסט השתלמות אג"ח עד 20% מניות (מ.ה. 8679)	0.05%			
אנליסט גמל להשקעה אג"ח עד	0.05%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות או לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 20% מנכסי	מדד ת"א 125 MSCI WORLD מדד אגח כללי	10% 10% 70%

שם מסלול	מגבלת עמלת ניהול חיצוני	מדיניות השקעה 2023	מדד ייחוס 2023	שיעור חשיפה צפוי ל-2023
20% מניות (מ.ה) (7986)		המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	Barclays Global Aggregate Bond	10%
אנליסט גמל מניות (מ.ה) (814)	0.09%	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מדד ת"א 125	35%
אנליסט השתלמות מניות (מ.ה) (963)	0.09%			
אנליסט גמל להשקעה מניות (מ.ה) (7836)	0.09%			
אנליסט חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון גבוה (מ.ה) (11367)	0.09%			65%
אנליסט גמל שקלי טווח קצר (מ.ה) (815)	0.05%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	פקדונות	0%
אנליסט השתלמות שקלי טווח קצר (מ.ה) (1535)	0.05%		מק"מ	80%
אנליסט גמל להשקעה שקלי טווח קצר (מ.ה) (7839)	0.05%		מדד תל בונד שקלי 0-3	20%
אנליסט גמל מניות בחו"ל (מ.ה) (817)	0.15%	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מדד MSCI WORLD	100%
אנליסט גמל אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה) (1412)	0.05%	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מדד אג"ח תל גוב כללי	80%
אנליסט השתלמות אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה) (973)	0.05%		מדד אגח כללי	20%
אנליסט פיצויים ממשלתי (מ.ה) (1413)	0.05%	מסלול בו יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול במלוות ממשלתיים קצרי מועד (מק"מ), באגרות חוב שקליות של מדינת ישראל ובאגרות חוב צמודות של מדינת ישראל הצפויות להיפרע בתוך 3 שנים.	מדד אג"ח תל גוב כללי לא צמוד 0-2	50%
			מדד אג"ח תל גוב צמוד מדד 0-2	50%
אנליסט גמל - מחקה מדד S&P500 (מ.ה) (13855)	0.09%	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד P500&S בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	S&P 500	100%
אנליסט קרן השתלמות - מחקה	0.09%			

שם מסלול	מגבלת עמלת ניהול חיצוני	מדיניות השקעה 2023	מדד ייחוס 2023	שיעור חשיפה צפוי ל-2023
מדד S&P500 (מ.ה) (13583)				
אנליסט מסלול גמל להשקעה- ממחקה מדד S&P500 (מ.ה) (13854)	0.09%			
אנליסט גמל עוקב מדדים - גמיש (מ.ה) (14279)	0.15%	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה], באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה] בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.	NASDAQ 100 S&P 500 Information Technology S&P 500 Consumer Discretionary S&P 500 Communication Services	70% 10% 10% 10%
אנליסט גמל משולב סחיר (מ.ה) (14280)	0.09%	נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.	מדד ת"א 125 MSCI WORLD מדד מדד אגח קונצרני כללי Barclays Global Aggregate Bond מדד אג"ח תל גוב כללי מזומן	20% 30% 16% 6% 20% 8%

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.