

**עו"ס - מדיניות צפויה לשנת 2022 למסלול המותאם לגילאים עד 50**

אפיק השקעה	שיעור חשיפה במועד ליום 31.12.21	שיעור חשיפה לשנת 2022	טווח סטייה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2022	מדד ייחוס 2022
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	55.12%	56%	6% +/-	50%-62%	מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	22.24%	21%	5% +/-	16% - 26%	ממשלתי צמוד 2-5 - 40% ממשלתי שקלי 2-5 - 60%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	16.90%	15%	6% +/-	9%-21%	תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 30% Bloomberg us corporate 1-10 bond index -10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*	0.00%	0%	5% +/-	0%-5%	
עו"ש פרי"י פק"מ**	5.75%	8%	7% +/-	1%-15%	רביית בנק ישראל
סה"כ	100.0%	100%			
חשיפה למט"ח	17.82%	18%	6% +/-	12%-24%	

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

ביום 29.03.22, אשר דירקטוריון החברה עדכון במסלול המותאם לבני 50 ומטה: הגדלת שיעור החשיפה לעו"ש מ-5% ל-8% (גבולות חשיפה 1%-15%), והקטנת שיעור החשיפה לאג"ח קונצרני מ-18% ל-15% (גבולות חשיפה 9%-21%)

**עיקרי מדיניות - השקעות אחריות**

- במסגרת ביצוע השקעות החברה תבחן, בין היתר, שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן – שיקולי ESG).
- החברה מעניקה משקל יתר/עדיפות להשקעות בתאגידים שערכי ה-ESG שלהם גבוהים ביחס לקבוצת הייחוס הרלוונטית אליה אותו תאגיד נשוא ההשקעה משתייך וביחס לחלופות השקעה בעלות מאפיינים כלכליים דומים או זהים.
- בהשקעה בתאגידים בעלי פוטנציאל להתממשות של סיכונים סביבה ואקלים ילקחו בחשבון במסגרת התמחור של ההשקעה הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו.
- החברה (באמצעות מנהל ההשקעות) התקשרה עם ספק חיצוני לקבלת דוחות אנליטיים לבחינת היבטי ESG בתאגידים נסחרים בשוק המקומי, המבוססים על מתודולוגיה סדורה, הכוללת דוח סדור עבור כל תאגיד בו נבחנת השקעה.
- בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידים הנסחרים בחו"ל, החברה תעשה שימוש בדוחות ובנתונים המתקבלים ממערכות מידע פיננסי המקובלות בשוק.
- בהתייחס להשקעות לא שחירות - החברה תיעזר בשאלוני ESG ייעודיים.
- ציון 1/ או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינו מוביל בהכרח להימנעות /או פסילת ההשקעה. כמו-כן, החברה לא מיישמת מדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים.
- החברה תימנע מביצוע השקעות במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה /או במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.
- במסגרת ביצוע עסקאות לא שחירות, לא יבוצעו התקשרויות מול בעלי שליטה אשר הורשעו ברף העליון של עבירות פליליות הנוגעות, בין היתר, לסחר בבני אדם, סמים, הברחות חומרים מסוכנים, סחר עם מדינות אויב וכיו"ב.
- מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות חדשות המבוצעות על ידי החברה ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים ומנהלי תיקים חיצוניים.
- מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.

**עו"ס - מדיניות צפויה לשנת 2022 למסלול המותאם לגילאים עד 50**

אפיק השקעה	שיעור חשיפה במועד ליום 31.12.21	שיעור חשיפה לשנת 2022	טווח סטייה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2022	מדד ייחוס 2022
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	45.27%	45%	6% +/-	39%-51%	מניות בארץ - ת"א 125 - 30% , מניות בחו"ל - MSCI AC - 70%
אג"ח ממשלתי	25.14%	26%	5% +/-	21% - 31%	ממשלתי צמוד 2-5 - 40% שקלי 2-5 - 60%
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	18.41%	15%	6% +/-	9%-21%	תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 50 - 30% Bloomberg us corporate 1-10 bond index -10%
אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*	5.72%	6%	5% +/-	1%-11%	
עו"ש פרי"י פק"מ**	5.46%	8%	7% +/-	1%-15%	רביית בנק ישראל
סה"כ	100.0%	100%			
חשיפה למט"ח	16.92%	18%	6% +/-	12% - 24%	

קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

ביום 29.03.22, אשר דירקטוריון החברה עדכון במסלול לבני 50-60 ומטה: הגדלת שיעור החשיפה לעו"ש מ-5% ל-8% (גבולות חשיפה 1%-15%), והקטנת שיעור החשיפה לאג"ח קונצרני מ-18% ל-15% (גבולות חשיפה 9%-21%)

**עיקרי מדיניות - השקעות אחריות**

- במסגרת ביצוע השקעות החברה תבחן, בין היתר, שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן – שיקולי ESG).
- החברה מעניקה משקל יתר/עדיפות להשקעות בתאגידים שערכי ה-ESG שלהם גבוהים ביחס לקבוצת הייחוס הרלוונטית אליה אותו תאגיד נשוא ההשקעה משתייך וביחס לחלופות השקעה בעלות מאפיינים כלכליים דומים או זהים.
- בהשקעה בתאגידים בעלי פוטנציאל להתממשות של סיכונים סביבה ואקלים ילקחו בחשבון במסגרת התמחור של ההשקעה הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו.
- החברה (באמצעות מנהל ההשקעות) התקשרה עם ספק חיצוני לקבלת דוחות אנליטיים לבחינת היבטי ESG בתאגידים נסחרים בשוק המקומי, המבוססים על מתודולוגיה סדורה, הכוללת דוח סדור עבור כל תאגיד בו נבחנת השקעה.
- בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידים הנסחרים בחו"ל, החברה תעשה שימוש בדוחות ובנתונים המתקבלים ממערכות מידע פיננסי המקובלות בשוק.
- בהתייחס להשקעות לא שחירות - החברה תיעזר בשאלוני ESG ייעודיים.
- ציון 1/ או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינו מוביל בהכרח להימנעות /או פסילת ההשקעה. כמו-כן, החברה לא מיישמת מדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים.
- החברה תימנע מביצוע השקעות במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה /או במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.
- במסגרת ביצוע עסקאות לא שחירות, לא יבוצעו התקשרויות מול בעלי שליטה אשר הורשעו ברף העליון של עבירות פליליות הנוגעות, בין היתר, לסחר בבני אדם, סמים, הברחות חומרים מסוכנים, סחר עם מדינות אויב וכיו"ב.
- מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות חדשות המבוצעות על ידי החברה ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים ומנהלי תיקים חיצוניים.
- מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.

**עו"ס - מדיניות צפוייה לשנת 2022 למסלול המותאם לגילאים 60 +**

מדידת ייחוס 2022	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2022	טווח סטייה	שיעור חשיפה לשנת 2022	שיעור חשיפה במועל ליום 31.12.21	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 30% מניות בחו"ל - MSCI AC 70%	16%-28%	+/- 6%	22%	22.39%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 30% ממשלתי שקלי 2-5 - 70%	41%-51%	+/- 5%	46%	46.28%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 65% תל בונד שקלי - 25% Bloomberg us corporate 1-10 bond index -10%	20%-32%	+/- 6%	26%	26.40%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0%-6%	+/- 5%	1%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0-10%	+/- 5%	5%	4.89%	עו"ש פרי"פק מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	4% - 16%	+/- 6%	10%	9.68%	חשיפה למט"ח

קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור  
פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"פק/מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

**עיקרי מדיניות - השקעות אחריות**

- במסגרת ביצוע השקעות החברה תבחן, בין היתר, שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (להלן – שיקולי ESG).
- החברה מעניקה משקל יתר/עדיפות להשקעות בתאגידיים שערכי ה-ESG שלהם גבוהים ביחס לקבוצת הייחוס הרלוונטית אליה אותו תאגיד נשוא ההשקעה משתייך וביחס לחלופות השקעה בעלות מאפיינים כלכליים דומים או זהים.
- בהשקעה בתאגידיים בעלי פוטנציאל להתממשות של סיכונים סביבה ואקלים ילקחו בחשבון במסגרת התמחור של ההשקעה הסיכונים הסביבתיים ואופן ההתמודדות של התאגיד נשוא ההשקעה מול סיכונים אלו.
- החברה (באמצעות מנהל ההשקעות) התקשרה עם ספק חיצוני לקבלת דוחות אנליטיים לבחינת היבטי ESG בתאגידיים נסחרים בשוק המקומי, המבוססים על מתודולוגיה סדורה, הכוללת דוח סדר עברו כל תאגיד בו נבחנת השקעה.
- בהתייחס להשקעות ישירות בתאגידיים הנסחרים בחו"ל, החברה תעשה שימוש בדוחות ובנתונים המתקבלים ממערכות מידע פיננסי המקובלות בשוק. בהתייחס להשקעות לא שחירות - החברה תיעזר בשאלוני ESG ייעודיים.
- ציון ו/או דירוג נמוך במסגרת הדוח או במסגרת פרמטרים הנכללים בו, אינו מוביל בהכרח להימנעות ו/או פסילת השקעה. כמו-כן, החברה לא מיישמת מדיניות של הימנעות גורפת מהשקעות בענפים מסוימים.
- החברה תימנע מביצוע השקעות במדינות שלגביהן חל איסור לבצע השקעה ו/או במדינות אשר מופעלות לגביהן סנקציות על ידי מוסדות בינלאומיים.
- במסגרת ביצוע עסקאות לא שחירות, לא יבוצעו התקשרויות מול בעלי שליטה אשר הורשעו ברף העליון של עבירות פליליות הנוגעות, בין היתר, לסחר בבני אדם, סמים, הברחות חומרים מסוכנים, סחר עם מדינות אויב וכיו"ב.
- מדיניות זו תקפה להשקעות ישירות חדשות המבוצעות על ידי החברה ואינה מתייחסת להשקעות במוצרי מדדים ומנהלי תיקים חיצוניים.
- מידע נוסף ביחס לשיקולי ממשל תאגידי – ראה באתר האינטרנט של החברה.