



מדיניות השקעה צפויה - מסלול כללי (מ"ס מ.ה 382) - לשנת 2020 (עדכון)

אושר בדירקטוריון ביום ה- 26.03.2020

מדד ייחוס 2020	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2020	טווח סטייה	שיעור חשיפה 2020	שיעור חשיפה 23.03.2020	אפיק השקעה
ת"א 125 40% ח"ל 60% MSCI AC 55%	31%-43%	6.00%	37.00%	33.25%	מניות (ת. סל, אופציות, קרנות נאמנות)
				11.45%	מתוך זה:
				21.80%	מניות בישראל
				21.72%	מניות בחו"ל
ממשלתי צמוד 2-5 שנים: 50% ממשלתי שקלי 2-5 שנים: 50%	16%-26%	5.00%	21.00%	21.72%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 50% שקלי 35% חול 15% IBoxx \$ Invest Grade Corp-25%	26%-38%	6.00%	32.00%	29.01%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
s&p 500 70% Iboxx HY30%	2%-12%	5.00%	7.00%	8.95%	אחר כגון: קרנות נדל"ן, קרנות הון סיכון, קרנות PE
				1.92%	קרנות גידור, הלוואות מותאמות הלוואות עמיתים
	0%-8%	5.00%	3.00%	7.07%	עו"ש, פרי, פק"מ ומזומנים במט"ח
			100.00%		סה"כ
	11%-23%	6.00%	17.00%	13.94%	חשיפה למט"ח

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

פירוט אופן בחינת היבטי השקעות אחראיות ע"י החברה וע"י מנהל ההשקעות שלה ניתן לראות באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.ovdeimedina.co.il

מהות השינוי במדיניות המסלול: הורדת שיעור החשיפה לאג"ח ממשלתי (26% במקום 21%) והעלאת שיעור החשיפה לאג"ח קונצרני (32% במקום 27%)