

21/12/2016

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

מדד ייחוס	מבולות שינוי	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2017	אפיק השקעה
MSCI	מדד ת"א 100 - 40% AC - 60%	+/- 6%	44%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	+/- 5%	19%	אג"ח ממשלתי
	מדד תל בונד 60 - 80% תל בונד שקלי - 20%	+/- 6%	31%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
				אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות גדול, מכשירים מובנים)*
MSCI AC		+/- 5%	1%	עו"ש פר"י פק"מ**
רביית במק ישראל		+/- 5%	5%	סה"כ
			100%	
		+/- 6%	18%	חשיפה למס"ח

* קרנות גדול, 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

קו המדיניות
לניהול קופות גמל בע"מ

בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה
אין החברה מתייחסת להיבטים של
השקעות אחריות כהגדרתן
בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24

21/12/2016

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים + 60

מדד ייחוס	בבולות שינוע החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שינוע חשיפה הצוי לשנת 2017	אפיק השקעה
MSCI	מדד ת"א 100 - 40% AC - 60%	+/- 6%	4%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	ממשלתית שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתית צמוד 2-5 שנים - 30%	+/- 5%	52%	אג"ח ממשלתי
	מדד תל בונד 60 - 70% תל בונד שקלי - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	+/- 6%	37%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
				אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות גדלו, מכשירים מובנים)*
MSCI AC		+/- 5%	1%	עו"ש פרי"י פק"מ**
ריבית בנק ישראל		+/- 5%	6%	סה"כ
		+/- 6%	100%	חשיפה למט"ח
			8%	

* קרנות גדלו, 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

קו-הברואות-הברות
לניתוח-סופות גמל בע"מ

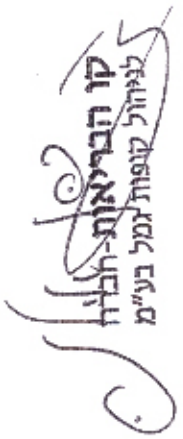
21/12/2016

מדניות צפויה למסלול המותאם לגילאים 50 עד 60

מדד ייחוס	החשיפה הצפויה במלוח שנתון	סווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2017	אפיק השקעה
MSCI	מדד ת"א 100 - 40% - 60% AC	+/- 6%	33%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות באמנות)
	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	+/- 5%	26%	אג"ח ממשלתי
	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 20% bond index 1-10 corporate 20%	+/- 6%	34%	אג"ח קונצרני (קרנות באמנות, תעודות סל)
MSCI AC		+/- 5%	4%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל		+/- 5%	3%	עו"ש פר"י פק"מ**
		+/- 6%	100%	סה"כ
		+/- 6%	16%	חשיפה למט"ח

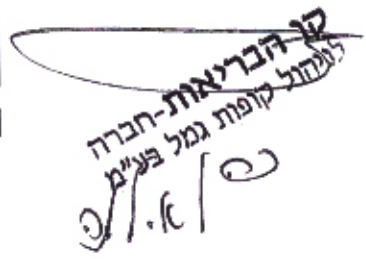
* קרנות נדל"ן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

קו הבריאות-חבילה
לניהול קופות גמל בע"מ



קו בריאות עד 50

הרכב		חשיפה	אפיק
ערך מקסימלי	ערך מינימלי		
100.00%	10.00%	0	צמוד מדד
100.00%	0.00%	0	צמוד מדד סחיר
100.00%	0.00%	0	ממשלתי צמוד
100.00%	0.00%	0	קונצרני צמוד
26.00%	0.00%	0	צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
30.00%	0.00%	0	קונצרני צמוד מט"ח סחיר
40.00%	0.00%	0	מניות בחו"ל
0.00%	0.00%	0	צמוד מט"ח לא סחיר
0.00%	0.00%	0	ממשלתי ופקדונות
2.00%	0.00%	0	אג"ח בחו"ל
50.00%	30.00%	0	מניות וני"ע המירים
50.00%	10.00%	0	מניות סחירות בארץ
50.00%	10.00%	0	מניות ותעודות סל בחו"ל
0.00%	0.00%	0	נגזרים (במונחי מסגרת בסחונות)
0.00%	0.00%	0	עסקאות FUTURES
0.00%	0.00%	0	אופציות מעוף
0.00%	0.00%	0	אופציות בחו"ל
100.00%	0.00%	0	השקעות שקליות
20.00%	0.00%	0	קונצרני שקלי סחיר
10.00%	0.00%	0	השקעות שקליות לא סחירות
0.00%	0.00%	0	הלוואות שקליות לעמית הקופה
100.00%	0.00%	0	ממשלתי שקלי סחיר
50.00%	1.00%	0	נדילות (פרי", פק"מ, עו"ש)
5.00%	0.00%	0	השקעות אחרות
3.00%	0.00%	0	פקדונות מובנים ו-CDO
3.00%	0.00%	0	קרנות גידור
3.00%	0.00%	0	קרנות Privet Equity
3.00%	0.00%	0	קרנות השקעה
25.00%	-25.00%		עסקאות FORWARD


 קו הבריאות-חברה
 לעומת קופות גמל פנימי
 2010/10

קו בריאות 60 פלוס

הרכב		חשיפה	אפיק
ערך מקסימלי	ערך מינימלי		
100.00%	20.00%	56.44%	צמוד מדד
100.00%	20.00%	56.44%	צמוד מדד סחיר
100.00%	0.00%	22.00%	ממשלתי צמוד
46.00%	0.00%	34.44%	קונצרני צמוד
15.00%	0.00%	0.00%	צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
15.00%	0.00%	0.00%	קונצרני צמוד מט"ח סחיר
20.00%	0.00%	0.00%	מניות בחו"ל
0.00%	0.00%	0.00%	צמוד מט"ח לא סחיר
12.00%	0.00%	0.00%	ממשלתי ופקדונות
22.00%	0.00%	0.00%	אג"ח בחו"ל
20.00%	0.00%	0.00%	מניות וז"ע המירים
20.00%	0.00%	0.00%	מניות סחירות בארץ
20.00%	0.00%	0.00%	מניות ותעודות סל בחו"ל
0.00%	0.00%	0.00%	(נגזרים) במונחי מסגרת בסחונות
0.00%	0.00%	0.00%	FUTURES
0.00%	0.00%	0.00%	אופציות מעוף
0.00%	0.00%	0.00%	אופציות בחו"ל
100.00%	0.00%	25.70%	השקעות שקליות
20.00%	0.00%	0.59%	קונצרני שקלי סחיר
0.00%	0.00%	0.00%	השקעות שקליות לא סחירות
0.00%	0.00%	0.00%	הלוואות שקליות לעמית הקופה
100.00%	0.00%	25.11%	ממשלתי שקלי סחיר
50.00%	1.00%	17.86%	נדילות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
6.00%	0.00%	0.00%	השקעות אחרות
1.00%	0.00%	0.00%	פקדונות מובנים ו-CDO
5.00%	0.00%	0.00%	קרנות גידור
5.00%	0.00%	0.00%	קרנות Privet Equity
5.00%	0.00%	0.00%	קרנות השקעה
15.00%	-15.00%		עסקאות FORWARD

קו הבריאות-הגדרה
 למחול קופות גמל בע"מ
 2011/11

קו בריאות 50-60

הרכב		חשיפה	אפיק
ערך מקסימלי	ערך מינימלי		
80.00%	15.00%	32.42%	צמוד מדד
70.00%	15.00%	29.19%	צמוד מדד סחיר
45.00%	0.00%	9.07%	ממשלתי צמוד
40.00%	0.00%	20.12%	קונצרני צמוד
20.00%	0.00%	0.87%	פקדונות
20.00%	0.00%	2.36%	אג"ח קונצרני לא סחיר + תיקי משכנתאות
0.00%	0.00%	0.00%	הלוואות צמודות לעמית הקופה
21.00%	0.00%	16.77%	צמוד מס"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
10.00%	0.00%	0.00%	קונצרני צמוד מס"ח סחיר
30.00%	5.00%	20.29%	מניות בחו"ל
3.00%	0.00%	0.00%	צמוד מס"ח לא סחיר
10.00%	0.00%	0.00%	ממשלתי ופקדונות
10.00%	0.00%	0.46%	אג"ח בחו"ל
25.00%	-25.00%	-5.81%	עסקאות פרווד (דולר, יורו, ליש"ט)
10.00%	0.00%	0.00%	אופציות שקל-דולר / שקל-יורו
40.00%	10.00%	34.95%	מניות וני"ע המירים
40.00%	5.00%	14.66%	מניות סחירות בארץ
40.00%	5.00%	20.29%	מניות ותעודות סל בחו"ל
10.00%	0.00%	0.00%	נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
10.00%	0.00%	0.00%	עסקאות FUTURES
5.00%	0.00%	0.00%	אופציות מעוף
5.00%	0.00%	0.00%	אופציות בחו"ל
40.00%	3.00%	25.50%	השקעות שקליות
20.00%	0.00%	5.69%	קונצרני שקלי סחיר
5.00%	0.00%	0.00%	השקעות שקליות לא סחירות
0.00%	0.00%	0.00%	הלוואות שקליות לעמית הקופה
40.00%	0.00%	19.80%	ממשלתי שקלי סחיר
20.00%	1.00%	5.05%	נדל"ת (פר"י, פק"מ, עו"ש)
10.00%	0.00%	2.29%	השקעות אחרות
2.00%	0.00%	0.00%	פקדונות מבנים ו-CDO
5.00%	0.00%	0.02%	קרנות גידור
5.00%	0.00%	0.00%	קרנות Privet Equity
5.00%	0.00%	1.60%	קרנות השקעה
3.00%	0.00%	0.67%	הלוואות מתואמות
40.00%	0.00%	4.85%	נכסים לא סחירים (לא כולל עו"ש, פק"מ ופר"י)
100.00%	85.00%	97.02%	מניות ת"א 100 מתוך המניות בארץ*
15.00%	0.00%	2.89%	מניות יתר מתוך המניות בארץ
12.00%	0.00%	אין חריגה	מניה בודדת בת"א 25 (ללא ת.סל) מתיק המניות**
5.00%	0.00%	אין חריגה	מניה בודדת בת"א 75 (ללא ת.סל) מתיק המניות***
1.00%	0.00%	אין חריגה	מניה בודדת ביתר (ללא ת.סל) מתיק המניות
1.00%	0.00%		אג"ח מסוג COCO

קו בריאות-חברה
לניהול קופת גמל בע"מ
2014/15

* החל מפרוואר המדד ייקרא ת"א 125
** החל מפרוואר המדד ייקרא ת"א 35
*** החל מפרוואר המדד ייקרא ת"א 90