

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2018	נחומים נכון ל 12.11.17	אפיק השקעה
MSCI	מדד ת"א 125 - 40% AC - 60%	+/- 6%	45%	46.25%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	ממשלתי שקל - 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	+/- 5%	19%	20.65%	אג"ח ממשלתי
	מדד תל בונד 60 - 80% תל בונד שקל - 20%	+/- 6%	30%	29.84%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
MSCI AC		+/- 5%	1%	0.00%	עו"ש פר"י פק"מ**
ריבית בנק ישראל		+/- 5%	5%	3.26%	סה"כ
		+/- 6%	18%	100.00%	חשיפה למט"ח
				17.93%	

* קרנות נדלן, 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

ק"ח המרכז לניהול קופות גמל בע"מ

(Handwritten signature)

בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה
 אין החברה מתייחסת להיבטים של
 השקעות אתראיות במגדרות
 בתחילת מוסדיום 2017-9-24

מדריגות צפיה למסלול המותאם לגילאים 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה האפואיה	טווח מטרה	שיעור חשיפה ראוי לשנת 2018	נתונים נכון ל 12.11.17	אפיק השקעה
MSCI	מדד ת"א 125 - 40% AC - 60%	+/- 6%	33%	34.57%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	ממשלתית שקל 2-5 שנים - 70% ממשלתית צמוד 2-5 שנים - 30%	+/- 5%	25%	26.83%	אג"ח ממשלתי
	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקל - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 20%	+/- 6%	35%	32.59%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	MSCI AC	+/- 5%	4%	5.02%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)*
	ריבית בנק ישראל	+/- 5%	3%	0.99%	עו"ש פר"י פר"מ**
			100%	100.00%	סה"כ
		+/- 6%	15%	16.29%	חשיפה למט"ח

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

קו תכנון
לניהול קופות גמל בע"מ

Mik

בקבעת מדריגות ההשקעה של הקופה
אין החברה מתחיימת להיבטים של
השקעות אחריות כהמדרגות
בתווד גופים מוסדיים 2017-9-24

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים 60 +

מדד ייחוס	מדד ת"א 125 - 40%	מדד ת"א AC - 60%	ממשלתי שקלילי 2-5 שנים - 70%	ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	מדד תל בונד 60 - 70%	תל בונד שקלילי - 20%	bloomberg us corporate 1-10 bond index 10%	גבולות שיעור	החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה ראוי לשנת 2018	נתונים נכון ל 12.11.17	אפיק השקעה
MSCI	40%	60%	70%	30%	70%	20%	10%	2%-14%	43%-53%	+/- 6%	8%	5%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
								43%-53%	+/- 5%		48%	51%	אג"ח ממשלתי
								31%-43%	+/- 6%		37%	36%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) אחר (קרנות השקעה פרטיית, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
								0%-6%	+/- 5%		1%	0%	מכשירים מובנים**
								1%-11%	+/- 5%		6%	8%	סר"כ
								0%-12%	+/- 6%		100%	100%	חשיפה למס"ח

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

קו מבריקאות-חברה
 לניהול קצות נמל בע"מ

עין אל

בקבעת מדיניות ההשקעה של הקופה
 אין החברה מתייחסת לזיכיונים של
 השקעות אחריות כהמדרגות
 בחודר נופים מוספריים 2017-9-24

מסלול +60

הרכב		מקסימום	מינימום	חשיפה	שווי בש"ח
ערך מינימלי	ערך מקסימלי				
20.00%	100.00%	80.00%	10.00%		
20.00%	100.00%	80.00%	0.00%		
0.00%	46.00%	50.00%	0.00%		
		5.00%	0.00%		
0.00%	15.00%	15.00%	0.00%		
-10.00%	10.00%	10.00%	-15.00%		
0.00%	15.00%	15.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	2.00%	0.00%		
0.00%	12.00%	12.00%	0.00%		
0.00%	22.00%	20.00%	0.00%		
0.00%	20.00%	20.00%	0.00%		
0.00%	20.00%	20.00%	0.00%		
0.00%	20.00%	20.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	2.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	2.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	2.00%	0.00%		
0.00%	100.00%	80.00%	10.00%		
0.00%	20.00%	40.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
0.00%	100.00%	80.00%	0.00%		
0.00%	50.00%	25.00%	0.00%		
0.00%	6.00%	3.00%	0.00%		
0.00%	1.00%	2.00%	0.00%		
0.00%	5.00%	1.00%	0.00%		
0.00%	5.00%	1.00%	0.00%		
0.00%	5.00%	1.00%	0.00%		

מסלול כללי

הרכב		מקסימום	מינימום	חשיפה	שווי בש"ח
ערך מינימלי	ערך מקסימלי				
15.00%	80.00%	55.00%	10.00%		
15.00%	70.00%	55.00%	10.00%		
0.00%	45.00%	40.00%	0.00%		
0.00%	40.00%	35.00%	0.00%		
0.00%	20.00%	10.00%	0.00%		
0.00%	20.00%	10.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		

סל

קו הבריאות-חברה
לניהול קופות גמל בע"מ

21.00%	0.00%	35.00%	0.00%		
10.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	3.00%	0.00%		
10.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
10.00%	0.00%	15.00%	0.00%		
25.00%	-25.00%	25.00%	-25.00%		
10.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
40.00%	10.00%	50.00%	10.00%		
40.00%	5.00%	35.00%	5.00%		
40.00%	5.00%	35.00%	5.00%		
10.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
		5.00%	0.00%		
10.00%	0.00%	10.00%	-10.00%		
5.00%	0.00%	10.00%	-10.00%		
5.00%	0.00%	10.00%	-10.00%		
40.00%	3.00%	50.00%	0.00%		
20.00%	0.00%	30.00%	0.00%		
5.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
40.00%	0.00%	40.00%	0.00%		
20.00%	1.00%	20.00%	0.00%		
5.00%	0.00%	15.00%	0.00%		
2.00%	0.00%	2.00%	0.00%		
2.00%	0.00%	7.00%	0.00%		
5.00%	0.00%	7.00%	0.00%		
5.00%	0.00%	7.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	7.00%	0.00%		
40.00%	0.00%	25.00%	0.00%		
100.00%	85.00%	100.00%	80.00%		
15.00%	0.00%	20.00%	0.00%		
12.00%	0.00%	12.00%	0.00%		
5.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
1.00%	0.00%	1.00%	0.00%		
1.00%	0.00%	3.00%	0.00%		

מסלול עד 50

הרכב		מקסימום	מינימום	חשיפה	שווי בש"ח
ערך מקסימלי	ערך מינימלי				
100.00%	10.00%	50.00%	0.00%		
100.00%	0.00%	50.00%	0.00%		
100.00%	0.00%	50.00%	0.00%		

בן אילן

קו הנדסאות-חברה
לניהול קופות גמל בע"מ

100.00%	0.00%	40.00%	0.00%		
		3.00%	0.00%		
		5.00%	0.00%		
26.00%	12.00%	40.00%	0.00%		
30.00%	0.00%	15.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
2.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
25.00%	-25.00%	25.00%	-25.00%		
		5.00%	0.00%		
50.00%	30.00%	70.00%	20.00%		
50.00%	10.00%	60.00%	10.00%		
50.00%	10.00%	60.00%	10.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
		10.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
100.00%	0.00%	50.00%	0.00%		
20.00%	0.00%	40.00%	0.00%		
10.00%	0.00%	10.00%	0.00%		
0.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
100.00%	0.00%	50.00%	0.00%		
50.00%	1.00%	30.00%	0.00%		
5.00%	0.00%	5.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	3.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	3.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	3.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	3.00%	0.00%		
3.00%	0.00%	3.00%	0.00%		

בן א.א.
 קו הבריאות-חברה
 לניהול קופות גמל בע"מ

קו הבריאות

אפיק
צמוד מדד
ממשלתי צמוד
קונצרני צמוד סחיר
הלואאות צמודות לעמיתי הקופה
צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
פורוורדים+ אופציות על מטבע לחשיפת מטח
קונצרני צמוד מט"ח סחיר
צמוד מט"ח לא סחיר
ממשלתי ופקדונות בחו"ל
אג"ח בחו"ל
מניות וני"ע המירים
מניות סחירות בארץ
מניות ותעודות סל בחו"ל
נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
עסקאות FUTURES
אופציות מעוף
אופציות בחו"ל
השקעות שקליות
קונצרני שקלי סחיר
קונצרני שקלי לא סחיר
הלואאות שקליות לעמיתי הקופה
ממשלתי שקלי סחיר
נדילות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
השקעות אחרות
פקדונות מובנים ו-CDO
קרנות גידור
קרנות Privet Equity
קרנות השקעה

אפיק
צמוד מדד
צמוד מדד סחיר
ממשלתי צמוד
קונצרני צמוד
פקדונות
אג"ח קונצרני צמוד לא סחיר
הלואאות צמודות לעמיתי הקופה

Handwritten signature

קו הבריאות-חברה
לניהול קופות גמל בע"מ

צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
קונצרני צמוד מט"ח סחיר
צמוד מט"ח לא סחיר
ממשלתי ופקדונות בחו"ל
אג"ח בחו"ל
עסקאות פורווד (דולר, יורו, ליש"ט)
אופציות שקל-דולר/ שקל-יורו
מניות וני"ע המירים (לפי הצהרת מדיניות)
מניות סחירות בארץ
מניות ותעודות סל בחו"ל
נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
קרנות נאמנות מניות חו"ל
עסקאות FUTURES
אופציות מעוף
אופציות בחו"ל
השקעות שקליות
קונצרני שקלי סחיר
קונצרני שקלי לא סחיר
הלוואות שקליות לעמיתי הקופה
ממשלתי שקלי סחיר
נדילות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
השקעות אחרות
פקדונות מובנים ו-CDO
קרנות גידור
קרנות Privet Equity
קרנות השקעה
הלוואות מתואמות
נכסים לא סחירים (לא כולל עו"ש, פק"מ ופר"י)
מניות ת"א 125 מתוך המניות בארץ
מניות יתר מתוך המניות בארץ
מניה בודדת בת"א 35 (ללא ת.סל) מתיק המניות
מניה בודדת בת"א 90 (ללא ת.סל) מתיק המניות
מניה בודדת ביתר (ללא ת.סל) מתיק המניות
אג"ח מסוג COCO

אפיק
צמוד מדד
צמוד מדד סחיר
ממשלתי צמוד



 על הבריאאות-חברה
 לניהול קופות גמל בע"מ

קונצרני צמוד
אג"ח קונצרני לא סחיר
הלוואות צמודות לעמיתי הקופה
צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
קונצרני צמוד מט"ח סחיר
צמוד מט"ח לא סחיר
ממשלתי ופקדונות בחו"ל
אג"ח בחו"ל
עסקאות פרווד (דולר, יורו, ליש"ט)
אופציות שקל-דולר / שקל-יורו
מניות וני"ע המירים (לפי הצהרת מדיניות)
מניות סחירות בארץ
מניות ותעודות סל בחו"ל
נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
קרנות נאמנות מניות חו"ל
עסקאות FUTURES
אופציות מעוף
אופציות בחו"ל
השקעות שקליות
קונצרני שקלי סחיר
קונצרני שקלי לא סחיר
הלוואות שקליות לעמיתי הקופה
ממשלתי שקלי סחיר
נדילות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
השקעות אחרות
פקדונות מובנים ו-CDO
קרנות גידור
קרנות Privet Equity
קרנות השקעה
הלוואות מתואמות

בן ז.א.א.

קו הבראות-חברה
לניהול קופות גמל בע"מ