

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

גבולות שיעור		גבולות שיעור	גבולות שיעור	טווח סטיה	המלצה לשנת	שיעור חשיפה	נחמים נכון ל	אפיק השקעה
החשיפה לשנת 2019		החשיפה האפואיה	החשיפה האפואיה	טווח סטיה	2019	רצוי לשנת 2018	18.11.18	
MSCI	מדד ייחוס	מדד ת"א 125 - 40% AC - 60%	27%-39%	+/- 6%	34%	33%	36.30%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	70% ממשלתי שקל 2-5 שנים - 30% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30%	19-29%	20% - 30%	+/- 5%	24%	25%	23.16%	אג"ח ממשלתי
	מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקל - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 20%	26-38%	29%-41%	+/- 6%	32%	35%	31.14%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	MSCI AC	2-12%	0%-9%	+/- 5%	7%	4%	7.32%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
	ריבית בנק ישראל	0%-8%	0%-8%	+/- 5%	3%	3%	2.03%	עו"ש פר"ר פק"מ**
					100%	100%	99.95%	סה"כ
		12-24%	9% - 21%	+/- 6%	18%	15%	19.60%	חשיפה למט"ח

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

קו הבראות-חברה
לניהול קופות גמל בע"מ

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

מדי "חוס		גבולות לשנת 2019	גבולות שיעור החשיפה האפוייה	טווח סטייה	המלצה לשנת 2019	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2018	נתיבים נכון ל 18.11.18	אפיק השקעה
MSCI	מדי ת"א 40% - 125 AC - 60%	39-51%	39%-51%	+/- 6%	45%	45%	46.15%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	ממשלתי שקל 2-5 שנים - 70% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 30% מדי תל בונד 60 - 80% תל בונד שקל - 20%	18-28%	14% - 24%	+/- 5%	23%	19%	17.66%	אג"ח ממשלתי
		20-32%	24%-36%	+/- 6%	26%	30%	27.64%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
	MSCI AC	0-6%	0%-6%	+/- 5%	1%	1%	0.00%	מכשירים מובנים**
ריבית בנק ישראל		0-10%	0%-10%	+/- 5%	5%	5%	8.51%	עו"ש פר"י פק"מ**
					100%	100%	99.96%	סה"כ
		14-26%	12% - 24%	+/- 6%	20%	18%	18.72%	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

בן הבראות-חברת
לנענע קופות גמל בע"מ

18/12/2018

מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים 60 +

אפיק השקעה		נתיבים נון ל	שיעור חשיפה	המלצה לשת	טווח סטיה	גבולות שיעור	גבולות שיעור
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)		18.11.18	רצוי לשת 2018	2019	+/- 6%	2%-14%	החשיפה האפיוה
אג"ח ממשלתי		48.10%	48%	48%	+/- 5%	43%-53%	החשיפה האפיוה
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות דלן, מכשירים מובנים)*		35.90%	37%	36%	+/- 6%	31%-43%	החשיפה האפיוה
ע"ש פר"י, פק"מ**		0.00%	1%	1%	+/- 5%	0%-6%	החשיפה האפיוה
סה"כ		99.95%	100%	100%	+/- 5%	1%-11%	החשיפה האפיוה
חשיפה למט"ח		4.30%	6%	6%	+/- 6%	0% - 12%	החשיפה האפיוה

* קרנות גדל", קרנות הון, קרנות סיון, קרנות PE, קרנות גידור
** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק ע"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

קו הבראות-חברת
לניהול קופות גמל בע"מ
רפא חיל

מסלול +60

הרכב		חשיפה	מינימום	מקסימום	שווי בש"ח	אפיק
ערך מינימלי	ערך מקסימלי					
10.00%	80.00%					צמוד מדד
0.00%	80.00%					ממשלתי צמוד
0.00%	50.00%					קונצרני צמוד סחיר
0.00%	5.00%					הללאאות צמודות לעמיתי הקופה
0.00%	15.00%					צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הביסיס)
-15.00%	10.00%					פורוורדים+ אופציות על מטבע לחשיפת מטח
0.00%	15.00%					קונצרני צמוד מט"ח סחיר
0.00%	2.00%					צמוד מט"ח לא סחיר
0.00%	12.00%					ממשלתי ופקדונות בחו"ל
0.00%	20.00%					אג"ח בחו"ל
0.00%	20.00%					מניות וי"ע המורים
0.00%	20.00%					מניות סחירות בארץ
0.00%	20.00%					מניות ותעודות סל בחו"ל
0.00%	5.00%					נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
0.00%	2.00%					עסקאות FUTURES
0.00%	2.00%					אופציות מעוף
0.00%	2.00%					אופציות בחו"ל
10.00%	80.00%					השקעות שקליות
0.00%	40.00%					קונצרני שקלי סחיר
0.00%	5.00%					קונצרני שקלי לא סחיר
0.00%	5.00%					הלוואות שקליות לעמיתי הקופה
0.00%	80.00%					ממשלתי שקלי סחיר
0.00%	25.00%					דיליות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
0.00%	3.00%					השקעות אחרות
0.00%	2.00%					פקדונות מובנים CDC-1
0.00%	1.00%					קרנות גידור
0.00%	1.00%					קרנות Privet Equity
0.00%	1.00%					קרנות השקעה

קו הבריאות-תברח
לנחות קופות גמל בע"מ
פאן/אלי

מסלול עד 50

הרכב		חשיפה	מינימום	מקסימום	שווי בש"ח	אפיק
ערך מינימלי	ערך מקסימלי					
0.00%	50.00%					צמוד מדד
0.00%	50.00%					צמוד מדד סחיר
0.00%	50.00%					ממשלתי צמוד
0.00%	40.00%					קונצרני צמוד
0.00%	3.00%					אג"ח קונצרני לא סחיר
0.00%	5.00%					הלוואות צמודות לעמיתי הקופה
0.00%	40.00%					צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
0.00%	15.00%					קונצרני צמוד מט"ח סחיר
0.00%	5.00%					צמוד מט"ח לא סחיר
0.00%	10.00%					ממשלתי ופקדונות בחו"ל
0.00%	10.00%					אג"ח בחו"ל
-25.00%	25.00%					עסקאות פורווד (דולר, יורו, ליש"ט)
0.00%	5.00%					אופציות שקל-דולר / שקל-יורו
20.00%	70.00%					מניות וני"ע המירים (לפי הצהרת מדיניות)
10.00%	60.00%					מניות סחירות בארץ
10.00%	60.00%					מניות ותעודות סל בחו"ל
0.00%	5.00%					נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
0.00%	10.00%					קרנות נאמנות מניות חו"ל
0.00%	10.00%					עסקאות FUTURES
0.00%	10.00%					אופציות מעוף
0.00%	10.00%					אופציות בחו"ל
0.00%	50.00%					השקעות שקליות
0.00%	40.00%					קונצרני שקלי סחיר
0.00%	10.00%					קונצרני שקלי לא סחיר
0.00%	5.00%					הלוואות שקליות לעמיתי הקופה
0.00%	50.00%					ממשלתי שקלי סחיר
0.00%	30.00%					נזילות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
0.00%	5.00%					השקעות אחרות
0.00%	3.00%					פקדונות מובנים ו-CDO
0.00%	3.00%					קרנות גידור
0.00%	3.00%					קרנות Privet Equity
0.00%	3.00%					קרנות השקעה
0.00%	3.00%					הלוואות מתואמות

קו הבראות-חברה
 לניהול קופת גמל בע"מ
 2016/10

מסלול כללי

הרכב		חשיפה	מינימום	מקסימום	שווי בש"ח	אפיק
ערך מינימלי	ערך מקסימלי					
0.00%	55.00%					צמוד מדד
10.00%	55.00%					צמוד מדד סחיר
0.00%	40.00%					ממשלתי צמוד
0.00%	35.00%					קונצרני צמוד
0.00%	10.00%					פקדונות
0.00%	10.00%					אג"ח קונצרני צמוד לא סחיר
0.00%	5.00%					הלוואות צמודות לעמית הקופה
0.00%	35.00%					צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
0.00%	10.00%					קונצרני צמוד מט"ח סחיר
0.00%	3.00%					צמוד מט"ח לא סחיר
0.00%	10.00%					ממשלתי ופקדונות בחו"ל
0.00%	15.00%					אג"ח בחו"ל
-25.00%	25.00%					עסקאות פירווד (דולר, יורו, ליש"ט)
0.00%	5.00%					אופציות שקל-דולר/ שקל-יורו
10.00%	50.00%					מניות וני"ע המירים (לפי הצהרת מדיניות)
5.00%	35.00%					מניות סחירות בארץ
5.00%	35.00%					מניות ותעודות סל בחו"ל
0.00%	10.00%					נגזרים (במונחי מסגרת בטחונות)
0.00%	5.00%					קרנות נאמנות מניות חו"ל
-10.00%	10.00%					עסקאות FUTURES
-10.00%	10.00%					אופציות מעוף
-10.00%	10.00%					אופציות בחו"ל
0.00%	50.00%					השקעות שקליות
0.00%	30.00%					קונצרני שקלי סחיר
0.00%	5.00%					קונצרני שקלי לא סחיר
0.00%	5.00%					הלוואות שקליות לעמית הקופה
0.00%	40.00%					ממשלתי שקלי סחיר
0.00%	20.00%					נזילות (פר"י, פק"מ, עו"ש)
0.00%	15.00%					השקעות אחרות
0.00%	2.00%					פקדונות מובנים CDO-I
0.00%	7.00%					קרנות גידור
0.00%	7.00%					קרנות Privet Equity
0.00%	7.00%					קרנות השקעה
0.00%	7.00%					הלוואות מתואמות
0.00%	25.00%					נכסים לא סחירים (לא כולל עו"ש, פק"מ ופר"י)
80.00%	100.00%					מניות ת"א 125 מתוך המניות בארץ
0.00%	20.00%					מניות יתר מתוך המניות בארץ
0.00%	12.00%					מניה בודדת בת"א 35 (ללא ת.סל) מתיק המניות
0.00%	5.00%					מניה בודדת בת"א 90 (ללא ת.סל) מתיק המניות
0.00%	1.00%					מניה בודדת ביתר (ללא ת.סל) מתיק המניות
0.00%	3.00%					אג"ח מסוג COCO

קו הבריאות-חברה
 לניהול קופות גמל בע"מ

