

קו הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2020	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 10.11.2019	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 100 - 40% מניות בח"ל - MSCI AC - 60%	30%-42%	6%	36%	34%	36.65%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
תמשלתי צמוד 2-5 - 30% תמשלתי שקל 2-5 - 70%	21%-31%	5%	26%	24%	23.83%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 60% תל בונד שקל - 20% Bloomberg us corporate 1-10 bond index - 20%	22%-34%	6%	28%	32%	28.76%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	4%-14%	5%	9%	7%	8.32%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
רובית בנק ישראל	0%-9%	5%	4%	3%	2.43%	עו"ש פר"י פק"מ**
			103%***	100%	100.0%	סה"כ
	12% - 24%	6%	18%	18%	19.06%	חשיפה למט"ח

יו"ר הבריאות-חברת
צפוקל קופות גמל בי"מ
O. H. P.

*	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
***	סך כל החשיפה הנוללת יטל להיות שונה מ-100% ולהגיע עד ל 110% במידה ויש חשיפה לנכסים כגון נגזרים

23/12/2019

קו הבריאאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים 60 +

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה האצפוייה	טווח סטייה	שיעור חשיפה ראוי לשנת 2020	שיעור חשיפה ראוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 10.11.2019	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 100 - 40% MSCI - 60% - מניות בחו"ל	6%-18%	6%	12%	8%	6.82%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתית צמוד 2-5 - 40% ממשלתית שקל 2-5 - 60%	43%-53%	5%	48%	48%	52.14%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 70% תל בונד שקל - 20% Bloomberg us corporate 1-10 bond index - 10%	26%-38%	6%	32%	36%	33.49%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-6%	5%	1%	1%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות מדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2% - 12%	5%	7%	7%	7.55%	עו"ש פר"י** פק"מ**
			100%	100%	100.0%	סה"כ
	0% - 12%	6%	6%	6%	3.84%	חשיפה למט"ח

*התערבות ידנית

* קרנות מדלן, קרנות חוץ, חוץ סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכלול באפיק עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכלול באפיק קונצרני

יו"ר הבריאאות-חברד
אשרת
קופת תשלום בע"מ

23/12/2019

קן הבריאות - מדיניות צפויה למסלול המותאם לגילאים עד 50

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה האפיויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2020	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 10.11.2019	אפיק השקעה
מניית בארץ - ת"א 100 - 40% מניות בחו"ל - MSCI 60%	39%-51%	6%	50%	45%	44.50%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 2-5 - 30% ממשלתי שקל 2-5 - 70%	18% - 28%	5%	23%	23%	23.80%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 70% תל בונד שקל - 30%	15%-27%	6%	21%	26%	23.53%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	0%-6%	5%	1%	1%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-10%	5%	5%	5%	8.17%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	100.0%	סה"כ
	14% - 26%	6%	20%	20%	19.17%	חשיפה למס"ח

*המערבות ידנית

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

קן הבריאות-חברה
לניהול קופות גמל בע"מ
Ogilvy & Mather

14,124,770.48		קו הבריאות גיל 50 ומטה		9697
הרכב		חשיפה	שווי בש"ח	אפיק
ערך מנימלי	ערך מקסימלי			
50.00%	0.00%	22.78%	3,217,269.28	צמוד חוד
50.00%	0.00%	22.58%	3,189,203.68	צמוד חוד סחיר
50.00%	0.00%	9.05%	1,277,719.33	ממשלתי צמוד
40.00%	0.00%	13.53%	1,911,544.35	קונצרו צמוד סחיר
3.00%	0.00%		28,005.60	אג"ח קונצרו לא סחיר + תיקי משכנתאות
5.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואות צמודות לעמית הקופה
3.00%	0.00%	0.20%	28,005.60	אג"ח קונצרו צמוד לא סחיר
40.00%	0.00%	19.17%	3,843,470.93	צמוד מט"ח (כולל נגזרים בממוני נכס הבסיס)
15.00%	0.00%	0.32%	45,851.92	קונצרו צמוד מט"ח סחיר
5.00%	0.00%	0.00%	0	צמוד מט"ח לא סחיר
10.00%	0.00%	0.00%	0	ממשלתי ופקודות בחו"ל
10.00%	0.00%	0.00%	0	אג"ח בחו"ל
25.00%	-25.00%	-7.91%	18,400.02	עסקאות פורואד (דולר, יורו, ליש"ט)
5.00%	0.00%	0.00%	0	אופציות שקל-דולר שקל-יורו
70.00%	20.00%	44.44%	6,275,807.11	מניות וני"ע המיום
50.00%	10.00%	17.90%	2,528,165.61	מניות סחירות בורס
50.00%	10.00%	25.54%	3,748,641.50	מניות ולענות סל בחו"ל
5.00%	0.00%	0.00%	0	נגזרים (בממוני מסוגות בסחומת)
10.00%	0.00%	0.00%	0	עסקאות FUTURES
10.00%	0.00%	0.00%	0	אופציות טעף
10.00%	0.00%	0.00%	0	אופציות בחו"ל
10.00%	0.00%	0.28%	39,513.80	קרנות נאמנות מניות חו"ל
50.00%	0.00%	24.22%	3,421,690.68	השקעות שקליות
40.00%	0.00%	9.25%	1,306,066.46	קונצרו שקל סחיר
10.00%	0.00%	0.23%	32,128.40	קונצרו שקל לא סחיר
5.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואות שקליות לעמית הקופה
50.00%	0.00%	14.75%	2,083,495.82	המשלתי שקל סחיר
30.00%	0.00%	8.17%	1,154,387.05	נדלונת (פר"ח, פק"מ, ש"ט)
5.00%	0.00%	0.00%	0	השקעות אחרות
3.00%	0.00%	0.00%	0	פקודות לובנים ו-CDO
3.00%	0.00%	0.00%	0	קרנות ניזון
3.00%	0.00%	0.00%	0	קרנות Private Equity
3.00%	0.00%	0.00%	0	קרנות השקעה
3.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואות חוזאבות

קו הבריאות-חברה
 לניהול קופת גמל בע"מ
 א.י.

37,155,065.51		קו הבריאות 60 ומעלה		9360
הרכב		חשיפה	שווי בש"ח	אפיק
ערך מקסימלי	ערך מינימלי			
80.00%	10.00%	42.32%	15,723,021.68	צמוד מרד
80.00%	0.00%	19.81%	7,361,754.14	חמשלתי צמוד
50.00%	0.00%	22.30%	8,286,252.54	קונצרני צמוד סחיר
5.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואות צמודות לעמיתו הקופה
15.00%	0.00%	3.84%	1,427,917.14	צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס הבסיס)
10.00%	-15.00%	0.00%	0	פורצורים + אופציות על מטבע לחשיפת מסח
15.00%	0.00%	0.40%	148,438.86	קונצרני צמוד מט"ח סחיר
2.00%	0.00%	0.00%	0	צמוד מט"ח לא סחיר
12.00%	0.00%	0.00%	0	ממשלתי ופקדונות בחו"ל
20.00%	0.00%	0.00%	0	אג"ח בחו"ל
20.00%	0.00%	6.82%	2,534,011.63	מניות ופי"ע המזרים
20.00%	0.00%	3.45%	1,262,078.94	מניות סחירות בארץ
20.00%	0.00%	3.37%	1,251,932.69	מניות ותעודות סל בחו"ל
5.00%	0.00%	0.00%	0	נגזרים (במונחי מסגרת בטוחות)
2.00%	0.00%	0.00%	0	עסקאות FUTURES
2.00%	0.00%	0.00%	0	אופציות מעוף
2.00%	0.00%	0.00%	0	אופציות בחו"ל
80.00%	10.00%	42.91%	15,944,584.75	השקעות שקליות
40.00%	0.00%	10.08%	3,743,884.25	קונצרני שקלי סחיר
5.00%	0.00%	0.51%	190,463.03	קונצרני שקלי לא סחיר
5.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואות שקליות לעמיתו הקופה
80.00%	0.00%	32.32%	12,010,237.47	ממשלתי שקלי סחיר
25.00%	0.00%	7.55%	2,805,008.59	חילות (פר", פק"מ, עו"ש)
3.00%	0.00%	0.00%	0	השקעות אחרות
2.00%	0.00%	0.00%	0	פקדונות חובבים ו-CDO
1.00%	0.00%	0.00%	0	קרנות גידור
1.00%	0.00%	0.00%	0	קרנות Privat Equity
1.00%	0.00%	0.00%	0	קרנות השקעה

קו הבריאות-חברה
 ניתוח קופות גמל בע"מ
 1/10/17

1,762,575,304.25		ק.ע.ר. קו הבריאות 50-50		3399
הרכב		חשיפה	שוי בנ"ח	אסיק
ערך מקסימלי	ערך מינימלי			
55.00%	10.00%	24.80%	437,192,535.90	תחום חדר
55.00%	10.00%	23.17%	408,452,041.66	בניין בוד סטוד
40.00%	0.00%	8.51%	150,053,471.21	התשלום יומי
25.00%	0.00%	14.66%	256,398,570.77	קצבתי בנ"ח
10.00%	0.00%	0.04%	774,565.54	סקרומט
5.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואה בבורסה לטובת הקופה
10.00%	0.00%	0.88%	17,295,411.31	גז"ח קצבתי בנ"ח לא סוחר
35.00%	0.00%	19.06%	547,261,097.76	בנ"ח סמ"ח (ערך נגזרים בממוצע נגד הבסיס)
10.00%	0.00%	0.85%	14,913,246.69	קצבתי בנ"ח סמ"ח סוחר
3.00%	0.00%	0.00%	0	בנ"ח סמ"ח לא סוחר
10.00%	0.00%	0.00%	0	המשלוח וקצבתי בנ"ח
15.00%	0.00%	3.75%	66,553,569.69	גז"ח בנ"ח
25.00%	-25.00%	11.80%	3,303,447.66	סקרומט סוחר (דולר, יורו, ל"ט"ט)
5.00%	0.00%	0.00%	0	הוצאות סקל-דולר/סקל-יורו
50.00%	10.00%	36.50%	643,305,797.68	החזקת ני"ח בארצות
35.00%	5.00%	15.26%	256,707,951.70	החזקת סחורות בארץ
35.00%	5.00%	21.25%	374,627,845.98	החזקת סחורות בנ"ח
10.00%	-10.00%	0.00%	0	החזקת (החזקת חובות בבורסה)
10.00%	-10.00%	0.00%	0	סקרומט FUTURES
10.00%	-10.00%	0.00%	0	אופציות טל"ח
10.00%	-10.00%	0.00%	0	אופציות בנ"ח
5.00%	0.00%	0.81%	14,262,666.27	קצבתי בארצות בנ"ח
50.00%	0.00%	24.33%	428,881,961.78	השקעת קצבתי
30.00%	0.00%	7.61%	134,202,530.27	קצבתי קצבתי
5.00%	0.00%	1.40%	24,648,390.43	החזקת אסיק לא סוחר
5.00%	0.00%	0.00%	0	הלוואה בבורסה לטובת הקופה
40.00%	0.00%	15.32%	270,024,041.08	החזקת סחורות בארץ
28.00%	0.00%	2.34%	41,173,332.29	החזקת (בנ"ח, קצבתי, ע"ש)
15.00%	0.00%	8.32%	146,547,842.32	השקעת אחרות
7.00%	0.00%	0.00%	0	סקרומט סוחר
7.00%	0.00%	2.96%	52,017,813.84	קצבתי בנ"ח
7.00%	0.00%	0.00%	0	קצבתי Rivet Equity
7.00%	0.00%	4.24%	74,673,825.71	קצבתי השקעה
7.00%	0.00%	1.13%	19,961,203.17	הלוואה חובות
25.00%	0.00%	10.37%	182,700,244.73	החזקת לא סוחרים (לא סוחר ע"ש, סק"ט בנ"ח)
100.00%	80.00%	90.99%	246,856,867.19	החזקת ת"א 125 מתוך הבורסה בארץ
20.00%	0.00%	8.07%	21,911,084.51	החזקת ני"ח בנ"ח
12.00%	0.00%	אין חשיפה	163,986,902.88	החזקת 25 (לא סוחר) בנ"ח
5.00%	0.00%	אין חשיפה	82,776,639.03	החזקת 90 (לא סוחר) בנ"ח
1.00%	0.00%	אין חשיפה	24,029,330.21	החזקת 100 (לא סוחר) בנ"ח
3.00%	0.00%	0.58%	10,145,716.14	גז"ח סמ"ח COCO


 ק.ע.ר. הבריאות-חברה
 לניהול קופות גמל בע"מ
 כ"א/א"ת