

קרבן השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים

מאושר אוגוסט 2016

מקסימום השקעה	מינימום השקעה	אפיק השקעה
85%	25%	א. צמוד מדד
50%	15%	א.1 צמוד מדד סחיר
40%	0%	ממשלתי
30%	0%	קונצרני
35%	0%	א.2 צמוד מדד לא סחיר
35%	0%	פקדונות+ תיקי משכנתאות
25%	0%	אג"ח קונצרני לא סחיר+שטרי הון
35%	0%	ב. צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס בסיס)
10%	0%	ב.1 צמוד מט"ח סחיר
12%	0%	ממשלתי
35%	0%	קונצרני
12%	0%	תעודות סל עוקבות מדד חו"ל
3%	0%	אג"ח חו"ל
10%	-10%	ב.2 צמוד מט"ח לא סחיר
10%	0%	פקדונות+ אג"ח
		<u>נגזרים (במונחי נכס בסיס)</u>
		עסקאות פורוורד (חשיפה)
		אופציות שקל-דולר/שקל-יורו
38%	0%	ג. מניות וני"ע המירים
25%	0%	ג.1 ני"ע סחירים בארץ + המירים
5%	0%	ני"ע זרים
35%	0%	תעודות סל עוקבות מדד חו"ל
4%	0%	ג.2 מניות ואג"ח להמרה לא סחירות (כולל קרנות הון סיכון וקרנות גידור)
5%	0%	<u>נגזרים (במונחי נכס בסיס)</u>
5%	0%	עסקאות FUTURES
5%	0%	אופציות מעוף (במונחי נכס בסיס)
5%	0%	אופציות בחו"ל
65%	10%	ד. השקעות שקליות
60%	2%	ד.1 שקלי ממשלתי סחיר
20%	0%	ד.2 שקלי קונצרני סחיר
10%	0%	ד.3 לא סחיר
15%	0%	ד.4 פר"י, פק"מ ועו"ש (נזילות)

קרן השתלמות וחיסון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי - 17846
 מעודכן לאוגוסט 2016

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפוייה 2016	טווח סטייה	שיעור חשיפה 2016	שיעור חשיפה 24/11/2015	אפיק השקעה
MSCI AC - 60% 40% - ת"א 100	26%-38%	±6%	32%	35.39%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) מתוך זה:
			12%	11.93%	מניות בישראל
			20%	23.46%	מניות בחו"ל
					אג"ח ממשלתי
ממשלתי שקלי 50% 2-5	28%-38%	±5%	33%	34.03%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל, פקדונות אג"ח קונצרני לא סחיר ופקדונות לא סחירים)
תל בונד 60	24%-36%	±6%	30%	27.36%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור, חוץ סיכון, קרנות PE, נכסים אלטרנטיביים מזומן וכו')
	0%-10%	±5%	5%	3.22%	סה"כ
			100.00%	100.00%	חשיפה למט"ח
	12%-24%	±6%	18%	16.88%	

יהי אחים ואחיות חברה לנוחל
 קופות גמל בע"מ

