

ה'ש"ס כ"א / 21/10/16

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי - 17846  
שנת 2016

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפיה 2016	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 24/11/2015	אפיק השקעה
MSCI AC -60% 40%- 100 ת"א	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 כללי	28%-38%	±5%	33%	34.03%	אג"ח ממשלתי
תל בודד 60	24%-36%	±6%	30%	27.36%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל, פקדונות אג"ח קונצרני לא סחיר ופקדונות לא סחירים)
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	3.22%	אחר (קרנות השקעה, מזומן וכו')
			100.00%	100.00%	סה"כ
	12%-24%	±6%	18%	16.88%	חשיפה למס"ח

ע"פ א.א.א.ל





כ"ז כ"ט 24/10/16

2016

**קרן השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים**

מקסימום השקעה	מינימום השקעה	אפיק השקעה
85%	30%	א. צמוד מדד
50%	15%	א.1 צמוד מדד סחיר
40%	5%	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
		נגזרים (במונחי נכס בסיס)
		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
2%	0%	ג.2 מניות ואג"ח להמרה לא סחירות (כולל קרנות הון סיכון וקרנות גידור)
		נגזרים (במונחי נכס בסיס)
		עסקאות FUTURES
		אופציות מעוף (במונחי נכס בסיס)
		אופציות בחו"ל
60%	10%	ד. השקעות שקליות
60%	2%	ד.1 שקלי ממשלתי סחיר
15%	0%	ד.2 שקלי קונצרני סחיר
10%	0%	ד.3 לא סחיר
15%	0%	ד.4 פר"י, פק"מ ועו"ש (נזילות)

יחב אחים ואחיות-הכרה לניהול קרנות גמל בע"מ

Handwritten signature and notes at the bottom of the page.



הילד נשאל 16/11/2016

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות -17170  
שנת 2016

מדד ייחוס-קיים	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 24/11/2015	אפיק השקעה
	0	0	0%	0.00%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 0-2 25% ממשלתי צמוד 2-5 25% ממשלתי שקלי 0-2 25% ממשלתי שקלי 2-5 25%	68%-78%	±5%	73%	72.74%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	16%-28%	±6%	22%	24.30%	אג"ח קומברני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0%-5%	±5%	0%	0.00%	דל"ן
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	2.96%	אחר (קרנות השקעה, מזומן וכו')
			100.00%	100.00%	סה"כ
	0%-6%	±6%	0%	0.00%	חשיפה למט"ח

בנימין טל

ה'תשע"ז 2016/1/24

2016 תשלום מס הכנסה

**גרן השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים**

מקסימום השקעה	מינימום השקעה	אפיק השקעה
100%	20%	א. צמוד מדד
100%	20%	א.1 צמוד מדד סחיר ממשלתי קונצרני
100%	20%	
27%	0%	
35%	0%	א.2 צמוד מדד לא סחיר פקדונות+ תיקי משכנתאות אג"ח קונצרני לא סחיר+שטרי הון
35%	0%	
25%	0%	
10%	0%	ב. צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס בסיס) ב.1 צמוד מט"ח סחיר ממשלתי קונצרני  אג"ח חו"ל ב.2 צמוד מט"ח לא סחיר פקדונות+ אג"ח  נגזרים (במונחי נכס בסיס) עסקאות פרוורד (חשיפה) אופציות שקל-דולר /שקל-יורו
10%	0%	
10%	0%	
10%	0%	
0%	0%	
10%	-10%	ג. מניות וני"ע המירים
10%	0%	
0%	0%	ג.1 ני"ע סחירים בארץ + המירים ני"ע זרים תעודות סל עוקבות מדד חו"ל ג.2 מניות ואג"ח להמרה לא סחירות (כולל קרנות הון סיכון וקרנות גידור)  נגזרים (במונחי נכס בסיס) עסקאות FUTURES אופציות שקל-דולר/שקל-יורו
0%	0%	
0%	0%	
0%	0%	
0%	0%	
10%	0%	ד. השקעות שקליות
10%	0%	
70%	10%	ד.1 ני"ע סחירים
70%	10%	ד.2 לא סחיר
0%	0%	ד.3 פר"י, פר"מ ועו"ש (חילות)
20%	0%	

יחב אחים ואחיות-חברה לניהול קופות גמל בע"מ

0.00% סה"כ מרכיב לא סחיר

*(Handwritten signature and scribbles)*