

קרן השתלמות וחיסון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה- מסלול ללא מניות- 17170-
שנת 2017

מדד ייחוס ק"מ	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	סווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור החשיפה 16/11/2016	אפיק השקעה
	0	0	0%	0.00%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי צמוד 0-2					
ממשלתי צמוד 2-5					
ממשלתי שקלי 0-2					
ממשלתי שקלי 2-5	66%-76%	±5%	71%	70.97%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	18%-30%	±6%	24%	25.96%	אג"ח קוצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0%-5%	±5%	0%	0.00%	מד"ל
רביית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	3.07%	אחר (קרנות השקעה, מזומן וכו')
	0%-6%	±6%	100.00%	100.00%	סה"כ
			0%	0.00%	חשיפה למט"ח

יהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
8/11/16

בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה
אין החברה מתייחסת להיבטים של
השקעות אחראיות כהגדרתן
בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24

קן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי - 17846-
שנת 2017

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפוייה 2017	טווח סטייה	שיעור השיפה צפוי לשנת 2017	שיעור החשיפה 16/11/2016	אפיק השקעה
MSCI AC -60% 40% -100 א"ח	26%-38%	±6%	32%	31.88%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) מתוך זה:
			12%	12.67%	מניות בישראל
			20%	19.21%	מניות בחו"ל
ממשלתית שקלי 2-5 50% ממשלתית צמוד 2-5 50%	26%-36%	±5%	31%	31.86%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60	26%-38%	±6%	32%	32.55%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל, פקדונות אג"ח קונצרני לא סחיר ופקדונות לא סחירים).
	0%-10%	±5%	5%	3.71%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור, הון סיכון, קרנות PE, נכסים אלטרנטיביים מזומן וכו')
	12%-24%	±6%	18%	100.00%	סה"כ
				17.98%	חשיפה למט"ח

קנה אחים ואחיות חברה לניהול
קופות גמל בע"מ

א. א. א. / 2017/11/16

קרו השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים (2017ללא שינוי)

יהב אחים ואחיות חברה לניהול
קופות גמל בע"מ

פ.א.א.

2/11/16

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

0.00%

סה"כ מרכיב לא סחיר

קרבן השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים 2017

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 (בזילות)

יהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

בן ת.א.ל.
6/12/17

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

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 קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל).
	0%-5%	±5%	0%	0.00%	נדל"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

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

הצעה למדיניות השקעה - מסלול ללא מניות -17170
שנת 2017

מדד ייחוס-קיים	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור החשיפה ליום 16/11/2016	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%	66%-76%	±5%	71%	70.97%	אג"ח ממשלתי (כולל מק"מ)
תל בונד 60	18%-30%	±6%	24%	25.96%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל).
	0%-5%	±5%	0%	0.00%	נדל"ן
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	3.07%	אחר (קרנות השקעה, מזומן וכו')
			100.00%	100.00%	סה"כ
	0%-6%	±6%	0%	0.00%	חשיפה למט"ח

קרב השתלמות וחיסון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול כללי - 17846
שנת 2016

מדד ייחוס	גבולות שיעור הצפויה 2016	טווח סטייה	שיעור השיפה 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
ממשלתי שקל 50% 2-5	28%-38%	±5%	33%	34.03%	אג"ח קוצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל, פקדונות אג"ח קוצרני לא סחיר ופקדונות לא סחירים).
תל בונד 60	24%-36%	±6%	30%	27.36%	אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור, הון סיכון, קרנות PE, נכסים אלטרנטיביים מזומן וכו')
ריבית בנק ישראל	0%-10%	±5%	5%	3.22%	
			100.00%	100.00%	סו"כ
			18%	16.88%	חשיפה למט"ח