

קרבן השתלמות ומסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה - מסלול ללא מניות
שנת 2018

מדיניות השקעה	אפיק השקעה	שיעור החשיפה ליום 20/11/2017	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	טווח סטייה	גבולות שיעור החשיפה האופטימלית	מדד ייחוס-ק"י
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות גאומטריות)	אפיק השקעה	0.00%	0%	0	0	
אג"ח מממשלתי (כולל מק"מ)	אג"ח מממשלתי (כולל מק"מ)	67.07%	55%	±5%	50%-60%	ממשלתי שקל 2-5 ממשלתי צמוד 2-5 50%
אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות גאומטריות, תעודות סל)	אג"ח קונצרני (אג"ח, קרנות גאומטריות, תעודות סל)	28.99%	40%	±6%	34%-46%	תל בונד 60
מזומן	מזומן	3.94%	5%	±5%	0%-10%	
סה"כ	סה"כ	100.00%	100.00%			
חשיפה למט"ח	חשיפה למט"ח	0.00%	0%	±6%	0%-6%	

קרבן אחים ואחיות חברה לניהול
קופות גמל בע"מ

בקיבעת מדיניות ההשקעה של הקופה
אין החברה מחיימת להיבטים של
השקעות אחריות כמבדוק
בחודר גופים מסדיים 2017-9-24

קרן השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים 2018

אפיק השקעה	מינימום השקעה	מקסימום השקעה
א. צמוד מדד		
א. 1. צמוד מדד סחיר ממשלתי קונצרני	20%	100%
	20%	100%
	20%	100%
	0%	27%
א. 2. צמוד מדד לא סחיר פקדונות + תיקי משכנתאות אג"ח קונצרני לא סחיר + שטרי הון	0%	35%
	0%	35%
	0%	25%
	0%	0%
ב. צמוד מט"ח (כולל נגזרים במונחי נכס בסיס)		
ב. 1. צמוד מט"ח סחיר ממשלתי קונצרני	0%	10%
	0%	10%
	0%	10%
	0%	0%
אג"ח חו"ל ב. 2. צמוד מט"ח לא סחיר פקדונות + אג"ח נגזרים (במונחי נכס בסיס) עסקאות פורוורד (חשיפה) אופציות שקל-דולר / שקל-יורו	0%	10%
	0%	10%
	-10%	10%
	0%	10%
ג. מניות וני"ע המירים		
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) FUTURES אופציות מעוף (במונחי נכס בסיס) אופציות בחו"ל	0%	0%
	0%	0%
	0%	0%
	0%	0%
	0%	0%
	0%	0%
	0%	0%
	0%	0%
ד. השקעות שקליות		
ד. 1. ני"ע סחירים ד. 2. לא סחיר 3ד פר"י, פק"מ ועו"ש (נזילות)	10%	70%
	10%	70%
	0%	0%
	0%	20%

0.00%

סה"כ מרכיב לא סחיר

יהב אחים ואחיות חברה לניהול
קופות גמל בע"מ

קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות

מדיניות השקעה-מסלול כללי
שנת 2018

מדד ייחוס	גבולות שיעור האפיקים 2018	טווח סטייה ±6%	שיעור חשיפה שפוי לשנת 2018	שיעור החשיפה 2011/2017 ליום	אפיק השקעה
MSCI AC-60%, 40%-125 ת"א	28%-40%	±6%	34%	35.49%	מניות (מניות, תעודות סל, אופציות, קרנות גאומטריות)
			14% 20%	13.70% 21.79%	מתוך זה: מניות בישראל מניות בחו"ל
50% 2-5 ממסלולי שקל 50% 2-5 ממסלולי צמוד 2-5	22%-32%	±5%	27%	26.51%	אג"ח ממסלולי פקדונות, אג"ח קונצרני וחלואות לא סחירות, פקדונות לא
תל בונד 60	28%-40%	±6%	32%	32.10%	סחירים (אחר (קרנות השקעה, קרנות גידור, הון סיכון, קרנות PE, נכסים אלטרנטיביים) (מזומן
	0%-8%	±5%	3%	1.14%	מזומן
	0-9%	±5%	4%	4.75%	מזומן
	12%-24%	±6%	100.00%	99.99%	מזומן
			18%	17.12%	מזומן
					חשיפה למט"ח

אני אחים ואחיות חתמה חתמה לעצמי
קופות פלל כ"ח

פ.א.ל.

בקביעת מדיניות ההשקעה של הקופה
אין התבונה מתייחסת להיבטים של
השקעות אמריקאיות כהמדינות
בחודש מרץ 2017-9-24

קרן השתלמות לאחים ואחיות - מודל הקצאת נכסים 2018

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
		נגזרים (במונחי נכס בסיס)
		עסקאות פורוורד (חשיפה)
		אופציות שקל-דולר / שקל-יורו
40%	0%	ג. מניות ובי"ע המירים
25%	0%	ג. 1. בי"ע סחירים בארץ + המירים
5%	0%	בי"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)
10%	-10%	נגזרים (במונחי נכס בסיס)
10%	-10%	עסקאות FUTURES
5%	0%	אופציות מעוף (במונחי נכס בסיס)
		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 (מזילות)

יהנ אחים ואחיות חברה לניהול
קופות גמל בע"מ

פ. ט. א.