

מדיניות השקעה צפויה - מסלול כללי (מ"ס מ.ה. 382) - 2016

עודכן בדירקטוריון ביום 18.07.2016

מדד ייחוס 2016	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2016	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31/12/2015	אפיק השקעה
ת"א 100 40% MSCI AC 60%	25%-37%	6.00%	31.00%	34.09%	מניות (ת.סל,אופציות, קרנות נאמנות)
			12.40%	12.51%	מתוך זה:
			18.60%	21.58%	מניות בישראל
					מניות בחו"ל
ממשלתי שקל' 50% 2-5 שנים ממשלתי צמוד 50% 2-5 שנים	27%-37%	5.00%	32.00%	30.03%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 80% IBoxx \$ Invest Grade Corp-20%	26%-38%	6.00%	31.00%	31.15%	אג"ח קומצרי (קרנות נאמנות, תעודת סל)
	0% - 6%	5.00%	1.00%	1.411%	אחר: קרנות מד"ל, קרנות הון סיכון, קרנות PE קרנות גידור, תיקי משכנתאות מזומנים במט"ח
	0% - 5%	5%	0%	0%	הלוואות לעמיתים
	1%-10%	5.00%	5.00%	2.70%	עו"ש, פק"מ
			100.00%	99.38%	סה"כ
	10%-22%	6.00%	16%	16.49%	חשיפה למט"ח

מהות השינוי: הוספת אפיק השקעה - הלוואות לעמיתים

מדיניות השקעה צפויה - מסלול ללא מניות (מ"ס מ.ה. 1404) - 2016

מדד ייחוס	מדיניות ההשקעה-2016
מדדיות ממשלתיות 0-2 שנים 35% תל בונד 20 15% שקליות ממשלתיות ריבית קבועה 0-2 שנים 30% מק"מ 20%	ההשקעות במסגרת מסלול ללא מניות יהיו ללא מניות. התיק ההשקעות באג"ח ממשלתי יהיה לפחות 50% מהיקף הנכסים במסלול הנ"ל, ובכפוף לאמור יושקעו כספי החוסכים על פי מדיניות הדירקטוריון ועל פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכל נכס מותר להשקעה, בארץ ובחו"ל, עפ"י ההסדר

מדיניות השקעה צפויה - עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב –אג"ח עד 15% מניות

עודכן בדירקטוריון 23.05.2016

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	אפיק השקעה
50% - ת"א 100 MSCI AC - 50%	3%-15%	±6%	9%	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות מנייתיות וחוזים עתידיים)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	43%-53%	±5%	48%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60 - 80% - 20% IBOXX	34%-46%	±6%	40%	אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0%-5%	±5%	0%	אחר
	0%-8%	±5%	3%	מזומנים
			100%	סה"כ
	0%-12%	±6%	6%	חשיפה למט"ח

מהות השינוי: הוספת מדיניות השקעה צפויה למסלול השקעה חדש: מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות

מדיניות השקעות צפויה - עובדי מדינה - מסלול מניות

מדד ייחוס	מדיניות השקעה
<p align="center">40.0% - ת"א 100</p> <p align="center">MSCI WORLD -50.0%</p> <p align="center">10.0% - מק"מ</p>	<p>מסלול מנייתי- נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות</p>

מהות השינוי: הוספת מדיניות השקעה צפויה למסלול השקעה חדש: "מסלול מניות"