

מדיניות השקעה צפויה - מסלול כללי (מ"ס מ.ה. 382) - 2014

אושר בדירקטוריון 23.12.2013

מדד ייחוס 2013	גבולות שיעור החשיפה הצפויה 2014	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2014	שעור החשיפה ליום 21.11.2013	אפיק השקעה
ת"א 100 50% MSCI AC 50%	23%-35%	6.00%	29.00%	31.72%	מניות (ת. סל, אופציות, קרנות נאמנות)
			14.50%	15.02%	מתוך זה:
			14.50%	16.70%	מניות בישראל
			33.00%	32.74%	מניות בחו"ל
ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	28% - 38%	5.00%	33.00%	32.74%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60	26%-38%	6.00%	32.00%	31.82%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודת סל)
	0% - 6%	5.00%	1.00%	0.44%	אחר: קרנות נדל"ן, קרנות הון סיכון, קרנות PE
					קרנות גידור, תיקי משכנתאות
					מזומנים במט"ח
	1%-10%	5.00%	5.00%	3.25%	עו"ש, פרי, פק"מ
			100.00%	100.00%	סה"כ
	7% - 19%	6.00%	13.00%	15.92%	חשיפה למט"ח

