

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

אושר בדירקטוריון ביום 25.11.15

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: מניות בישראל
			18.60%	21.58%	מניות בחו"ל
ממשלתי שקלי 2-5 שנים 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים 50%	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 קונצרני (קרנות נאמנות, תעודת סל)
	0% - 6%	5.00%	1.00%	1.411%	אחר: קרנות גדל", קרנות הון סיכון, קרנות PE קרנות גידור, תיקי משכנתאות מזומנים במט"ח
	1%-10%	5.00%	5.00%	2.70%	עו"ש, פרי, פק"מ
			100.00%	99.38%	סה"כ
	10%-22%	6.00%	16%	16.49%	חשיפה למט"ח