

מדיניות מוצהרת לשנת 2020

מחוג כללי						
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020						
מדי ייחוס	גבולות שיעור החשיפה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31/12/19	אפיק השקעה*
	הצפייה	החשיפה				
ת"א 125 - 45% MSCI - 55%	30%	42%	+/-6%	36%	35.83%	מניות
אג"ח ממשלתי	26%	36%	+/-5%	31%	32.11%	אג"ח ממשלתי
קונצרני כללי	29%	41%	+/-6%	35%	35.29%	אג"ח קונצרני
	0%	10%	+/-5%	5%	5.41%	מזומן
	0%	9%	+/-5%	4%	3.18%	אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')
	(ראה הערות)			111% (*)	111.82%	סה"כ
דולר - 90% יורו - 10%	10%	22%	+/-6%	16%	20.87%	מט"ח

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 111%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 117% מסך הנכסים. החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי. החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים. החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.

מחוג לגילאים עד 50						
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020						
מדי ייחוס	גבולות שיעור החשיפה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31/12/19	אפיק השקעה*
	הצפייה	החשיפה				
ת"א 125 - 45% MSCI - 55%	38%	50%	+/-6%	44%	43.09%	מניות
אג"ח ממשלתי	24%	34%	+/-5%	29%	29.77%	אג"ח ממשלתי
קונצרני כללי	27%	39%	+/-6%	33%	33.09%	אג"ח קונצרני
	0%	10%	+/-5%	5%	7.25%	מזומן
	0%	9%	+/-5%	4%	2.74%	אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')
	(ראה הערות)			115% (*)	115.94%	סה"כ
דולר - 90% יורו - 10%	11%	23%	+/-6%	17%	23.45%	מט"ח

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 115%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 121% מסך הנכסים. החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי. החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים. החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.

מחוג לגילאי 50-60						
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020						
מדי ייחוס	גבולות שיעור החשיפה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31/12/19	אפיק השקעה*
	הצפייה	החשיפה				
ת"א 125 - 45% MSCI - 55%	27%	39%	+/-6%	33%	32.66%	מניות
אג"ח ממשלתי	24%	34%	+/-5%	29%	29.16%	אג"ח ממשלתי
קונצרני כללי	27%	39%	+/-6%	33%	32.11%	אג"ח קונצרני
	0%	10%	+/-5%	5%	7.55%	מזומן
	0%	7%	+/-5%	2%	0.93%	אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')
	(ראה הערות)			102% (*)	102.40%	סה"כ
דולר - 90% יורו - 10%	11%	23%	+/-6%	17%	20.36%	מט"ח

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 102%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 108% מסך הנכסים. החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי. החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים. החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.

מחוג לגילאים מעל 60						
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020						
מדי ייחוס	גבולות שיעור החשיפה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31/12/19	אפיק השקעה*
	הצפייה	החשיפה				
ת"א 125 - 45% MSCI - 55%	13%	25%	+/-6%	19%	18.53%	מניות
אג"ח ממשלתי	34%	44%	+/-5%	39%	38.56%	אג"ח ממשלתי
קונצרני כללי	31%	43%	+/-6%	37%	35.20%	אג"ח קונצרני
	0%	10%	+/-5%	5%	8.52%	מזומן
	0%	7%	+/-5%	2%	1.06%	אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')
	(ראה הערות)			102% (*)	101.86%	סה"כ
דולר - 90% יורו - 10%	8%	20%	+/-6%	14%	13.00%	מט"ח

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 102%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 108% מסך הנכסים. החשיפה למניות כוללת גם השקעה בתעודות סל, קרנות סל, אופציות, חוזים עתידיים וכו', שיעור החשיפה הצפוי הינו השיעור האפקטיבי. החשיפה למט"ח כוללת אחזקה ישירה במט"ח, חשיפה דרך אג"ח צמוד מט"ח, מניות, תעודות סל, קרנות סל וחוזים עתידיים. החשיפה למזומן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.