

עדכון מדיניות השקעות מזהרת לשנת 2020

מחוג כללי							
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020							
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	עדכון מדיניות	שיעור חשיפה	שיעור החשיפה ליום 11/3/20	אפיק השקעה*
				ושיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	לשנת 2020 לפי המדיניות הקודמת		
תי"א 125 - 45% MSCI - 55%	27%	39%	+/-6%	33%	36%	32.0%	מניות
אג"ח ממשלתי	27%	37%	+/-5%	32%	31%	35.7%	
אג"ח קונצרני	30%	42%	+/-6%	36%	35%	36.8%	
מוזמן	1%	11%	+/-5%	6%	5%	7.8%	
אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')	0%	9%	+/-5%	4%	4%	1.9%	
סה"כ	ראו (הערות)			111% (*)	111% (*)	114.3%	
מט"ח	9%	21%	+/-6%	15%	16%	13.0%	

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 111%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 117% מסך הנכסי 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 למוזמן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.

מחוג לגילאים עד 50							
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020							
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	עדכון מדיניות	שיעור חשיפה	שיעור החשיפה ליום 11/3/20	אפיק השקעה*
				ושיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	לשנת 2020 לפי המדיניות הקודמת		
תי"א 125 - 45% MSCI - 55%	33%	45%	+/-6%	39%	44%	39.4%	מניות
אג"ח ממשלתי	26%	36%	+/-5%	31%	29%	33.9%	
אג"ח קונצרני	29%	41%	+/-6%	35%	33%	34.8%	
מוזמן	1%	11%	+/-5%	6%	5%	8.7%	
אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')	0%	9%	+/-5%	4%	4%	1.7%	
סה"כ	ראו (הערות)			115% (*)	115% (*)	118.5%	
מט"ח	10%	22%	+/-6%	16%	17%	13.2%	

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 115%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 121% מסך הנכסי 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 למוזמן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.

מחוג לגילאי 50-60							
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020							
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	עדכון מדיניות	שיעור חשיפה	שיעור החשיפה ליום 11/3/20	אפיק השקעה*
				ושיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	לשנת 2020 לפי המדיניות הקודמת		
תי"א 125 - 45% MSCI - 55%	24%	36%	+/-6%	30%	33%	30.6%	מניות
אג"ח ממשלתי	25%	35%	+/-5%	30%	29%	31.7%	
אג"ח קונצרני	28%	40%	+/-6%	34%	33%	34.3%	
מוזמן	1%	11%	+/-5%	6%	5%	5.4%	
אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')	0%	7%	+/-5%	2%	2%	0.3%	
סה"כ	ראו (הערות)			102% (*)	102% (*)	102.2%	
מט"ח	11%	23%	+/-6%	17%	17%	18.0%	

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 102%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 108% מסך הנכסי 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 למוזמן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.

מחוג לגילאי 60 ומעלה							
הצהרה על מדיניות ההשקעה לשנת 2020							
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	עדכון מדיניות	שיעור חשיפה	שיעור החשיפה ליום 11/3/20	אפיק השקעה*
				ושיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	לשנת 2020 לפי המדיניות הקודמת		
תי"א 125 - 45% MSCI - 55%	11%	23%	+/-6%	17%	19%	16.7%	מניות
אג"ח ממשלתי	35%	45%	+/-5%	40%	39%	42.5%	
אג"ח קונצרני	32%	44%	+/-6%	38%	37%	36.1%	
מוזמן	0%	10%	+/-5%	5%	5%	6.8%	
אחר (נדל"ן, קרנות השקעה וכו')	0%	7%	+/-5%	2%	2%	0.2%	
סה"כ	ראו (הערות)			102% (*)	102% (*)	102.3%	
מט"ח	7%	19%	+/-6%	13%	14%	10.5%	

הערות

הדוח מציג שיעור חשיפה צפוי (מרכז הטווח) לכן תיתכן חשיפה שונה מ- 102%. בכל מקרה שיעור החשיפה לא יעלה על 108% מסך הנכסי 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 למוזמן ולאגרות חוב ממשלתיות לטווח קצר הינה בחלקה אל מול החזקה בחוזים עתידיים.