

מדיניות השקעה צפואה לשנת 2017 - קופת גמל כלנית - מסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפואה	טוווח סטטיה +/-	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 29.12.2016	אפקט השקעה
40% מנויות בארץ - ת"א 100 - 60% מנויות בחו"ל - MSCI AC	44% - 56%	6%	50%	46.79%	מנויות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
30% ממשלתי שקלי 5-2 שנים - 70% ממשלתי צמוד 5-2 שנים -	23% - 13%	5%	18%	23.16%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60% - תל בונד שקלי - bloombg us corporate bond index-20%	20% - 32%	6%	26%	24.47%	אג"ח קונצראני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0% - 6%	5%	1%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0% - 10%	5%	5%	5.59%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	16% - 28%	6%	22%	24.15%	חשיפה למט"ח

* קרנות נדלן*, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפקט עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפקט קונצראני

מדייניות השקעה צפיה לשנת 2017 - קופת גמל כלנית - מסלול לבני 50 עד 60

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפיה	טוווח סטטיה +/-	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 29.12.2016	אפיק השקעה
40% - 60% - מניות בארץ - ת"א 100 - מניות בחו"ל - MSCI AC	29%-41%	6%	35%	36.82%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
30% - 70% - משלתי שקלי 5-2 שנים - משלתי צמוד 5-2 שנים -	18%-28%	5%	23%	16.67%	אג"ח ממשלתי
60% - 20% - תל בונד 60 - תל בונד שקלי - bloomborg us corporate 1-10 bond index-20%	30%-42%	6%	36%	38.65%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0% - 8%	5%	3%	4.11%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0% - 8%	5%	3%	3.75%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	14% - 26%	6%	20%	18.49%	חשיפה למט"ח

* קרנות נדלן, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדונות עד 3 חודשים יכולו באפיק עו"ש/פר"י/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכולו באפיק קונצרני

מדיניות השקעה צפואה לשנת 2017 - קופת גמל כלנית - מסלול לבני 60 ומעלה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפוייה	טוווח סטט'יה +/-	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 29.12.2016	אפקט השקעה
40% מנויות בארץ - ת"א 100 - 60% מנויות בחו"ל - MSCI AC	12%-24%	6%	18%	22.59%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
30% ממשלתי שקלי 5-2 שנים - 70% ממשלתי צמוד 5-2 שנים -	45% 35%	5%	40%	37.69%	אג"ח ממשלתי
60% תל בונד 60 - 20% תל בונד שקלי - bloombg us corporate 1-10 bond index-20%	28%-40%	6%	34%	34.32%	אג"ח קונצראני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	0% - 6%	5%	1%	0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלן, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2% - 12%	5%	7%	5.40%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	100%	סה"כ
	4% - 16%	6%	10%	13.68%	חשיפה למטע

* קרנות נדלן, קרנות הוון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור

** פקדיונות עד 3 חודשים יכללו באפקטעו"ש/פר"י/פק"מ. פקדיונות מעל 3 חודשים יכללו באפקט קונצראני