



# הצגת מדיניות השקעה לשנת 2016 - איילון פיסגה מקיפה

מדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				

## איילון פיסגה קרן פנסיה מקיפה (131) מסלול כללי (מספר 2075)

55% MSCI AC 45% TA-100	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	37.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	42.0%	32.0%	+/-5%	37.0%	40.0%	חשיפה לאגח ממשלתי כולל מיועדות ואגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	20.0%	חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.0%	אחר *
				100.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	17.0%	חשיפה למטח

## איילון פיסגה קרן פנסיה מקיפה (131) מסלול עד גיל 50 (מספר 9672)

55% MSCI AC 45% TA-100	50.0%	38.0%	+/-6%	44.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%		חשיפה לאגח ממשלתי כולל מיועדות ואגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%		חשיפה למטח

## איילון פיסגה קרן פנסיה מקיפה (131) מסלול גיל 50-60 (מספר 9673)

55% MSCI AC 45% TA-100	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	41.0%	31.0%	+/-5%	36.0%		חשיפה לאגח ממשלתי כולל מיועדות ואגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%		חשיפה למטח

## איילון פיסגה קרן פנסיה מקיפה (131) מסלול גיל 60 ומעלה (מספר 9674)

55% MSCI AC 45% TA-100	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	61.0%	51.0%	+/-5%	56.0%		חשיפה לאגח ממשלתי כולל מיועדות ואגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%		חשיפה למטח

## איילון פיסגה קרן פנסיה מקיפה (131) מסלול הדס איילון (מספר 2078)

55% MSCI AC 45% TA-100	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	37.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	42.0%	32.0%	+/-5%	37.0%	38.0%	חשיפה לאגח ממשלתי כולל מיועדות ואגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	19.0%	חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	6.0%	אחר *
				100.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	16.0%	חשיפה למטח

\* אחר - מזומן, קרנות גידור, קרנות השקעה.

מדי יחס	מדיניות השקעה	מסלול השקעה
20% MSCI AC, 16% TA-25 אג"ח ממשלתי כללי 64%	ההשקעות במסלול זה תהיינה בכפוף לכללי ההלכה היהודית	איילון פיסגה קרן פנסיה מקיפה (131) מסלול כהלכה (2076)

# הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2016 - איילון פיסגה כללית

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				

איילון פיסגה כללית (657) מסלול כללי (מספר 2150)						
55% MSCI AC 45% TA-100	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	36.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובח"ל
אג"ח ממשלתי כללי	32.0%	22.0%	+/-5%	27.0%	30.0%	חשיפה לאגח ממשלתי כולל אגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	38.0%	26.0%	+/-6%	32.0%	27.0%	חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובח"ל (סחיר+ל"ס)+ הלוואות ופקדונות
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	7.0%	אחר *
				100.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	18.0%	חשיפה למטח

איילון פיסגה כללית (657) מסלול עד 50 (מספר 475)						
55% MSCI AC 45% TA-100	48.0%	36.0%	+/-6%	42.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובח"ל
אג"ח ממשלתי כללי	26.0%	16.0%	+/-5%	21.0%		חשיפה לאגח ממשלתי כולל אגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	38.0%	26.0%	+/-6%	32.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובח"ל (סחיר+ל"ס)+ הלוואות ופקדונות
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%		חשיפה למטח

איילון פיסגה כללית (657) מסלול 50-60 (מספר 476)						
55% MSCI AC 45% TA-100	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובח"ל
אג"ח ממשלתי כללי	34.0%	24.0%	+/-5%	29.0%		חשיפה לאגח ממשלתי כולל אגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	36.0%	24.0%	+/-6%	30.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובח"ל (סחיר+ל"ס)+ הלוואות ופקדונות
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%		חשיפה למטח

איילון פיסגה כללית (657) מסלול מעל 60 (מספר 477)						
55% MSCI AC 45% TA-100	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובח"ל
אג"ח ממשלתי כללי	56.0%	46.0%	+/-5%	51.0%		חשיפה לאגח ממשלתי כולל אגח ממשלות זרות
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	32.0%	20.0%	+/-6%	26.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובח"ל (סחיר+ל"ס)+ הלוואות ופקדונות
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%		חשיפה למטח

\* אחר - מזומן, קרנות גידור, קרנות השקעה.

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	מסלול השקעה
60% - ממשלתי כללי 15% - barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 25% - קונצרני כללי	לפחות 80% מהנכסים יושקעו באג"ח בארץ ובח"ל, ממשלתי וקונצרני ופקדונות בבנקים. בכל מקרה לא יושקעו יותר מ-5% מהנכסים במניות.	איילון פיסגה כללית (657) מסלול אג"ח (2152)