

הצהרת מדיניות השקעה לשנת 2016 - בקופות גמל, השתלמות ומרכזיות לפיצויים

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

איילון פניסיה וגמל בע"מ מסלולים כללים (השתלמות ופיצויים)

55% MSCI AC 45% TA-100	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	35.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	31.0%	21.0%	+/-5%	26.0%	29.0%	חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממסלות זרות)
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	34.0%	22.0%	+/-6%	28.0%	28.0%	חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.0%	נדל"ן+קרנות נדל"ן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.0%	אחר *
				100.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	17.0%	חשיפה למטח

איילון פניסיה וגמל בע"מ מסלול עד 50 (מספר 9550) + איילון איגוד תגמולים עד 50 (מספר 9552)

איילון חברה לניהול קופ"ג גמל עד 50+איגוד תגמולים עד 50

55% MSCI AC 45% TA-100	48.0%	36.0%	+/-6%	42.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%		חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממסלות זרות)
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	34.0%	22.0%	+/-6%	28.0%		חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		נדל"ן+קרנות נדל"ן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר *
				100.0%		סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%		חשיפה למטח

איילון פניסיה וגמל בע"מ מסלול 50-60 (לשעבר גמל כללי) מספר 9855 + איילון איגוד תגמולים 50-60 מספר 9855

55% MSCI AC 45% TA-100	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	36.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל
אג"ח ממשלתי כללי	31.0%	21.0%	+/-5%	26.0%	29.0%	חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממסלות זרות)
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	34.0%	22.0%	+/-6%	28.0%	28.0%	חשיפה לאגח קונצרני בארץ ובחו"ל (סחיר+ל"ס) +
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.0%	נדל"ן+קרנות נדל"ן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.0%	אחר *
				100.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	18.0%	חשיפה למטח

איילון פניסיה וגמל בע"מ מסלול 60 ומעלה (מספר 9551) + איילון איגוד תגמולים 60 ומעלה (מספר 9553)

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	56.0%	46.0%	+/-5%	51.0%		חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממסלות זרות)
אגח קונצרני כללי 60% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 40%	32.0%	20.0%	+/-6%	26.0%		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

* אחר - מחזקון, קרנות גידור, קרנות השקעה.

מסלול השקעה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול פיצויים צמוד מדד	מסלול צמוד מדד - לפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח צמודות מדד ו/או בתעודת השתתפות של קרנות נאמנות המתמחות בצמודי מדד ו/או בנגזרים למדד ואו למדדי אג"ח הצמודים למדד ו/או בתעודות סל צמודות מט"ח. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	ממשלתי צמוד מדד 75% תל בונד 60 25%
מסלול מט"ח השתלמות וגמל	מסלול מט"ח - לפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח מט"ח ו/או צמוד מט"ח ו/או בפקדונות צמודי מט"ח ו/או בתעודות השתתפות של קרנות נאמנות צמודי מט"ח ו/או בתעודות סל צמודות מט"ח בארץ ובחול. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	מטבעות 100% (60% דולר, 30% יורו, 10% אחר)
מסלול מנייתי השתלמות וגמל	מסלול מנייתי - לפחות 75% מהנכסים יושקעו במניות או בני"ע המירים למניות ו/או בתעודות השתתפות של קרנות נאמנות מתמחות במניות ו/או נגזרים למניות ו/או למדדים למניות ו/או לסלי מניות הנסחרים בישראל או בחו"ל. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	55% MSCI AC, 45% TA-100
מסלול שקלי השתלמות וגמל	לפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח ממשלתי שקלי, אג"ח קונצרני שקלי בדרוג BBB ומעלה ופיקדונות בנקאיים שקליים. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה. סח"מ הנכסים ייקבע ע"פ שיקול דעתה של החברה.	ממשלתי שקלי 60% , תל בונד שקלי 40%
מסלול כהלכה השתלמות וגמל	מסלול זה יושקעו הכספים ע"פ שיקול דעתה של החברה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות של החברה המנהלת. השגת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	64% ממשלתי כללי MSCI AC 20% 16% ת"א 25
מסלול אג"ח השתלמות וגמל	מסלול זה יושקעו לפחות 90% מהכספים באג"ח מדינה וקונצרניות, והיתרה ע"פ שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחיקתי ובלבד שלא יושקעו במניות וניירות ערך המירים למניות.	barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 15% ממשלתי כללי 60% , קונצרני כללי 25%
מסלול חו"ל השתלמות וגמל	מסלול זה יושקעו לפחות 75% מהכספים בני"ע צמודי מט"ח ו/או נסחרי מט"ח בארץ ובחול, בנגזרים, בפקדונות, בתעודות סל ובהלוואות צמודות למט"ח או נסחרים במט"ח.	MSCI AC 36% barclays global aggregate corporate bond index \$ unhedged 20% us treasury 5 yr 44%