

איילון חברה לניהול קופ"ג מסלולים כללים (גמל, השתלמות ופיצויים)

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2014	שיעור החשיפה ליום 31.12.2013	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>50% MSCI AC 50%TA-100</u>	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	37.0%	<u>חשיפה למניות סחיר ולא סחיר בארץ ובחו"ל</u>
<u>אג"ח ממשלתי כללי</u>	32.0%	22.0%	+/-5%	27.0%	27.0%	<u>חשיפה לאגח ממשלתי כולל אגח ממשלות זרות</u>
<u>אגח קונצרני כללי 70% ishares iboxx \$ invest grade corp bond 30%</u>	35.0%	23.0%	+/-6%	29.0%	26.0%	<u>חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל+הלוואות+פקדונות)</u>
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.0%	<u>נדלן</u>
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	7.0%	<u>אחר*</u>
				100.0%	100.0%	<u>סה"כ</u>
	20.0%	8.0%	+/-6%	14.0%	14.0%	<u>חשיפה למטח</u>

הגדרות
* אחר-מזומן +קרנות השקעה+קרנות גידור

מדיניות השקעות - מסלולי השקעה		
מסלול השקעה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
1 מסלול פיצויים צמוד מדד	מסלול צמוד מדד - לפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח צמודות מדד ו/או בתעודות 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%
2 מסלול מט"ח גמל והשתלמות	מסלול מט"ח - לפחות 50% 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 ובח"ל. 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)
3 מסלול מנייתי גמל והשתלמות	מסלול מנייתי - לפחות 50% 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.	50% MSCI AC 50%TA-100
4 מסלול טווח קצר	מסלול טווח קצר - מסלול בו תשקיע החברה הוונהלת את נכסי ההשקעה כפי שיוחלט על ידה מפעם לפעם ע"פ שיקול דעתה הבלעדי ובלבד שלא תשקיע במניות ו/או אופציות על מניות ו/או אופציות על מדדי מניות והמח"מ של הנכסים לא יעלה על שנה.	100% - ממשלתי מח"מ עד שנה
5 מסלול מקפת השתלמות כהלכה	מסלול זה יושקעו הכספים ע"פ שיקול דעתה של החברה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות של החברה המנהלת. השאת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	ממשלתי כללי 66% MSCI AC 17% 17% ת"א 25
6 מסלול מקפת תגמולים כהלכה	מסלול זה יושקעו הכספים ע"פ שיקול דעתה של החברה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות של החברה המנהלת. השאת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	ממשלתי כללי 27%, קונצרני כללי 32% MSCI AC 17% 17% ת"א 25 7% מק"מ
7 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 יושקע במניות וניעירות ערך המירים למניות.	ishares iboxx \$ invest grade corp bond 10% ממשלתי כללי 60%, קונצרני כללי 30%