

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

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2013	שיעור החשיפה ליום 31.12.2012	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
50% MSCI AC 50%TA-100	39.0%	27.0%	+/-6%	33.0%	35.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
50% ממשלתי צמוד ממשלתי 50% שקלי	29.0%	19.0%	+/-5%	24.0%	22.0%	חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות) *
אגח קונצרני כללי 80% ishares iboxx \$ invest grade corp bond 20%	38.0%	26.0%	+/-6%	32.0%	33.0%	חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל+הלוואות +פקדונות) **
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	1.0%	נדלן
	10.0%	0.0%	+/-5%	6.0%	9.0%	אחר***
				100.0%	100.0%	סה"כ
	20.0%	8.0%	+/-6%	14.0%	15.0%	חשיפה למטח

הגדרות

אחר-מזומן +קרנות השקעה+קרנות גידור

* עדכון חשיפה ממשלתי

** עדכון חשיפה קונצרנית

*** עדכון חשיפה אחר

מדיניות השקעה - מסלולי השקעה		
מסלול השקעה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
1 מסלול 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 80 25%
2 מסלול מט"ח	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 ובחו"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 -	מסלול מנייתי - לפחות 50% מהנכסים יושקעו במניות או בבי"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 החנהלת 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 לאומי כללי ב' השתלמות וגמל	לפחות 70% מהנכסים יושקעו באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח או תעודות סל אגחיות בדרוג A לפחות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	12% MSCI AC 13%TA-100 22% - ממשלתי צמוד 31% -תל בונד 60 22% - ממשלתי שקלי
6 מסלול ללא מניות	מסלול זה יושקעו הכספים ע"פ שיקול דעתה של החברה ובכפוף להסדר התחיקתי, ובלבד שלא יושקעו כספים במניות או בניירות ערך המירים למניות	מק"מ לשנה 100%
7 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 67% MSCI AC 16% 17% ת"א 25
8 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 40% MSCI AC 16% 17% ת"א 25
8 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.	ishares iboxx \$ invest grade corp bond 15% ממשלתי כללי 25%, קונצרני כללי 60%