

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2010

קרו"י

מדד הייחוס	גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה לשנת 2010	שיעור חשיפה ליום 31/12/09	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	26% - 16%	5% -/+	21%	21%	אג"ח ממשלתי
					<u>מתוך זה:</u>
			21%	21%	ממשלתי סחיר
			0%	0%	אג"ח מיועדות
מדד תל בונד 60	44% - 32%	6% -/+	38%	38%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
MSCI WORLD -30% , 70% - מדד ת"א 100	36% - 24%	6% -/+	30%	30%	מניות
	10% - 0%	5% -/+	5%	5%	קרנות השקעה (PE, VC, קרדיט, גידור)
	8% - 0%	5% -/+	3%	3%	נדל"ן
	8% - 0%	5% -/+	3%	3%	אחר
			100%	100%	סה"כ
	16% - 4%	6% -/+	10%	10%	חשיפה למט"ח

אחר: מזומן

חוב חברות : כולל הלוואות כנגד פוליסות,

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2010

מסלול כללי

מדד הייחוס	גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה לשנת 2010	שיעור חשיפה ליום 31/12/09	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	36% - 26%	5% -/+	31%	31%	אג"ח ממשלתי
					<u>מתוך זה:</u>
			31%	31%	ממשלתי סחיר
			0%	0%	אג"ח מיעדות
מדד תל בונד 60	39% - 27%	6% -/+	33%	33%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
MSCI WORLD -30% , 100 -70% מדד ת"א	36% - 24%	6% -/+	30%	30%	מניות
	7% - 0%	5% -/+	2%	2%	קרנות השקעה (PE, VC, קרדיט, גידור)
	10% - 0%	5% -/+	1%	1%	נדל"ן
	8% - 0%	5% -/+	3%	3%	אחר
			100%	100%	סה"כ
	16% - 4%	6% -/+	10%	10%	חשיפה למט"ח

אחר: מזומן

חוב חברות : כולל הלוואות כנגד פוליסות,

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2010

קרן ט'

מדד הייחוס	גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה לשנת 2010	שיעור חשיפה ליום 31/12/09	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	50% - 40%	5% -/+	45%	45%	אג"ח ממשלתי
					<u>מתוך זה:</u>
			5%	5%	ממשלתי סחיר
			40%	40%	אג"ח מיועדות
מדד תל בונד 60	25% - 13%	6% -/+	19%	19%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
MSCI WORLD -30% , 100 -70% מדד ת"א	36% - 24%	6% -/+	30%	30%	מניות
	8% - 0%	5% -/+	3%	3%	קרנות השקעה (PE, VC, קרדיט, גידור)
	6% - 0%	5% -/+	1%	1%	נדל"ן
	7% - 0%	5% -/+	2%	2%	אחר
			100%	100%	סה"כ
	16% - 4%	6% -/+	10%	10%	חשיפה למט"ח

אחר: מזומן

חוב חברות : כולל הלוואות כנגד פוליסות,

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2010

מסלולי אג"ח צמוד, אג"ח 1, אג"ח 2, מנייתי 1, גמלה

מדיניות ההשקעה	מדד הייחוס
מסלול אג"ח צמוד - לפחות 50% אג"ח צמוד מדד. ללא מניות.	צמוד מדד ריבית קבועה.
מסלול אג"ח 1 - לפחות 60% אג"ח לסוגיו. עד 15% מניות. עד 35% לא סחיר.	80%: צמוד מדד ריבית קבועה, 10%: מדד מניות ת"א 100, 10%: מדד תל בונד 60
מסלול אג"ח 2 - לפחות 50% אג"ח לסוגיו. 25%-50% מניות. עד 25% לא סחיר.	50%: צמוד מדד ריבית קבועה, 40%: מדד מניות ת"א 100, 10%: מדד תל בונד 60
מסלול מנייתי 1 - לפחות 50% מניות. עד 25% לא סחיר.	90%: מדד מניות ת"א 100, 10%: צמוד מדד ריבית קבועה,
מסלול גמלה - מח"מ הנכסים עד 4. עד 30% מט"ח. לפחות 50% אג"ח ממשלתי.	מדד ממשלתי צמוד 2-0

מסלול גמלה: בנוסף לרשום בתקנון - "לפחות 50% אג"ח ממשלתי".

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2010

מסלולי שיטת הפניקס

מדיניות ההשקעה	מדד הייחוס
סל עוקב מדד ת"א 100	מדד ת"א 100
סל עוקב מדד תל בונד 20	מדד תל בונד 20
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 0-2	מדד ממשלתי צמוד 0-2
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 2-5	מדד ממשלתי צמוד 2-5
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 5-7	מדד ממשלתי צמוד 5-7
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 7-10	מדד ממשלתי צמוד 7-10
סל עוקב מק"מ	מדד מק"מ
סל עוקב מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה	מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה