



אוגוסט 2017 | התשוואות מטה מתייחסות למסלולי ההשקעה במוצרים הבאים:
ביטוח מנהלים, תגמולים לעצמאיים ומסלול לזמן פרישה

שם המסלול ומדיניות השקעה	תשואה נומינלית ברוטו 9/16-8/17	תשואה נומינלית ברוטו ממוצעת שנתית		סטיית התקן (במונחים שנתיים) 5 שנים אחרונות 9/12-8/17	יתרת נכסים נכון ל- 31/08/2017 באלפי ₪	הרכב נכסים במונחי חשיפה נכון ל- 31/08/2017
		3 שנות אחרונות 9/14-8/17	5 שנות אחרונות 9/12-8/17			
הפניקס מסלול השקעה אג"ח 1 (47) נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובהול: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, נ"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.	3.31%	2.89%	4.33%	2.39%	326,342	
הפניקס מסלול השקעה לבני 50 ומטה 2 (471) נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.	6.50%	-	-	-	1,036,251	
הפניקס מסלול השקעה לבני 50 עד 60 2 (9593) נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.	6.01%	-	-	-	614,699	
הפניקס מסלול השקעה לבני 50 עד 60 2 (9594) נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.	4.75%	-	-	-	386,802	
הפניקס מסלול השקעה בסיסי למקבלי קצבה (גמלה) 3 (9587) נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	2.86%	-	-	-	399,182	

[1] החל מינואר 2016, שמו של המסלול "הפניקס מסלול השקעה אג"ח 1 (לפחות 60%) שונה ל-"הפניקס מסלול השקעה אג"ח".

[2] המסלולים החלו את דרכם בינואר 2016.

[3] החל מינואר 2016, מסלול "הפניקס מסלול כללי (גמלא)" מס' 122 נסגר והוסב ל-"הפניקס מסלול השקעה בסיסי למקבלי קצבה (גמלה)" מס' 9587.

- התשואה הינה נומינלית ברוטו עבור תקופות הפרסום המוצגות. התשוואות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. אין במידע על תשוואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשוואות שתושגנה בעתיד.
- אורך התקופה ביחס אליה מפורטת התשואה בכל מסלול נקבע בהתאם להנחיות חוזר "כללי פרסום תשואות". • המידע לעיל אינו מהווה יעוץ פנימי, חוות דעת או המלצה ואינו מהווה תחליף ליעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. • מדיניות ההשקעה של כלל המסלולים תואמת לדרישות הממונה אשר בתוקף מינואר 2016. • מדיניות ההשקעה הינה במונחי חשיפה (כולל את תוספת החשיפה באמצעות נגזרים). • מספר גוף מוסדי: 520023185. • קוד מוצר: מסלול למנהלים ושכירים שירות - 10240000005550, מסלול למנהלים ושכירים צבירה - 10250000005550, מסלול לעצמאים שירות - 10240000005551, מסלול לעצמאים צבירה - 10250000005551.



שם המסלול ומדיניות השקעה	תשואה נומינלית ברוטו 9/16-8/17	תשואה נומינלית ברוטו ממוצעת שנתית		יטרת נכסים נכון ל- 31/08/2017 באלפי ₪	הרכב נכסים במונחי חשיפה נכון ל- 31/08/2017
		3 שנות אחרונות 9/14-8/17	5 שנות אחרונות 9/12-8/17		
הפניקס מסלול השקעה אג"ח עד 25% מניות 2 (9585) נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול.	4.88%	-	-	205,760	
הפניקס מסלול השקעה מניות 2 (9579) נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.	11.43%	-	-	65,595	
הפניקס מסלול פאסיבי - מדדי מניות חו"ל 2 (9554) נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות חו"ל.	10.74%	-	-	31,405	

להלן פרטים דבר מדיניות השקעה והרכב נכסים במספר מסלולי השקעה נוספים:

שם המסלול	מדיניות השקעה	הרכב נכסים במונחי חשיפה נכון ל- 31/08/2017
הפניקס מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח 2 (9578)	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח בארץ ובח"ל.	
הפניקס מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל 2 (9556)	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח חו"ל.	

[2] המסלולים החלו את דרכם בינואר 2016.

- התשואה הינה נומינלית ברוטו עבור תקופות הפרסום המוצגות. התשואות ינין לפני ניכוי דמי ניהול. אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.
- אורך התקופה ביחס אליה מפורטת התשואה בכל מסלול נקבע בהתאם להנחיות חוזר "כללי פרסום תשואה". • המידע לעיל אינו מהווה יעוץ פנסיוני, חוות דעת או המלצה ואינו מהווה תחליף ליעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. • מדיניות ההשקעה של כלל המסלולים תואמת לדרישות הממונה אשר בתוקף מינואר 2016. • מדיניות ההשקעה הינה במונחי חשיפה (כולל את תוספת החשיפה באמצעות נגזרים). • מספר גוף מוסדי: 520023185. • קוד מוצר: מסלול למנהלים ושכירים שירות - 10240000005550, מסלול למנהלים ושכירים צבירה - 10250000005550, מסלול לעצמאיים שירות - 10240000005551, מסלול לעצמאיים צבירה - 10250000005551.



שם המסלול	מדיניות השקעה	הרכב נכסים במונחי חשיפה נכון ל- 31/08/2017
הפניקס מסלול פאסיבי - מדדי מניות ² (9577)	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות חו"ל.	<p>מזומנים ונכסים אחרים 7.02% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 92.98%</p>
הפניקס מסלול השקעה הלכה ² (9586)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	<p>מזומנים ונכסים אחרים 6.24% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 36.12% ממשלתיות סחירות אג"ח 24.86% מזומנים ונכסים אחרים 6.24% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 36.12%</p>
הפניקס מסלול השקעה אג"ח למקבלי קצבה ² (9588)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.	<p>מזומנים ונכסים אחרים 6.14% קרנות נאמנות 2.32% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.09% מזומנים ונכסים אחרים 6.14% אג"ח קונצרניות לא סחירות 49.71% ממשלתיות סחירות אג"ח 41.73%</p>
הפניקס מסלול השקעה אג"ח עד 25% מניות למקבלי קצבה ² (9589)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול.	<p>מזומנים ונכסים אחרים 5.42% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 15.69% פקדונות 1.56% קרנות נאמנות 3.67% מזומנים ונכסים אחרים 5.42% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.03% מזומנים ונכסים אחרים 5.42% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 15.69% ממשלתיות סחירות אג"ח 33.50% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 40.12%</p>
הפניקס מסלול השקעה מניות למקבלי קצבה ² (9590)	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.	<p>מזומנים ונכסים אחרים 1.22% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 85.92% פקדונות 5.07% קרנות נאמנות 7.66% מזומנים ונכסים אחרים 1.22% ממשלתיות סחירות אג"ח 0.13%</p>
הפניקס מסלול השקעה הלכה למקבלי קצבה ² (9591)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	<p>מזומנים ונכסים אחרים 4.53% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 13.04% מזומנים ונכסים אחרים 4.53% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 13.04% מזומנים ונכסים אחרים 4.53% מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות 13.04% ממשלתיות סחירות אג"ח 58.07%</p>

[2] המסלולים החלו את דרכם בינואר 2016.

- התשואה הינה נומינלית ברוטו עבור תקופות הפרסום המוצגות. התשואות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.
- אורך התקופה ביחס אליה מפורטת התשואה בכל מסלול נקבע בהתאם להנחיות חוזר "כללי פרסום תשואה". המידע לעיל אינו מהווה יעוץ פנימי, חוות דעת או המלצה ואינו מהווה תחליף ליעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. • מדיניות ההשקעה של כלל המסלולים תואמת לדרישות הממונה אשר בתוקף מינואר 2016. • מדיניות ההשקעה הינה במונחי חשיפה (כולל את תוספת החשיפה באמצעות נגזרים). • מספר גוף מוסדי: 520023185. • קוד מוצר: מסלול למנהלים ושכירים שירות - 10240000005550, מסלול למנהלים ושכירים צבירה - 10250000005551, מסלול לעצמאים שירות - 10240000005551, מסלול לעצמאים צבירה - 10250000005551.