



אוגוסט 2016

הצהרה מראש על מדיניות השקעה – מסלולים מתמחים

אי.בי.אי. גמל בע"מ מתכבדת להודיע על שינוי במדיניות המוצהרת אשר פורסמה באתר החברה בחודש ינואר 2016, כמפורט להלן:

מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס ינואר 2016	מדדי יחוס – עדכון אוגוסט 2016
אג"ח ללא מניות	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינון סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, 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 של 0% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	30% - אג"ח מדד 2-5 30% - אג"ח לא צמוד 2-5 25% - תל בונד 60 15% - IBOXIG	**
מניות	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובה"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	40% - ת"א 100 55% - MSCI AC 5% - מדד מק"מ	**
מניות חו"ל	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בה"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	95% - AC MSCI 5% - מדד מק"מ	S&P 500 - 50% Euro Stoxx50 - 25% MSCI Emerging Markets - 13% Nikkei - 7% 5% - מזומן / פח"ק
מחקה מדד ת"א 25	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד ת"א 25. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור הנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	100% - ת"א 25	**
מחקה מדד S&P500	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור הנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	100% - S&P 500	**
פאסיבי משולב עד 25% מניות	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. חשיפה למדדי מניות לא תעלה על 25% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	13% - מדד ת"א 25 12% - מדד S&P500 35% - מדד תל-בונד 20 20% - מדד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים 10% - מדד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים 5% - מדד מדינות ממשלתיות 2-5	10% - ת"א 100 8% - S&P 500 4% - Euro Stoxx600 3% - MSCI Emerging Markets 20% - ממשלתיות צמודות 25% - ממשלתיות שקליות 18% - תל בונד צמודות 6% - תל בונד שקלי



שנים	3% - תל בונד תשואות שקלי
5% - מדד מדדיות ממשלתיות 5-	3% - תל בונד תשואות
10 שנים	
פאסיבי משולב עד 10% מניות	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. חשיפה למדדי מניות לא תעלה על 10% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.
6% - מדד ת"א 25	4% - ת"א 100
4% - מדד S&P500	3% - S&P 500
30% - מדד תל-בונד 20	2% - Euro Stoxx600
35% - מדד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות 2-5 שנים	1% - MSCI Emerging Markets
5% - מדד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות +5 שנים	22% - ממשלתיות צמודות
15% - מדד מדדיות ממשלתיות 2-	32% - ממשלתיות שקליות
5 שנים	21% - תל בונד צמודות
5% - מדד מדדיות ממשלתיות 5-	7% - תל בונד שקלי
10 שנים	4% - תל בונד תשואות שקלי
	4% - תל בונד תשואות
אג"ח ממשלת ישראל	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.
100% - אג"ח ממשלתי כללי	45% - ממשלתי שקלי 2-5
	45% - ממשלתי צמוד 2-5
	5% - ממשלתי שקלי +5
	5% - ממשלתי צמוד 5-10