

איילון חברה לניהול קופ"ג - גמל, השתלמות, פיצויים - כללי

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור החשיפה ליום		אפיק השקעה
			2010	31.12.2009	
msci 30%, 100 ת"א 70% world	28%-40%	+/-6%	34%	30%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
			24%	21%	מתוך זה: מניות בישראל מניות בחו"ל
			10%	9%	
34% ממשלתי מדד מח"מ 2- 7 66% ממשלתי שקלי מח"מ 1-6	24%-34%	+/-5%	29%	31%	אג"ח ממשלתי
תל בונד 60	24%-36%	+/-6%	30%	30%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
תל בונד 20	0%-8%	+/-5%	3%	3%	פקדונות בנקאיים ל"ס
	0%-4%	+/-5%	1%	1%	אחר (קרנות השקעה+גידור)
	0%-8%	+/-5%	3%	5%	מזומן
			100%	100%	סה"כ
	6%-18%	6%	10%	10%	חשיפה למט"ח

מסלולים גמל

מדיניות השקעה	מגבלות	מדד ייחוס
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.	מניות - מיני 80% מניות חו"ל - מיני 30% מסך המניות. סחורות - 0%-3%	90%-תי"א 100, 20% שקלי מח"מ 0-3
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.	מט"ח - מיני 80% (ממשלתי, קונצרני סחיר ולי"ס ומזומן) עד 10% מניות מט"ח	5yr us treasury 60% , ishares s&p intenational treasury bond fund 40%
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 ו/או 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.	70%-90% ממשלתי צמוד מדד במח"מ 4-8 . 10%-30% אג"ח קונצרני צמוד מדד במח"מ 2-6	80% - ממשלתי מדד מח"מ 2-7 , 20% תל בונד 60.
מסלול טווח קצר- מסלול בו תשקיע החברה המנהלת 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 .	70%-90% ממשלתי מח"מ עד שנה. 10%-30% אג"ח קונצרני מח"מ עד שנה	80% - ממשלתי מדד מח"מ 0-1 , 20% תל בונד 20.
מסלול ללא מניות - במסלול זה יושקעו הכספים ע"פ שיקול דעתה של החברה ובכפוף להסדר התחיקתי, ובלבד שלא יושקעו כספים במניות או בניירות ערך המירים למניות	100% ממשלתי מח"מ 0-1	100% - מק"מ עד שנה.
מסלול לאומי כללי בו (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.	60%-40% ממשלתי מח"מ 3-8 שנים . 25%-40% אג"ח קונצרני מח"מ עד 1-6 שנים ו 16%-28% מניות בארץ ובחו"ל	30%-ממשלתי שקלי מח"מ 2-5 שנים, 15% ממשלתי מדדי מח"מ 2-7 30% תל בונד 60, 17% מניות תי"א 100, 8% msci world