

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

<u>מדד ייחוס</u>	<u>גבולות שיעור החשיפה</u>	<u>טווח סטייה</u>	<u>שיעור חשיפה צפוי לשנת 2010</u>	<u>שיעור החשיפה ליום 31.12.2009</u>	<u>אפיק השקעה</u>
30%, 100 ת"א 70% msci world	23%-35%	+/-6%	29%	30%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
			20%	21%	<u>מתוך זה:</u> מניות בישראל מניות בחו"ל
			9%	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	27%-39%	+/-6%	33%	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% -10%	+/-5%	5%	5%	מזומן
			100%	100%	סה"כ
	4%-16%	6%	10%	10%	חשיפה למט"ח

מדיניות השקעה	מדד ייחוס
<p>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.</p>	<p>80%-ת"א 100, 20% שקלי מח"מ 2-5</p>
<p>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.</p>	<p>5yr us treasury 60% , ishares s&p intenational treasury bond fund 40%</p>
<p>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 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.</p>	<p>75% - ממשלתי מדד מח"מ 2-7, 25% תל בונד 60.</p>
<p>מסלול טווח קצר- מסלול בו תשקיע החברה הנהלת 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.</p>	<p>80% - ממשלתי מדד מח"מ 0-1, 20% תל בונד 20.</p>
<p>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</p>	<p>100% - מק"מ לשנה.</p>