

קסם - מדיניות צפויה 2019

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 13.12.2018	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 40% מניות בחו"ל - MSCI AC - 60%	28%-40%	+/- 6%	34%	35.79%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	19%-29%	+/- 5%	24%	23.42%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 50% תל בונד שקלי - 20% bloomberg us corporate 1-10 bond index 30%	26%-38%	+/- 6%	32%	34.32%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI AC	1%-11%	+/- 5%	6%	4.32%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-9%	+/- 5%	4%	2.15%	עו"ש פרי"מ**
			100%	100.0%	סה"כ
	12% - 24%	+/- 6%	18%	20.25%	חשיפה למט"ח

התערבות ידנית*

קרנות נדלון, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור
פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פרי"מ/פק"מ. פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

מדיניות צפויה קרן השתלמות קסם מסלול אג"ח - שנת 2019

חשיפה בפועל ליום 22.11.2018	מדד ייחוס	מדיניות השקעה
החזקה באג"ח: 89.01%	מדד ת"א 125 - 5% MSCI AC - 5% צמוד 2-5 - 26% ממשלתי שקלי 2-5 - 32%	חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול והחשיפה למניות תהיה בשיעור של עד 10% מנכסי המסלול.

מדיניות צפויה קרן השתלמות קסם מסלול מניות - שנת 2019

חשיפה בפועל ליום 22.11.2018	מדד ייחוס	מדיניות השקעה
חשיפה למניות: 0	ריבית בנק ישראל - 10% ת"א 125 - 45% Msci AC - 45%	מסלול מנייתי - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים במסלול יושקעו עפ"י שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.

התערבות ידנית*