



מאי 2015

שינוי הצהרה מראש על מדיניות השקעה - קרן דמי מחלה והשלמה לדמי פגיעה בעבודה שבניהול קרן מקפת מרכז לפנסיה ותגמולים, א.ש. בע"מ (בניהול מיוחד) 17129

בהמשך לדיון שהתקיים בישיבת ועדת ההשקעות של קרן דמי מחלה והשלמה לדמי פגיעה בעבודה שבניהול קרן מקפת מרכז לפנסיה ותגמולים, א.ש. בע"מ (בניהול מיוחד) 17129 ביום 04/05/2016 בנושא שינוי הצהרה על מדיניות ההשקעה, הוחלט על ביצוע שינויים באופן הצגת מדיניות ההשקעה בקופה.

בהתאם לחוזר המאוחד חלק 2 שער 5 פרק 4 בנושא הצהרה מראש של גוף מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, להלן יפורטו השינויים שנעשו:

על פי ההחלטה, שיעור החשיפה הצפוי באפיק הקונצרני עלה מ 12% ל 24%, טווח הסטייה יישאר על 6%, וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 18%-30%. כמו כן, שיעור החשיפה הצפוי באג"ח ממשלתי עלה לרמה של 37% מ 12%, טווח הסטייה נותר על 5% וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 32%-42%. וכן, שיעור החשיפה הצפוי באפיק המניות ירד מ- 70% ל 33%, טווח הסטייה יישאר על 6% וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 27%-39%.

בנוסף, החליטה הוועדה על שינוי בחשיפה למט"ח, כך ששיעור החשיפה הצפוי ירד מ 26% ל 25%, טווח הסטייה יישאר על 6%, וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 19%-31%.

להלן ריכוז השינויים:

ממד ייחוס	גבולות שיעור חשיפה צפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה מעודכן ל2016	שיעור חשיפה קודם ל2016	אפיק השקעה
תל בונד 60	18.0% - 30.0%	6%	24%	12%	קונצרני
ממד אג"ח ממשלתי כללי	32.0% - 42.0%	5%	37%	12%	ממשלתי
MSCI ACWI 75% תל אביב 100 25%	27.0% - 39.0%	6%	33%	70%	מניות
	19.0% - 31.0%	6%	25%	26%	מט"ח