


הבינלאומי
מחלקת ניירות ערך
יחידת הייעוץ והמחקר

מרץ 2021

הרכבי תיקי חו"ל

תיק 2		
	שיעור חשיפה	אפיק
	85%	Fixed Income
	15%	Equity
	100%	סה"כ
הגבלות Fixed Income:		
90% מהאפיק יהיה בדירוג השקעה בינלאומי		
מח"מ תיק חו"ל לא יעלה על 5 שנים		
75% מהאפיק יהיה בדולר ארה"ב ו/או יורו		
הגבלות כלליות:		
סך החשיפה למט"ח לא יפחת מ-50% ולא יעלה על 110%		
בעת יצירת חשיפה למדד אגרות חוב באמצעות מוצרי מדדים, הגבלות המח"מ והדרוג יותאמו למאפייני המדד הממוצעים לפי העניין.		
ניתן למצוא להלן את רשימת המדדים הרלבנטיים המתאימים לכל רמת סיכון.		

מרץ 2021

תיק 3		
	שיעור חשיפה	אפיק
	70%	Fixed Income
	30%	Equity
	100%	סה"כ
הגבלות Fixed Income:		
75% מהאפיק יהיה בדירוג השקעה בינלאומי		
מח"מ תיק חו"ל לא יעלה על 6 שנים		
50% מהאפיק יהיה בדולר ארה"ב ו/או יורו		
הגבלות כלליות:		
סך החשיפה למט"ח לא יפחת מ-50% ולא יעלה על 110%		
בעת יצירת חשיפה למדד אגרות חוב באמצעות מוצרי מדדים, הגבלות המח"מ והדרוג יותאמו למאפייני המדד הממוצעים לפי העניין. ניתן למצוא להלן את רשימת המדדים הרלבנטיים המתאימים לכל רמת סיכון.		

התאמת מדדים לרמות סיכון

מדדי מניות בחו"ל	
המדדים המתאימים	רמת הסיכון המינימלית
מדדי מניות של שווקים מפותחים	תיק 2
מדדי מניות של שווקים מפותחים וכן שווקים מתפתחים (מתעוררים)	תיק 3
הערה: מדד מניות חו"ל המורכב הן ממניות של שווקים מפותחים והן ממניות של שווקים מתפתחים מתאים לרמת סיכון 3 ומעלה.	

מדדי אגרות חוב בחו"ל			
לאור ריבוי מדדי אגרות החוב בעולם, עבור כל רמת סיכון יותאמו מדדי אגרות חוב מחו"ל אשר עונים על הקריטריונים המפורטים להלן:			
רמת הסיכון המינימלית	סיכון אשראי	סיכון מח"מ	סיכון מטבע
תיק 1	דרוג השקעה בינלאומי	ללא הגבלה	דולר ארה"ב ירו
תיק 2	דרוג השקעה בינלאומי (בשיעור שנקבע)	ללא הגבלה	דולר קנדי פרנק שוויצרי לירה שטרלינג כתר נורבגי ין יפני
תיק 3	דרוג השקעה בינלאומי (בשיעור שנקבע)	ללא הגבלה	דולר אוסטרלי

לתשומת לבכם, עמוד זה מסכם התאמה של מדדי מניות ואגרות חוב מחו"ל להרכבי התיקים המומלצים על ידי הבנק. מומלץ לפנות ליועץ השקעות לצורך בניית תיק השקעות המאזן באופן ראוי את אפיקי ההשקעה בין מספר מדדים בהתאם לטעמיו וצרכיו של כל אדם. בנוסף לתנאים הכלליים לעניין השימוש באתר זה, מובהר בזה כי פרסום זה אינו מהווה המלצה, ייעוץ או חוות דעת בנוגע לכדאיות השקעות ואינו יכול לבוא במקום ייעוץ המותאם לנתוניו, צרכיו ומטרותיו של כל אדם. הסתמכות על המידע האמור בפרסום הינה על אחריות המשתמש בלבד והבנק הבינלאומי לא יהיה אחראי בכל צורה שהיא לנזק ו/או הפסד שיגרם כתוצאה משימוש בפרסום זה. הבנק, תאגידי הקשורים אליו, בעלי מניותיו וחברות בשליטתם עוסקים, בין היתר, במתן שירותי חיתום, ניהול השקעות, ניהול קרנות נאמנות (עד לא יאוחר מהמועד האחרון שבו על פי החוק על קבוצת הבנק למכור אחזקותיה בחברה לניהול קרנות נאמנות וניהול קופות גמל). מובהר כי הפרסום עשוי לכלול התייחסות ו/או סקירות של מדדים שהתאגידיים האמורים מחזיקים ו/או יחזיקו ו/או ירכשו ו/או ימכרו. 3