



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 13/05/2015 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 19% ל 27%, טווח הסטייה יישאר על 6%, וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 21%-33%. כמו כן, שיעור החשיפה הצפוי באג"ח ממשלתי ירד לרמה של 25% מ 40%, טווח הסטייה נותר על 5% וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 20%-30%. וכן, שיעור החשיפה הצפוי באפיק המניות יעלה מ- 35% ל 42%, טווח הסטייה יישאר על 6% וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 36%-48%.

בנוסף, החליטה הוועדה על שינוי בחשיפה למט"ח, כך ששיעור החשיפה הצפוי יעלה מ 22% ל 27%, טווח הסטייה יישאר על 6%, וגבולות שיעור החשיפה הצפויה יעמדו על 21%-33%.

להלן ריכוז השינויים:

ממד ייחוס	גבולות שיעור חשיפה צפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי ל-2015	שיעור חשיפה קודם ל-2015	אפיק השקעה
ממד אג"ח קונצרני כללי	21%-33%	6%	27%	19%	קונצרני
ממד אג"ח ממשלתי כללי	20%-30%	5%	25%	40%	ממשלתי
30% ת"א 100 ; MSCI ACWI 70%	36%-48%	6%	42%	35%	מניות
75% דולר; 25% אירו	21%-33%	6%	27%	22%	מט"ח