

המלצות לתיקים לפי רמות סיכון

להלן הרכבים מומלצים של תיקי השקעות המדורגים מ-0 ועד 5 לפי רמות הסיכון הנדרשות: 0-נמנע מסיכון, 1- סולידי סיכון נמוך, 2- סולידי סיכון נמוך, 3- סיכון ממוצע, 4- אדיש לסיכון, 5- מחפש סיכון. בניית הרכבי תיקי ההשקעות מבוצעת על ידי הגדרת חלוקה בין המרכיב הסולידי למרכיב הסיכון בתיק. החשיפה למניות, לסחורות, לאג"ח בדירוג נמוך ולאג"ח שאינו מדורג מהווה את מרכיב הסיכון.

תיק מספר 3 **תיק סיכון ממוצע**

לקוח שמעוניין בצמיחה בהון לאורך זמן ולצורך כך מוכן לסבול תנודתיות בינונית בערך תיק ההשקעות.

החשיפה המקסימלית למרכיב הסיכון לא תעלה על 40%.

עקרונות כלליים להשקעה:

א. חשיפה מינימלית של 15% לאג"ח של ממשלת ישראל ו/או ארה"ב ו/או פיקדונות. ניתן להחליף את כל החשיפה הממשלתית הנדרשת באג"ח בדירוג גבוה (1).

ב. משך החיים הממוצע (מח"מ) של התיק לא יעלה על 6 שנים.

ג. לתצוגת רשימת המדדים הרלבנטיים, הן לגבי אגרות חוב והן לגבי מניות, [לחץ כאן](#).

ד. החשיפה למניות וסחורות לא תעלה על 24% ולא תרד מרמה של 18%. בנוסף, החשיפה לסחורות לא תעלה על 5%.

ה. להסיט לפחות שני שלישים מהחשיפה המנייתית לשוקי חו"ל.

ו. החשיפה למרכיב מט"ח לא תעלה על 30% ולא תהיה נמוכה משיעור של 15%.

ז. החשיפה המינימלית למרכיב חו"ל תהיה 20%.

ח. החשיפה למרכיב ההצמדה למדד המחירים לצרכן לא תעלה על 30% ולא תהיה נמוכה משיעור של 15%.

תיק מספר 1 **תיק סולידי - סיכון נמוך**

לקוח המחפש השקעה ששומרת על הקרן לאורך זמן וגם שואף להשיג תשואה עודפת קלה מעל ריבית חסרת סיכון ולצורך זאת מוכן לספוג תנודתיות קלה מאוד בשווי התיק מחודש לחודש.

תיק ללא חשיפה למרכיב הסיכון.

עקרונות כלליים להשקעה:

א. חשיפה מינימלית של 40% לאג"ח של ממשלת ישראל ו/או ארה"ב ו/או פיקדונות. ניתן להחליף עד 75% מהחשיפה הממשלתית הנדרשת באג"ח בדירוג גבוה (1).

ב. משך החיים הממוצע (מח"מ) של תיק ההשקעות לא יעלה על 4.5 שנים. בנוסף, מח"מ אג"ח שקלית או צמודה למדד לא יעלה על 5 שנים ומח"מ אג"ח צמודה למט"ח/נקובה במט"ח לא יעלה על 6 שנים.*

ג. אגרות חוב קונצרניות מקומיות המדורגות בדירוג ישראלי של (AA-) ומעלה ואגרות חוב זרות המדורגות בדירוג בינלאומי של (A-) ומעלה.

ד. בעת יצירת חשיפה למדד אגרות חוב באמצעות מוצרים מחקי מדדים, סעיפים ב' ו-ג' יותאמו למאפייני המדד הממוצעים לפי העניין.

ה. לתצוגת רשימת המדדים הרלבנטיים, הן לגבי אגרות חוב והן לגבי מניות, [לחץ כאן](#).

ו. החשיפה למרכיב מט"ח לא תעלה על 10% ולא תהיה נמוכה משיעור של 5%.

ז. החשיפה המינימלית למרכיב חו"ל תהיה 5%.

ח. החשיפה למרכיב ההצמדה למדד המחירים לצרכן לא תעלה על 60% ולא תהיה נמוכה משיעור של 30%.

ט. ללא חשיפה למדד תל בונד גלובל ו/או ישירות לאג"ח הכלולות בו.

תיק מספר 4 **אדיש לסיכון**

לקוח המחפש השקעה שתניב עליית ערך הונית ולצורך כך מוכן לספוג תנודתיות בינונית - גבוהה בטווח הבינוני במטרה לשפר ביצועים בטווח הארוך.

החשיפה המקסימלית למרכיב הסיכון לא תעלה על 70%.

עקרונות כלליים להשקעה:

א. החשיפה למניות לא תעלה על 40% ולא תרד מרמה של 33%.

ב. להסיט לפחות שני שלישים מהחשיפה המנייתית לשוקי חו"ל.

ג. החשיפה למרכיב מט"ח לא תעלה על 60%.

ד. החשיפה המינימלית למרכיב חו"ל תהיה 30%.

ה. החשיפה למרכיב ההצמדה למדד המחירים לצרכן לא תהיה נמוכה משיעור של 10%.

תיק מספר 2 **תיק סולידי**

לקוח המחפש צמיחה בהון לאורך זמן ובמקביל אינו מוכן לתנודתיות משמעותית בערך תיק ההשקעות מחודש לחודש.

החשיפה המקסימלית למרכיב הסיכון לא תעלה על 20%.

עקרונות כלליים להשקעה:

א. חשיפה מינימלית של 25% לאג"ח של ממשלת ישראל ו/או ארה"ב ו/או פיקדונות. ניתן להחליף עד 60% מהחשיפה הממשלתית הנדרשת באג"ח בדירוג גבוה (1).

ב. משך החיים הממוצע (מח"מ) של תיק ההשקעות לא יעלה על 5 שנים. בנוסף, מח"מ אג"ח קונצרנית (שקלית או צמודה למדד) לא יעלה על 6 שנים ומח"מ כל אג"ח צמודה למט"ח/נקובה במט"ח לא יעלה על 7 שנים.*

ג. אגרות חוב קונצרניות מקומיות המדורגות בדירוג ישראלי של (A+) ומעלה, ואגרות חוב זרות המדורגות בדירוג בינלאומי של (BBB+) ומעלה.

ד. בעת יצירת חשיפה למדד אגרות חוב באמצעות מוצרים מחקי מדדים, סעיפים ב' ו-ג' יותאמו למאפייני המדד הממוצעים לפי העניין.

ה. לתצוגת רשימת המדדים הרלבנטיים [לחץ כאן](#).

ו. החשיפה למניות לא תעלה על 12% ולא תרד מרמה של 9%.

ז. להסיט לפחות שני שלישים מהחשיפה המנייתית לשוקי חו"ל.

ח. ללא חשיפה לסחורות.

ט. החשיפה למרכיב מט"ח לא תעלה על 20% ולא תהיה נמוכה משיעור של 10%.

י. החשיפה המינימלית למרכיב חו"ל תהיה 10%.

יא. החשיפה למרכיב ההצמדה למדד המחירים לצרכן לא תעלה על 45% ולא תהיה נמוכה משיעור של 25%.

תיק מספר 5 **מחפש סיכון**

לקוח שמעוניין בצמיחה בהון לאורך זמן ולצורך כך מוכן לסבול תנודתיות גבוהה בערך תיק ההשקעות. **ללא הגבלת חשיפה למרכיב הסיכון.**

עקרונות כלליים להשקעה:

א. החשיפה למניות לא תעלה על 80% ולא תרד מרמה של 66%.

ב. להסיט לפחות שני שלישים מהחשיפה המנייתית לשוקי חו"ל.

ג. החשיפה המינימלית למרכיב חו"ל תהיה 50%.

תיק מספר 0 **נמנע מסיכון**

לקוח שאינו מוכן להתמודד עם הפסד כלשהו בערך תיק השקעותיו ומחפש סיכון מינימלי. **תיק ללא חשיפה למרכיב הסיכון.**

עקרונות כלליים להשקעה:

א. 100% מהתיק באגרות חוב של ממשלת ישראל ו/או פיקדונות.

ב. משך החיים הממוצע (מח"מ) של תיק ההשקעות לא יעלה על 1.5 שנים. המח"מ של הנייר הבודד לא יעלה על שנתיים.

ג. החשיפה המקסימלית למרכיב ההצמדה למדד המחירים לצרכן לא תעלה על 50%.

ד. החשיפה המקסימלית למרכיב השקלי לא תעלה על 50%.

1) אג"ח בדירוג גבוה - אג"ח ו/או כתבי התחייבות של בנקים מקומיים המדורגים בדירוג (AA+) ומעלה ו/או אג"ח מקומיות של חברות ממשלתיות בדירוג (AA+) ומעלה ו/או אג"ח זרות, נקובות דולר ארה"ב, המדורגות בדירוג בינלאומי (AA-) ומעלה.

* ניירות תחת חסימה, שמשקלם בתיק אינו עולה על 2% ואינם עומדים בהגבלות המח"מ, לא ייחשבו כחריגה ממדיניות ההשקעה במשך 3 חודשים מיום העדכון.

הרכבי התיקים נבחנו בצורה שוטפת בהתאם לתנאי השוק המשתנים, ומותאמים בהתאם, על פי הערכות יחידת הייעוץ והמחקר ולפיכך עשויים להשתנות מעת לעת, על פי שיקול דעתו הבלעדי של הבנק. בנוסף לתנאים הכלליים בעניין השימוש באתר זה, מובהר בזה כי פרסום זה אינו מהווה המלצה, ייעוץ או חוות דעת בנוגע לכדאיות השקעה. הרכבים אלה אינם יכולים לבוא במקום ייעוץ המותאם לנתוניו, צרכיו ומטרותיו של כל אדם. הסתמכות על המידע כאמור הינה על אחריותך האישית בלבד והבנק הבינלאומי לא יהיה אחראי בכל צורה שהיא לנזק ו/או הפסד שיגרם כתוצאה משימוש בפרסום זה. לפני כל ביצוע רכישה או השקעה, מומלץ לפנות לייעוץ השקעות מוסמך.