

אוקטובר 2019

מרכיב אג"ח – תיק 2 עקרונות כלליים להשקעה

מגבלות החזקה:
לפחות 80% מהנכסים יושקעו ישירות באג"ח מקומיות ו/או במוצרים מחקי מדדים העוקבים אחר מדדי אג"ח מקומיות ובלבד שהחשיפה למוצרים המחקים לא תעלה על 30% מהנכסים.
ללא חשיפה למניות
ללא חשיפה למט"ח
ללא חשיפה לסחורות
(א) חשיפה מינימלית של 30% לאג"ח של ממשלת ישראל ו/או בפיקדונות. ניתן להחליף עד מחצית מהחשיפה הממשלתית הנדרשת באגרות חוב ו/או כתבי התחייבות של בנקים מקומיים המדורגים בדירוג AA+ ומעלה ו/או באג"ח של חברות ממשלתיות בדירוג AAA.
(ב) החשיפה למרכיב ההצמדה למדד המחירים לצרכן לא תעלה על 60% ולא תהיה נמוכה משיעור של 33%.
(ג) משך החיים הממוצע (מח"מ) של תיק ההשקעות לא יעלה על 4 שנים. בנוסף, המח"מ של אג"ח קונצרנית בודדת לא יעלה על 5 שנים.*
(ד) אגרות חוב קונצרניות מקומיות המדורגות בדירוג ישראלי של (A) ומעלה
(ה) בעת יצירת חשיפה למדד אגרות חוב, בין באמצעות השקעה ישירה ובין באמצעות מוצרים מחקי מדדים, סעיפים ג' ו-ד' יותאמו למאפייני המדד הממוצעים לפי העניין.
*ניירות המצויים תחת חסימה, שמשקלם בתיק אינו עולה על 2% ואינם עומדים בהגבלות המח"מ, לא ייחשבו כחריגה ממדיניות ההשקעה במשך 3 חודשים מיום העדכון.

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, תאגידים 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 שהתאגידים האמורים מחזיקים ו/או יחזיקו ו/או ירכשו ו/או ימכרו.