



משפחת הקרנות של מודלים קרנות נאמנות

מדיניות, ביצועים ותשואות ל- 31.01.2019

מנהל השקעות ראשי ומנכ"ל
ד"ר יעקב שיינין

מודלים
קרנות נאמנות
ידע נסיון ואמינות. משנת 1995

מדיניות ההשקעות

למודלים קרנות נאמנות יש מגוון של 17 קרנות, המציעות בחירה בין מסלולי השקעה וחשיפה שונים של סיכוי וסיכון (וכמו כן מנוהלות בחברה 6 קרנות נוספות ב"הוסטינג").

בסיס ההשקעות שלנו מקורו בהערכות הכלכליות ברמת המאקרו העולמי, המאקרו של ישראל, הערכות ואנליזה של החברות עצמן. הערכות אלו נעשות ע"י חברת **מודלים כלכלים בע"מ** (חברה קשורה בראשות ד"ר יעקב שיינין). לקריאת הערכותינו הכלכליות : www.modelim.co.il.

אנו מתמקדים בעיקר בחברות גדולות מאוד, בשווקים מפותחים ובכלכלת ארה"ב המובילה להערכתנו את הכלכלה העולמית.

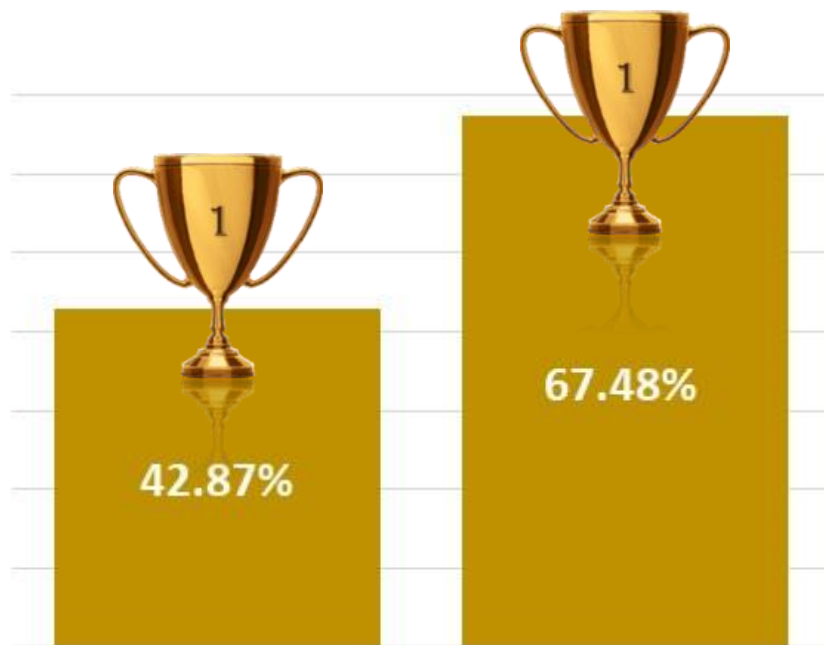
הקרנות שלנו מציגות דרגות שונות של חשיפה למניות, לאג"ח קונצרניות, למדינות בעולם ולמטבע חוץ.

לנו יש ניסיון, ידע ואמינות של יותר מ- 20 שנה בתחום.

מקום ראשון בתשואה* בקטגוריה^{1, ^}

**36 חודשים
אחרונים**
(31.1.2019-1.2.2016)

**60 חודשים
אחרונים**
(31.1.2019-1.2.2014)



[^] קרנות גמישות

מודלים (4D) גמישה

מס' ני"ע 5115829

דמי ניהול 1.40%

מניות נבחרות בקרן נכון ליום 31.1.2019

IBM, General Motors, Teva, Walmart, Intel, Citigroup, Alphabet (Google), Airbus, Bank of America.

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

חשיפה	אפיק
79.0%	מניות ברשימת S&P500
113.2%	סה"כ מניות
100.2%	חשיפה למט"ח

תשואות* ומיקום בקטגוריה^{1,^}

מקום שני בתשואה

בקטגוריה

60 חודשים

אחרונים

(31.1.2019-1.2.2014)

36 חודשים

אחרונים

(31.1.2019-1.2.2016)



מודלים (4D) מניות ארה"ב

מס' ני"ע 5101589

דמי ניהול 1.80%

מניות נבחרות בקרן נכון ל- 31.1.2019

IBM, General Motors, Teva, Walmart, Intel, Citigroup, Alphabet (Google), Airbus, Bank of America.

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל-31.1.2019

אפיק	חשיפה
סה"כ מניות	113.3%
מניות ברשימת S&P500	80.3%
חשיפה למט"ח	99.7%

[^] מניות בחו"ל – מניות גיאוגרפי – ארה"ב חשופת מט"ח

מקום שלישי

בתשואה* בקטגוריה^{1, ^}

ב- 36 החודשים האחרונים (1.2.2016-31.1.2019)



29.19%

מודלים (4D) מניות גלובלי

מס' ני"ע 5122429

דמי ניהול 1.80%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

חשיפה	אפיק
75.3%	מניות ברשימת s&p500
7.5%	מדדי מניות באירופה
30.3%	מניות אחרות
113.1%	סה"כ מניות
101.2%	חשיפה למטח

[^] מניות בחו"ל - מניות כללי בחו"ל - מניות כללי בחו"ל חשופת מט"ח

מודלים (4B) מניות כללי ממוקדת * Large Cap

מס' ני"ע 5126461

דמי ניהול 1.75%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

<u>אפיק</u>	<u>חשיפה</u>
מניות בארץ	103.0%
מניות בחו"ל	9.4%
אג"ח ממשלתי צמוד	32.6%
מניות Large Cap ** מתוך החשיפה הכוללת למניות	95.6%
חשיפה למט"ח	9.6%

עיקר מדיניות ההשקעות של הקרן:
שיעור החשיפה למניות הנסחרות
בישראל לא יפחת מ-60% ובלבד
ששיעור החשיפה למניות Large Cap **
לא יפחת מ-40%.

** המונח *Large Capitalization*, שנקרא בקיצור
"*Large Cap*", מתייחס לחברות ציבוריות
ששווי השוק שלהם הינו מעל 5 מיליארד \$
לחברה בחו"ל ו- 5 מיליארד \$ לחברה ישראלית.

דרגת החשיפה המרבית למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 4 - עד 120% בערכה המוחלט. דרגת החשיפה המרבית למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן: B - עד 30% בערכה המוחלט. * החל מיום 06.08.2018 שונה שם הקרן. עד לתאריך זה היה שם הקרן מודלים (4A) מניות ת"א 35. כמו כן, בוצע שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן. מס' אסמכתא: 2018-03-067155. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ולא תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כד"ן, המתבסס על נתוני האישיים וצרכי המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה על פי התשקיף העיקרי שבתוקף ודיווחים מיידים בלבד. אין לראות באמור לעיל משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי.

מודלים (2B) Large Cap 30/70

מס' ני"ע 5123708

דמי ניהול 0.90%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

אפיק	חשיפה
אג"ח קונצרני בארץ	31.5%
אג"ח ממשלת ישראל	25.8%
מזומנים ופיקדונות (שקל ומט"ח)	6.1%
אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו	17.2%
מניות בחו"ל	13.9%
מניות בארץ	14.0%
מניות Large Cap ** מתוך החשיפה הכוללת למניות	91.8%
חשיפה למט"ח	28.6%

**המונח Large Capitalization,

שנקרא בקיצור "Large Cap",

מתייחס לחברות ציבוריות ששווי

השוק שלהם הינו מעל 5

מיליארד \$ לחברה בחו"ל ו- 5

מיליארד ₪ לחברה ישראלית.

מודלים (2D) תיק השקעות חו"ל 20/80 - נקובה \$

מס' ני"ע 5121009

דמי ניהול 0.80%

קרן להשקעות חוץ -
פטורה ממס לתושבי חוץ !

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

אפיק	חשיפה
אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו	63.9%
אג"ח קונצרני בחו"ל	16.9%
אג"ח ממשלות בעולם	6.3%
מזומנים ופיקדונות	3.2%
מניות בארץ ובחו"ל	19.4%
חשיפה למט"ח	100.0%

מקום שני

בתשואה הדולרית* בקטגוריה¹

36 חודשים אחרונים (31.1.2019-1.2.2016)



¹ אג"ח בחו"ל - אג"ח נקובת מט"ח

דרגת החשיפה המרבית למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 2 - עד 30% בערכה המוחלט. דרגת החשיפה המרבית למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן: D-עד 120% בערכה המוחלט. * בהתאם להוראות הדין, לחישוב התשואה השקלית של הקרן נלקח שער החליפין היציג של דולר ארה"ב שפורסם ע"י בנק ישראל לתאריך של תחילת תקופה ואילו לתאריך של סוף התקופה נלקח שער החליפין שפורסם במערכת הבלומברג (BFI). 1. הקרן במקום השני בקטגוריה, מתוך 15 קרנות היכולות להציג תשואה לתקופה 31.1.19-1.2.16. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתונים האישיים וצרכי המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה עפ"י תשקיף עיקרי בתוקף ודיווחים מיידיים בלבד.

* אין בתשואות ומיקומי הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה ו/או מקום דומה בעתיד. אין לראות באמור לעיל משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי.

מודלים (2D) Large Cap 20/80

מס' ני"ע 5119797

דמי ניהול 0.85%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

<u>חשיפה</u>	<u>אפיק</u>
29.4%	אג"ח קונצרני בארץ ובחו"ל
44.7%	אג"ח ממשלתי בארץ
(0.2%)	אג"ח ממשלת ארה"ב (שורט), נטו
7.7%	מזומנים ופיקדונות (שקל ומט"ח)
18.8%	מניות בארץ ובחו"ל
91.5%	מניות Large Cap ** מתוך החשיפה הכוללת למניות
26.0%	חשיפה למט"ח

**המונח Large Capitalization,

שנקרא בקיצור "Large Cap",

מתייחס לחברות ציבוריות ששווי

השוק שלהם הינו מעל 5

מיליארד \$ לחברה בחו"ל ו- 5

מיליארד ₪ לחברה ישראלית.

מודלים (1A) (!) פוטנציאל 10/90

מס' ני"ע 5114517

דמי ניהול 0.90%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

אפיק	חשיפה
אג"ח ממשלתיות צמודות	59.1%
אג"ח קונצרניות בארץ	31.2%
אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו (שורט)	(1.1%)
פיקדונות	4.0%
מניות	9.0%
מט"ח	8.9%
מח"מ תיק האג"ח בקרן	0.14

שיעור החשיפה לאג"ח שאינו בדרוג
השקעה לא יעלה על 15%.

תשואות הקרן*

36 חודשים
אחרונים
(31.1.2019-1.2.2016)

60 חודשים
אחרונים
(31.1.2019-1.2.2014)



דרגת החשיפה המרבית מהשווי הנקי של נכסי הקרן: למניות: 1- עד 10% בערכה המוחלט. למט"ח: A - עד 10% בערכה המוחלט. (!) סימן קריאה בשם הקרן מצוין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת זומנים ופקדונות אצל תאגידיים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן - חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או לברוקר מסוים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לעניין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי. כאמור, עפ"י מדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה ליצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) בשיעור שלא יעלה על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזק בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, או ירד דרוג הבנק, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות תוך עשרה ימים מהיום שבו החלה החריגה. מנהל הקרן התחייב כי הקרן תיצור חשיפה לתאגידיים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה (כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קסטודי וסיכונים אשראי) בלבד. אג"ח שאינן בדירוג השקעה - אגרת חוב קונצרנית ולאו אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ (BBB-) או דירוג מקביל לו. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון. המתבסס על נתונים האישיים וצרכיו המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה על פי תשקיף עיקרי בתוקף ודיווחים מיידיים בלבד. *אין בתשואות ומיקומי הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה ומיקום דומים בעתיד. אין לראות באמור משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי.

תשואות* ומיקום בקטגוריה^{1, ^}

מקום שלישי

בתשואה בקטגוריה

36 חודשים

אחרונים

(31.1.2019-1.2.2016)

60 חודשים

אחרונים

(31.1.2019-1.2.2014)



[^] אג"ח בארץ - כללי - אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות

מודלים (1D)

אג"ח דינמית #10/90

מס' ני"ע 5118401

דמי ניהול 0.85%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל-31.1.2019

חשיפה	אפיק
20.9%	אג"ח קונצרני בארץ
53.1%	אג"ח ממשלת ישראל
7.8%	אג"ח קונצרני בחו"ל
4.4%	אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו
5.0%	פיקדונות
9.1%	מניות
23.3%	מט"ח

מודלים
קרנות נאמנות

ידע נסיון ואמינות. משנת 1995

דרגת החשיפה המרבית למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 1 - עד 10% בערכה המוחלט. דרגת החשיפה המרבית למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן: D - עד 120% בערכה המוחלט. 1. הקרן במקום השליש בקטגוריה אג"ח בארץ כללי - אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות מתוך 36 קרנות, היכולות להציג תשואה לתקופה 1.19-1.2.14.31.1. החל מיום 1.1.16 חל שינוי ברשימת הכותרות והחל ממועד זה, הקרן מסוגלת תחת הקטגוריה אג"ח בארץ כללי - אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות. # החל מיום 14.3.17 שונה שם הקרן, עד לתאריך זה היה שם הקרן מודלים (1D) אג"ח דינמית + 10% מס' אסמכתא 2017-03-023031. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתוני האישיים וצרכי המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה על פי תשקיף עיקרי בתוקף ודיווחים מיידיים בלבד. * אין בתשואות ומיקומי הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה ומיקום דומה בעתיד. אין לראות באמור לעיל משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי.

מודלים (1A)

אג"ח מדינה צמוד+10%

מס' ני"ע 5123682

דמי ניהול 0.75%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

חשיפה	אפיק
76.5%	אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
5.9%	אג"ח ממשלתיות בריבית משתנה
8.4%	אג"ח קונצרניות בארץ
(3.0%)	אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו (שורט)
3.9%	פיקדונות
9.0%	מניות
5.3%	מט"ח

להערכת מנהל הקרן:
קצב האינפלציה הנמוך שהיה
בשנים האחרונות, צפוי
להשתנות משנת 2018 כלפי
מעלה, לכוון של 2%. לכן יש
יתרון משמעותי לאג"ח צמוד,
כגורם הבולם זעזועי אינפלציה.
נטרול השפעת האינפלציה
מאפשר להינות מפוזיציה של עד
10% בשווקי המניות#

תשואת הקרן*

12 חודשים אחרונים (31.1.2019-1.2.2018)

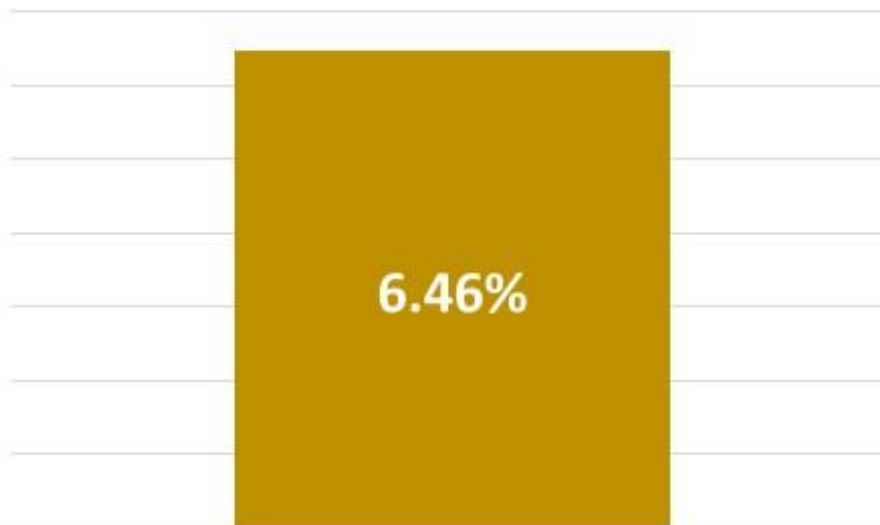
מודלים (0D) אג"ח ארה"ב

מס' ני"ע 5119532

דמי ניהול 0.90%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

חשיפה	אפיק
10.8%	אג"ח קונצרניות בחו"ל
73.8%	אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו
103.8%	חשיפה למט"ח

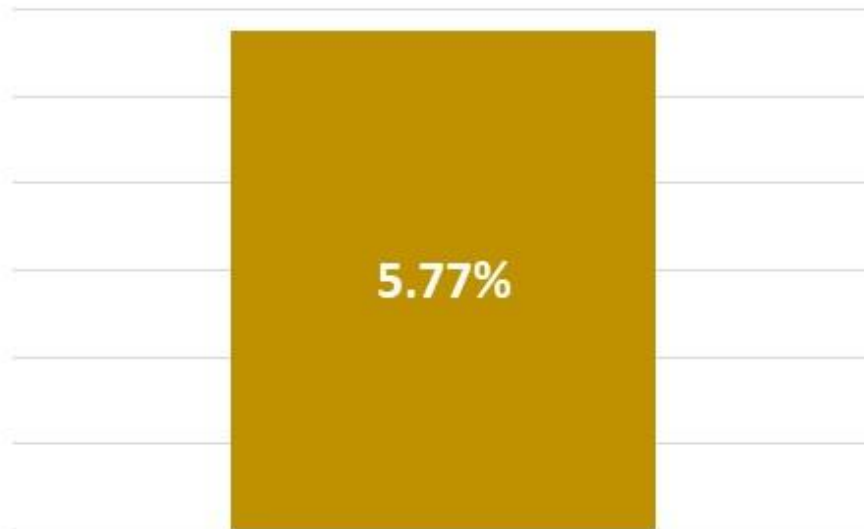


דרגת החשיפה המרבית למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 0 - ללא חשיפה למניות; דרגת החשיפה המרבית למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן בערך מוחלט: 0 - עד 120%. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתוני האישיים וצרכיו המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה על פי תשקיף עיקרי בתוקף ודיווחים מיידים בלבד.

* אין בתשואות ומיקומי הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה ומיקום דומה בעתיד. אין לראות באמור לעיל משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי.

תשואת הקרן*

36 חודשים אחרונים (1.2.2016-31.1.2019)



מודלים (0D)

אג"ח דינמית ללא מניות

מס' ני"ע 5119540

דמי ניהול 0.80%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל-31.1.2019

חשיפה	אפיק
35.3%	אג"ח קונצרני בישראל
6.4%	אג"ח קונצרני בחו"ל
40.0%	אג"ח ממשלת ישראל
2.2%	אג"ח ממשלתיות בעולם
0.7%	אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו
14.9%	מזומנים ופקדונות
12.6%	חשיפה למט"ח

תשואות* ומיקום בקטגוריה¹

מקום שני בתשואה

בקטגוריה

12 חודשים

אחרונים

(31.1.2019-1.2.2018)

36 חודשים

אחרונים

(31.1.2019-1.2.2016)



אג"ח בארץ - חברות והמרה - חברות והמרה אחר

מודלים (0B)

אג"ח חברות ללא מניות

מס' ני"ע 5103775

דמי ניהול 0.85%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.1.2019

אפיק	חשיפה
אג"ח קונצרני צמוד ושקלי	87.9%
אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו (שורט)	(0.2%)
אג"ח ממשלתיות	0.1%
מזומנים ופקדונות	12.3%
חשיפה למט"ח	10.1%
מח"מ תיק האג"ח בקרן	0.42
מספר אג"ח קונצרניות בקרן	56

מודלים (0D)

אג"ח מדינה ישראלי ו/או עולמי

מס' ני"ע 5121157

דמי ניהול 0.70%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל- 31.01.2019

<u>אפיק</u>	<u>חשיפה</u>
אג"ח ממשלת ישראל בארץ ובעולם	53.0%
אג"ח ממשלתיות בעולם	7.2%
אג"ח ממשלת ארה"ב, נטו	36.8%
חשיפה למטח	50.0%

להערכת מנהל הקרן:

"שילוב אג"ח של ממשלות בעולם,
לצד חשיפה לאג"ח ממשלת ישראל
עשוי להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי,
ולפתוח למנהל הקרן אפשרויות
נוספות לניצול מושכל של הזדמנויות
השקעה באג"ח של מדינות בדירוג
השקעה, במיוחד כאשר סביבת
הריבית בישראל כל כך נמוכה
(ריבית מוניטרית קרובה לאפס)~

מודלים (0A) אג"ח מדינה

מס' ני"ע 5123674

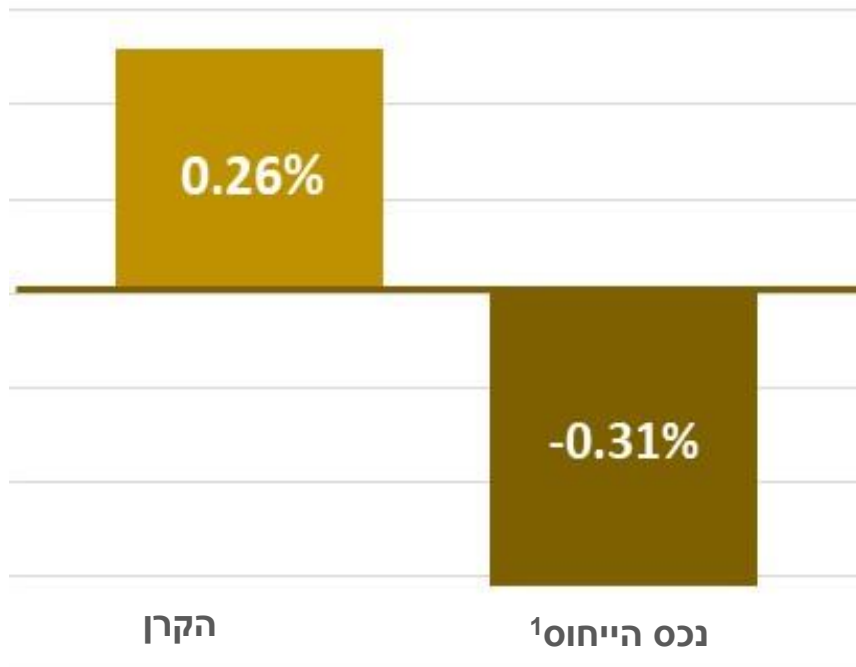
דמי ניהול 0.65%

מנהל הקרן שואף:

לתעדף תנודתיות נמוכה באמצעות
בחירת אג"ח בדרוג גבוה
ובאמצעות קיצור מח"מ בתקופות
של חשש להעלאת הריבית[#].
להערכת מנהל הקרן אנו בתקופה
בה הסיכוי לעלית ריבית גבוה
משמעותית מהסיכוי לירידת
ריבית.

תשואת הקרן*

12 חודשים אחרונים (31.1.2019-1.2.2018)



¹ מדד אג"ח ממשלתיות

דרגת החשיפה המרבית למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 0 - ללא חשיפה למניות. דרגת החשיפה המרבית למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן: A - עד 10% בערכה המוחלט.

מנהל הקרן אינו מתחייב להשקעה כאמור, למדיניות ההשקעה המלאה ראה דוח שנתי ו/או דיווחים מיידיים. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתונים אישיים וצרכי המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה על פי תשקיף בתוקף. * אין לראות באמור לעיל משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי. אין בתשואות ומיקומי הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה ומיקום דומים בעתיד.

מודלים שקלית ממשלתית (00)

מס' ני"ע 5101340

דמי ניהול 0.65%

שיעורי חשיפה עיקריים נכון ל-31.01.2019

<u>אפיק</u>	<u>חשיפה</u>
אג"ח קונצרני שקלי	14.7%
אג"ח ממשלתי שקלי	76.9%
מזומנים ופקדונות	8.4%
מח"מ הנכסים בקרן	1.03

להערכת מנהל הקרן:

"שיעורי התשואה הגלומים עתה
באג"ח ממשלתי, חריגים כלפי מטה,
ולכן יש הגיון כלכלי להחזיק עתה
מח"מ נמוך מאוד כדי למנוע הפסדי
הון עם העלייה הצפויה, לדעת מנהל
הקרן, בתשואות האג"ח השקלי" ¹

דרגת החשיפה המרבית למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 0-ללא חשיפה; דרגת החשיפה המרבית למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן: 0-ללא חשיפה.
המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתוני האישיים וצרכיו המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה על
פי תשקיף עיקרי שבתוקף ודיווחים מיידיים בלבד. 1 מנהל הקרן אינו מתחייב להשקעה כאמור, למדיניות ההשקעה המלאה ראה דוח שנתי של הקרן.
אין בתשואות הקרן בעבר כדי להבטיח תשואה דומה בעתיד. אין לראות באמור לעיל משום התחייבות מנהל הקרן להשגת תשואה כלשהי.

קרן נאמנות השואפת לאפשר למשקיע להיחשף לשינוי היומי בשער הדולר במינוף של עד פי 3²

למשקיעים המאמינים כי הדולר עומד לעלות מול
השקל, ומעוניינים להרוויח מהתחזקות הדולר².

להערכת מנהל הקרן, הקרן עשויה להיות פתרון אלטרנטיבי לרכישת אופציות Call על שקל-דולר

הקרן שייכת לקטגוריית קרנות ממונפות ואסטרטגיות,
ממונפות בסיכון גבוה

מודלים (OF) לונג דולר פי 3¹

מס' ני"ע 5114301

דמי ניהול 1.50%, שיעור הוספה: 0.4%

מס' נייר	שם הקרן	דמי ניהול	עיקרי מדיניות ההשקעות
5121157	מודלים (0D) אג"ח מדינה ישראלי ו/או עולמי	0.70%	עיקר החשיפה (לפחות 50%) לאג"ח ממשלת ישראל בארץ ובחו"ל בתוספת חשיפה לאג"ח מדינות בחו"ל.
5119532	מודלים (0D) אג"ח ארה"ב	0.90%	חשיפה לאג"ח הנסחרות בארה"ב.
5119540	מודלים (0D) אג"ח דינמית ללא מניות	0.80%	ניהול דינמי ¹ של חשיפה לאג"ח בארץ ובחו"ל.
5118401	מודלים (1D) אג"ח דינמית 10/90	0.85%	ניהול דינמי ¹ של חשיפה לאג"ח בארץ ובחו"ל בתוספת חשיפה של עד 10% למניות.
5119797	מודלים (2D) Large Cap 20/80 ²	0.85%	חשיפה לאג"ח בארץ ובחו"ל בתוספת חשיפה למניות של עד 20% שמתוכה לפחות 50% לחשיפה מניות לארג' קאפ ² .
5123708	מודלים (2B) Large Cap 30/70 ²	0.90%	חשיפה לאג"ח בארץ ובחו"ל בתוספת חשיפה למניות של עד 30% שמתוכה לפחות 50% לחשיפה למניות לארג' קאפ ² .
5121009	מודלים (2D) תיק השקעות חו"ל 20/80-נקובה \$	0.80%	קרן הנקובה בדולר היוצרת חשיפה לאג"ח הנסחר בדולר או צמוד לדולר של ארה"ב בתוספת חשיפה למניות של עד 20%
5122429	מודלים (4D) מניות גלובלי	1.80%	חשיפה גלובלית למניות .
5101589	מודלים (4D) מניות ארה"ב	1.80%	חשיפה למניות הנסחרות בארה"ב , עיקר החשיפה (לפחות 50%) לחברות הנכללות במדד S&P500.
5115829	מודלים (4D) גמישה	1.40%	ניהול גמיש של נכסי הקרן.

הקרנות לעיל הינן בלתי מוגבלות. קרן בלתי מוגבלת - השווי הכולל של נירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. **דרגת חשיפה מרבית:** למניות בערך מוחלט: 0- ללא חשיפה; 1-עד 10%; 2- עד 30%; 4-עד 120%, למט"ח בערך מוחלט: B - עד 30%, D-עד 120%. 1. מנהל הקרן יבחן באופן תדיר שינויים בתנאי השוק, שעשויים ליצור כדאיות של מעבר בין אפיקי השקעה שונים של אגרות חוב, כגון אג"ח שהונפקו על ידי המדינה ו/או בערבותה, לרבות מק"מ, אג"ח שהונפקו על ידי מדינות שאינן מדינת ישראל, אג"ח קונצרניות הנסחרות בישראל, אג"ח קונצרניות הנסחרות בחו"ל וינהל את תיק האג"ח של הקרן בהתאם לתוצאות בחינתו כאמור, והכל בכפוף לשיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן. 2. Large Cap הוא קיצור של המונח- Large Market Capitalization ומתייחס לחברות עם שווי שוק של יותר מ-5 מיליארדי שקלים/דולרים. המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתוניו האישיים וצרכיו המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה עפ"י תשקיף עיקרי בתוקף ודיווחים מיידיים בלבד.

מס' נייר	שם הקרן	דמי ניהול	עיקרי מדיניות ההשקעות
5101340	מודלים שקלית ממשלתית (00)	0.65%	עיקר החשיפה לאג"ח ממשלתי שקלי בתוספת חשיפה לאג"ח קונצרני שקלי
5123674	מודלים (0A) אג"ח מדינה	0.65%	עיקר החשיפה (לפחות 75%) לאג"ח מדינת ישראל (לרבות מק"מ) בתוספת חשיפה לאג"ח קונצרני בדרוג השקעה.
5123682	מודלים (1A) אג"ח מדינה צמוד + 10%	0.75%	עיקר החשיפה (לפחות 75%) לאג"ח מדינת ישראל צמוד למדד, בתוספת חשיפה של עד 10% למניות.
5103775	מודלים (0B) אג"ח חברות ללא מניות	0.85%	עיקר החשיפה לאג"ח קונצרני הנסחר בישראל
5114517	מודלים (1A) (!) * פוטנציאל 10/90	0.90%	עיקר החשיפה לאג"ח הנסחר בישראל בתוספת חשיפה של עד 10% למניות.
5126461	מודלים (4B) מניות כללי ממוקדת Large Cap ²	1.75%	לפחות 60% חשיפה למניות הנסחרות בישראל, ובלבד שהחשיפה למניות Large Cap ¹ לא תפחת מ-40%
5114301	מודלים (0F) לונג דולר פי 3	1.50% הוספה-0.4%	חשיפה לדולר ארה"ב בטווח של 280%-320%

הקרנות לעיל הינן מוגבלות. קרן מוגבלת-השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד רז או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. **דרגת חשיפה מרבית:** למניות בערך מוחלט: 0-ללא חשיפה; 1-עד 10%. 4-עד 120%. למט"ח בערך מוחלט: 0-ללא חשיפה, A-עד 10%; B - עד 30%, F- מעל 200%. * (!) סימן קריאה בשם הקרן מצייין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלית אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן - חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או לברוקר מסוים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לעניין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קטטודי וסיכונים אשראי. כאמור, עפ"י מדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה ליצור חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) בשיעור שלא יעלה על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. במקרה בו ירד דירוג אג"ח המוחזק בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה, או ירד דרוג הבנק, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות תוך עשרה ימים מהיום שבו החלה החריגה. מנהל הקרן התחייב כי הקרן תיצור חשיפה לתאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה (כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קטטודי וסיכונים אשראי) בלבד. "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" - אגרת חוב קונצרנית ואו אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ (BBB-) או דירוג מקביל לו. 1. Large Cap הוא קיצור של המונח- Large Market Capitalization ומתייחס לחברות עם שווי שוק של יותר מ-5 מיליארדי שקלים/דולרים. 2. החל מיום 06.08.2018 שונה שם הקרן. עד לתאריך זה היה שם הקרן מודלים (4A) מניות ת"א 35. כמו כן, בוצע שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של הקרן. מס' אסמכתא: 2018-03-067155. מנהל הקרן התחייב ליצור חשיפה לתאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה (כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכונים קטטודי וסיכונים אשראי מיום 23.08.2018) בלבד. במקרה בו ירד דירוג הבנק, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות תוך עשרה ימים מהיום שבו החלה החריגה.

המידע הנמסר אינו מהווה ייעוץ השקעות ו/או תחליף לייעוץ ע"י בעל רישיון כדון, המתבסס על נתוניו האישיים וצרכיו המיוחדים של כל משקיע. רכישת יחידות בקרן תיעשה עפ"י תשקיף עיקרי בתוקף ודיווחים מיידיים בלבד.