

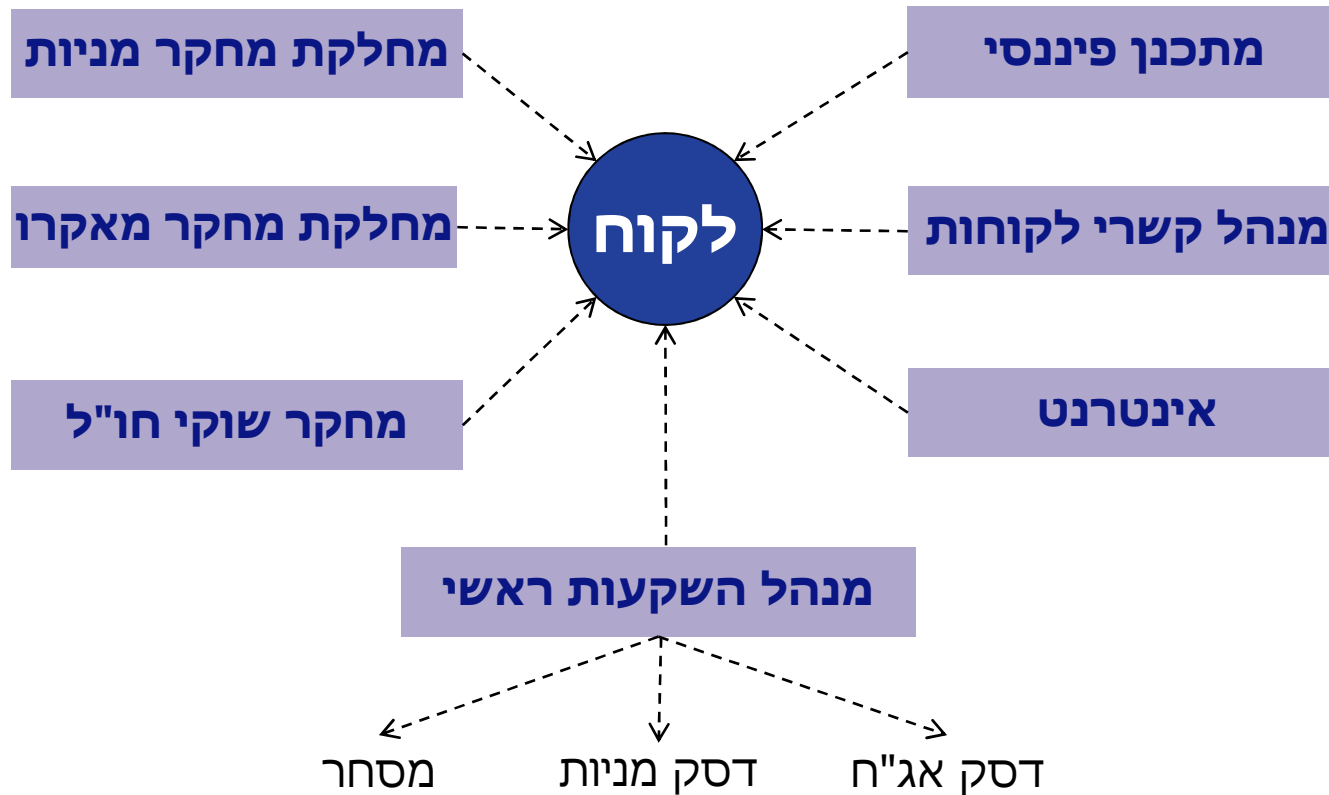


פסגות - ניהול תיקי השקעות ינואר 2012

יתרונות פסגות בניהול תיקי השקעות

- ← בית ההשקעות הגדול והמוביל בישראל
- ← השקעת משאבים רבים במחלקות המחקר, מבוססת על מחקרים פנימיים ורכישת מחקרים חיצוניים
- ← ניסיון של שנים בניהול השקעות לגופים מגוונים תוך הבנת צרכי הלקוח ומתן פתרונות ארוכי טווח
- ← מחלקות השקעה המתאימות לכל לקוח - פרטיים, פלטינום, חברות, גופים מוסדיים וציבוריים
- ← מגוון רחב של קרנות ומוצרי השקעה ייחודיים

הלקוח במרכז



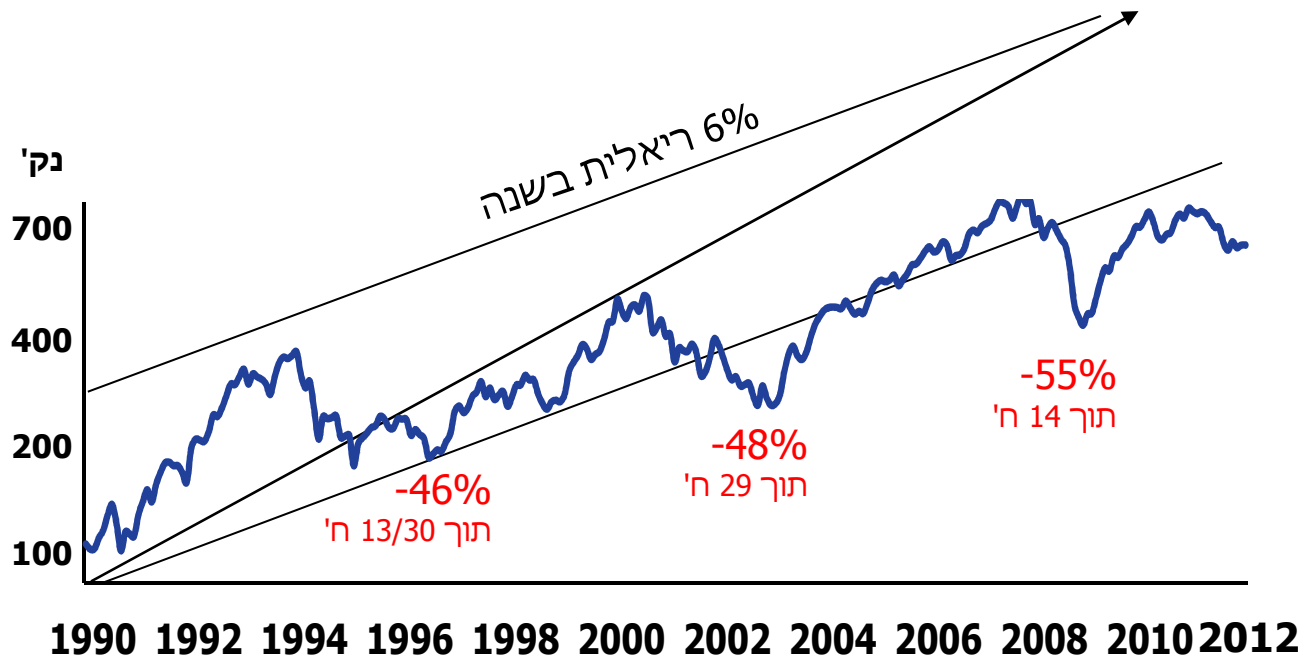
ניהול תיק השקעות בעולם של ריבית נמוכה

- ← תקופת ריבית נמוכה מאתגרת לניהול השקעות
- ← ריבית נמוכה היא קטליזאטור לעליות חדות במחירי נכסים פיננסיים בעלי פרופיל סיכון גבוה, המחייבת נקיטת אמצעי זהירות בתיק ההשקעות
- ← התקופה הנוכחית רצופה באירועים המתרחשים בקצב מסחרר ומגבירה את הצורך בדינמיות בתיק
- ← תגובה בזמן אמת עשויה למנוע נזקים ארוכי טווח
- ← ההתפתחויות וההתרחשויות המהירות מחייבות מעקב שוטף וניתוח מעמיק של ההשלכות של כל אירוע בשווקים, והפעולות שמתבצעות בעקבותיו

מדד ת"א 100, ריאלי, ינואר 1990 = 100, סקאלה לוגריתמית

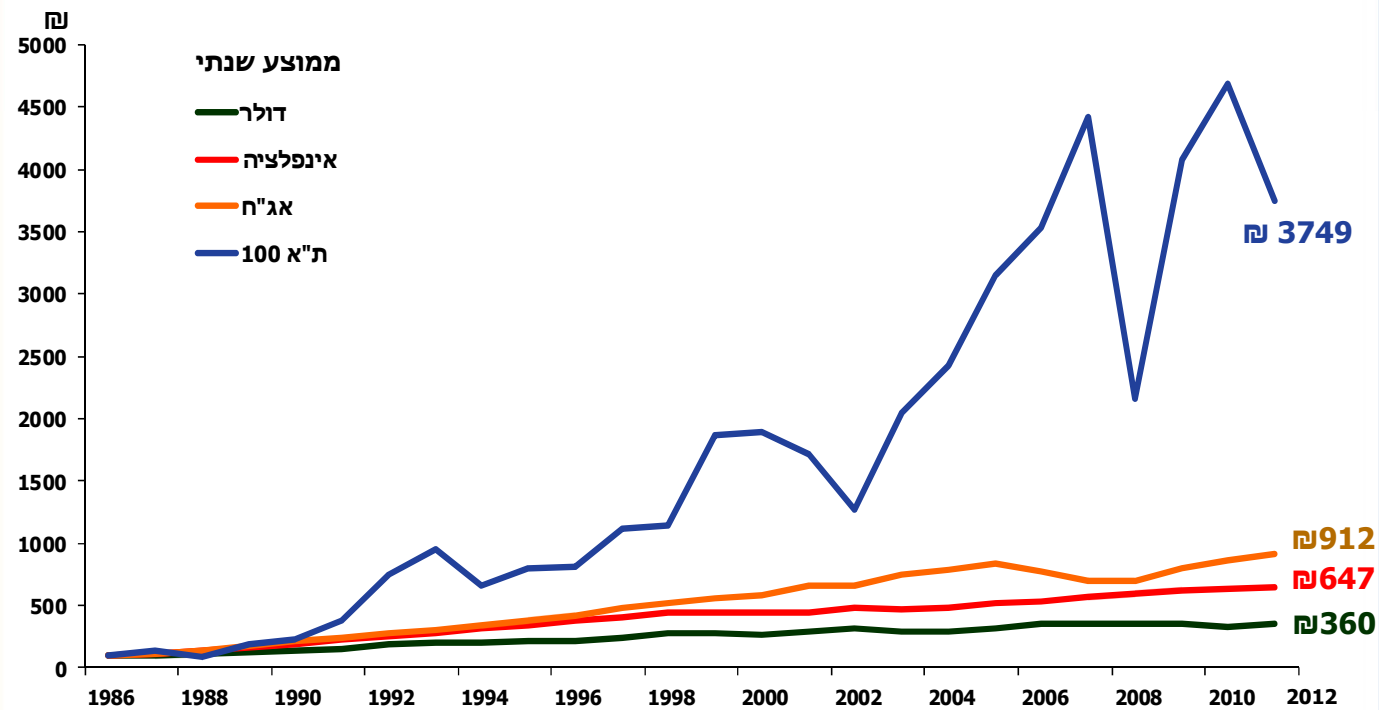


עליות מסחררות, נפילות חדות - מהלך טבעי בשוקי מניות



מקור: הבורסה לניירות-ערך, בנק ישראל. עיבוד פסגות

100 ₪ שהושקעו בסוף 1986 עד ל- 1.12.2011 גדלו ל... ₪



מקור: הבורסה לניירות-ערך, בנק ישראל. עיבוד פסגות

ניהול תיקי השקעות

ניהול תיקים לפרטיים ←

ניהול תיקים בינ"ל ←

מחלקת פלטינום ←

מחלקת תאגידיים ←

תיקי קרנות נאמנות

- ← תיק השקעות המנוהל באמצעות השקעה בקרנות הנאמנות של פסגות בהתאם לצרכיו של הלקוח
- ← התיק מנוהל ע"י מחלקת ההשקעות של פסגות
- ← התיק מורכב ממגוון קרנות נאמנות מתמחות באפיק המנייתי ובאפיק האג"ח בארץ ובחו"ל
- ← שינויים בתמהיל הקרנות מתבצעים באופן שוטף ע"י מנהל התיק בהתאם לתנאי השוק המשתנים
- ← פסגות קרנות נאמנות מובילה בדירוגים האובייקטיביים
- ← לפסגות כ- 145 קרנות נאמנות המתמחות באפיקי השקעה רבים ומגוונים ומעניקות אפשרויות השקעה רבות

יתרונות קרנות נאמנות

- ← קרנות פסגות מציגות ביצועים בולטים לאורך זמן במגוון קטגוריות השקעה
- ← קרנות נאמנות במגוון אפיקי השקעה המתאימות לסוגי משקיעים רבים
- ← צוות מנהלי השקעות מנוסה ומיומן
- ← פילוסופיית השקעות סדורה
- ← מוקד מקצועי ליועצים המספק עדכונים בזמן אמת על המתרחש בשווקים הפיננסיים
- ← ריביות ועסקאות - היתרון לגודל מאפשר לבית ההשקעות להשיג מחירים ועסקאות טובים יותר מול חדרי עסקאות וריביות גבוהות על הכסף הנזיל

תיקים בינלאומיים

- ← קהל יעד -
- ← לקוחות המעוניינים בניהול כספי מט"ח (דולר, ליש"ט ואירו)
- ← תושבים זרים
- ← התמחות בשווקים בינלאומיים
- ← התמחות בבסיסי הצמדה שונים
- ← מתן דגש על שיקולי מיסוי ומגבלות ייחודיות
- ← מנהלי השקעה בעלי ותק רב בניהול השקעות בחו"ל

תיקי השקעות ייחודיים נוספים

← **תיק תעודות סל**

← תיק השקעות המנוהל באמצעות השקעה בתעודות הסל של פסגות, מורכב ממגוון תעודות סל מתמחות במניות ואג"ח בארץ ובחו"ל

← ניתן לשלב גם קרנות נאמנות בהתאם לבקשת הלקוח

← **תיק אג"ח קונצרניות**

← התיק מורכב ממגוון אג"ח קונצרניות שנבחנו ע"י מחלקות המחקר ונבחרו כמתאימות לפרופיל התיק

← תיק מתוחכם שמטרתו להניב תשואה עודפת על פני אג"ח ממשלתיות, לתקופה שנבחרה

← סכום מינימלי להשקעה: 1.5 מיליון שקלים

תהליך פתיחת תיק השקעות

התאמת מבנה תיק ההשקעות בהתאם לצרכי הלקוח, להנחיותיו וחתימה על הסכם ניהול



פתיחת חשבון מנוהל בסניף הבנק של הלקוח וחתימה על ייפוי כח לפסגות לביצוע פעולות בני"ע בחשבון



העברת כסף או ני"ע לחשבון המנוהל



היכרות אישית עם מנהל הלקוחות

דמי ניהול ועלויות

- ← כגוף גדול וכחבר בורסה באפשרותנו להעניק ללקוחותינו:
 - ← ריביות גבוהות על פיקדונות, ביחס לתנאים בשוק
 - ← עמלות פעולה נמוכות
 - ← הנחות משמעותיות על דמי משמרת ני"ע בבנק
- ← דמי הניהול נגבים כאחוז מסוים משווי התיק
- ← שיעור דמי הניהול הינו נגזרת של היקף התיק ואופיו
- ← המרכיב המנוהל באמצעות קרנות נאמנות לא יחויב בדמי ניהול, למעט העלויות הפנימיות של הקרנות עצמן



פסגות ניירות ערך בע"מ - מנהל תיקים וחבר בורסה, ופסגות בית השקעות בע"מ - משווק השקעות (להלן: "החברות"), עוסקות בשיווק השקעות (ולא בייעוץ השקעות) ומשתייכות לקבוצת פסגות (להלן: "בית ההשקעות"). בית ההשקעות עוסק במישרין ובעקיפין, במגוון תחומי פעילות בשוק ההון לרבות בפעילות בניירות ערך ובנכסים פיננסיים, בהשקעה בניירות ערך, בנכסים פיננסיים עבור אחרים ועבור עצמו, בשירותי חבר בורסה, בניהול קרנות נאמנות, בניהול קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, בהנפקת תעודות סל ותעודות התחייבות ובפעילות נוספות בשוקי ההון בישראל ומחוצה לה;

החברות מודיעות בזאת, כי החברות הינן תאגיד קשור אחת לשניה וכן הן תאגיד קשור לגופים המוסדיים המפורטים להלן:

1. פסגות קרנות נאמנות בע"מ - מנהל קרן.
 2. פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ - חברה מנהלת של קופות גמל וקרנות פנסיה.
 3. פסגות פנסיה (ה.ע.ל) בע"מ - חברה מנהלת של קרן פנסיה ותיקה.
 4. מגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ - חברה מנהלת של קרנות פנסיה.
- בנוסף, החברות מודיעות בזאת, כי לחברות זיקה לנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי החברה השנייה וכן זיקה לנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי החברות הבאות, כמפורט להלן:
1. לקרנות הנאמנות המנוהלות על ידי חברת פסגות קרנות נאמנות בע"מ המפורטות ומתעדכנות מעת לעת באתר האינטרנט של בית ההשקעות בכתובת www.psagot.co.il.
 2. לקופות הגמל וקרנות הפנסיה המנוהלות על ידי חברת פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ המפורטות ומתעדכנות מעת לעת באתר האינטרנט של בית ההשקעות בכתובת www.psagot.co.il.
 3. לקרן הפנסיה הותיקה המנוהלת על ידי פסגות פנסיה (ה.ע.ל) בע"מ.
 4. לקרנות הפנסיה המנוהלות על ידי מגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ.
 5. לקופות הגמל שהשקעותיהן מנוהלות על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ.
 6. לנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי חברות פסגות תעודות סל בע"מ, פסגות תעודות התחייבות מט"ח בע"מ, פסגות תעודות סל מדדים בע"מ ופסגות פלטינום מוצרים מובנים בע"מ, המפורטים ומתעדכנים מעת לעת באתר האינטרנט של בית ההשקעות

בכתובת www.psagot.co.il

- ← החברות הפועלות כאמור כ"משווק השקעות" (ולא כ"יועץ השקעות") עשויות לקבל טובות הנאה בקשר עם הנכסים הפיננסיים הנרכשים לחשבון הלקוח. החברות רשאיות להעדיף נכסים פיננסיים אשר לחברות יש זיקה אליהם, וזאת על פני נכסים פיננסיים אחרים, הדומים מבחינת התאמתם ללקוח, אשר לחברות אין זיקה אליהם.
- ← כמו כן, מי מהחברות הנ"ל ו/או חברות בבית ההשקעות עשויות לפעול כמפורט להלן:
1. לקבל עמלות הפצה, ניהול ועמלות בגין רכישת ניירות ערך עבור הלקוח בהנפקות בהן משתתף בית ההשקעות.
 2. זכאיות לעמלות בגין ביצוע עסקאות בניירות ערך ובנכסים פיננסיים בתיק הלקוח וכן בגין ביצוע עסקאות בניירות ערך ובנכסים פיננסיים עבור מנהל הקרן והחברה המנהלת קופות גמל.
 3. זכאיות לקבל מבנקים ו/או מצדדים שלישיים ו/או סוכנים שלהן עמלות או החזרי עמלות בגין שירותים שבוצעו על-ידן עבור הלקוח במסגרת תיק הלקוח ו/או במסגרת חשבון הלקוח בתאגידים בנקאיים כלשהם.
 4. עובדיהן ו/או מי מטעמן, העוסקים בשיווק, בתיווך ו/או במתן השירותים ללקוח, עשויים להיות מתוגמלים בגין תרומתם בשיווק, תיווך ובמתן השירותים מתוך דמי הניהול ו/או תשלומים אחרים שהן גובות מהלקוח עבור שירותיהן.
 5. לעסוק בבנקאות להשקעות ולקבל עמלה מצדדים שלישיים בגין קשירת עסקאות בבורסה ו/או מחוץ לבורסה בניירות ערך ובנכסים פיננסיים אשר תיווכו בעסקה נשוא ניירות ערך ו/או הנכסים הפיננסיים.
 6. לשמש כמפיץ לניירות ערך שהוצעו לציבור.
 7. זכאיות לעמלות בגין רכישת ני"ע מהנפקה על-פי תשקיף.
 8. עשויות, במישרין ובעקיפין, להחזיק ולפעול עבור עצמן בניירות ערך ובנכסים פיננסיים הנרכשים לחשבון הלקוח/נמכרים מחשבון הלקוח/מוחזקים בחשבון הלקוח לפני ו/או במהלך ו/או אחרי ביצוע העסקאות כאמור עבור הלקוח.
 9. לחברות במסגרת פעילותן בבית ההשקעות עשויות להיות חברות קשורות נוספות ומכאן שלחברות תהיה זיקה אליהן. החברות תהיינה רשאיות לבצע עסקאות בניירות ערך המונפקים על ידי חברות קשורות אלו, על אף זיקתן אליהן כאמור, וזאת כל עוד העסקאות נעשות משקולים מקצועיים לטובת הלקוח.



- ← האמור לעיל אינו מהווה ייעוץ/שיווק השקעות ו/או ייעוץ/שיווק פנסיוני ו/או תחליף ליעוץ/שיווק כאמור המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם וכך אינו מהווה הצעה לרכישת יחידות בקרנות ו/או ניירות ערך. רכישת יחידות בקרנות ו/או ניירות הערך תיעשה בהתאם לתשקיף שבתוקף ולדיווחים המידיים בלבד. האמור במצגת הינו בהתאם להוראות הדין.
- ← אין לראות באמור לעיל התחייבות פסגות להשגת תשואה כלשהי.
- ← פסגות בית השקעות עוסק בשיווק השקעות/פנסיוני ולא בייעוץ.
- ← פסגות ניירות ערך בע"מ – מנהל תיקים וחבר בורסה – ופסגות בית השקעות בע"מ – משווק השקעות (להלן: "החברות") עוסקות בשיווק השקעות (ולא בייעוץ השקעות) ומשתייכות לקבוצת פסגות. לחברות זיקה לנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי החברה השנייה וכך זיקה לנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי החברות הבאות, כמפורט להלן: לקרנות הנאמנות המנוהלות על ידי חברת פסגות קרנות נאמנות בע"מ / לקופות הגמל וקרנות הפנסיה המנוהלות על ידי חברת פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ / לקופות הגמל שהשקעותיהן מנוהלות על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ / לקרן הפנסיה הותיקה המנוהלת על ידי פסגות (ה.ע.ל) פנסיה בע"מ / לקרנות הפנסיה המנוהלות על ידי מגן חברה לניהול קרנות פנסיה בע"מ / לנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי חברות פסגות תעודות סל בע"מ, פסגות תעודות התחייבות מט"ח בע"מ, פסגות תעודות סל מדדים בע"מ ופסגות פלטנום מוצרים מובנים בע"מ. מובהר כי החברות רשאיות להעדיף נכסים אלו על פני נכסים פיננסיים אחרים.

בפסגות בית השקעות מחויבים



* אין באמור משום הבטחת פסגות להשגת תשואה כלשהי

מוקדי השירות לעמיתי הגמל והפנסיה

מרכז שירות לקוחות 6707* 

דסק שירות למעסיקים 073-7968761 

יחידת הפרימיום 03-7968851 

דסק שירות לקוחות VIP 073-7995038 