



דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
68,839	4.11%	5.47%	3.51%

מדיניות השקעה

לפחות 70% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים שקליים. יתרת הנכסים יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחירים בארץ ובח"ל ובכפוף לתקנות ההשקעה.

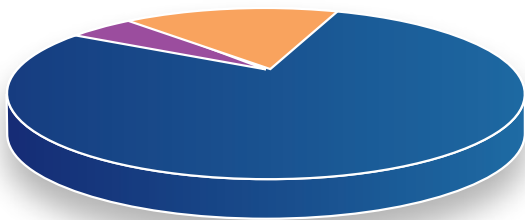
למי מיועד המסלול?

המסלול מיועד למשקיע סולידי המעוניין לנהל את נכסיו הפיננסיים עם חשיפה גבוהה למטבע המקומי (שקל), אפיקים שקליים שאינם צמודים למדד וניהול אקטיבי של מנהל השקעות. טווח השקעה מומלץ: שנה ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
ממשלתי שקלי 0219	14.21%
ממשלתי שקלי 0217	11.13%
שחר 2682	10.25%
ממשלתי שקלי 0312	6.99%
ממשלתי שקלי 0115	6.99%
ממשלתי שקלי 0313	4.76%
שחר 2683	3.79%
ממשלתי שקלי 0120	2.85%
ממשלתי משתנה 0817	1.91%
ממשלתי שקלי 1026	1.38%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



- אג"ח ממשלתי שקלי < 72.03%
- אג"ח חברות שקלי < 21.45%
- עו"ש ופח"ק < 6.52%

** הפירוט מתייחס לעשרת ניירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובהר כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.



דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
90,163	10.42%	9.81%	0.77%

מדיניות השקעה

לפחות 70% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מדד. יתרת הנכסים יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחיר בארץ ובח"ל בכפוף לתקנות ההשקעה.

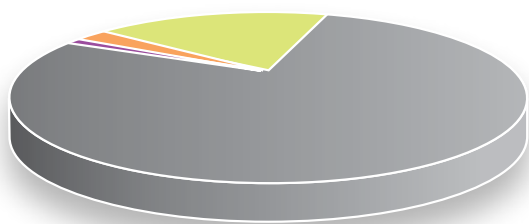
למי מיועד המסלול?

המסלול מיועד למשקיע המעוניין לנהל את נכסיו באמצעות ניהול אקטיבי ושימוש בניירות ערך עם חשיפה גבוהה למדד המחירים לצרכן ואג"ח חברות. טווח השקעה מומלץ: שנתיים ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
ממשלתי צמוד 0418	6.65%
גליל 5472	3.30%
פסגות סל בונד 60	2.85%
ממשלתי צמוד 1019	2.11%
ממשלתי צמוד 0614	1.83%
חשמל 22	1.83%
ממשלתי צמוד 0536	1.75%
קסם תל בונד 60	1.74%
בריטיש ישראל אגח ג	1.61%
פסגות סל בונד 40	1.55%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



■	אג"ח חברות צ.מדד	<	72.79%
■	אג"ח ממשלתי צ.מדד	<	24.52%
■	אג"ח חברות שקלי	<	2.83%
■	עו"ש ופח"ק	<	-0.15%

** הפירוט מתייחס לעשרת ניירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובה כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.

דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
306,146	7.73%	7.19%	1.92%

מדיניות השקעה

הנכסים במסלול ינוהלו באופן אקטיבי באפיקים מגוונים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחיר בארץ ובחור"ל ובכפוף לתקנות ההשקעה.

למי מיועד המסלול?

המסלול מיועד למשקיע המעוניין לנהל את נכסיו הפיננסיים באמצעות ניהול השקעות אקטיבי במגוון אגרות חוב ועם פיזור רחב: אג"ח מדינה, חברות וחור"ל (מט"ח) על פי החלטת וועדת ההשקעות. טווח השקעה מומלץ: שנה ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
ממשלתי שקלי 0219	5.50%
ממשלתי שקלי 0217	4.26%
שחר 2682	3.82%
ממשלתי צמוד 0418	3.00%
גליל 5903	2.50%
ממשלתי שקלי 0115	2.43%
שחר 2683	2.11%
ממשלתי משתנה 0817	2.09%
ממשלתי שקלי 0120	1.58%
גליל 5472	1.50%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



■	אג"ח חברות צ.מדד	<	35.39%
■	אג"ח ממשלתי שקלי	<	29.26%
■	אג"ח חברות שקלי	<	18.90%
■	אג"ח ממשלתי צ.מדד	<	11.40%
■	עו"ש ופח"ק	<	5.04%

** הפירוט מתייחס לעשרת נירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובה כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.



מסלול אג"ח 2

(עד 20% במניות)

דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
345,347	11.09%	8.68%	-2.51%

מדיניות השקעה

הנכסים שייצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באופן שלא יעלה על 20% במניות. יתרת הנכסים יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחיר בארץ ובחור"ל בכפוף לתקנות ההשקעה.

למי מיועד המסלול?

המסלול מיועד למשקיע המעוניין בניהול נכסיו עם חשיפה מוגבלת לשוק המניות. טווח השקעה מומלץ: 3 שנים ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
ממשלתי שקלי 0219	4.46%
ממשלתי שקלי 0217	3.50%
שחר 2682	3.06%
ממשלתי צמוד 0418	2.41%
גליל 5903	2.02%
ממשלתי שקלי 0115	2.02%
פריגו	1.87%
טבע	1.80%
שחר 2683	1.85%
ממשלתי משתנה 0817	1.71%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



אג"ח חברות צ.מדד	<	28.50%
אג"ח ממשלתי שקלי	<	24.53%
מניות	<	19.39%
אג"ח חברות שקלי	<	15.92%
אג"ח ממשלתי צ.מדד	<	8.89%
עו"ש ופח"ק	<	2.76%

** הפירוט מתייחס לעשרת ניירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובה כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.



מסלול אג"ח 3 (עד 30% במניות)

דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
167,032	12.60%	9.73%	-4.66%

מדיניות השקעה

הנכסים שייצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באופן שלא יעלה על 30% במניות. יתרת הנכסים יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחיר בארץ ובחו"ל בכפוף לתקנות ההשקעה.

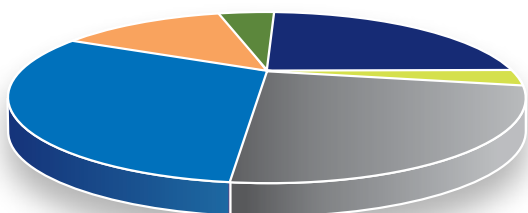
למי מיועד המסלול?

המסלול מיועד למשקיע המעוניין לנהל את נכסיו הפיננסיים עם חשיפה לשוק המניות בדומה לניהול השקעות בקופת גמל וקרנות ההשתלמות הכלליות. טווח השקעה מומלץ: 3 שנים ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
ממשלתי שקלי 0219	3.89%
פריגו	2.82%
שחר 2682	2.72%
טבע	2.70%
ממשלתי שקלי 0217	2.67%
כיל	2.39%
ממשלתי צמוד 0418	2.11%
ממשלתי שקלי 0115	1.78%
גליל 5903	1.76%
ממשלתי משתנה 0817	1.49%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



■	מניות	<	28.97%
■	אג"ח חברות צ.מדד	<	25.19%
■	אג"ח ממשלתי שקלי	<	21.20%
■	אג"ח חברות שקלי	<	14.12%
■	אג"ח ממשלתי צ.מדד	<	7.82%
■	עו"ש ופח"ק	<	2.68%

** הפירוט מתייחס לעשרת ניירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובה כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.

להצטרפות ומידע נוסף, פנה לסוכן הביטוח שלך.

מוקד חיסכון פיננסי: *6022 | דוא"ל: mokfinance@clalbit.co.il

טל': 03-7616448 | פקס: 077-6383235 | לפרטים בקר עכשיו באתר כלל פיננסים: www.cfb.co.il

מוצרי "חיסכון פיננסי" הינם פוליסות חיסכון, המונפקות על ידי כלל חברה לביטוח בע"מ. ניהול ההשקעות יתבצע באמצעות כלל פיננסים בטוחה ניהול השקעות בע"מ.



מסלול אג"ח 5

(עד 50% במניות)

דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
45,666	15.26%	11.86%	-9.41%

מדיניות השקעה

הנכסים שייצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באופן שלא יעלה על 50% במניות. יתרת הנכסים יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחיר בארץ ובחו"ל בכפוף לתקנות ההשקעה.

למי מיועד המסלול?

מיועד למשקיע המעוניין בחשיפה גבוהה לשוק המניות וניהול אקטיבי של הרכיב המנייתי כמו גם הרכיב האג"ח. טווח ההשקעה המומלץ: 5 שנים ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
פריגו	4.74%
טבע	4.43%
כיל	4.07%
ממשלתי שקלי 0219	2.70%
ממשלתי שקלי 0217	2.14%
שחר 2682	1.80%
פועלים	1.73%
ממשלתי צמוד 0418	1.51%
לאומי	1.47%
נייס	1.41%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



■	מניות	<	48.36%
■	אג"ח חברות צ. מדד	<	17.66%
■	אג"ח ממשלתי שקלי	<	15.73%
■	אג"ח חברות שקלי	<	9.65%
■	אג"ח ממשלתי צ. מדד	<	5.70%
■	עו"ש ופח"ק	<	2.89%

** הפירוט מתייחס לעשרת נירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובה כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.



מסלול מניות

(לפחות 70% במניות)

דצמבר 2011

היקף נכסים נכון ל-31.12.11 באלפי ש"ח	תשואה שנתית ממוצעת 3 שנים אחרונות* (12/2011-1/2009)	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2010*	תשואה נומינלית ממוצעת ברוטו 2011*
40,801	19.91%	14.87%	-19.97%

מדיניות השקעה

לפחות 70% מהנכסים יושקעו במניות, יתרת הנכסים יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון: אג"ח שקליות, אג"ח צמודות מדד, אג"ח צמודות מט"ח, פיקדונות ואג"ח לא סחיר בארץ ובחור"ל בכפוף לתקנות ההשקעה.

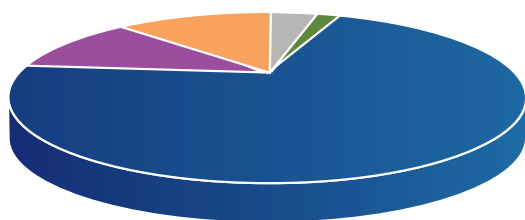
למי מיועד המסלול?

המסלול מיועד למשקיע המעוניין בניהול אקטיבי עם חשיפה לשוק המניות. טווח השקעה מומלץ: 5 שנים ומעלה.

אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

שם הנייר	אחוז אחזקה מהמסלול
פריגו	9.55%
טבע	9.29%
כיל	8.33%
נייס	2.95%
קסם בנקים	2.61%
חברה לישראל	2.6%
מלאנוקס	2.48%
פועלים	2.47%
תכלית אינדקס תא בנקים	2.30%
פסגות סל בנקים	2.30%

התפלגות אפיקי השקעה ליום 31.12.11



■	70.10%	<	מניות ת"א 25
■	12.00%	<	מניות ת"א 75
■	10.70%	<	מניות יתר
■	5.20%	<	תעודות סל חו"ל
■	1.90%	<	עו"ש ופח"ק

** הפירוט מתייחס לעשרת ניירות הערך המוחזקים בשיעורים הגבוהים ביותר במסלול ההשקעה, וכי למען הסר ספק מובהר כי שיעור הני"ע עשוי להשתנות וכי החברה אינה מחויבת לשיעור זה או להחזקה הני"ע בכלל.

* התשואות המוצגות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. מובה כי אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.

להצטרפות ומידע נוסף, פנה לסוכן הביטוח שלך.

מוקד חיסכון פיננסי: *6022 | דוא"ל: mokfinance@clalbit.co.il

טל': 03-7616448 | פקס: 077-6383235 | לפרטים בקר עכשיו באתר כלל פיננסים: www.cfb.co.il

מוצרי "חיסכון פיננסי" הינם פוליסות חיסכון, המונפקות על ידי כלל חברה לביטוח בע"מ. ניהול ההשקעות יתבצע באמצעות כלל פיננסים בטוחה ניהול השקעות בע"מ.