



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.

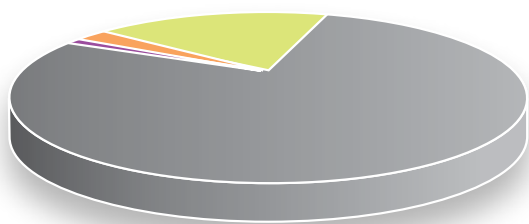
למי מיועד המסלול?

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.