



## 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.

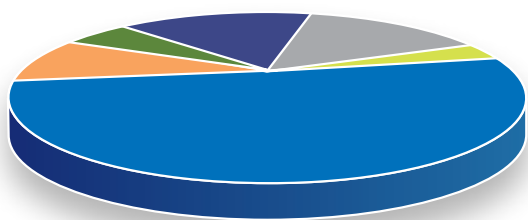
### למי מיועד המסלול?

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 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.