



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.

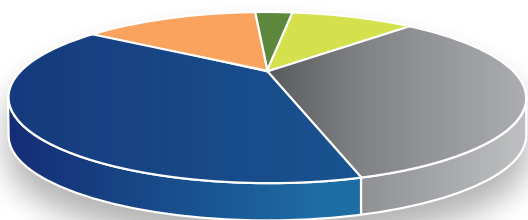
אחזקות עיקריות ליום 31.12.11**

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%

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.

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.