

## מדיניות השקעה צפויה לשנת 2010

### מסלולי אקסלנס אינווסט

כל מסלולי אקסלנס אינווסט מלבד מסלול מנוהל כללי הינם מסלולים מתמחים וישקעו ע"פ מדיניות ההשקעה שהוגדרה בפוליסה

מדיניות ההשקעה	מדד הייחוס
<b>אג"ח 1 -</b> שיעור הנכסים המושקעים באג"ח חברות או באג"ח ממשלתיות בישראל לא יפחת מ- 80%	100% מדד אג"ח כללי
<b>אג"ח 2 -</b> שיעור הנכסים המושקעים באג"ח בארץ ובחו"ל לא יפחת מ- 75%, שיעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 15%. שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושוי מזומנים בשקלים ו/או במטבע חוץ לרבות פקדונות בבנקים לא יעלה על 10% משוי הנכסים במסלול.	85% מדד אג"ח כללי, 15% מדד ת"א 100
<b>אג"ח 3 -</b> שיעור הנכסים המושקעים באג"ח בארץ ובחו"ל לא יפחת מ- 60%, שיעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 30%. שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושוי מזומנים בשקלים ו/או במטבע חוץ לרבות פקדונות בבנקים לא יעלה על 10% משוי הנכסים במסלול	70% מדד אג"ח כללי, 30% מדד ת"א 100
<b>אג"ח 4 -</b> שיעור הנכסים המושקעים באג"ח בארץ ובחו"ל לא יפחת מ- 40%, שיעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 50%. שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושוי מזומנים בשקלים ו/או במטבע חוץ לרבות פקדונות בבנקים לא יעלה על 10% משוי הנכסים במסלול	50% מדד אג"ח כללי, 50% מדד ת"א 100
<b>מנוהל כללי 1 -</b> בית ההשקעות רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים המסלול. למען הסר ספק שיעור הנכסים המושקעים במניות ו/או תעודות סל בארץ ו/או בחו"ל אפשר שיגיע לשיעור של עד 100% משוי הנכסים	100% מדד ת"א 100
<b>אג"ח קצר מועד -</b> הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו בנכסים נושאי תשואה כולל פיקדונות ו/או אג"ח ממשלתיות בישראל ובחו"ל ו/או ניירות ערך מסחריים של חברות בישראל בדירוג AA ומעלה בעלי מח"מ של עד שנה. למרות האמור, המח"מ של עד 20% מהנכסים אפשר ויעלה על שנה ובלבד שהמח"מ הממוצע של כלל הנכסים אינו עולה על שנה.	100% מדד המק"מ
<b>אג"ח מדינה ללא מניות -</b> לפחות 90% מהנכסים שיצטברו במסלול יושקעו באג"ח ממשלתיות בישראל ו/או בחו"ל ו/או במק"מ. עד 10% מהנכסים יושקעו לפי שיקול דעתו של בית ההשקעות. לא יושקעו כל נכסים במניות בבורסה בת"א ו/או בבורסות זרות בחו"ל	90% מדד אג"ח כללי ממשלתי מדד המק"מ 10%

מסלול	אפיק השקעה	שיעור חשיפה לשנת 2010	טווח סטייה	גבולות החשיפה הצפויה	מדד הייחוס
מנוהל כללי 1	מניות אחר	89% 11%	+/- 6% +/- 5%	83%-95% 6%-16%	מדד ת"א 100