

מרץ 2012

EXCELLENCE INVEST תיק מנוהל אג"ח קצר מועד*

מדיניות ההשקעה

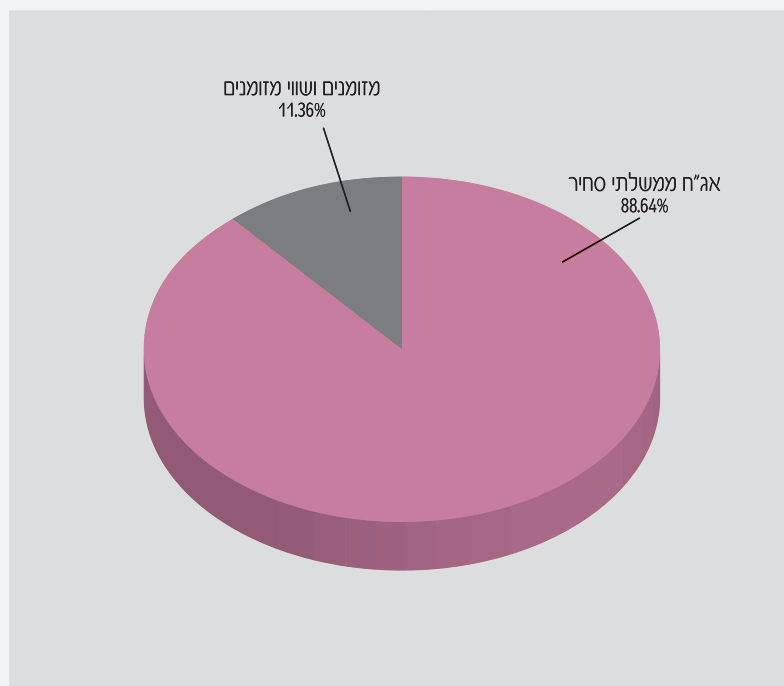
הנכסים שיצטברו במסלול, יושקעו בנכסים נושאי תשואה כולל פיקדונות ו/או אג"ח ממשלתיות בישראל ובח"ל וניחות ערך מסחריים בדיחוג AA ומעלה, מח"מ של עד שנה. למרות האמור, המח"מ של עד 20% מהנכסים, אפשר ויעלה על שנה ובלבד שהמח"מ הממוצע של כלל הנכסים במסלול ההשקעה אינו עולה על שנה**.:

תשואות

3.27%	תשואה נומינלית ברוטו לפי שנת פרסום אפריל 2011 - מרץ 2012
5.87%	תשואה נומינלית ברוטו לפי שנת פרסום אפריל 2009 - מרץ 2012
**	תשואה נומינלית ברוטו לפי שנת פרסום אפריל 2007 - מרץ 2012
23,454	היקף נכסים נכון ל- 31.3.2012 באלפי ש"ח

**המסלול החל את דרכו בינואר 2008 וטרם מלאו לו חמש שנים.

הרכב הנכסים נכון ל- 31.3.2012



אחזקות עיקריות בתיק

תאור נייר	אחוז מהתיק
מק"מ 912	25.30%
מק"מ 512	23.40%
מק"מ 312	22.94%
ממשלתי שקלי 0313	4.36%
מק"מ 712	4.24%
מק"מ 1012	4.21%
מק"מ 1212	4.19%

תפלגות אפיקי השקעה

אג"ח ממשלתי סחיר	88.64%
מזומנים ושוי מזומנים	11.36%

- המפתח להצלחה בהשקעה הוא התאמת התיק הנכון ע"פ זיהוי צרכי הלקוח ושוו ההשקעה.
- התשואה הינה תשואה נומינלית ברוטו, לפני ניכוי דמי ניהול.
- אין במידע על התשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.