

## מדיניות ההשקעה

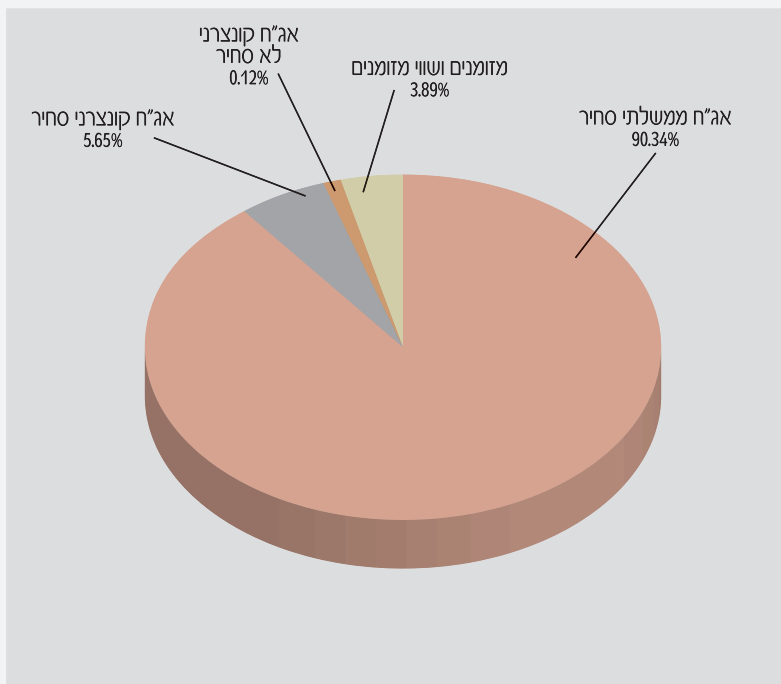
לפחות 90% מהנכסים יושקעו באגרות חוב ממשלתיות בישראל ואו בחו"ל ואו במק"מ. עד 10% מהנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו על פי שיקול דעתו של בית ההשקעות. לא יושקעו כל נכסים במניות בבורסה בת"א ואו בבורסות זרות בחו"ל ובנגזרות פיננסיות על מניות.

## תשואות

5.63%	תשואה נומינלית ברוטו לפי שנת פרסום אפריל 2011 - מרץ 2012
**	תשואה נומינלית ברוטו לפי שנת פרסום אפריל 2009 - מרץ 2012
***	תשואה נומינלית ברוטו לפי שנת פרסום אפריל 2007 - מרץ 2012
21,472	היקף נכסים נכון ל- 31.3.2012 באלפי ש"ח

\*\*המסלול החל את דרכו באוגוסט 2009 וטרם מלאו לו שלוש שנים.  
\*\*\*המסלול החל את דרכו באוגוסט 2009 וטרם מלאו לו חמש שנים.

## הרכב הנכסים נכון ל- 31.3.2012



## אחזקות עיקריות בתיק

אחוז מהתיק	תאור נייר
21.97%	ממשלתי צמוד 1019
12.30%	ממשלתי צמוד 0922
11.70%	מק"מ 1052
8.10%	ממשלתי משתנה 520
6.96%	מק"מ 312
5.59%	ממשלתי שקלי 0219
4.28%	מק"מ 912
4.24%	ממשלתי משתנה 817
3.00%	גליל 5472
2.26%	שחר 2683

## תפלגות אפיקי השקעה

90.34%	אג"ח ממשלתי סחיר
5.65%	אג"ח קונצרני סחיר
0.12%	אג"ח קונצרני לא סחיר
3.89%	מזומנים ושוי מזומנים

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