

מרץ 2012

EXCELLENCE INVEST תיק מנוהל כללי 1\*

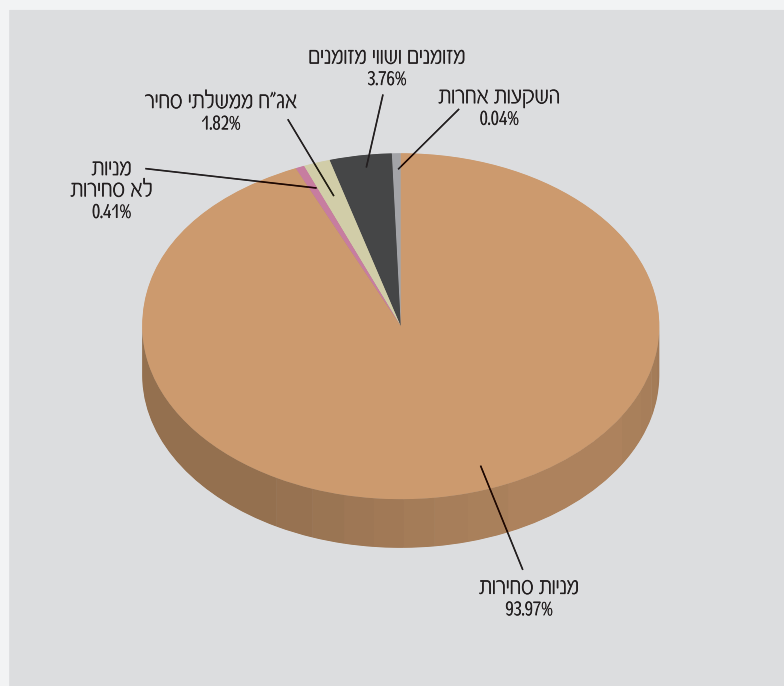
## מדיניות ההשקעה

בית ההשקעות רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. למען הסר ספק, מובהר בזה, ששיעור הנכסים המושקעים במניות ואו תעודות סל בארץ ואו בחו"ל על ידי בית ההשקעות אפשר שיעור לשיעור של עד 100% משווי הנכסים במסלול.

## תשואות

-11.79%	תשואה נומינלית בחטו לפי שנת פרסום אפריל 2011 - מרץ 2012
49.61%	תשואה נומינלית בחטו לפי שנת פרסום אפריל 2009 - מרץ 2012
-10.12%	תשואה נומינלית בחטו לפי שנת פרסום אפריל 2007 - מרץ 2012
21,726	היקף נכסים נכון ל- 31.3.2012 באלפי ש"ח

## הרכב הנכסים נכון ל- 31.3.2012



## אחזקות עיקריות בתיק

אחוז מהתיק	תאור נייר
6.12%	טבע
5.58%	ארה"ב S&P500 - SPY
5.28%	כיל
4.73%	בזק
4.03%	פועלים
3.86%	הראל סל בנקים
3.39%	תכלית שקלי S&P500
3.14%	תכלית ת"א 100
3.06%	תכלית בריק שקלי
2.68%	PERIGO

## תפלגות אפיקי השקעה

93.97%	מניות סחירות
0.41%	מניות לא סחירות
1.82%	אג"ח ממשלתי סחיר
0.04%	השקעות אחרות
3.76%	מזומנים ושווי מזומנים

◦ המפתח להצלחה בהשקעה הוא התאמת התיק הנכון ע"פ זיהוי צרכי הלקוח וטווח ההשקעה.

◦ התשואה הינה תשואה נומינלית בחטו, לפני ניכוי דמי ניהול.

◦ אין במידע על התשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.