

איילון משתתף קרן ט'- מסלול מס' 11

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2012	שיעור החשיפה ליום 31.12.2011	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>50% MSCIW</u> <u>50%TA-100</u>	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	35.0%	<u>חשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-10 50%</u> <u>ממשלתי שקלי ר.ק.</u> <u>50%</u>	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%	19.0%	<u>חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	35.0%	<u>חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	16.0%	6.0%	+/-5%	11.0%	11.0%	<u>אחר *</u>
				100.0%	100.0%	<u>סה"כ</u>
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		<u>חשיפה למטח</u>

הגדרות

אחר - מזומן,נדל"ן,קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

## איילון משתתף קרן י' - מסלול מס' 12

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2012	שיעור החשיפה ליום 31.12.2011	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>50% MSCIW 50%TA-100</u>	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	35.0%	<u>זשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-10 50% ממשלתי שקלי ר.ק. 50%</u>	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%	22.0%	<u>זשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	34.0%	<u>זשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	16.0%	6.0%	+/-5%	11.0%	9.0%	<u>נחר *</u>
				100.0%	100.0%	<u>זה"כ</u>
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		<u>זשיפה למטח</u>

### הגדרות

נחר - מזומן,נדל"ן,קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

## איילון משתתף קרן י' החדשה-מסלול מס' 116

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2012	שיעור החשיפה ליום 31.12.2011	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>50% MSCIW 50%TA-100</u>	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	35.0%	<u>זשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-10 50% ממשלתי שקלי ר.ק. 50%</u>	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%	23.0%	<u>זשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	34.0%	<u>זשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	16.0%	6.0%	+/-5%	11.0%	8.0%	<u>נחר *</u>
				100.0%	100.0%	<u>זה"כ</u>
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		<u>זשיפה למטח</u>

### הגדרות

נחר - מזומן,נדל"ן,קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

## איילון משתתף מסלול כללי-מסלול מס' 116

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2012	שיעור החשיפה ליום 31.12.2011	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
<u>50% MSCIW 50%TA-100</u>	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	34.0%	<u>זשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-10 50% ממשלתי שקלי ר.ק. 50%</u>	30.0%	20.0%	+/-5%	25.0%	27.0%	<u>זשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	32.5%	<u>זשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	11.0%	1.0%	+/-5%	6.0%	6.5%	<u>נחר *</u>
				100.0%	100.0%	<u>זה"כ</u>
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%		<u>זשיפה למטח</u>

### הגדרות

נחר - מזומן,נדל"ן,קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

## איילון משתתף יתרון כללי-מסלול מס 159

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2012	שיעור החשיפה ליום 31.12.2011	אפיק השקעה
	מנימום	מקסימום				
<u>40% MSCIW</u> <u>60%TA-100</u>	28.0%	40.0%	+/-6%	34.0%	33.5%	<u>חשיפה למניות סחיר ולא סחיר</u>
<u>ממצ"מ, 5-10 50%</u> <u>ממשלתי שקלי ר.ק. 50%</u>	20.0%	30.0%	+/-5%	25.0%	28.0%	<u>חשיפה לאגח ממשלתי (כולל אגח ממשלות זרות)</u>
<u>מדד אגח קונצרני כללי</u>	29.0%	41.0%	+/-6%	35.0%	34.0%	<u>חשיפה לאגח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל)</u>
	1.0%	11.0%	+/-5%	6.0%	4.5%	<u>אחר *</u>
				100.0%	100.0%	<u>סה"כ</u>
	6.0%	18.0%	+/-6%	12.0%		<u>חשיפה למטח</u>

### הגדרות

אחר - מזומן,נדל"ן,קרנות גידור, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מטח, קרנות השקעה, פקדונות והלוואות

## מדיניות השקעות - מסלולי השקעה

מסלול השקעה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול אג"ח איילון יתרון אג"ח-מסלול מס' 114 איילון פתרונות פיננסיים אג"ח-מסלול מס' 160	לפחות 80% מהנכסים יושקעו באג"ח בארץ ובחו"ל, ממשלתי וקונצרני ופקדונות בבנקים. בכל מקרה לא יושקעו יותר מ-5% מהנכסים במניות.	25% - ממשלתי שקלי ר.ק 25% - ממצ"מ 5-10 40% - קונצרני כללי 10% - מק"מ
מסלול שקלי קצר עד שנה-מסלול מס' 164	לפחות 90% מהנכסים יושקעו באג"ח שקלי קצר עד שנה, אג"ח מדורגות A ומעלה ופיקדונות בנקאיים בכל מקרה לא יושקעו יותר מ-5% מהנכסים במניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	100% מק"מ לשנה
מסלול מנייתי –  איילון יתרון מניות-מסלול 115 איילון פתרונות פיננסיים מניות- מסלול מס' 161	לפחות 80% מהנכסים יושקעו במניות ו/או תעודות סל על מדדי מניות הנסחרים בישראל או בחו"ל. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	<u>50% MSCIW 50%TA-100</u>