

# מגדל מסלולי השקעה לחיסכון

## Migdal Investment Savings Tracks

תשואות יוני 2025 Yields as of June 2025



**מגדל חברה לביטוח בע"מ** | במסגרת יישום חוזרי "רשימת מסלולי השקעה" ו"מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון", נערכו שינויים במסלולי השקעה כדלקמן: ביום 1 בספטמבר 2023 מוזגו "מסלול אג"ח עד 10% מניות" ו"מסלול אג"ח עד 25% מניות" ל"מסלול אג"ח". באותו מועד מוזג "מסלול כללי 3" ל"מסלול כללי". ביום 1 ביולי 2024 מוזג "מסלול חו"ל" ל"מסלול עוקב מדדים – גמיש". התשואות המוצגות הינן תשואות המסלולים הקולטים בלבד, ואין בהן כדי להעיד על תשואות המסלולים המתמזגים לפני המיזוג. מסלולי השקעה בעלון זה קיימים בפוליסות שונות, פנסיוניות ו/או פרט.

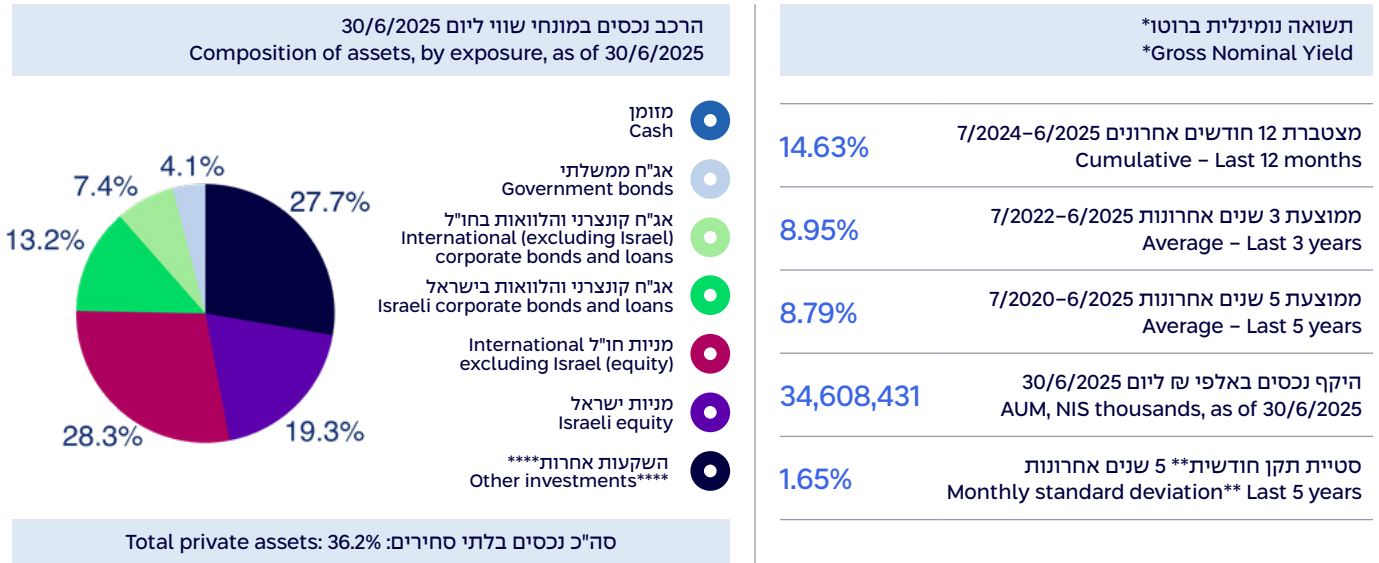
**Migdal Insurance Company Ltd.** | As part of the implementation of the circulars, "list of Investment Tracks" and "Investment Tracks in Provident Funds – Amendment", the investment tracks have been modified as follows: on September 1, 2023, the "Fixed Income Up to 10% Equity Track" and the "Fixed Income Up to 25% Equity Track" were merged into a "Fixed Income Track". On the same date, "General Investment Track 3" was merged into "General Investment Track". On July 1, 2024, the "International track" was merged into the "Index Tracking – Flexible track". The presented yields are those of the absorbing investment tracks only and are not indicative of the yields of the merging investment tracks prior to the merger. The investment tracks in this brochure are applied in various policies, pensionary and/or private savings.

## מגדל מסלול השקעה כללי | Migdal General Investment

סוג מסלול פרט – קוד מסלול: 17013 – Classification: private savings policy

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to various types of assets, subject to the provisions of the law and at the discretion of the Investments Committee.\*\*\*

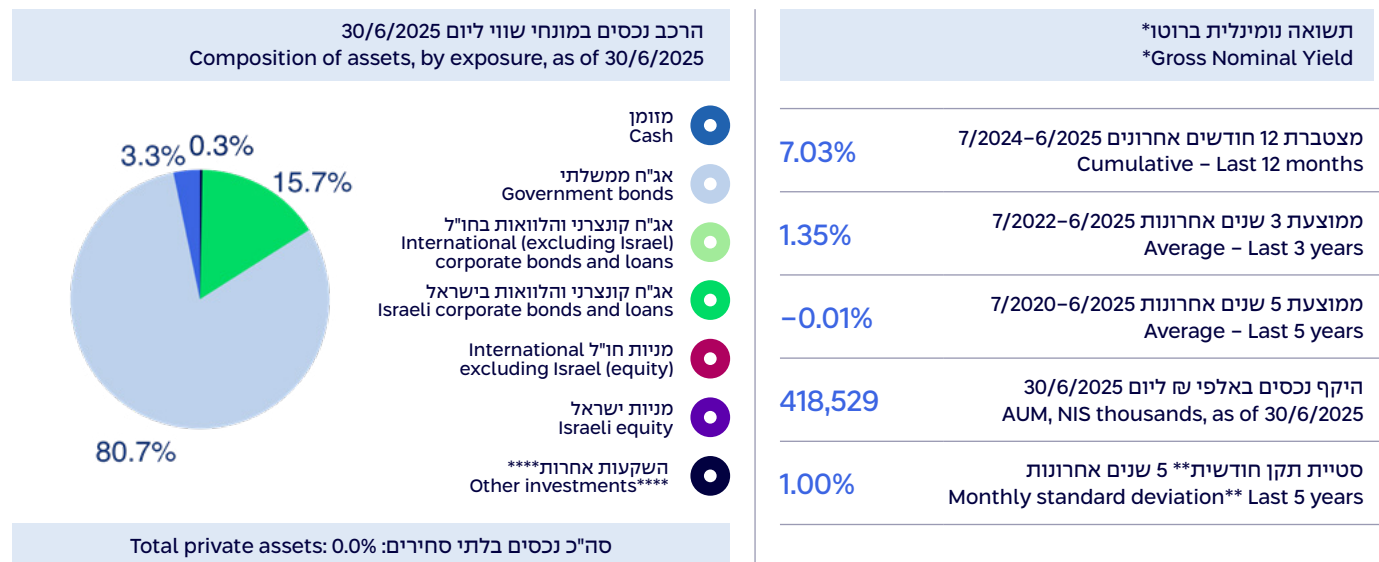


## מגדל מסלול אג"ח ממשלות | Migdal Government Fixed Income

סוג מסלול פרט/פנסיוני – קוד מסלול: 68 – Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to bonds of governments ranked an "approved foreign state", as defined in the Investment Rules Regulations, at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 120% of the track assets. Exposure to those assets will be achieved by direct investment as well as by investment in derivatives (including futures, options and warrants), ETFs, mutual funds and debt funds.\*\*\*



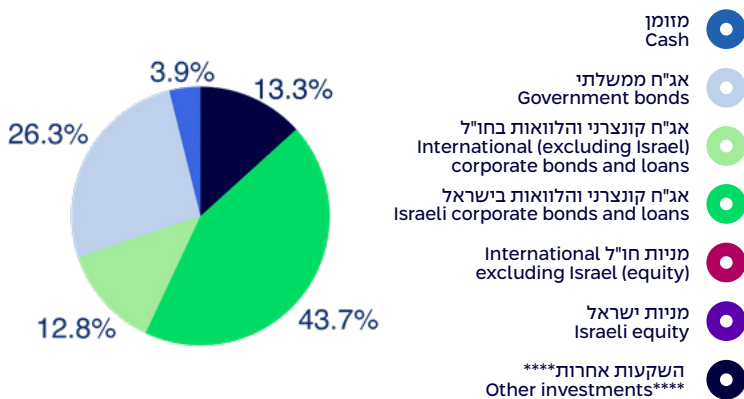
## מגדל מסלול אשראי ואג"ח | Migdal Credit and Fixed Income

סוג מסלול פרט/פנסיוני – קוד מסלול: 8659 – Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. החשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%.

**Investment policy:** The track assets will be exposed to the following assets in Israel and abroad: deposits, traded and non-traded bonds, including bonds containing a conversion component, and commercial papers issued by corporations or governments, non-traded loans extended to corporations and individuals, investment funds and ETFs, in which the majority of assets is invested in debt channels, at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 120% of the track assets. Exposure to those assets will be achieved by direct investment as well as by investment in derivatives (including futures, options and warrants), ETFs, mutual funds and debt funds. Commencing on July 1, 2024, the investment in debt funds will be conditional on their investment policy providing for a minimum 75% exposure to debt.

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 31.2% Total private assets

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

6.91%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative – Last 12 months
3.51%	מומצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average – Last 3 years
2.34%	מומצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average – Last 5 years
3,126,912	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025
0.89%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

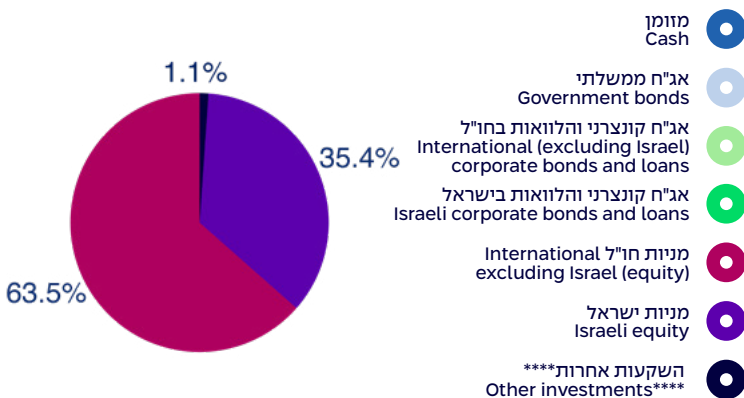
## מגדל מסלול מניות | Migdal Equity

סוג מסלול פרט/פנסיוני – קוד מסלול: 76 – Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה.

**Investment policy:** The track assets will be exposed to Israeli and international shares at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 120% of the track assets. Exposure to those assets will be achieved by direct investment as well as by investment in derivatives (including futures, options and warrants), ETFs, mutual funds and investment funds.

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.1% Total private assets

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

24.64%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative – Last 12 months
15.83%	מומצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average – Last 3 years
14.80%	מומצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average – Last 5 years
4,589,959	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025
3.35%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years



## מגדל מסלול הלכה | Migdal Jewish Law (Halacha)

סוג מסלול פרט/פנסיוני - קוד מסלול: 185 Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to various types of assets, subject to the provisions of the law and exclusively subject to Jewish law. The investments in the track will be under the sole authority and responsibility of the Investments Committee.\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

14.59%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative - Last 12 months
8.86%	מוצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average - Last 3 years
7.47%	מוצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average - Last 5 years
681,382	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025
1.80%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

## מגדל מסלול כספי (שקלי) | Migdal Monetary (Shekel)

סוג מסלול פרט/פנסיוני - קוד מסלול: 1955 Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פיקדונות שקליים, מלונות ממשלתיים ונקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to the following assets, which are unlinked and are not exposed to currency risks (with the exception of the new Israeli shekel): shekel deposits, shekel-denominated government bonds, shekel loans and shekel bonds (traded and non-traded), at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 120% of the track assets. Exposure to those assets will be achieved by direct investment, as well as by investment in derivatives (including futures, options and warrants), ETFs and mutual funds.\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

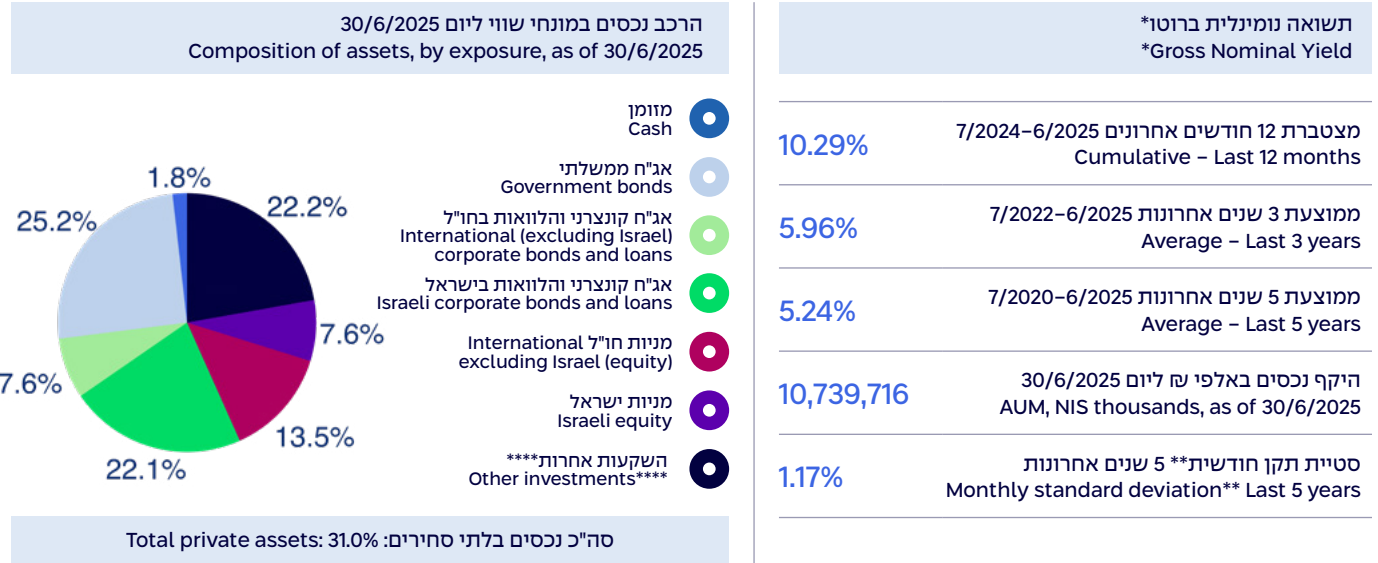
4.46%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative - Last 12 months
3.56%	מוצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average - Last 3 years
2.02%	מוצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average - Last 5 years
459,006	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025
0.21%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

## Migdal Annuity Recipients Basic | מגדל מסלול בסיסי למקבלי קצבה

Classification: private savings policy/Pension – Code: 9606 קוד מסלול: 9606 – סוג מסלול פרט/פנסיוני

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to various types of assets, subject to the provisions of the law.\*\*\*

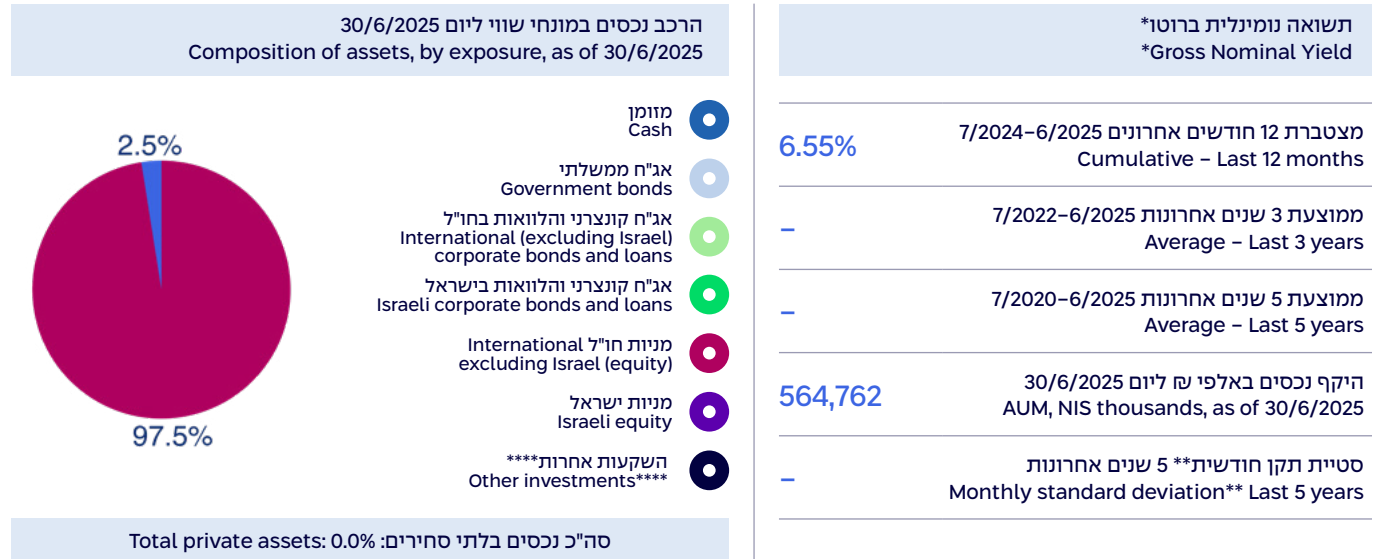


## Migdal Equity Indices Tracking | מגדל מסלול עוקב מדדי מניות

Classification: private savings policy/Pension – Code: 14925 קוד מסלול: 14925 – סוג מסלול פרט/פנסיוני

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will track equity indices via index-tracking instruments, at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 100% – and at minimum will track three such distinct indices. The tracking of each of the three indices that account for the largest share of the track assets will be at a minimum rate of 10% and a maximum rate of 50% of the track assets.\*\*\*



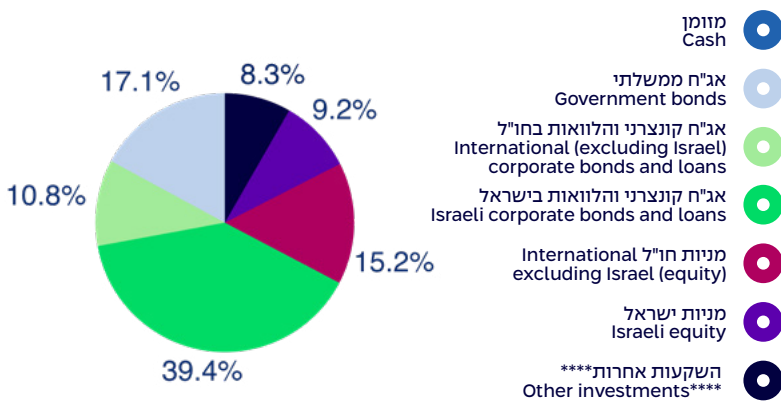
# מגדל מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% במניות) | Migdal Credit and Fixed Income with equities (up to 25% equity)

סוג מסלול פרט – קוד מסלול: 14926 – Classification: private savings policy

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחול: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%.

**Investment policy:** The track assets will be exposed to credit and bonds through the following assets in Israel and abroad: deposits, traded and non-traded bonds, including bonds containing a conversion component, commercial papers issued by corporations or governments, non-traded loans extended to corporations and individuals, investment funds and ETFs, in which the majority of assets is invested in debt channels, at a minimum rate of 75%. Equity exposure shall not exceed 25% of the track assets. The overall rate of exposure in the track shall not exceed 120% of the track assets. Exposure to those assets will be achieved by direct investment as well as by investment in derivatives (including futures, options and warrants), ETFs, mutual funds and debt funds. Commencing on July 1, 2024, the investment in debt funds will be conditional on their investment policy providing for a minimum 75% exposure to debt.

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 24.9% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative – Last 12 months	11.73%
ממוצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average – Last 3 years	–
ממוצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average – Last 5 years	–
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	395,103
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years	–



## מגדל מסלול עוקב מדד S&P500 | Migdal S&P500 Index Tracking

סוג מסלול פרט/פנסיוני – קוד מסלול: 13625 – Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500.

**Investment policy:** The track assets will track the S&P500 index via index-tracking instruments and derivatives (including futures, options and warrants) at a maximum exposure rate of 100% of the track assets.

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative – Last 12 months	2.54%
ממוצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average – Last 3 years	17.76%
ממוצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average – Last 5 years	–
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	3,575,936
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years	–

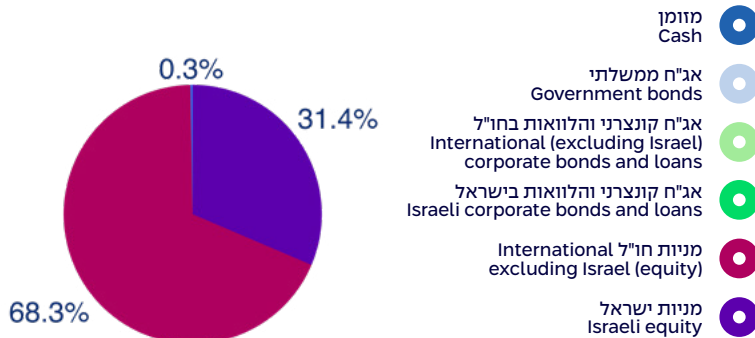


# מגדל מנוהל ע"י מגדל שוקי הון – מסלול עוקב מדדי מניות | Migdal Managed by Migdal Capital Markets – Tracking Equity Indices סוג מסלול פרט – קוד מסלול: 15060 – Classification: private savings policy

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה – תיקון".

**Investment policy:** The plan assets will track equity indices via index-tracking instruments at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 100% – and at minimum three such distinct indices. The tracking rate of each of the three indices accounting for the largest share of the total plan assets shall be at least 10% and not more than 50% of the plan assets, in accordance with the provisions of the "Investment Plans List – Amendment".

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

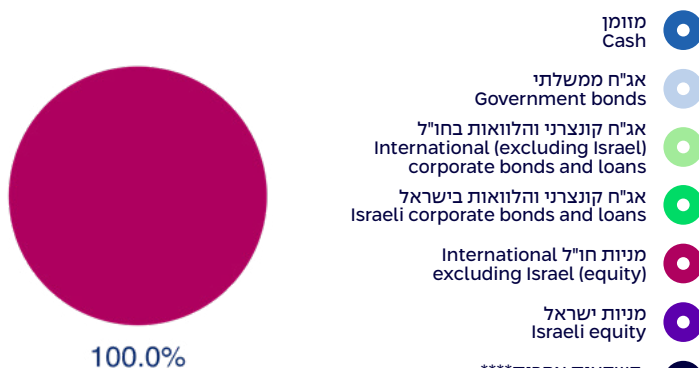
25.37%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative – Last 12 months
–	מומצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average – Last 3 years
–	מומצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average – Last 5 years
162,238	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025
–	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

# מגדל מנוהל ע"י מגדל שוקי הון – מסלול עוקב מדד S&P500 | Migdal Managed by Migdal Capital Markets – Tracking Index S&P500 סוג מסלול פרט – קוד מסלול: 15062 – Classification: private savings policy

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול אחר מדד S&P 500\*\*\*.

**Investment policy:** The track assets will track the S&P500 index via index-tracking instruments and derivatives (including futures, options and warrants) at a maximum exposure rate of 100% of the track assets.\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

10.96%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 7/2024-6/2025 Cumulative – Last 12 months
–	מומצעת 3 שנים אחרונות 7/2022-6/2025 Average – Last 3 years
–	מומצעת 5 שנים אחרונות 7/2020-6/2025 Average – Last 5 years
215,137	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025
–	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

## מגדל מסלול משולב סחיר | Migdal Combined Traded

סוג מסלול פרט/פנסיוני - קוד מסלול: 14239 - Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.\*\*\*

**Investment policy:** The exposure to those assets will be achieved solely through investment in marketable assets. The investment may be executed both directly (in underlying assets) and through investment in derivatives (including futures, options and warrants, and including illiquid derivatives used for hedging and illiquid derivatives whose market cap is derived from a marketable underlying asset), in ETFs and in mutual funds.\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

7/2024-6/2025	מצטברת 12 חודשים אחרונים
Cumulative - Last 12 months	
7/2022-6/2025	ממוצעת 3 שנים אחרונות
Average - Last 3 years	
7/2020-6/2025	ממוצעת 5 שנים אחרונות
Average - Last 5 years	
30/6/2025	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025
AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	
5 שנים	סטיית תקן חודשית**
Monthly standard deviation** Last 5 years	

לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.

## מגדל מסלול עוקב מדדים - גמיש | Migdal Flexible Tracking Indices

סוג מסלול פרט/פנסיוני - קוד מסלול: 14240 - Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות או מדדי קונצרני או מדדי אג"ח ממשלתי, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will track via index-tracking instruments, at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 100% of the track assets, equity indices or corporate bond indices or government bond indices, or a combination thereof, and at minimum three such distinct indices. The tracking rate of each of the three indices accounting for the largest share of the total track assets shall be at least 10% and not more than 50% of the track asset.\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 30/6/2025  
Composition of assets, by exposure, as of 30/6/2025



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total private assets:

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

7/2024-6/2025	מצטברת 12 חודשים אחרונים
Cumulative - Last 12 months	-0.55%
7/2022-6/2025	ממוצעת 3 שנים אחרונות
Average - Last 3 years	-
7/2020-6/2025	ממוצעת 5 שנים אחרונות
Average - Last 5 years	-
30/6/2025	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025
AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	754,195
5 שנים	סטיית תקן חודשית**
Monthly standard deviation** Last 5 years	-

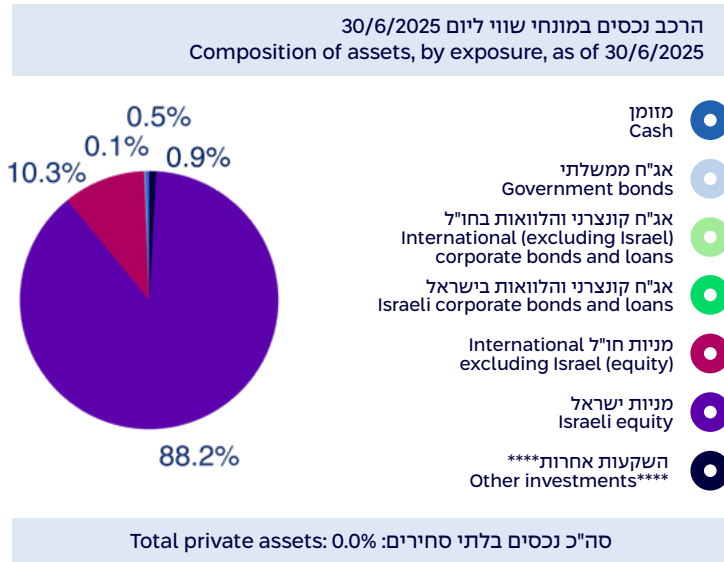


## Migdal Marketable Equities | מגדל מסלול מניות סחיר

סוג מסלול פרט/פנסיוני – קוד מסלול: 15463 Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120%. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. \*\*\*

**Investment policy:** The plan assets will be exposed to Israeli and international equities, at a minimum exposure rate of 75% and a maximum rate of 120%. The exposure to those assets will be achieved solely through investment in marketable assets. The investment may be executed both directly (in underlying assets) and through investment in derivatives (including futures, options and warrants, and including illiquid derivatives used for hedging and illiquid derivatives whose market cap is derived from a marketable underlying asset), in ETFs and in mutual funds. \*\*\*



תשואה נומינלית ברוטו*	
*Gross Nominal Yield	
מצטברת 12 חודשים אחרונים	7/2024-6/2025
Cumulative – Last 12 months	
מומצעת 3 שנים אחרונות	7/2022-6/2025
Average – Last 3 years	
מומצעת 5 שנים אחרונות	7/2020-6/2025
Average – Last 5 years	
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025	
AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	
Monthly standard deviation** Last 5 years	

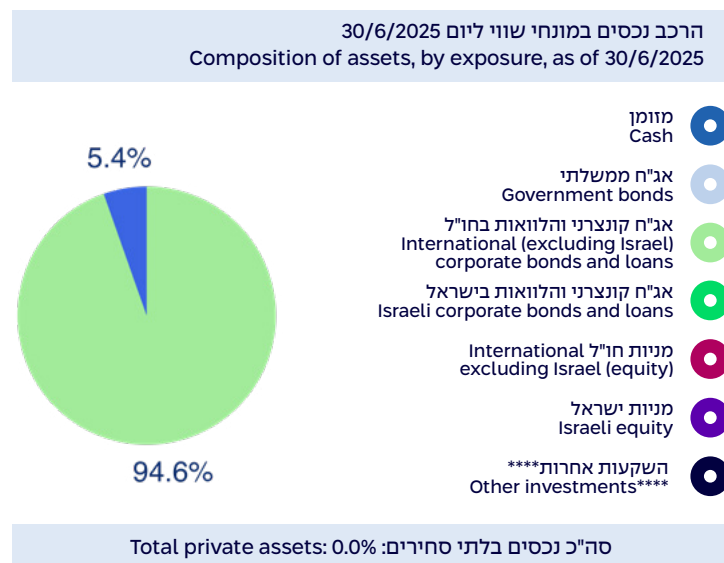
לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.

## Migdal Bond Indices Tracking | מגדל מסלול עוקב מדדי אג"ח

סוג מסלול פרט/פנסיוני – קוד מסלול: 15464 Classification: private savings policy/Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. \*\*\*

**Investment policy:** The plan assets will use index-tracking instruments to track, at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 100%, corporate bond indices and government bond indices, and at least three such distinct indices. Each of the three indices accounting for the greatest percentage of the total plan assets will be tracked at a minimum rate of 10% and a maximum rate of 50% of the plan assets. \*\*\*



תשואה נומינלית ברוטו*	
*Gross Nominal Yield	
מצטברת 12 חודשים אחרונים	7/2024-6/2025
Cumulative – Last 12 months	
מומצעת 3 שנים אחרונות	7/2022-6/2025
Average – Last 3 years	
מומצעת 5 שנים אחרונות	7/2020-6/2025
Average – Last 5 years	
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025	
AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	
Monthly standard deviation** Last 5 years	

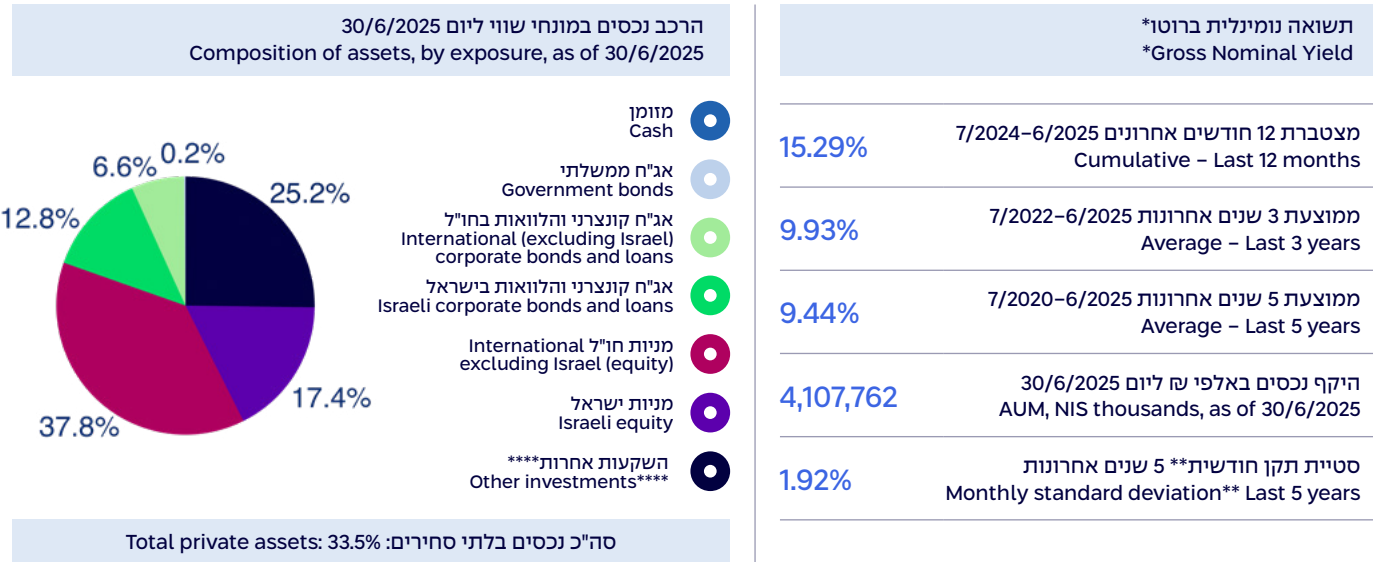
לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.

## מודל השקעות מנוהל תלוי גיל (מסלולי ברירת מחדל) Age-based managed investment model (default track)

### מגדל מסלול לבני 50 ומטה | Migdal Age 50 and Under סוג מסלול פנסיוני – קוד מסלול: 9599 Classification: Pension – Code: 9599

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.\*\*\*

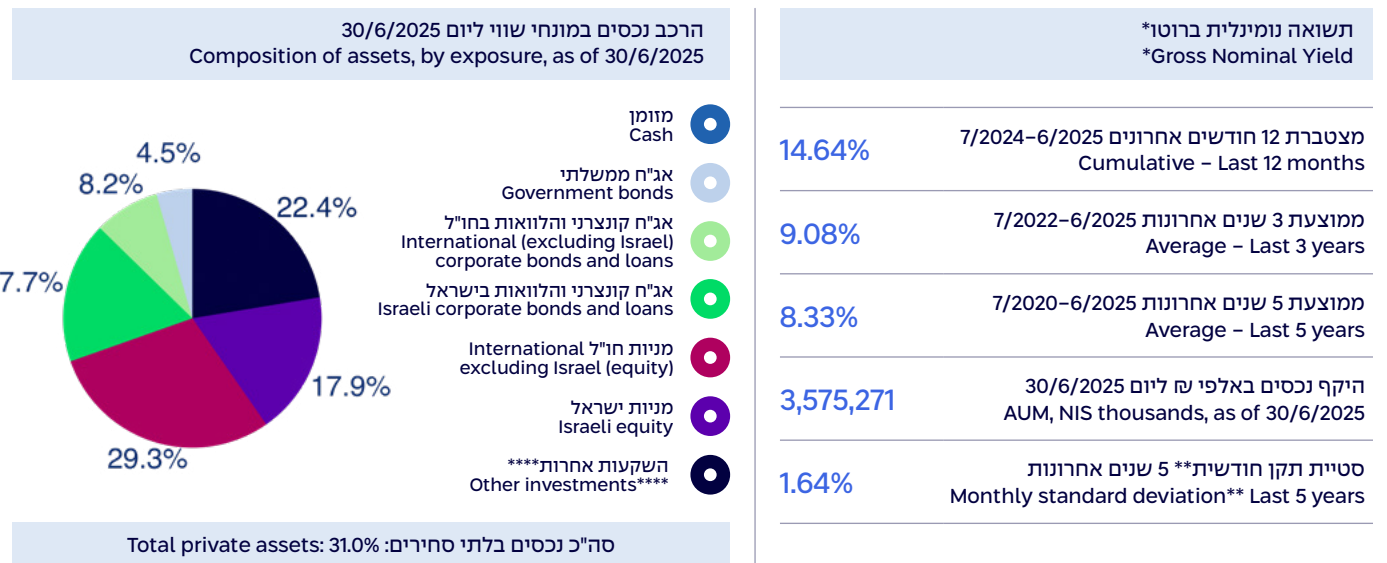
**Investment policy:** The track assets will be exposed to various assets, subject to the provisions of the law. The assets will be invested at the discretion of the Investments Committee, taking into consideration, inter alia, the ages of the beneficiaries in each track.\*\*\*



### מגדל מסלול לבני 50 עד 60 | Migdal Age 50 to 60 סוג מסלול פנסיוני – קוד מסלול: 9604 Classification: Pension – Code: 9604

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to various assets, subject to the provisions of the law. The assets will be invested at the discretion of the Investments Committee, taking into consideration, inter alia, the ages of the beneficiaries in each track.\*\*\*

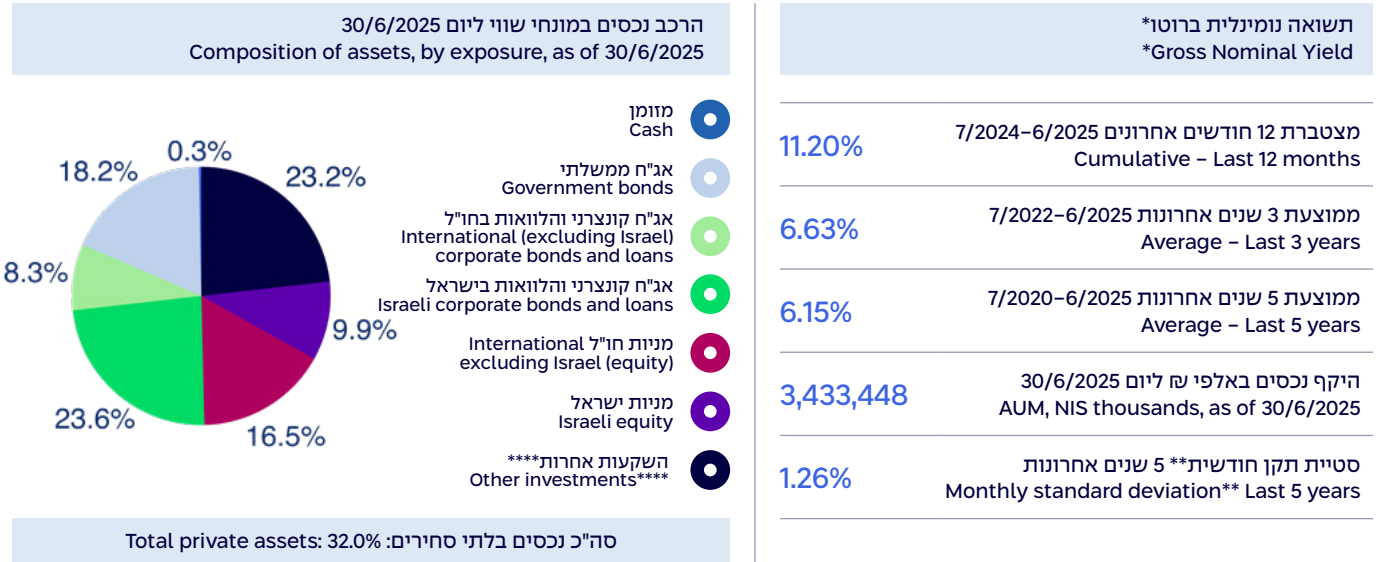


## מודל השקעות מנוהל תלוי גיל (מסלולי ברירת מחדל) Age-based managed investment model (default track)

### מגדל מסלול לבני 60 ומעלה | Migdal Age 60 and Over סוג מסלול פנסיוני – קוד מסלול: 9729 Classification: Pension

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to various assets, subject to the provisions of the law. The assets will be invested at the discretion of the Investments Committee, taking into consideration, inter alia, the ages of the beneficiaries in each track.\*\*\*



הרכב הנכסים במסלול משתנה מעת לעת והתנאים המחייבים את החברה הינם תנאי הפוליסה בלבד, כפי שמופיעים באתר החברה. המידע הנ"ל אינו מהווה המלצה, ייעוץ או שיווק (לרבות פנסיוני או למטרות השקעה) המתחשבים בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם.

The composition of the assets in the track changes from time to time and the terms that bind the company are the terms of the policy only, as presented on the company's website. The above information does not constitute recommendation, advice, or marketing (including pensionary or investment-oriented) that account for the specific circumstances and needs of each individual.

\*התשואות הינן לפני ניכוי דמי ניהול. אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד והאמור אינו מהווה התחייבות להשגת תשואה כלשהי. \*\* סטיית התקן – מדד סטטיסטי לתיאור הפיזור של התשואות סביב הממוצע שלהן. סטיית תקן נמוכה מעידה על רמת תנודתיות נמוכה של התני. החל מ-1.2014 מוצגת סטיית התקן ל-5 שנים, בחישוב חודשי. מקור הנתונים – דיווח חודשי לאוצר. \*\*\* ותר הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, לרבות בהתאם להוראות חוזר "רשימת מסלולי השקעה – תיקון", ועל פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות. חלק מההשקעות עשויות להיות חשופות לסיכונים מטבע. \*\*\*\* השקעות אחרות עשויות לכלול, בין היתר, קרנות גידור ונאמנות שאינן מתמחות במניות או באג"ח, שווי נגזרי OTC, שווי אופציות מט"ח, פיקדון מרווח ביטחון, קרנות השקעה, סחורות, פיקדונות ט.ל.ח.

\* The yields are before deduction of management fees. The information on previously achieved yields is not indicative of future yields. \*\* Standard deviation – a statistical benchmark for the distribution of the yields around their average. A low standard deviation is indicative of low portfolio volatility. Commencing in January 2014, the standard deviation is presented for 5 years, computed monthly. Source of the data: monthly report to the Ministry of Finance. \*\*\* The remainder of the assets will be invested The remaining assets will be invested subject to the provisions of the law, including in conformity with the provisions of the "List of Investment Plans – Amendment" circular, and at the discretion of the Investments Committee. Some investments may be exposed to currency risks. \*\*\*\* Other investments may include, inter alia, hedge funds and mutual funds that do not specialize in equity or fixed income, value of OTC derivatives, value of currency options, margin-of-safety deposits, investment funds, commodities, deposits. E&OE