

# מגדל מסלולי השקעה לחיסכון

## Migdal Investment Savings Tracks

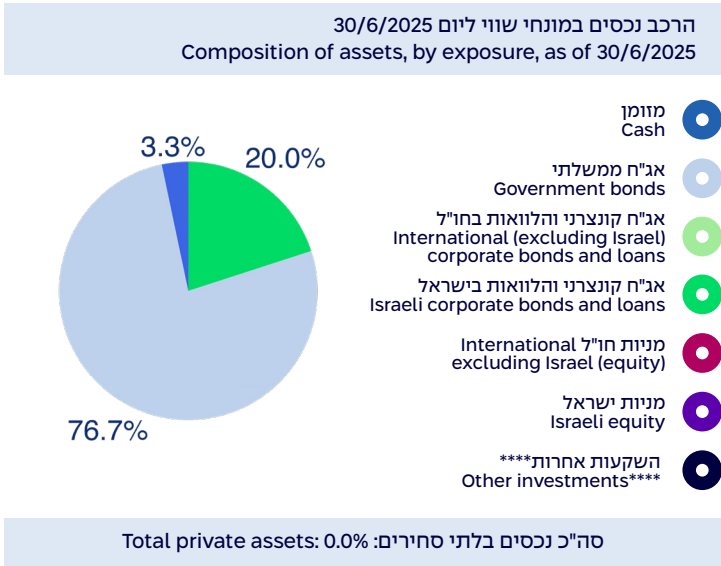
תשואות יוני 2025

### 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, מלוות ממשלתיים נקובות 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.\*\*\*



תשואה נומינלית ברוטו *Gross Nominal Yield	
מצטברת 12 חודשים אחרונים Cumulative – Last 12 months	4.46%
ממוצעת 3 שנים אחרונות Average – Last 3 years	3.56%
ממוצעת 5 שנים אחרונות Average – Last 5 years	2.02%
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 30/6/2025 AUM, NIS thousands, as of 30/6/2025	459,006
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years	0.21%

**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 המתמוזגים 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.

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 בתנאים 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 התיק. החל מ- 1.2014 מוצגת סטיית התקן ל- 5 שנים, בחישוב חודשי. מקור הנתונים - דיווח חודשי לאוצר. \*\*\* יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדיון, 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