

# מגדל מסלולי השקעה לחיסכון

## Migdal Investment Savings Tracks

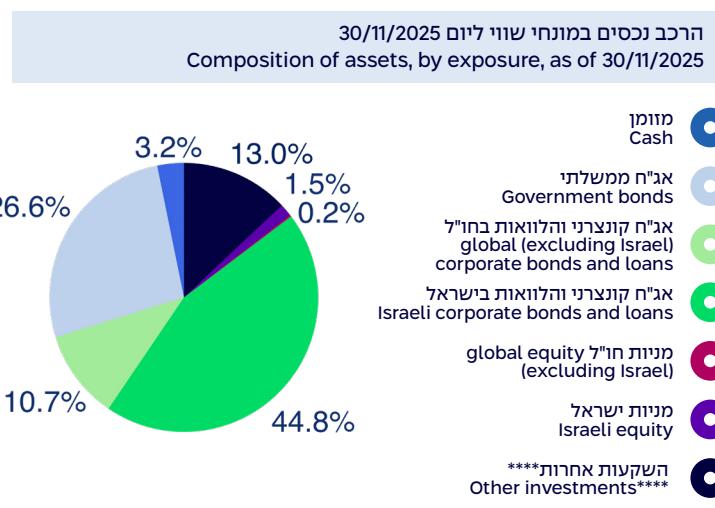
תשואות נובמבר 2025

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

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

**מדיות השקעה:** נכסים המסלול יהיו חסופים לנכסים הבאים בארץ ו בחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחריות ושאינם סחריות לרבות אג"ח הכלולות רכיב המורה, וכן ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשות, הלואות שאינן סחריות שהעמדו לתאגידים ולפרטים, קרנות השקעה ורשות כל אשר מרובה נכסיהם באפקט חוב, בשיעור חסיפה שלא יפחת מ- 75% ולא עליה על 120% מנכסי המסלול. החסיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרובות חזום עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחו"ל. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחו"ל תהיה בתנאי שבהתאם למדיות השקעה שלהן, שיעור החסיפה 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.\*\*\*



תשואה נומינלית ברוטו*
*Gross Nominal Yield
מצטברת 12 חודשים אחרונים – Last 12 months
12/2024-11/2025
4.91%
ממוצע 3 שנים אחרונים – Last 3 years
12/2022-11/2025
2.36%
ממוצע 5 שנים אחרונים – Last 5 years
12/2020-11/2025
3,113,836
וויוך נכסים באלווי ש ליום 30/11/2025
AUM, NIS thousands, as of 30/11/2025
0.86%
סטטיסטיקת תקן חודשיות** 5 שנים אחרונים
Monthly standard deviation** Last 5 years

**מגדל חברה לביטוח בע"מ** | במסגרת יישום חזורי "רשימת מסלולי השקעה" ו"מסלול השקעה בקופות גמל – תיקון", נערכו שינויים במסלולי השקעה כדלקמן: ביום 1 בספטמבר 2023 מוגן "מסלול אג"ח עד 10% מניות" ו"מסלול אג"ח עד 25% מניות" ל"מסלול אג"ח". באותו מועד מוגן "מסלול כללי 3" ל"מסלול כללי". ביום 1 ביולי 2024 מוגן "מסלול ח'ל" ל"מסלול עקב מודדים – גמיש". התשואות המוצגות הינו תשואות המסלולים הקיימים בלבד, ואין בהן כדי להיעיד על תשואות המסלולים המתוגדים לפני המיזוג. מסלולי השקעה בעליון זה קיימים בפוליטות שנותן, פנסיות 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 the "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.

הרכבת הנכסים במסלול משתנה מעת לעת והנתאים המחייבים את החברה הינם תנאי הפוליסה בלבד, כפי שמופיעים באתר החברה. המידע הנ"ל אינו מחייב המלצה, ייעוץ או שיווק (לרובות פנסיוני או למטרות השקעה) המתחשבים בתנאים ובצריכים 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 הינו לפני ניכוי דמי ניהול. אין במודע על התשואות שהושגו בעבר כדי ללחיצב על התשואות שתושגנה בעתיד ואכן אין מהוות התחייבות להשתואת כלשהי. \*\* סטטיסטיקת התקן – מדד סטטיסטי לຕיאור הפיזור של התשואות סביבה הממושע שלהן. סטטיסטיקת התקן נמוכה מידה על רמת הננדותיות נמוכה של התקן. החל מ- 1.2014 מוגנת סטטיסטיקת התקן ל- 5 שנים, בחישוב חדשני. מקור הנתונים – דוחות חדשניים לאיצרא. \*\*\* ויתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדון, לרבות בהתאם להוראות חזורי "רשימת מסלולי השקעה – תיקון", ועל פי שיקול דעתה של ועדת השקעות. חלק מההשקעות עשויה להיות חסופות לsicoviamente. \*\*\*\* השקעות אחרות עשויה לכלול, בין היתר, קרנות גידור ונתאמות שאינן מותמחות במניות או באג"ח, שווי נגורי OTC, שווי אופציות מס"ח, פיקדון מרוחך בפיתוח, קרנות השקעה, סחרות, פיקדונות, ט.7.7.

\* 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