

# מגדל מסלולי השקעה לחיסכון

## Migdal Investment Savings Tracks

תשואות דצמבר 2024 Yields as of December



**מגדל חברה לביטוח בע"מ** | במסגרת יישום חוזר "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 circular, "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.

## General Investment | מסלול השקעה כללי

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.\*\*\*

31/12/2024 הרכב נכסים במונחי שווי ליום  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 39.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

12.44%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative – Last 12 months
4.08%	ממוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average – Last 3 years
6.28%	ממוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average – Last 5 years
33,911,252	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
2.09%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

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

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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה – תיקון".\*\*\*

**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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List – Amendment".\*\*\*

31/12/2024 הרכב נכסים במונחי שווי ליום  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

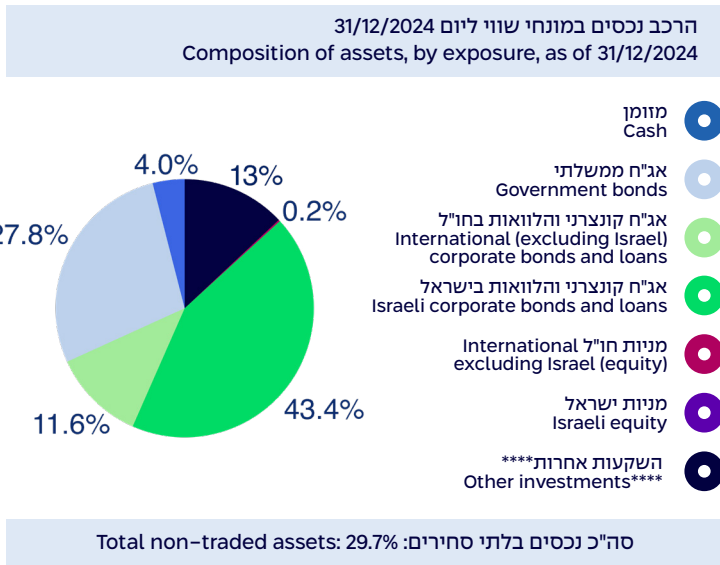
2.56%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative – Last 12 months
-1.43%	ממוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average – Last 3 years
-0.32%	ממוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average – Last 5 years
439,245	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
1.14%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

# 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. בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה-תיקון"\*\*\*

**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. In accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment"\*\*\*



תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

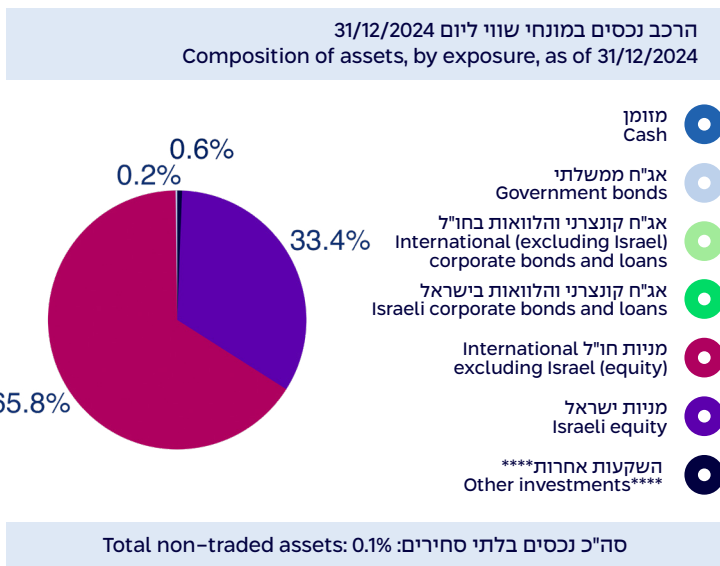
5.33%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
0.74%	מומצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
1.56%	מומצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
3,219,409	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
1.17%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

# מסלול מניות | 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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה - תיקון"\*\*\*

**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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment"\*\*\*



תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

21.99%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
6.29%	מומצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
10.03%	מומצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
3,969,256	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
3.99%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years



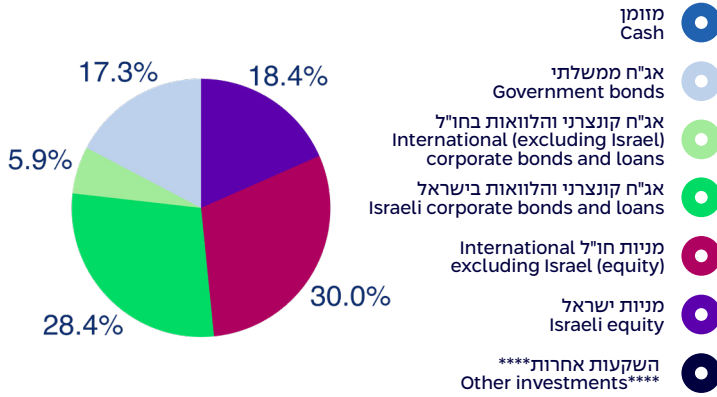
# Migdal Jewish Law (Halacha) | מגדל מסלול הלכה

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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה - תיקון".\*\*\*

**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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment".\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

12.42%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
3.35%	מוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
4.84%	מוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
664,123	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
2.23%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

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

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 ב"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה - תיקון".\*\*\*

**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 T-bills, 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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment".\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

4.17%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
2.62%	מוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
1.60%	מוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
438,041	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
0.21%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

# Migdal Annuity Recipients Basic | מגדל מסלול בסיסי למקבלי קצבה

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

**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.\*\*\*

31/12/2024 הרכב נכסים במונחי שווי ליום  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 33.5%

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

8.41%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
2.29%	מומצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
3.61%	מומצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
9,951,372	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
1.56%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years



# Migdal Equity Indices Tracking | מגדל מסלול עוקב מדדי מניות

סוג מסלול פרט/פנסיוני - קוד מסלול: 14925 - 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, 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 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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment".\*\*\*

31/12/2024 הרכב נכסים במונחי שווי ליום  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

-	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
-	מומצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
-	מומצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
-	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
-	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.

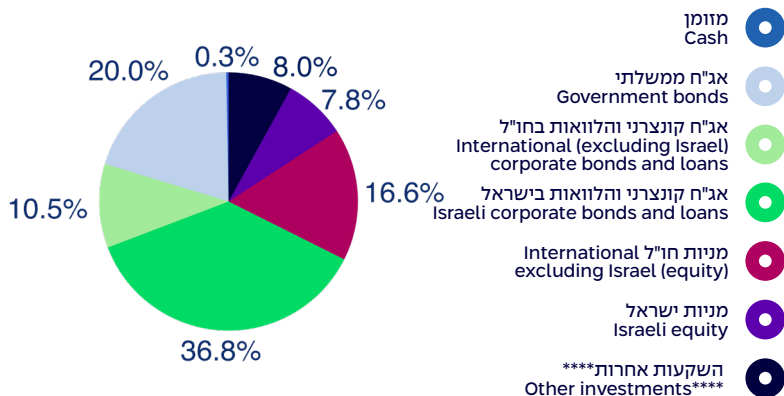
# מגדל מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% במניות) | Migdal Credit and Fixed Income with equities (up to 25% equity)

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

**מדיניות השקעה:** נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובח"ל: 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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה – תיקון"\*\*\*.

**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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List – Amendment"\*\*\*.

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 23.2% Total non-traded assets: 23.2%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

–	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024–12/2024 Cumulative – Last 12 months
–	ממוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022–12/2024 Average – Last 3 years
–	ממוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020–12/2024 Average – Last 5 years
–	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
–	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.



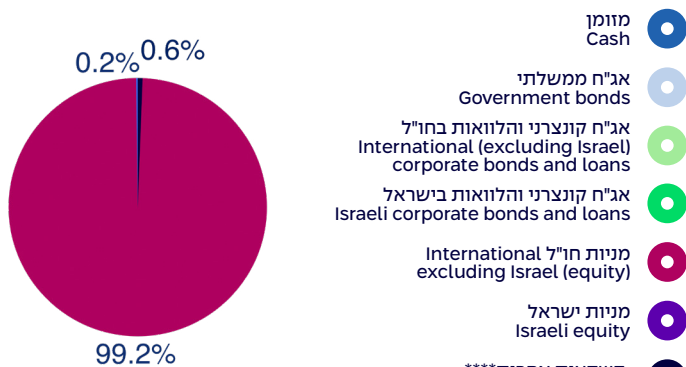
# מגדל מסלול עוקב מדד S&P500 | Migdal S&P500 Index Tracking | S&P500

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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה – תיקון"\*\*\*.

**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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List – Amendment"\*\*\*.

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total non-traded assets: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

25.77%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024–12/2024 Cumulative – Last 12 months
14.50%	ממוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022–12/2024 Average – Last 3 years
–	ממוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020–12/2024 Average – Last 5 years
3,574,289	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
–	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years



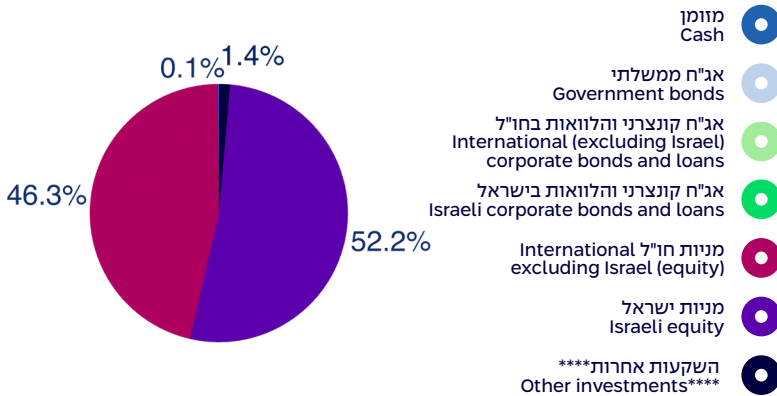
# מגדל מנוהל ע"י מגדל שוקי הון – מסלול עוקב מדדי מניות | Migdal Managed by Migdal Capital Markets – Tracking Equity Indices

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".

31/12/2024 הרכב נכסים במונחי שווי ליום  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

–	1/2024–12/2024 מצטברת 12 חודשים אחרונים Cumulative – Last 12 months
–	1/2022–12/2024 ממוצעת 3 שנים אחרונות Average – Last 3 years
–	1/2020–12/2024 ממוצעת 5 שנים אחרונות Average – Last 5 years
–	31/12/2024 היקף נכסים באלפי ש"ח ליום AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
–	סטטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.



# 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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה – תיקון".

**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, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List – Amendment".

31/12/2024 הרכב נכסים במונחי שווי ליום  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

–	1/2024–12/2024 מצטברת 12 חודשים אחרונים Cumulative – Last 12 months
–	1/2022–12/2024 ממוצעת 3 שנים אחרונות Average – Last 3 years
–	1/2020–12/2024 ממוצעת 5 שנים אחרונות Average – Last 5 years
–	31/12/2024 היקף נכסים באלפי ש"ח ליום AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
–	סטטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.

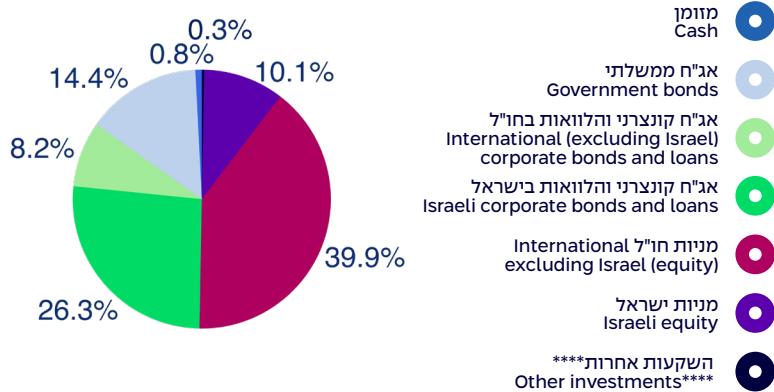
## מגדל מסלול משולב סחיר | Migdal Combined Traded

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, בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה - תיקון".\*\*\*

**Investment policy:** The track assets will be exposed to a mix of equities, corporate bonds and government bonds, Israeli and international, at a minimum rate of 75% and a maximum rate of 120% of the track assets, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment".\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total non-traded assets: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

1/2024-12/2024	מצטברת 12 חודשים אחרונים Cumulative - Last 12 months
1/2022-12/2024	מומצעת 3 שנים אחרונות Average - Last 3 years
1/2020-12/2024	מומצעת 5 שנים אחרונות Average - Last 5 years
31/12/2024	היקף נכסים באלפי ₪ ליום AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
5 שנים אחרונות	סטיית תקן חודשית** Monthly standard deviation** Last 5 years

לפי חוזר פרסום תשואות עדיין אין לפרסם תשואה עבור המסלול.

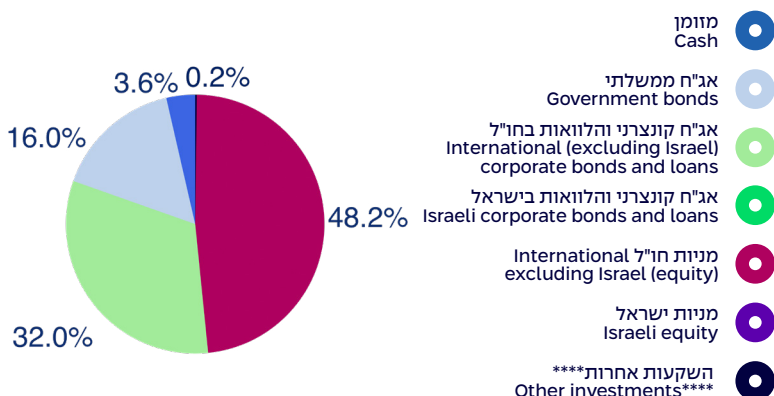
## מגדל מסלול עוקב מדדים - גמיש | Migdal Flexible Tracking Indices

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 אג"ח 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, בהתאם להוראות "רשימת מסלולי השקעה - תיקון".\*\*\*

**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 assets, in accordance with the provisions of the "Investment tracks List - Amendment".\*\*\*

הרכב נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 0.0% Total non-traded assets: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

1/2024-12/2024	מצטברת 12 חודשים אחרונים Cumulative - Last 12 months
1/2022-12/2024	מומצעת 3 שנים אחרונות Average - Last 3 years
1/2020-12/2024	מומצעת 5 שנים אחרונות Average - Last 5 years
31/12/2024	היקף נכסים באלפי ₪ ליום AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
5 שנים אחרונות	סטיית תקן חודשית** 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)

### מסלול לבני 50 ומטה | Age 50 and Under

סוג מסלול פנסיוני - קוד מסלול: 9599 - 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 נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 36.4% Total non-traded assets

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

13.98%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
4.37%	מוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
6.66%	מוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
4,160,595	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
2.40%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

### מסלול לבני 50 עד 60 | Age 50 to 60

סוג מסלול פנסיוני - קוד מסלול: 9604 - 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 נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 33.9% Total non-traded assets

תשואה נומינלית ברוטו\*  
\*Gross Nominal Yield

12.59%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative - Last 12 months
4.03%	מוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average - Last 3 years
5.92%	מוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average - Last 5 years
3,310,991	היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
2.07%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

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

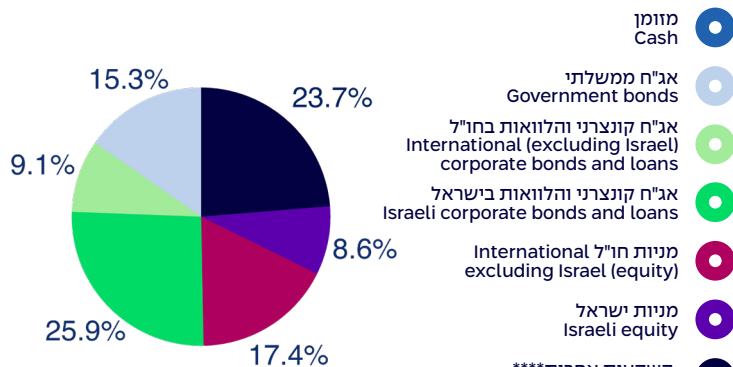
## מסלול לבני 60 ומעלה | Age 60 and Over

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 נכסים במונחי שווי ליום 31/12/2024  
Composition of assets, by exposure, as of 31/12/2024



סה"כ נכסים בלתי סחירים: 34.6% Total non-traded assets

תשואה נמינלית ברוטו  
\*Gross Nominal Yield

9.36%	מצטברת 12 חודשים אחרונים 1/2024-12/2024 Cumulative – Last 12 months
2.74%	ממוצעת 3 שנים אחרונות 1/2022-12/2024 Average – Last 3 years
4.37%	ממוצעת 5 שנים אחרונות 1/2020-12/2024 Average – Last 5 years
3,205,773	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/12/2024 AUM, NIS thousands, as of 31/12/2024
1.65%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות Monthly standard deviation** Last 5 years

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 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 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 לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות, חלק מההשקעות עשויות להיות חשופות לסיכונים מטבע. \*\*\*\* השקעות אחרות – קרנות גידור ונאמנות שאינן מתמחות במניות או באג"ח, שווי נגזרות CTO, 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 at the discretion of the Investments Committee. Some investments may be exposed to currency risks. \*\*\*\* Other investments – 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