



חדש ובלעדי למנורה מבטחים מסלולי השקעה פאסיביים עם המדדים של חברת אינדקס

משקיעים חכם עם מנורה מבטחים ומדדי אינדקס

תחום ההשקעות באמצעות מדדים ("השקעה פאסיבית"), הינו התחום הצומח בעולם ההשקעות. מנורה מבטחים בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה אינדקס, משיקה מגוון מסלולים פאסיביים לכי שיטת "אינדקס פלוס". את המדדים של אינדקס תוכלו למצוא במגוון מסלולים פאסיביים ברמות סיכון שונות במוצרי הפנסיה, ההשתלמות, גמל וגמל להשקעה מבית מנורה מבטחים.

מגוון המסלולים:

מוצר	מ.ה	שם מסלול	הרכב מדדי הייחוס החדשים - הדמיית תשואה שקלית מצטברת ל 5 שנים*
פנסיה מקיפה*	13350	מנורה מבטחים פנסיה מדדי מניות חו"ל - פאסיבי	52.42%
פנסיה משלימה	13352	מנורה מבטחים משלימה מדדי מניות חו"ל - פאסיבי	
גמל	13356	מנורה מבטחים תגמולים מדדי מניות חו"ל - פאסיבי	
גמל להשקעה	13353	מנורה מבטחים חסכון טופ מדדי מניות חו"ל - פאסיבי	

מסלולי מדדי מניות חו"ל - פאסיבי

מסלול המהווה פתרון להשקעה פאסיבית במניות חו"ל לטווח בינוני-ארוך, עבור המשקיע הישראלי. מתאים לחוסך בעל העדפת סיכון גבוהה

*בקרן המקיפה חל על ההשקעות החופשיות שימו לב! החל מתאריך 1.11.2022 מדדי אינדקס החליפו את מדדי הייחוס הישנים.

אינדקס מומנטום ארה"ב	20%
אינדקס ערך עולמי מניות	40%
אינדקס צמיחה עולמי	40%

מוצר	מ.ה	שם מסלול	תשואת המסלול בפועל מצטברת ל-5 שנים נכון ל-30.11.22	הרכב מדדי הייחוס החדשים - הדמיית תשואה שקלית מצטברת ל 5 שנים*
גמל להשקעה	8683	מנורה מבטחים חסכון טופ פאסיבי מניות	31.80%	67.56%

מסלול פאסיבי מניות

מסלול המהווה פתרון השקעה פאסיבי כולל המשלב מניות בישראל וחו"ל לטווח בינוני-ארוך. מתאים לחוסך בעל העדפת סיכון גבוהה

*בקרן המקיפה חל על ההשקעות החופשיות שימו לב! החל מתאריך 1.11.2022 מדדי אינדקס החליפו את מדדי הייחוס הישנים.

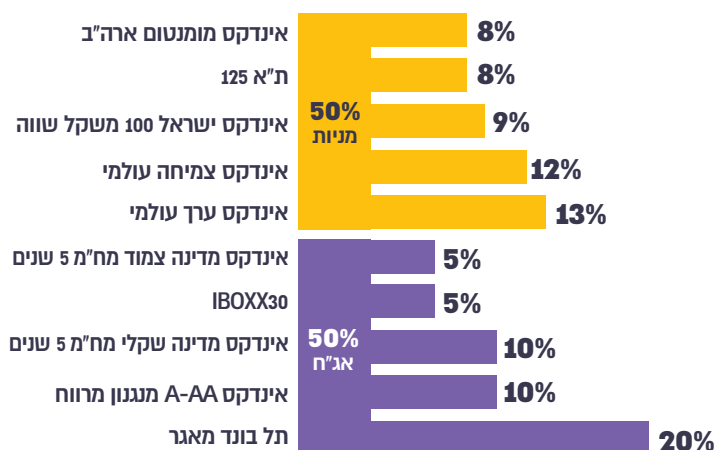
אינדקס מניות ערך ישראל	10%
אינדקס ישראל 100 משקל שווה	10%
ת"א 125 מניות	10%
אינדקס מומנטום ארה"ב	16%
אינדקס צמיחה עולמי	27%
אינדקס ערך עולמי	27%

מוצר	מ.ה	שם מסלול	תשואת המסלול בפועל מצטברת ל-5 שנים נכון ל-31.11.2022	הרכב מדדי הייחוס החדשים - הדמיית תשואה שקלית מצטברת ל 5 שנים*
פנסיה מקיפה	14278	מנורה מבטחים פנסיה עוקב מדדים גמיש	מסלול חדש! החל מה-1.1.23	
קרן השתלמות	11408	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי כללי	13.30%	31.63%
פנסיה משלימה	14309	מנורה מבטחים פנסיה משלימה עוקב מדדים גמיש	מסלול חדש! החל מה-1.1.23	
גמל	14272	מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עוקב מדדים גמיש	מסלול חדש! החל מה-1.1.23	

מסלולי פאסיבי כללי (50% מניות)

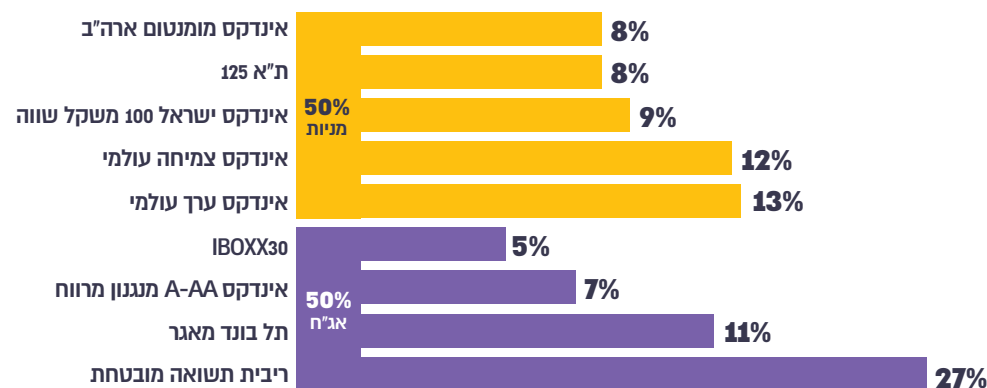
מסלולים המשלבים מספר מדדי אג"ח ומדדי מניות, שנבחרו בקפידה, לצורך יצירת פתרון השקעה פאסיבי איכותי לטווח בינוני עם שיעור חשיפה של 50% במניות.

מתאים לחוסך בעל העדפת סיכון בינונית



מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי כללי - 11408

שימו לב! החל מתאריך 1.12.2022 מדדי אינדקס החליפו את מדדי הייחוס הישנים



מנורה מבטחים פנסיה עוקב מדדים גמיש - 14278

מסלול חדש! החל מתאריך 1.1.2023



מנורה מבטחים פנסיה משלימה עוקב מדדים גמיש - 14309

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עוקב מדדים גמיש - 14272

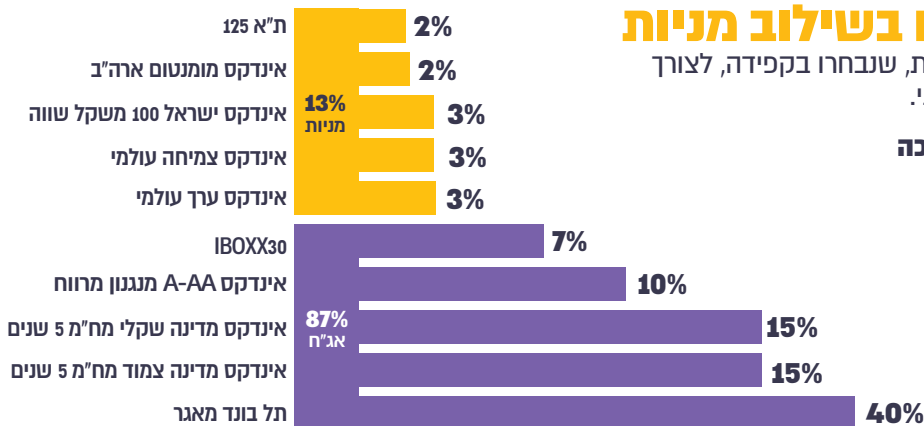
מסלולים חדשים! החל מתאריך 1.1.2023

מוצר	מ.ה	שם מסלול	תשואת המסלול בפועל מצטברת ל-5 שנים נכון ל-30.11.22	הרכב מדדי הייחוס החדשים - הדמיית תשואה שקלית מצטברת ל-5 שנים*
קרן השתלמות	11409	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי אג"ח עד 15% מניות	7.52%	11.37%
גמל להשקעה	8684	מנורה גמל חסכון טופ אג"ח פאסיבי עד 25% מניות	9.88%	17.07%

מסלולים פאסיביים אג"ח בשילוב מניות

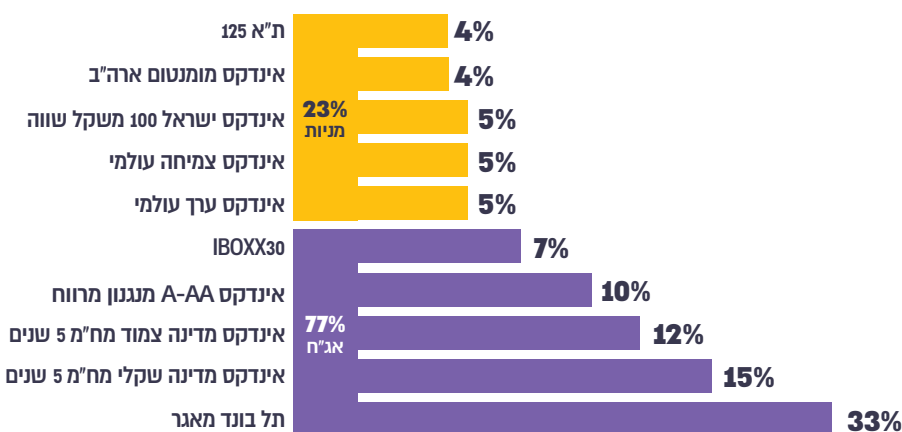
מסלולים המשלבים מספר מדדי אג"ח ומדדי מניות, שנבחרו בקפידה, לצורך יצירת פתרון השקעה פאסיבי איכותי לטווח בינוני.

מתאים לחוסך בעל העדפת סיכון בינונית - נמוכה



מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי אג"ח עד 15% מניות - 11409

*החל מתאריך 1.12.2022 מדדי אינדקס החליפו את מדדי הייחוס הישנים למסלול זה.



מנורה גמל חסכון טופ אג"ח פאסיבי עד 25% מניות - 8684

*החל מתאריך 1.12.2022 מדדי אינדקס החליפו את מדדי הייחוס הישנים למסלול זה.

רשימת המוצרים והמסלולים הפאסיביים:

מוצר	מ.ה	שם מסלול	מועד עדכון המדדים במסלול / פתיחת המסלול	שיעור החשיפה המקסימלי למניות
גמל	13356	מנורה מבטחים תגמולים מדדי מניות חו"ל - פאסיבי	1.11.2022	100%
גמל	14272	מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עוקב מדדים גמיש	מסלול חדש! 1.1.2023	50%
גמל להשקעה	13353	מנורה מבטחים חסכון טופ מדדי מניות חו"ל - פאסיבי	1.11.2022	100%
גמל להשקעה	8683	מנורה מבטחים חסכון טופ פאסיבי מניות	1.11.2022	100%
גמל להשקעה	8684	מנורה גמל חסכון טופ אג"ח פאסיבי עד 25% מניות	1.12.2022	25%
השתלמות	11408	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי כללי	1.12.2022	50%
השתלמות	11409	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי אג"ח עד 15% מניות	1.12.2022	15%
פנסיה מקיפה	13350	מנורה מבטחים פנסיה מדד מניות חו"ל - פאסיבי	1.11.2022	73%
פנסיה מקיפה	14278	מנורה מבטחים פנסיה עוקב מדדים גמיש	מסלול חדש! 1.1.2023	50%
פנסיה משלימה	13352	מנורה מבטחים משלימה מדד מניות חו"ל - פאסיבי	1.11.2022	100%
פנסיה משלימה	14309	מנורה מבטחים פנסיה משלימה עוקב מדדים גמיש	מסלול חדש! 1.1.2023	50%

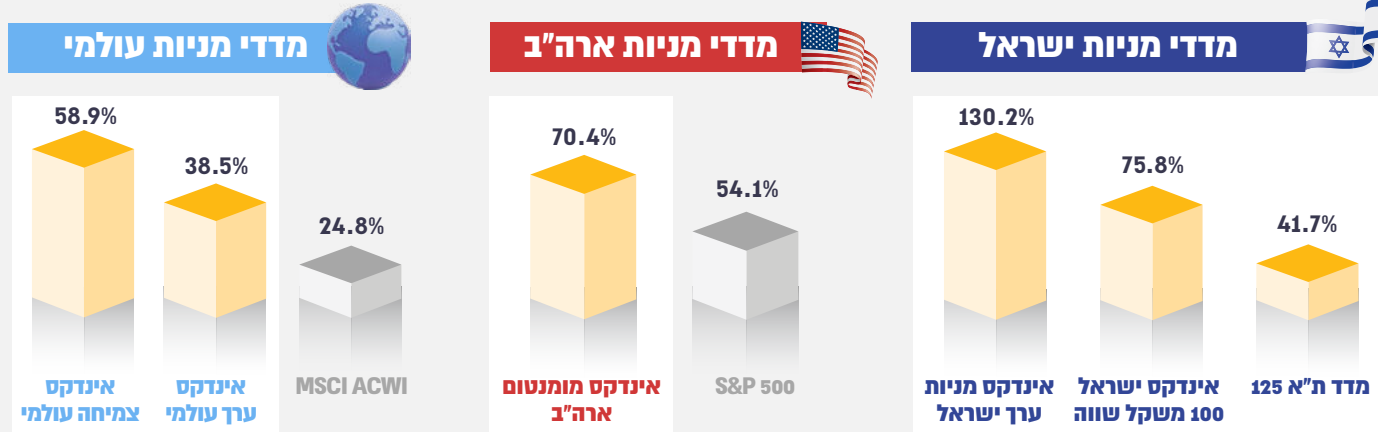
המדדים שמרכיבים את המסלולים הפאסיביים:

סוג מדד	מדדי הייחוס במסלולים הפאסיביים של מנורה מבטחים	הסבר
אג"ח	אינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים	מדד איגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד. בעל מנגנון ייחודי השומר על מח"מ קבוע של 5 שנים במועד העדכון
	אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים	מדד איגרות חוב ממשלתיות לא צמודות (שקליות) בריבית קבועה. בעל מנגנון ייחודי השומר על מח"מ קבוע של 5 שנים במועד העדכון
	תל בונד מאגר	מדד איגרות חוב קונצרניות מדורגות הכולל מעל ל 400 סדרות אג"ח בפיזור רחב
	אינדקס A-AA מנגנון מרווח	מדד אג"ח קונצרני ייחודי המכיל מעל ל 350 אגרות חוב קונצרניות מדורגות. בעל מנגנון מרווח שפותח בחברת אינדקס הקובע את משקל הסדרות במדד בהתאם לתוספת התשואה מעל אג"ח ממשלתי
	IBOXX30	מדד הכולל 30 אגרות חוב קונצרניות נקובות בדולר, המדורגות בדירוג השקעה
מניות	אינדקס ערך עולמי	מדד ייחודי הכולל 180 מניות בעלות דירוג הערך הגבוה ביותר מבין 1,000 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר הנסחרות בבורסות המרכזיות בעולם
	אינדקס צמיחה עולמי	מדד ייחודי הכולל 180 מניות בעלות דירוג הצמיחה הגבוה ביותר מבין 1,000 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר הנסחרות בבורסות המרכזיות בעולם. דירוג הצמיחה מתבסס על הצמיחה הממוצעת בשנים האחרונות והצפי קדימה של החברות
	אינדקס מומנטום ארה"ב	מדד ייחודי הכולל 180 מניות בעלות דירוג המומנטום הגבוה ביותר (מגמה חיובית במניה) מבין 1,000 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר הנסחרות בארה"ב
	אינדקס ישראל 100 משקל שווה	מדד ייחודי הכולל את 100 החברות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בישראל המציגות רווחיות עקבית לאורך זמן, תוך מתן משקל אחיד לכל מניה
	אינדקס מניות ערך ישראל	מדד ייחודי הכולל 50 מניות שנסחרות בישראל, בעלות דירוג הערך הגבוה ביותר מבין המניות הנכללות במדד ת"א-125. דירוג הערך מתבסס על מכפילי ההון והרווח יחס שווי פעילות לרווח לפני הוצאות ריבית מס פחת והפחתות (EV/EBITDA) של החברות
ת"א 125	במדד נכללות 125 מניות בעלות שווי השוק הגבוה בישראל	

חברת המדדים "אינדקס"

"אינדקס" הינה חברת המדדים הצומחת בישראל והמובילה בפיתוח וניהול מדדי מניות ואגרות חוב במגוון אפיקי השקעה בארץ ובחו"ל. מדדיה של אינדקס משמשים כנכסי מעקב וייחוס לקרנות נאמנות מחקות, קרנות סל, קופות גמל, קרנות פנסיה, בנקים ישראלים ובינלאומיים ומודלי השקעה. חכמים עבור קרנות גידור. למעלה מ-170 קרנות מחקות המנהלות כיום סך נכסים של כ-26 מיליארד \$, עוקבות כיום אחר מדדיה של חברת אינדקס.

השוואת ביצועי המדדים שהמסלולים הפאסיביים יעקבו אחריהם:



המדדים הפעילים במסלולים של מנורה מבטחים

*תשואה 5 שנים, נכון לתאריך 30.11.22 לפי מערכת קו מנחה.

כיצד שיטת אינדקס+כלוס משפרת את ההשקעה במדדים?

מדדי המניות הראשוניים והמוכרים נבנו על בסיס שיטת "שווי שוק". שיטה זו מעניקה משקל לחברות במדד לפי גודלן בלבד. לצד היעדר בחינה איכותית של החברות במדד, מדדי שווי שוק לרוב סובלים מריכוזיות גבוהה הנובעת ממתן משקל גבוה למספר מצומצם של מניות גדולות. מחקרים אקדמיים ויכולות מחשוב מתקדמות פיתחו את עולם ההשקעות הפאסיביות לדור הבא של המדדים: אינדקס+כלוס, מדדים אשר נבנו במטרה לשפר את מדדי שווי השוק הישנים, בהיבטים של תשואה עודפת, הפחתת סיכונים ופיזור רחב.

שיטת אינדקס+כלוס מוסיפה "כלוס" למדדים:

- **איכות:** המניות נבחרות למדדים לאחר עמידה במבחני איכות כלכליים. כדוגמת: רווחיות החברה, צמיחת החברה, תמחור המניה, המומנטום החיובי במניה ועוד.
- **דינאמיות:** הרכב המדד מתעדכן תקופתית בהתאם לשינויים השוק.
- **שקיפות:** כל נתוני המדד מפורסמים באופן שקוף, בעברית וברמה יומית.

מדדי "אינדקס+כלוס"	מדדי "שווי שוק"
<ul style="list-style-type: none"> השגת ביצועים עודפים ביחס למדדי שווי שוק בהיבטי תשואה וסיכון עמידה במבחנים כלכליים, כדוגמת: <ul style="list-style-type: none"> - רווחיות החברה - שיעור צמיחת החברה - מומנטום חיובי במניה - מגבלות המחייבות פיזור גיאוגרפי וסקטוריאלי 	<ul style="list-style-type: none"> השקעה פאסיבית במדד לפי כללים שקופים המוגדרים מראש מטרת המדד שיטה לקביעת משקל המניה במדד שווי שוק המניה
<ul style="list-style-type: none"> בהתאם לעמידת המניה במבחנים הכלכליים ובשינויים בשוק אינדקס ערך עולמי אינדקס צמיחה עולמי אינדקס מומנטום ארה"ב אינדקס ישראל 100 משקל שווה 	<ul style="list-style-type: none"> בהתאם לשינויים בשווי השוק של החברות S&P 500 MSCI World נאסד"ק 100 ת"א 125
	<ul style="list-style-type: none"> דוגמאות למדדים

לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

סרקו לפרטים מלאים על מדדי אינדקס



התשואה של מדדי אינדקס הינה חישוב התשואה של ני"ע שנכללים במדד (בהתאם למערכת קו מנחה נכון ליום 30.11.22). בהתאם למתודולוגיה של המדד, אילו המדד היה מושק בפועל לפני 5 שנים. בקרן פנסיה המקיפה חל על חלק ההשקעות החופשיות. אין במידע על תשואות העבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד. שיעורי התשואות בערכים נומינליים ברוטו, לפני ניכוי דמי ניהול. יתכנו פערי תשואה בין המסלולים לתשואות הרכב מדדי הייחוס הנובעים בין היתר מפערי עיתוי רכישות קרנות הסל, פערי עקיבה של קרנות הסל, חשיפות שונות למט"ח ועוד. האמור אינו מהווה יעץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. אינדקס מומנטום ארה"ב, אינדקס ישראל 100 משקל שווה, אינדקס מניות ערך ישראל, אינדקס ערך עולמי, אינדקס צמיחה עולמי ושיטת אינדקס כלוס, הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "אינדקס") אשר ניתנה בו זמנית לשימוש לחברות בקבוצת מנורה. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.