



בלעדי למנורה מבטחים סטנדרט חדש בעולם ההשקעות הפאסיביות

משקיעים חכם עם מנורה מבטחים ומדדי אינדקס | יוני 2024

תחום ההשקעות הפאסיביות, העוקב אחר מדדים, נחשב לאחד האפיקים הצומחים והמבוקשים כיום בעולם ההשקעות. הוא מגלם בתוכו שפע של הזדמנויות עבור חוסכים המעוניינים להשקיע את כספם בצורה נוחה וחכמה, ליהנות מצמיחת שוק ההון ומהפוטנציאל לייצר רווחים ותשואות לאורך זמן.

מנורה מבטחים יצרה רף חדש של איכות בתחום ההשקעות הפאסיביות והשיקה מגוון מסלולים פאסיביים, ברמות סיכון שונות, בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה "אינדקס". את המדדים המתקדמים ניתן למצוא בכל מוצרי החיסכון בקבוצה – קרן פנסיה, קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה ופוליסת חיסכון.



המסלולים שמשפרים את ההשקעה במדדים



המסלולים הפאסיביים הקיימים בישראל מתבססים לרוב על שיטת "שווי שוק", המעניקה משקל לחברות במדד לפי גודלן, ללא בחינה איכותית של החברות. מדדים אלו מתאפיינים בריכוזיות גבוהה, הנובעת ממתן משקל גבוה למספר מצומצם של מניות גדולות.

שיתוף הפעולה עם חברת אינדקס, לצד המקצועיות, הניסיון והאיתנות הפיננסית של קבוצת מנורה מבטחים, מעמיד לרשות קהל החוסכים תמהיל מנצח של מסלולים פאסיביים, שנבנו במטרה לשפר את המדדים הקיימים, הן בישראל והן בחו"ל, בהיבטים של תשואה עודפת, הפחתת סיכונים ופיזור רחב.

פיזור

תמהיל המדדים שנבחרו מאופיין בפיזור ניירות ערך רחב, פיזור גיאוגרפי, מטבעי ובין סקטורים שונים ומובילים.

איכות

המניות נבחרות למדדים לאחר עמידה במבחני איכות כלכליים. כדוגמת: רווחיות החברה, צמיחת החברה, תמחור המניה, המומנטום החיובי במניה, דירוגי האשראי של האג"ח, מרווח התשואה ועוד.

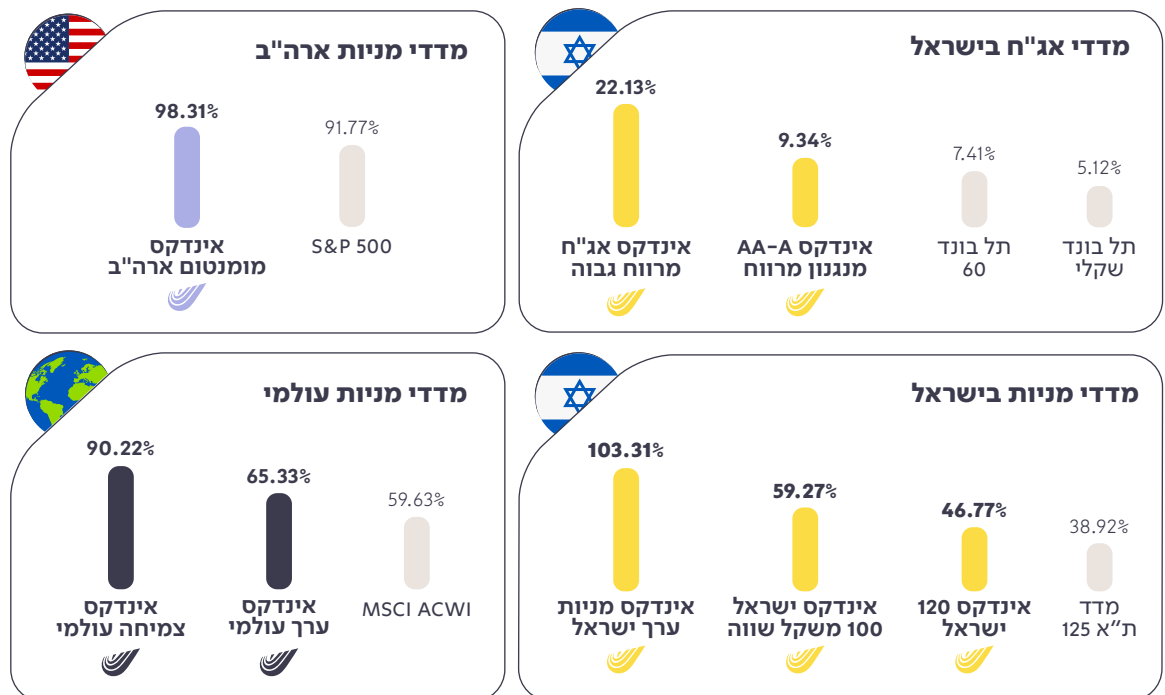
דינאמיות

הרכב המדד מתעדכן תקופתית בהתאם לשינויים בשוק ומתודולוגיית המדד.

שקיפות

כל נתוני המדד מפורסמים באופן שקוף, בעברית וברמה יומית.

השוואת ביצועי המדדים שהמסלולים הפאסיביים עוקבים אחריהם:



*תשואה מצטברת 5 שנים אחרונות, נכון לתאריך 31.5.2024 לפי מערכת קו מנחה, התשואה המוצגת הינה תשואת המדדים ולא תשואת מסלולי ההשקעה שהשקיעו במדדים.

לחצו פה לתשואות מדדי אינדקס

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- 200 קרנות מחקות המנהלות כיום סך נכסים של כ-33 מיליארד \$, עוקבות כיום אחר מדדיה של חברת אינדקס.**

המדדים שמרכיבים את המסלולים הפאסיביים:

סוג מדד	מדדי הייחוס במסלולים הפאסיביים	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 AA-A 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.
	אינדקס A תקרת מנפיק	מדד הכולל איגרות חוב קונצרניות בטווח דירוג אשראי (A-) עד (A+), בתוספת מגבלת ניהול סיכונים של חשיפה מקסימלית למנפיק בודד.
	אינדקס אג"ח במרווח גבוה	מדד הכולל איגרות חוב קונצרניות מדורגות בפיזור רחב, אשר מרווח התשואה שלהן מעל תשואת אג"ח ממשלתי גבוה ביחס לממוצע אגרות החוב.
מניות	Markit iBoxx Investment Grade	מדד אג"ח חברות דולרי, הכולל פיזור של מעל ל 2,500 סדרות אג"ח בדירוג השקעה.
	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 750 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 הגדולות הנסחרות בישראל. דירוג הערך מתבסס על מכפילי ההון והרווח ויחס שווי פעילות לרווח לפני הוצאות ריבית מס פחת והפחתות (EV/EBITDA) של החברות.
	אינדקס 120 ישראל	המדד עוקב אחר 120 החברות הישראליות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה בישראל. משקל המניה במדד מושפע ממידת רווחיות החברה.

רשימת המסלולים הפאסיביים הייחודיים:

מ"ה	שם מסלול פאסיבי	חשיפה לאג"ח	חשיפה למניות
תגמולים ופיצויים	מנורה מבטחים תגמולים – פאסיבי מדדי אג"ח	100%	0%
	מנורה מבטחים תגמולים עוקב מדדים גמיש	50%	50%
	מנורה מבטחים תגמולים מדדי מניות חו"ל – פאסיבי	0%	100%
גמל להשקעה	מנורה מבטחים גמל להשקעה פאסיבי-אג"ח עד 25% מניות	75%	25%
	מנורה מבטחים גמל להשקעה פאסיבי כללי	50%	50%
	מנורה מבטחים גמל להשקעה מדדי מניות חו"ל – פאסיבי	0%	100%
	מנורה מבטחים גמל להשקעה פאסיבי מניות	0%	100%
השתלמות	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי אג"ח עד 15% מניות	85%	15%
	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי כללי	50%	50%
	מנורה מבטחים השתלמות מדדי מניות פאסיבי	0%	100%
פנסיה מקיפה	מנורה מבטחים פנסיה עוקב מדדים גמיש	50%	50%
	מנורה מבטחים פנסיה מדד מניות חו"ל – פאסיבי	27%	73%
פנסיה משלימה	מנורה מבטחים פנסיה משלימה עוקב מדדים גמיש	50%	50%
	מנורה מבטחים פנסיה משלימה מדדי מניות חו"ל – פאסיבי	0%	100%
ביטוח מנהלים/עצמאים וגיל שלישי	מנורה מבטחים ביטוח פאסיבי מדדי אג"ח	100%	0%
	מנורה מבטחים ביטוח עוקב מדדים גמיש	50%	50%
	מנורה מבטחים ביטוח עוקב מדדי מניות	0%	100%
חיסכון פרט Top Finance	מנורה מבטחים ביטוח עוקב מדדי מניות	0%	100%
	מנורה מבטחים ביטוח פאסיבי מדדי אג"ח	100%	0%



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

סרקו לפרטים מלאים
על מדדי אינדקס



מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייעוץ פנסיוני 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 מסלולי ההשקעה בכפוף להוראות התקנון. 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 יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף לייעוץ 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 פלוס, הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "אינדקס") אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברות בקבוצת מנורה. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.

מסלול עוקב מדדי מניות חו"ל



מנורה מבטחים משלימה
מדדי מניות חו"ל
פאסיבי (מ.ה. 13352)

מנורה מבטחים פנסיה
מקיפה מדדי מניות
חו"ל פאסיבי (מ.ה. 13350)

מנורה מבטחים גמל
להשקעה מדדי מניות חו"ל
פאסיבי (מ.ה. 13353)

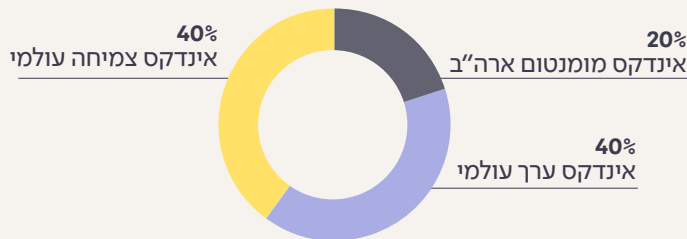
מסלול המהווה פתרון להשקעה פאסיבית מפוזרת במניות חו"ל לטווח בינוני-ארוך, עבור המשקיע הישראלי. המסלול כולל חשיפה למניות מ-33 מדינות הנסחרות ב-12 מטבעות. המסלול חשוף ב 100% למניות, והינו בשיתוף פעולה עם חברת iINDEX.



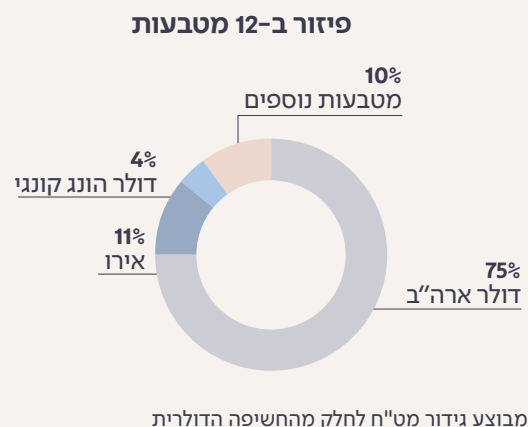
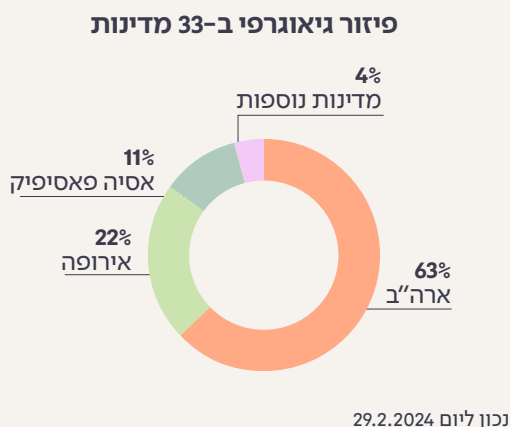
בקרן המקיפה חל על ההשקעות החופשיות

עיקרי מדיניות ההשקעה

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות חו"ל. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.



מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעות הצפויה ל- 2024



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייצוג פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדין. הפיזור הגיאוגרפי והמטבעי הינו נכון לפרוור 2024, והוא מוצג לצורך הצגתי בלבד, עשוי להשתנות מעת לעת (ולכן לא מדובר בהתחייבות שחלוקה זו באותן הפרופורציות עד לתום שנת 2024 – הפיזור הגיאוגרפי והפיזור המדדי בפועל יהיה בהתאם לשינויים שיחולו מעת לעת בהרכב הנכסים הנכללים במדדים האמורים לעיל. אינדקס מומנטום ארה"ב, אינדקס צמיחה עולמי ואינדקס ערך עולמי הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אינדקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.

מסלול עוקב מדדי מניות



מנורה מבטחים תגמולים
ופיצויים מדדי מניות
פאסיבי (מ.ה. 13356)

מנורה מבטחים ביטוח
מסלול פאסיבי- מדדי
מניות (מ.ה. 14315)

מנורה מבטחים גמל
להשקעה פאסיבי
מניות (מ.ה. 8683)

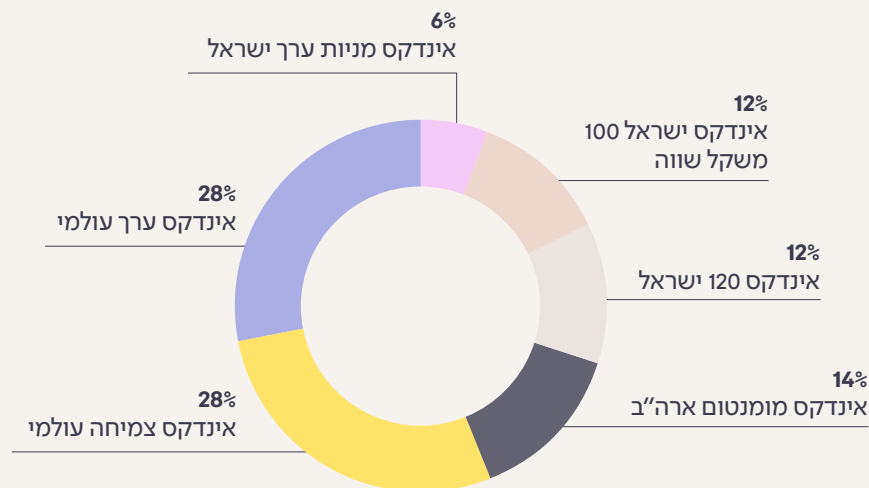
מנורה מבטחים
השתלמות מדדי מניות
פאסיבי (מ.ה. 14676)

המסלול מהווה פתרון השקעה פאסיבית מפוזרת לטווח בינוני-ארוך המשלב 6 מדדי מניות איכותיים בישראל ובחו"ל. המסלול כולל חשיפה לכ-600 מניות, ב-33 מדינות, הנסחרות ב-12 מטבעות שונים. המסלול חשוף ב 100% למניות, והינו בשיתוף פעולה עם חברת **INDEX** research and development.



עיקרי מדיניות ההשקעה התקנונית

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע במזומנים לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייצוא פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדין. אנדרקס מניות ערך ישראל, אנדרקס ישראל 100 משקל שווה, אנדרקס 120 ישראל, אנדרקס מומנטום ארה"ב, אנדרקס צמיחה עולמי ואנדרקס ערך עולמי הם סימנים מסחריים של אנדרקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אנדרקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אנדרקס. שיעורי החשיפה המפורטים הינם בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת לשנת 2024.

מסלול עוקב מדדים כללי

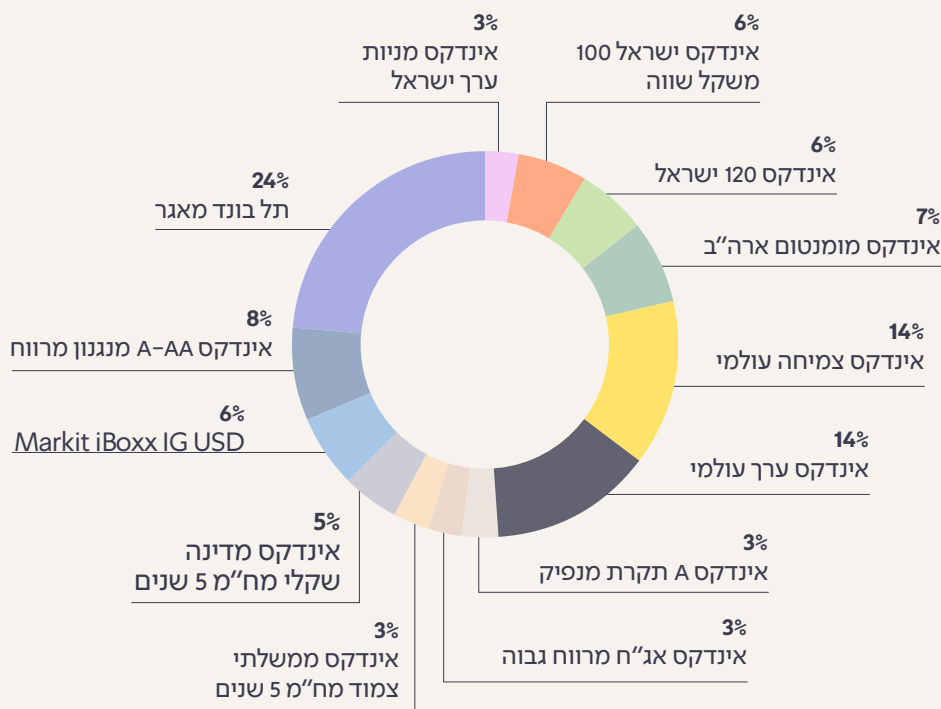


מנורה מבטחים פנסיה משלימה עוקב מדדי גמיש (מ.ה. 14309)	מנורה מבטחים פנסיה מקיפה עוקב מדדי גמיש (מ.ה. 14278)	מנורה מבטחים ביטוח עוקב מדדים גמיש (מ.ה. 14314)	מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים פאסיבי כללי (מ.ה. 14272)	מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי כללי (מ.ה. 11408)
---	--	---	--	---

מסלול המהווה פתרון השקעה פאסיבי כולל, המשלב אג"ח ממשלתי, אג"ח קונצרני ומניות מהארץ ומחול"ל. 13 המדדים האיכותיים המרכיבים את המסלול, שומרים על פיזור השקעות רחב הכולל מעל ל-3,000 אג"חים מדורגים בארץ ובחול"ל, מעל ל-600 מניות בארץ ובחול"ל מ-33 מדינות שונות, וחשיפה ל-12 מטבעות שונים. המסלול חשוף ב 50% למניות בישראל ובחול"ל, והינו בשיתוף פעולה עם חברת INDEX research and development.



מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעות הצפויה ל-2024



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייעוץ פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדיון. אינדקס מניות ערך ישראל, אינדקס ישראל 100 משקל שווה, אינדקס 120 ישראל, אינדקס מומנטום ארה"ב, אינדקס צמיחה עולמי, אינדקס ערך עולמי, אינדקס A תקרת מנפיק, אינדקס אג"ח מרווח גבוה, אינדקס ממשלתי צמוד מח"מ 5 שנים, אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים, אינדקס A-AA מנגנון מרווח הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אינדקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם ע"י אינדקס. שיעורי החשיפה המפורטים הינם בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת לשנת 2024.

מסלול עוקב מדדי אג"ח



מנורה מבטחים ביטוח
בע"מ פאסיבי מדדי
אג"ח (מ.ה. 14828)

מנורה מבטחים תגמולים
ופיצויים עוקב מדדי
אג"ח (מ.ה. 14679)

מסלול אג"ח ייחודי המאפשר ניהול השקעות פאסיבי עם חשיפה למדדי אג"ח מדורגים בלבד, שיכול להוות עוגן סולידי לשילוב עם מסלולי מניות. המסלול מפזר את ההשקעה ב 7 מדדי אג"ח, אשר נבחרו בקפידה, לצורך יצירת פתרון השקעה פאסיבי איכותי לטווח בינוני. מדדי האג"ח שנבחרו שומרים על פיזור השקעות רחב הכולל: מעל ל 3,000 אג"חים מדורגים בארץ ובחו"ל בדירוג אג"ח ממוצע AA-. האג"חים כוללים אג"ח מדינה, אג"ח חברות בדירוג השקעה, אג"ח דולריות, אג"ח שקליות ואג"ח צמודות למדד. המסלול אינו חשוף למניות, והינו בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה

INDEX research and development



מח"מ בינוני 4.4 שנים



דירוג ממוצע AA-

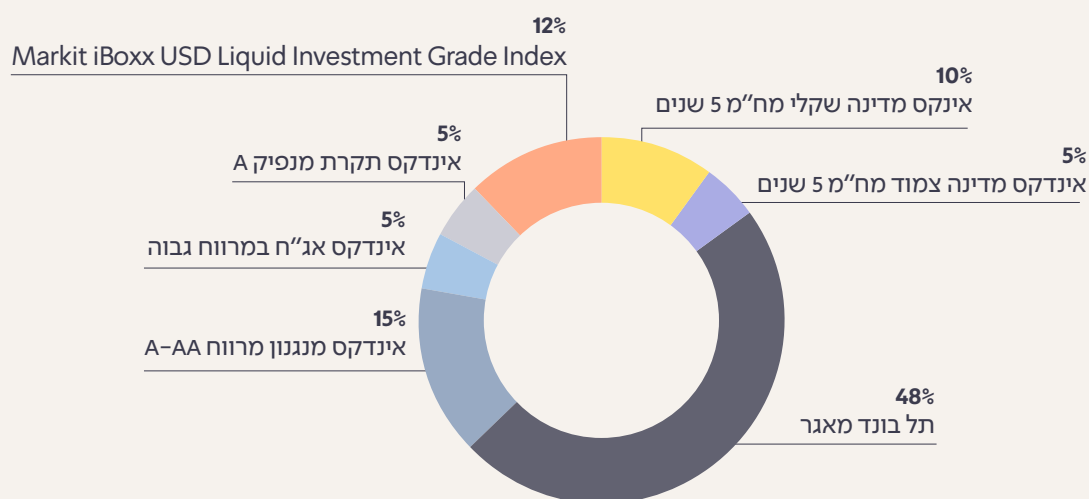


5.5% תשואה לפדיון

עיקרי מדיניות ההשקעה

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.

מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעות הצפויה ל- 2024



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייעוץ פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדן, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדין. אינדקס תקרת מנפיק A, אינדקס אג"ח במרווח גבוה, אינדקס מנגנון מרווח A-AA, אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים ואינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אינדקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.

גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדי אג"ח



מנורה מבטחים גמל להשקעה פאסיבי מדדי אג"ח עד 25% במדדי מניות (מ.ה. 8684)

מסלול מוטה אג"ח, המפזר את ההשקעה ב 13 מדדי אג"ח ומדדי מניות, בישראל ובחו"ל, אשר נבחרו בקפידה, לצורך יצירת פתרון השקעה פאסיבי איכותי לטווח בינוני.

המסלול חשוף ב - 24% למניות, והינו בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה INDEX.

המדדים במסלול שומרים על פיזור השקעות רחב הכולל: מעל ל - 3,000 אג"חים מדורגים בארץ ובחו"ל, מעל ל - 600 מניות בארץ ובחו"ל מ - 33 מדינות שונות, וחשיפה ל - 12 מטבעות שונים.

דירוג אג"ח ממוצע AA-

20%
חשיפה
למט"ח

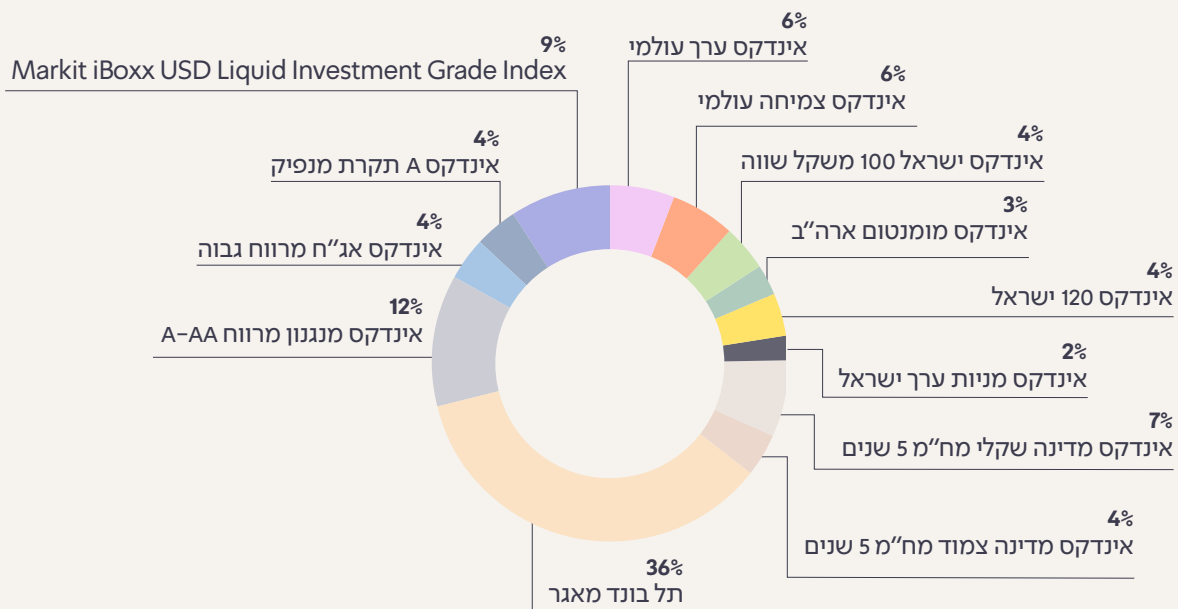
25%
חשיפה
לחו"ל

24%
חשיפה
למניות

עיקרי מדיניות ההשקעה

נכסי המסלול, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול, יושקעו במדדי אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על, 25% בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.

מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעות הצפויה ל- 2024



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייצור פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנכונות המייוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדין. אינדקס מניות ערך ישראל, אינדקס ישראל 100 משקל שווה, אינדקס 120 ישראל, אינדקס מומנטום ארה"ב, אינדקס צמיחה עולמי, אינדקס ערך עולמי, אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים, אינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים, אינדקס מנגנון מרווח A-AA, אינדקס אג"ח מרווח גבוה ואינדקס A תקרת מנפיק הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אינדקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.

השתלמות - מסלול עוקב מדדי אג"ח



מנורה מבטחים השתלמות פאסיבי אג"ח עד 15% מניות (מ.ה 11409)

מסלול מוטה אג"ח, המפזר את ההשקעה ב 13 מדדי אג"ח ומדדי מניות, בישראל ובח"ל, אשר נבחרו בקפידה, לצורך יצירת פתרון השקעה פאסיבי איכותי לטווח בינוני.

המסלול חשוף ב - 14% למניות, והינו בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה INDEX research and development.

המדדים במסלול שומרים על פיזור השקעות רחב הכולל: מעל ל - 3,000 אג"חים מדורגים בארץ ובח"ל, מעל ל - 600 מניות בארץ ובח"ל מ - 33 מדינות שונות, וחשיפה ל - 12 מטבעות שונים.

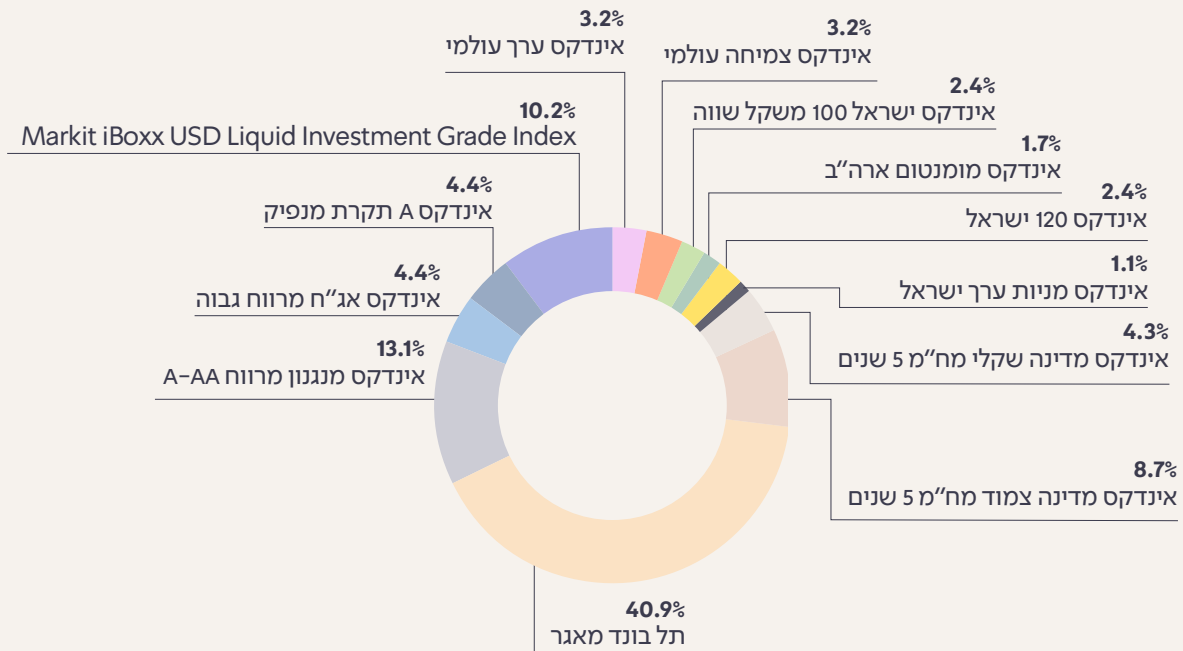
דירוג אג"ח ממוצע AA-



עיקרי מדיניות ההשקעה

נכסי המסלול, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזמונים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 15% בכפוף להוראות הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.

מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעות הצפויה ל- 2024



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייצור פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנכונות המיוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדיון. אינדקס מניות ערך ישראל, אינדקס ישראל 100 משקל שווה, אינדקס 120 ישראל, אינדקס מומנטום ארה"ב, אינדקס צמיחה עולמי, אינדקס ערך עולמי, אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים, אינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים, אינדקס מנגנון מרווח A-AA, אינדקס אג"ח מרווח גבוה ואינדקס A תקרת מנפיק הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אינדקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.

פנסיה מקיפה - מסלול עוקב מדדים



מנורה מבטחים פנסיה עוקב מדדים גמיש (מ.ה 14278)

מסלול המהווה פתרון השקעה פאסיבי לטווח בינוני-ארוך, המפזר את ההשקעה ב 13 מדדי אג"ח ומדדי מניות, בישראל ובחו"ל, אשר נבחרו בקפידה, לצורך יצירת פתרון השקעה פאסיבי איכותי לטווח בינוני.

המסלול חשוף ב - 50% מניות, והינו בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה

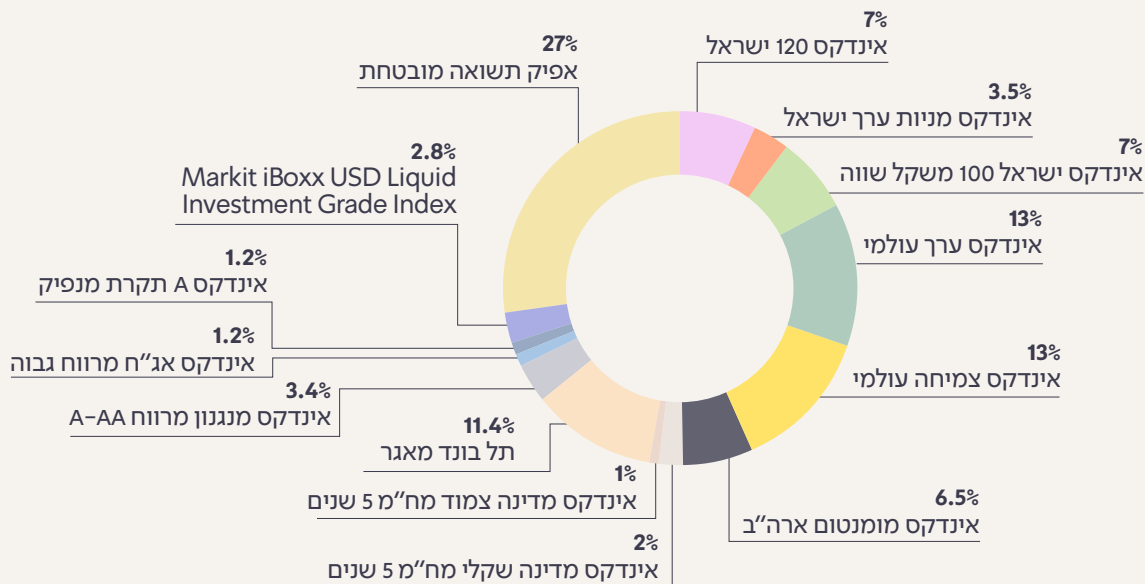
המדדים במסלול שומרים על פיזור השקעות רחב הכולל: מעל ל - 3,000 אג"ח ומדורים בארץ ובחו"ל, מעל ל - 600 מניות בארץ ובחו"ל מ - 33 מדינות שונות, וחשיפה ל - 12 מטבעות שונים.



עיקרי מדיניות ההשקעה התקנונית

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור, באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעות הצפויה ל- 2024



לפרטים נוספים ניתן לפנות למשווקים או למפקחים במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייצוג פנסיוני. האמור אינו מהווה יעוץ או שיווק פנסיוני, המלצה או חוות דעת ואין בו כדי להוות תחליף ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. מדיניות ההשקעות המוצהרת של המסלול מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדין. אינדקס מניות ערך ישראל, אינדקס ישראל 100 משקל שווה, אינדקס 120 ישראל, אינדקס מומנטום ארה"ב, אינדקס צמיחה עולמי, אינדקס ערך עולמי, אינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים, אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים, אינדקס מנגנון מרווח A-AA, אינדקס אג"ח מרווח גבוה ואינדקס A תקרת מנפיק הם סימנים מסחריים של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: אינדקס) אשר ניתנה בו זכות שימוש לחברת מנורה מבטחים. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס.