

חדש במנורה מבטחים! **אג"ח** מסלולי השקעה עוקבי מדדי אג"ח בשיתוף חברת אינדקס

נובמבר 2024

המהפכה מגיעה לעולם האג"ח

מנורה מבטחים, בשיתוף חברת המדדים המובילה "אינדקס", מעמידה לרשות ציבור המשקיעים מגוון מסלולי השקעה פאסיביים אשר משקיעים בהרכב ייחודי של מדדי אג"ח:

פנסיה | קופת גמל | קופת גמל להשקעה | קרן השתלמות | פוליסות השקעה
 ביטוח מנהלים/עצמאיים וגיל שלישי

סל מדדי האג"ח מורכב מ-7 מדדים של חברת "אינדקס" (פירוט מלא בהמשך)
 אשר מאפייניהם ונתוניהם, נכון ל-31.10.2024*:

תשואה לפדיון: 5.6%	מעל 3,000 אגרות חוב בדירוג ממוצע AA-	מח"מ ברוטו: 4.4 שנים
-----------------------	---	-------------------------

*מקור: מערכת קו מנחה

הרכב סל המדדים ונתוני התשואה הפנימית נכון ליום 31.10.2024

דרוג ממוצע	מספר אג"חים במדד	מח"מ ברוטו	תשואה לפדיון	משקל בסל אג"ח פאסיבי **	פיזור במספר מדדי אג"ח איכותיים
-AA	3,268	4.4	5.6%	100%	סה"כ
-AA	437	3.5	5.8%	48%	מדד תל בונד מאגר
-AA	362	4.2	5.7%	15%	אינדקס A-AA מנגנון מרווח
+A	215	3.5	6.3%	5%	אינדקס אג"ח במרווח גבוה
A	196	2.8	6.1%	5%	אינדקס A תקרת מנפיק
AAA	6	5	4.7%	5%	אינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים
AAA	8	5	4.7%	10%	אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים
A	2,815	8.4	5.3%	12%	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade

*תשואת אג"חים צמודים חושבה נומינלית, בהתחשב בציפיות האינפלציה הגלומות. ** הרכב תיק מדדי אג"ח הפסיבי - כאשר שיעור החשיפה של כל מסלול שפורט לעיל לסל האג"ח הפסיבי משתנה בהתאם למסלול הספציפי, כמפורט בטבלת המסלולים המפורטת לעיל. הנתונים לפי מערכת קו מנחה.

אג"ח+

מנורה מבטחים יצרה רף חדש של איכות בתחום ההשקעות הפאסיביות והשיקה מגוון מסלולים עוקבי מדדים, ברמות סיכון שונות, בשיתוף פעולה עם חברת המדדים המובילה "אינדקס".

היתרונות בשילוב מדדי אג"ח בתיק ההשקעות והפנסיוני

תשואה שנתית לפדיון



המדדים מגלמים כיום תשואה לפדיון ממוצעת גבוהה יחסית, לטווח השקעה בינוני, ויכולים להוות עוגן תשואה שוטפת ויציבה ולתרום משמעותית בתקופות של תנודתיות או של ירידות בשוק המניות.

פיזור בין מספר רב של אג"חים



פיזור רחב של מאות אג"חים מדורגים שונים, במטרה למזער סיכונים אשראי.

פיזור בין כל אפיקי האג"ח



אג"ח מדינה, אג"ח קונצרני מדורג בארץ ואג"ח בחו"ל, לפי קריטריונים של פוטנציאל התשואה קדימה, ביצועים היסטוריים ופיזור רחב.

שימוש ייחודי במדדי האג"ח של חברת המדדים אינדקס



התמחות ייחודית בתחום מדדי האג"ח, הכוללת אסטרטגיות השקעה מיוחדות המבוססות על ניסיון וידע רב.

רשימת המסלולים הפאסיביים שעוקבים אחרי מדדי האג"ח של אינדקס:

חשיפה לאג"ח	שם המסלול	מ"ה	
100%	מנורה מבטחים תגמולים מסלול עוקב מדדי אג"ח	14679	תגמולים ופיצויים
50%	מנורה מבטחים תגמולים מסלול עוקב מדדים גמיש	14272	
75%	מנורה מבטחים גמל להשקעה מסלול עוקב מדדים - אג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	8684	גמל להשקעה
50%	מנורה מבטחים גמל להשקעה מסלול עוקב מדדים גמיש	14678	
85%	מנורה מבטחים השתלמות מסלול עוקב מדדים - אג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	11409	השתלמות
50%	מנורה מבטחים השתלמות מסלול עוקב מדדים גמיש	11408	
50%	מנורה מבטחים פנסיה מסלול עוקב מדדים גמיש	14278	פנסיה מקיפה*
50%	מנורה מבטחים פנסיה משלימה מסלול עוקב מדדים גמיש	14309	פנסיה משלימה
100%	מנורה מבטחים ביטוח עוקב מדדי אג"ח	14828	פוליסות השקעה, ביטוח מנהלים/עצמאים וגיל שלישי
50%	מנורה מבטחים ביטוח עוקב מדדים גמיש	14314	

*בקרן המקיפה חל על ההשקעות החופשיות

“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.**

שם מדד האג"ח	הסבר
מדד 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-300 אגרות חוב קונצרניות מדורגות. בעל מנגנון מרווח שפותח בחברת אינדקס הקובע את משקל הסדרות במדד בהתאם לתוספת התשואה מעל אג"ח ממשלתי
אינדקס אג"ח במרווח גבוה	מדד הכולל איגרות חוב קונצרניות מדורגות בפיזור רחב, אשר מרווח התשואה שלהן מעל תשואת אג"ח ממשלתי גבוה ביחס למוצע אגרות החוב
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 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
Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade	מדד הכולל מעל ל-2000 אגרות חוב קונצרניות נקובות בדולר, המדורגות בדירוג השקעה



סרקו לפרטים מלאים על מדדי אינדקס

לפרטים נוספים פנו למפקחים.ות במחוזות

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ומנורה מבטחים ביטוח בע"מ עוסקות בשיווק ולא בייעוץ פנסיוני. בקרן פנסיה המקיפה שיעור החשיפה לסל מדדי האג"ח הינו ביחס לחלק ההשקעות החופשיות בלבד. **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 ליעוץ או שיווק פנסיוני כאמור הניתן על ידי בעל רישיון כדון, המתחשב בצרכים ובנתונים המיוחדים של כל אדם. משקל מדדי האג"ח של אינדקס בתוך סל אג"ח פסיבי הינו המשקל ביום 31.12.2023, והוא עשוי להשתנות מעת לעת. מדיניות ההשקעות המוצהרות לשנת 2024 של המסלולים המפורטים לעיל מפורסמת באתר האינטרנט של קבוצת מנורה מבטחים, והיא עשויה להשתנות מעת לעת, בהתאם להוראות הדין. אינדקס A-AA מנגנון מרווח, אינדקס אג"ח במרווח גבוה, אינדקס A תקרת מנפיק, אינדקס מדינה צמוד מח"מ 5 שנים, אינדקס מדינה שקלי מח"מ 5 שנים, 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.