



LONDON



NEW-YORK

1 יולי 2024

מתקן ידיעון מתאריך 24 יוני 2024

יועצות ויועצים יקרים,

הנדון: עדכון מסלול עוקב מדדי מניות

ביום 17/04/2024 פורסם על ידי רשות שוק ההון עדכון לחוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל", במסגרתו נקבעו מגבלות על הרכב המדדים במסלולים עוקבי מדדים.

בעקבות זאת, אנו מעדכנים את הרכב המדדים בהתאם להוראות האמורות.

המסלול המעודכן ימשיך ויעקוב בעיקר אחר מדדי טכנולוגיה עיקריים בעולם, ואליהם יצטרפו מדדי מניות מומנטום (מניות של חברות במומנטום חיובי, קרי - מניות שנמצאות במגמת עליית מחיר המניה בתקופה האחרונה).

העדכון יתבצע היום 1 יולי 2024.

היתרונות של המסלול המעודכן:

1. לטכנולוגיה השפעה משמעותית על העתיד שלנו ופוטנציאל צמיחה משמעותי.
2. תמהיל ההשקעות במסלול המעודכן כולל פיזור גלובאלי רחב בחברות טכנולוגיה בגאוגרפיות שונות.
3. מניות בתחילת מומנטום של תשואה עודפת מגלמות פוטנציאל להמשך אותו מומנטום לתקופות נוספות.
4. קיים ביקוש גדול בקרב הציבור למוצרים המשקיעים בטכנולוגיה, וכן במניות המציגות מומנטום חזק ונהנות מביצועי יתר משמעותיים על המדדים.

לתפיסתנו, המסלול המעודכן, יהווה אלטרנטיבת השקעה נוספת אשר זמינה לציבור הלקוחות שלנו, וירחיב את מגוון אפשרויות ההשקעה במסגרת המוצרים המוצעים על ידנו.

בהתאם, ישמש מסלול זה עבורכם, כיועצות ויועצים של כלל ביטוח ופיננסים, כלי משמעותי למתן חלופה נוספת להשקעה במסגרת התאמת הצרכים בשיווק מוצרינו הפנסיונים והפיננסים.

מדדי הייחוס של המסלול עד לשינוי:

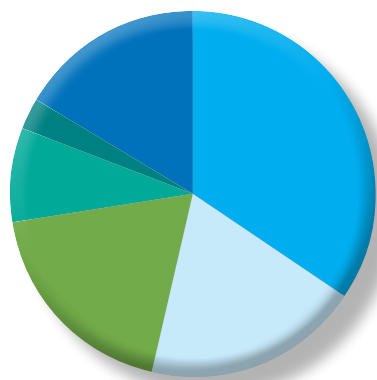
עוקב מדדי מניות	מדדי ייחוס
70%	מדד הנאסד"ק (Nasdaq 100 Stock Index)
20%	מדדי מניות חברות המשתמשות בטכנולוגיית ה-AI (AI Indices - INDXX Artificial Intelligence & Big date Index, Robo Global Artificial Intelligence Index TR, MXACIREF MSCI Robotics & Artificial Intelligence net USD Index)
10%	מדד 600 מניות טכנולוגיה באירופה (STOXX Europe 600 Technology Price EUR)

מדדי הייחוס של המסלול בעקבות השינוי:

עוקב מדדי מניות	מדדי ייחוס
44%	מדד הנאסד"ק (Nasdaq 100 Stock Index)
36%	מדד 600 מניות טכנולוגיה באירופה (STOXX Europe 600 Technology Price EUR)
20%	מדד מומנטום* (MSCI World Momentum - M1womom Index)

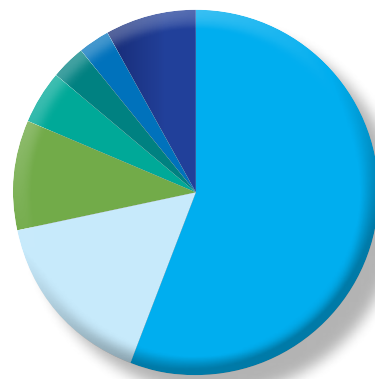
יובהר, כי המסלול אינו עוקב בהכרח אחר המדדים בשיעורים המפרטים לעיל, ויתכנו סטיות בשיעור ההשקעה בכל מדד.

סקטורים מובילים במסלול, נכון למועד הסמוך למועד עדכון המסלול



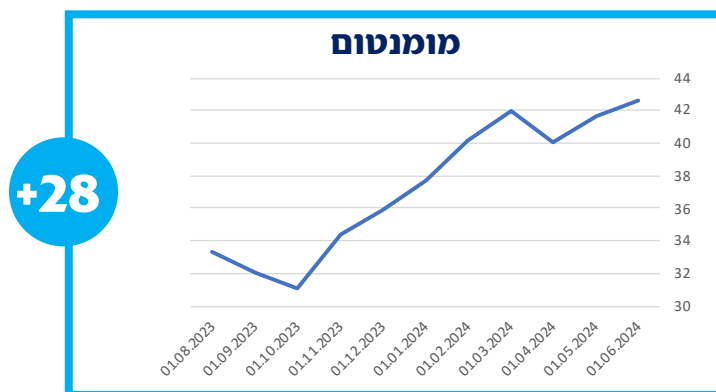
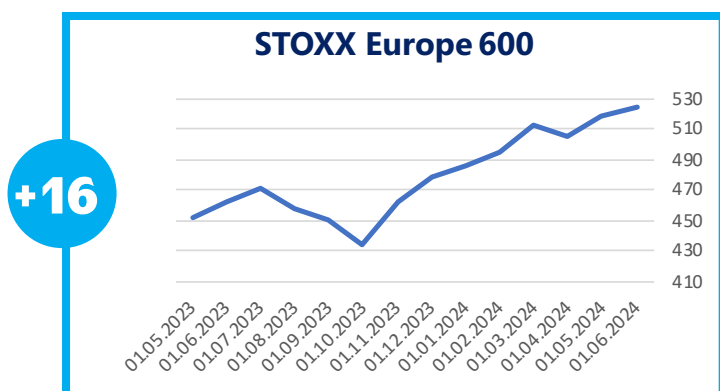
אחוז משוקלל	סקטור
31.19%	Semiconductors
17.34%	Software
16.95%	Internet
7.64%	Computers
2.35%	Retail
14.77%	Other

חשיפה גיאוגרפית, נכון למועד הסמוך למועד עדכון המסלול:



שיעור חשיפה משוקלל	מדינה
55.52%	USA
15.77%	Netherlands
9.64%	Germany
4.50%	France
3.15%	Japan
2.82%	Switzerland
7.75%	Other

ביצועי המדדים בשנה האחרונה:



מדיניות ההשקעה התקנונית - מסלול עוקב מדדי מניות

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.

יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור

ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

(1) מזומנים

(2) מק"מ

(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם.

(4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים.

(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת.

(6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים, כאמור, יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

ניתן לסטות מהצהרת המדיניות בהתאם להוראות הדין

יצוין כי המסלול הינו מסלול מניות פאסיבי, שבהתאם להגדרתו הרגולטורית, עשוי להשקיע גם במדדי טכנולוגיה ומומנטום אחרים וגם במדדים שאינם מדדי טכנולוגיה ו/או מומנטום. ככל שיחול שינוי מהותי במדיניות ההשקעות של המסלול תודיע החברה ללקוחות על השינוי.

- עד יום 1.7.2024 שם המסלול הינו פאסיבי מדדי מניות.
- להלן פירוט המסלולים: כלל תמר עוקב מדדי מניות- מ"ה 15093, כלל גמל לעתיד עוקב מדדי מניות- מ"ה 14791, כלל השתלמות עוקב מדדי מניות- מ"ה 14790, כלל פנסייה עוקב מדדי מניות- מ"ה 15092, כלל פנסייה משלימה עוקב מדדי מניות- מ"ה 15091, כלל חסכון פיננסי לעתיד עוקב מדדי מניות- מ"ה 14796 הינם מסלולי השקעה בניהול כלל חברה לביטוח בע"מ/כלל פנסייה וגמל בע"מ לעיל.
- המידע האמור מהווה מידע כללי בלבד, ואינו מפרט את מלוא הוראות חוזה הביטוח/תקנון וההסדר התחיקתי ועשוי להיות מושפע משינויים שיחולו בהוראות אלה מעת לעת.
- יובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדדי הייחוס וכי אין במדד הייחוס כדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.
- בכל מקרה של סתירה או אי התאמה בין המידע המופיע לעיל לבין תנאי חוזה הביטוח/תקנון וההסדר התחיקתי, האחרונות יגברו.
- אין במידע על התשואות שהושגו בעבר במדדים המפורטים לעיל בכדי להצביע על התשואות שיושגו בעתיד או בהתחייבות לתשואה כלשהי.
- מסמך זה מיועד לסוכני כלל ביטוח ופיננסים בלבד, ונועד לשמש כחומר רקע בלבד, קבוצת כלל החזקות עסקי ביטוח, חברות בשליטתה, בעליה ומי מטעמה לא יהיו אחראים בכל צורה שהיא לנזק ו/או הפסד ישיר או עקיף שיגרם משימוש במידע הכלול במסמך זה (כולו או חלקו), אם יגרם.
- מסמך זה אינו מהווה ייעוץ, המלצה או חוות דעת באשר לאופן הפעילות המומלץ.
- מסמך זה מיועד אך ורק לנמען ששמו מופיע לעיל, והעברת חלקים מתוכנו לאחרים, או פרסומם בכל דרך שהיא, ללא קבלת אישור מראש ובכתב מכלל ביטוח ופיננסים וללא ציון הערה זו בגוף הטקסט, במקום הבולט לעין, הנה אסורה בהחלט.

לכל מידע נוסף, ניתן לפנות למנהלת היועצים הייעודית

בברכה,

משה ארנסט, משנה למנכ"ל

מנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח