



מיטב: מסלול מניות סחיר מתמחה עולמי

מיטב השתלמות מניות סחיר 15352 | מיטב גמל להשקעה מניות סחיר 15350 | מיטב גמל מניות סחיר 15345 | מיטב פנסיה מקיפה מניות סחיר 15360 | מיטב פנסיה כללית מניות סחיר 15361

MSCI Acwi Index (Acwi = All Country World) הנו מדד מניות גלובלי שמטרתו לשקף את ביצועי השווקים בעולם, המדד כולל חברות גדולות ובינוניות מ-23 שוקי מדינות מפותחות ו-24 שוקי מדינות מתפתחות. המדד עוקב אחרי מעל 2,600 חברות, ומבוסס על מתודולוגיית MSCI שהיא אחת מהחברות המובילות בתחום המדדים הפיננסיים. Msci Acwi מכסה כ-85% מהשווי הכולל של שוקי ההון הניתנים להשקעה בעולם, והוא נחשב למדד נפוץ בקרב משקיעים מוסדיים ופרטיים.

MSCI World Quality Index הנו מדד שמטרתו לעקוב אחרי ביצועי המניות האיכותיות ביותר מתוך מדד MSCI World.

S&P 500 Quality Index הנו מדד שמטרתו לעקוב אחרי ביצועי המניות האיכותיות ביותר מתוך מדד S&P 500.

- מניות במדדי Quality** נבחרות לפי קריטריונים פיננסיים שמצביעים על איכות החברה, הקריטריונים כוללים:
- **תשואה על ההון** (Return on Equity) - מודד את היכולת של החברה להניב רווחים מההון שהושקע בה.
 - **יציבות ברווחיות** (Earnings Variability) - מודד את יציבות הרווחים של החברה לאורך זמן.
 - **יחס חוב להון** (Debt to Equity Ratio) - מודד את המינוף הפיננסי של החברה.

המדד משקלל את המניות בהתאם לציוני האיכות שלהן, כלומר מניות עם ציוני איכות גבוהים יותר יקבלו משקל גבוה יותר במדד. המטרה היא להציע למשקיעים חשיפה לחברות בעלות נתונים פיננסיים יציבים וחזקים.

שנה	MSCI World Quality Index	MSCI Acwi Index	S&P 500 Quality Index
2024	18.85%	18.02%	24.28%
2023	32.97%	22.81%	22.76%
2022	-21.90%	-17.96%	-17.20%
2021	26.10%	19.04%	26.27%
2020	22.73%	16.82%	15.36%
תשואה מצטברת	91.02%	65.36%	84.01%

השתלמות / גמל / גמל להשקעה / פנסיה כללית		פנסיה מקיפה	
מדדי ייחוס	חשיפה צפויה	מדדי ייחוס	חשיפה צפויה
MSCI Acwi Index	50%	MSCI Acwi Index	35%
MSCI World Quality Index	30%	MSCI World Quality	21%
S&P 500 Quality Index	20%	S&P 500 Quality Index	14%
	100%	סה"כ מניות	70%
		אג"ח מיועדות	30%
			100%

החברה המנהלת הינה מיטב גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה"). מדיניות ההשקעה המוצהרת ובתוכה מדדי הייחוס נכונה ליום 1.7.2024. מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלולים הנה בהתאם להחלטת הדירקטוריון וועדת ההשקעות, כפי שתעודכן מעת לעת ותפורסם בהתאם להוראות הדין. ניתן לצפות במדיניות ההשקעה של הקופות השונות באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.meitav.co.il. תשואות המדדים נלקחו מהאתרים הבאים: www.spglobal.com ו-www.MSCI.com. אין לראות בנתונים הנ"ל ייעוץ השקעות ו/או שיווק השקעות ו/או ייעוץ פנסיוני ו/או שיווק פנסיוני המתחשב בנתונים ובצרכים של כל אדם, ואין באמור משום הבטחת תשואה או רווח. ט.ל.ח.