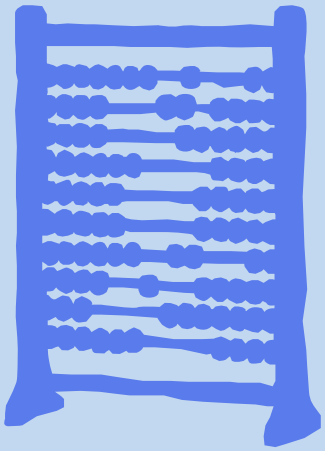
קובץ נגיש

ספטמבר 2026

קופת גמל להשקעה
כלל גמל לעתיד



כלל גמל לעתיד היא קופת גמל להשקעה המהווה אפיק חיסכון באמצעות הפקדה חודשית או חד פעמית.
בנוסף, בחירה בחיסכון באפיק זה מעניקה לחוסך יתרונות מיסוי משמעותיים, בעיקר בגיל הפרישה*.

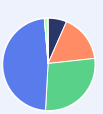
למה כדאי לחסוך בכלל גמל לעתיד?

- אפשרות לחסוך באמצעות הפקדות חודשיות או כסכום חד פעמי
  (תקרת ההפקדה צמודה למדד ועומדת על 83,641 ₪ נכון לשנת 2026)
  הכספים המופקדים בקופה נזילים וניתנים למשיכה חלקית או מלאה, מדי יום**
- אפשרות לחסוך עבור הילדים או הנכדים בחשבון שיירשם על שמם
- מגוון מסלולי השקעה ברמות סיכון שונות המאפשרים התאמה מירבית לתנאי השוק ולהעדפת הלקוח, תוך אפשרות לחשיפה לנכסים אלטרנטיביים
- שינוי מסלולי השקעה אינו כרוך בתשלום ואינו נחשב ארוע מס
- אפשרות להמיר את הכספים הצבורים בקופה כקצבה חודשית, פטורה ממס, לכל החיים החל מגיל 60, באמצעות העברתם לקופת גמל לקצבה וליהנות מפטור מלא ממס רווחי הון. בנוסף, הקצבה החודשית תחשב כ'קצבה מוכרת'
  (קצבה פטורה ממס הכנסה)

*הכספים המופקדים בקופה אינם מזכים בכל הטבת מס בעת ההפקדה **בחיוב מס רווח הון בשיעור 25% רווח ריאלי

כלל ביטוח ופיננסים

כלל גמל לעתיד מנוהלת על ידי כלל פנסיה וגמל מקבוצת כלל ביטוח | התשואות הינן נומינליות לפני ניכוי דמי ניהול | המידע דלעיל מטרתו לתת מושג בסיסי בלבד. אודות העניין המתואר, והוא כפוף להוראות הדין ותקנון הקופה | אין במידע כדי להוות תחליף לייעוץ פנסיוני ו/או אחר מכל מין וסוג שהוא, והחברה אינה אחראית על כל נזק שייגרם בגין הסתמכות על המידע המוצג לעיל | אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד | ט.ל.ח

מס' באוצר	שם המסלול	מדיניות ההשקעה	סך נכסי קופה במליוני ₪ 09/2026	תשואה 12 חודשים אחרונים	תשואה ממוצעת 36 חודשים אחרונים	תשואה ממוצעת 60 חודשים אחרונים	שארפ- יחס סיכון ל – 5 שנים נכון ל-08/2026	הרכב נכסים	סוג חשיפה		
									מניות	חו"ל	מט"ח
7988	לעתיד כללי	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	2,113	12.90%	13.62%	7.96%	1.08		52%	49%	19%
7989	לעתיד אשראי ואגח	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	57	4.52%	5.99%	2.78%	0.18		6%	16%	5%
7991	לעתיד מניות	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה, יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	1,325	22.09%	22.16%	12.09%	1.00		98%	66%	25%
7992	לעתיד אשראי ואגח עד 25% מניות	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין	177	7.44%	8.87%	4.64%	0.72		20%	31%	13%
7993	לעתיד כספי שקלי	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	28	4.54%	4.94%	3.72%	1.82		0%	0%	0%
7994	לעתיד הלכה	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה, במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית	53	10.59%	12.01%	6.80%	0.90		48%	32%	19%

כלל ביטוח ופיננסים

כלל גמל לעתיד מנוהלת על ידי כלל פנסיה וגמל מקבוצת כלל ביטוח | התשואות הינן נומינליות לפני ניכוי דמי ניהול | המידע דלעיל מטרתו לתת מושג בסיסי בלבד. אודות העניין המתואר, והוא כפוף להוראות הדין ותקנון הקופה | אין במידע כדי להוות תחליף לייעוץ פנסיוני /או אחר מכל מין וסוג שהוא, והחברה אינה אחראית על כל נזק שייגרם בגין הסתמכות על המידע המוצג לעיל | אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד | ט.ל.ח

מס' באוצר	שם המסלול	מדיניות ההשקעה	סך נכסי קופה במליוני ₪ 09/2026	תשואה 12 חודשים אחרונים	תשואה ממוצעת 36 חודשים אחרונים	תשואה ממוצעת 60 חודשים אחרונים	שארפ-ריבית חסרת סיכון ל – 5 שנים נכון ל-08/2026	הרכב נכסים	סוג חשיפה		
									מניות	חו"ל	מט"ח
13344	כלל גמל לעתיד מחקה מדד S&P 500	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	847	7.57%	13.39%	12.01%	0.78	מזומנים ושווי מזומנים 43.71% אג"ח ממשלתיות סחירות 0.00% אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות 0.00% מניות, אופציות ותעודות סל מניתיות 36.54% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.00% פיקדונות 20.13% קרנות נאמנות 0.00% הלוואות 0.00% נכסים אחרים -0.37% *שיעור החשיפה האפקטיבי למניות עומד על כ- 99%	100%	106%	100%
14681	גמל לעתיד עוקב מדדים גמיש	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.	29	-0.72%	4.65%	**	**	מזומנים ושווי מזומנים 34.45% אג"ח ממשלתיות סחירות 0.00% אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות 46.64% מניות, אופציות ותעודות סל מניתיות 18.88% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.00% פיקדונות 0.00% קרנות נאמנות 0.00% הלוואות 0.00% נכסים אחרים 0.03%	100%	103%	52%
14791	כלל גמל לעתיד 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 פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון 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 לסיכוני מטבע.	83	8.94%	**	**	**	מזומנים ושווי מזומנים 65.54% אג"ח ממשלתיות סחירות 0.00% אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות 0.00% מניות, אופציות ותעודות סל מניתיות 34.22% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.00% פיקדונות 0.00% קרנות נאמנות 0.00% הלוואות 0.00% נכסים אחרים 0.24%	100%	103%	98%
15427	כלל גמל לעתיד מניות סחיר (ישראל)	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.	212	26.94%	**	**	**	מזומנים ושווי מזומנים 3.10% אג"ח ממשלתיות סחירות 0.00% אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות 0.00% מניות, אופציות ותעודות סל מניתיות 96.55% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.00% פיקדונות 0.00% קרנות נאמנות 0.00% הלוואות 0.00% נכסים אחרים 0.36%	7%	4%	99%
15429	כלל גמל לעתיד משולב סחיר (ישראל)	נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.	81	16.45%	**	**	**	מזומנים ושווי מזומנים 2.79% אג"ח ממשלתיות סחירות 26.80% אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות 16.41% מניות, אופציות ותעודות סל מניתיות 51.97% אג"ח קונצרניות לא סחירות 0.00% פיקדונות 1.84% קרנות נאמנות 0.00% הלוואות 0.00% נכסים אחרים 0.18%	6%	4%	53%

כלל ביטוח ופיננסים

כלל גמל לעתיד מנוהלת על ידי כלל פנסיה וגמל מקבוצת כלל ביטוח | התשואות הינן נומינליות לפני ניכוי דמי ניהול | המידע דלעיל מטרתו לתת מושג בסיסי בלבד. אודות העניין המתואר, והוא כפוף להוראות הדין ותקנון הקופה | אין במידע כדי להוות תחליף לייעוץ פנסיוני /או אחר מכל מין וסוג שהוא, והחברה אינה אחראית על כל נזק שייגרם בגין הסתמכות על המידע המוצג לעיל | אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד | ט.ל.ח