

# תשואות בלי תירוצים

## ריכוז תשואות והרכב הנכסים

נכון לסוף מרץ 2025

לפרטים נוספים  
פנה לסוכן הביטוח או  
למוקד שירות הלקוחות



אתר האינטרנט שלנו  
[hcsra.co.il](https://hcsra.co.il)



וואטספ  
054-9781965



מוקד שירות לקוחות  
\*3494

איל אליה - סמנכ"ל פיננסים וסיכונים, הכשרה חברה לביטוח בע"מ



# מסלולי ההשקעה המבוקשים ביותר

| מ"ה   | שם מסלול                          | גוף השקעות                         |
|-------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 57    | הכשרה - אג"ח ממשלות               | הכשרה חברה לביטוח בע"מ             |
| 62    | הכשרה - כללי                      |                                    |
| 58    | הכשרה - מניות                     |                                    |
| 8530  | הכשרה - כספי (שקלי)               |                                    |
| 14425 | הכשרה - אשראי ואג"ח               |                                    |
| 14318 | הכשרה - משולב סחיר                |                                    |
| 14406 | הכשרה - עוקב מדדים גמיש           |                                    |
| 15373 | הכשרה - אשראי ואג"ח עד 25% מניות  |                                    |
| 15108 | הכשרה - עוקב מדד S&P 500          |                                    |
| 9888  | הכשרה - מסלול בסיסי למקבלי קצבה   |                                    |
| 9626  | הכשרה - מסלול לבני 50 ומטה        |                                    |
| 9630  | הכשרה - מסלול לבני 50 - 60        |                                    |
| 9631  | הכשרה - לבני 60 ומעלה             |                                    |
| 12936 | הכשרה - מור - אג"ח ממשלות         | מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ    |
| 12937 | הכשרה - מור - כללי                |                                    |
| 12938 | הכשרה - מור - מניות               |                                    |
| 9721  | הכשרה - מיטב - אג"ח ממשלות        | מיטב ניהול תיקים בע"מ              |
| 9719  | הכשרה - מיטב - כללי               |                                    |
| 9720  | הכשרה - מיטב - מניות              |                                    |
| 9300  | הכשרה - ילין לפידות - אג"ח ממשלות | ילין לפידות ניהול תיקי השקעות בע"מ |
| 9302  | הכשרה - ילין לפידות - כללי        |                                    |
| 9301  | הכשרה - ילין לפידות - מניות       |                                    |
| 141   | הכשרה - אלשטולר שחם - אג"ח ממשלות | אלשטולר שחם בע"מ                   |
| 143   | הכשרה - אלשטולר שחם - כללי        |                                    |
| 142   | הכשרה - אלשטולר שחם - מניות       |                                    |
| 13499 | הכשרה - אנליסט - אג"ח ממשלות      | אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ      |
| 13498 | הכשרה - אנליסט - כללי             |                                    |
| 13500 | הכשרה - אנליסט - מניות            |                                    |





# ריכוז תשואות מסלול כללי

**תיאור המסלול** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

| גוף השקעות  | מצטברת 12 חודשים | ממוצעת שנתית 3 שנים | ממוצעת שנתית 5 שנים | שארפ 5 שנים | הרכב נכסים** נכון לסוף מרץ 2025                                                                                                                                   |
|-------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| הכשרה       | 6.76%            | 4.85%               | 8.20%               | 0.86        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| אלטשולר שחם | 7.34%            | 3.71%               | 6.61%               | 0.56        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| מיטב        | 9.21%            | 5.97%               | 8.39%               | 0.98        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| ילין לפידות | 7.29%            | 4.73%               | 8.33%               | 0.81        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| מור         | 8.43%            | 4.04%               | 7.36%               | 0.74        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| אנליסט      | 6.88%            |                     |                     | I           | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |

מסלולי אנליסט החלו לפעול בחודש מאי 2022

תקופת המסלול אינה עולה על 5 שנים ולכן מדד השארפ אינו מפורסם

**מקרא**

# ריכוז תשואות מסלול מניות

**תיאור המסלול** נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

| גוף השקעות  | מצטברת 12 חודשים | ממוצעת 3 שנים | ממוצעת 5 שנים | שארפ 5 שנים | הרכב נכסים** נכון לסוף מרץ 2025                                                                                                                                   |
|-------------|------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| הכשרה       | 9.38%            | 6.30%         | 13.30%        | 0.85        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| אלטשולר שחם | 8.15%            | 5.02%         | 11.68%        | 0.66        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| מיטב        | 10.78%           | 8.73%         | 15.04%        | 1.07        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| ילין לפידות | 9.55%            | 7.29%         | 14.68%        | 0.95        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| מור         | 10.93%           | 4.50%         | 13.06%        | 0.78        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| אנליסט      | 9.62%            |               |               | I           | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |

**מקרא** | תקופת מסלול אינה עולה על 5 שנים ולכן מדד השארפ אינו מפורסם | **||** מסלולי אנליסט החלו לפעול בחודש מאי 2022

# מסלולי אג"ח ממשלות

**תיאור המסלול** נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכויי מטבע.

| גוף השקעות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | מצטברת 12 חודשים | ממוצעת שנתית 3 שנים | ממוצעת שנתית 5 שנים | שארפ 5 שנים | הרכב נכסים**<br>נכון לסוף מרץ 2025                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| הכשרה                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 3.99%            | 2.01%               | 2.64%               | -0.08       | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| אלטשולר שחם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.15%            | 2.12%               | 2.45%               | -0.04       | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| מיטב                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3.98%            | 1.25%               | 1.69%               | -0.39       | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| ילין לפידות                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 4.15%            | 1.98%               | 2.01%               | -0.30       | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| מור                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4.69%            | 1.77%               | 1.82%               | -0.29       | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| אנליסט                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 3.79%            | II                  | II                  | I           | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| הכשרה כספי (שקלי)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4.17%            | 3.29%               | 1.98%               | -0.61       | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| <b>הערה:</b> נתונים אלו מבוססים על נתונים עדכניים. הנתונים אינם מהווים המלצה או עמדה של המוסד המפרסם, והם אינם מהווים הבטחה או עמדה של המוסד המפרסם. הנתונים אינם מהווים הבטחה או עמדה של המוסד המפרסם, והם אינם מהווים הבטחה או עמדה של המוסד המפרסם. הנתונים אינם מהווים הבטחה או עמדה של המוסד המפרסם, והם אינם מהווים הבטחה או עמדה של המוסד המפרסם. |                  |                     |                     |             |                                                                                                                                                                   |

### תיאור המסלול

כנסי המסלול ירח חופשים לנכסים הבאים, אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסכנת סמבט (פרט לסמבט השקל (החזר): פיקדונות שיקים, מלוות ממשלתיים ופיקדונות בשר"ה, הלוואות שקילות ואג"ח שקילות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למסחר, כאמור תושג באמצעות השקעה במשק"מ, ובנדב, לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתב אופציות, בקרנות סל ובקרנות מאומות. יתרת הנכסים תושקע בכסף הדרושה (הרבה) ובתאם בשיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.



# ריכוז תשואות הכשרה עוקב מדדים גמיש

## תיאור המסלול

נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלתי, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה 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) באג"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 לסיכונים מטבע.

| גוף השקעות              | מצטברת 12 חודשים | ממוצעת שנתית 3 שנים | ממוצעת שנתית 5 שנים | שארפ 5 שנים | הרכב נכסים**<br>נכון לסוף מרץ 2025                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| הכשרה - עוקב מדדים גמיש | 5.55%            | IV                  | IV                  | I           | <p>מניות בישראל 9.02</p> <p>מניות בחו"ל 21.38</p> <p>אג"ח מדינה שקלי -</p> <p>אג"ח מדינה צמוד מדד 19.71</p> <p>אג"ח מדינה צמוד מט"ח -</p> <p>מק"מ 17.03</p> <p>אג"ח קונצרני 23.87</p> <p>קרנות השקעה וגידור -</p> <p>נדל"ן מיב -</p> <p>אחר* 8.99</p> |

## מקרא

תקופת מסלול אינה עולה על 5 שנים  
ולכן מדד השארפ אינו מפורסם



מסלול הכשרה עוקב מדדים גמיש  
החל לפעול בחודש יולי 2023



# ריכוז תשואות פוליסות מנהלים ועצמאים

| גוף השקעות          | מצטברת 12 חודשים | ממוצעת שנתית 3 שנים | ממוצעת שנתית 5 שנים | שארפ 5 שנים | הרכב נכסים**<br>נכון לסוף מרץ 2025                                                                                                                                |
|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| הכשרה לבני 50 ומטה  | 5.65%            | 3.35%               | 7.82%               | 0.65        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| הכשרה לבני 50 עד 60 | 6.01%            | 3.60%               | 7.66%               | 0.70        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| הכשרה לבני 60 ומעלה | 5.00%            | 3.16%               | 6.25%               | 0.68        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |
| הכשרה למקבלי קצבה   | 5.11%            | 3.13%               | 4.75%               | 0.54        | מניות בישראל<br>מניות בחו"ל<br>אג"ח מדינה שקלי<br>אג"ח מדינה צמוד מדד<br>אג"ח מדינה צמוד מט"ח<br>מק"מ<br>אג"ח קונצרני<br>קרנות השקעה וגידור<br>נדל"ן מניב<br>אחר* |

## מקרא



BEST INVEST מבית הכשרה חברה לביטוח בע"מ. החברה אינה עוסקת בייעוץ פנסיוני ולה זיקה למוצרים המנוהלים על ידה. הנתונים נכונים לסוף חודש מרץ 2025, ולקוחים מהאתר הרשמי של ביטוח "נט". לפי מדד שארפ – ריבית חסרת סיכון. **התשואות הינן נומינליות ברוטו לפני ניכוי דמי ניהול. אין במידע על התשואות שהוצגו בעבר בכדי להצביע על התשואות שתושגנה בעתיד או התחייבות להשגת תשואות כלשהן.** האמור לעיל הינו תמצית, מובא למטרת אינפורמציה בלבד וכחומר רקע בלבד והינו בכפוף להוראות הדין והוא אינו מהווה ייעוץ ו/או המלצה ו/או חוות דעת מכל סוג שהוא לרכישה ו/או הצטרפות למוצר ואין בו כדי להוות תחליף לייעוץ/שיווק כאמור בידי בעל רישיון עפ"י הדין, המתחשב בנתונים ובצרכים הפרטניים של כל אדם. החברה רשאית לשנות את מדיניות ההשקעות בהתאם לשיקול דעתה, בכפוף לפוליסת הביטוח ולהוראות הדין. בהתאם לתנאי פוליסת הביטוח וחריגיה, נהלי החברה והוראות הדין.