

מגדל גמל להשקעה

תשואות אוקטובר 2025



החל מה-1.7.24 עודכנו שמות המסלולים ומדיניות ההשקעה שלהם. ניתן להתעדכן באתר החברה בשינויים אלו.

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

*התשואות הינן נומינליות ברוטו ואינן כוללות תשואה דמוגרפית והן לפני ניכוי דמי ניהול. אין במידע על התוצאות שהושגו בעבר כדי להצביע על התוצאות שתושגנה בעתיד והאמור אינו מהווה התחייבות להשגת תשואה כלשהי. האמור אינו מהווה המלצת השקעה, הנחיה או הצעה לבצע או להימנע מלבצע פעולות כלשהן, ואין בו ייעוץ או שיווק (לרבות פנסיוני או למטרות השקעה) המותאמים לנתונים המיוחדים של כל אדם וצרכיו. ** סטיית התקן – מדד סטטיסטי לתיאור הפיזור של התשואות סביב הממוצע שלהן. סטיית תקן נמוכה מעידה על רמת תנודתיות נמוכה של התיק. סטיית התקן מוצגת ל-5 שנים, בחישוב חודשי. מקור הנתונים – דיווח חודשי לאוצר. (*) השקעות אחרות – נדל"ן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות. למידע נוסף ראה את הדוחות הכספיים של החברה. בחודש ינואר 2024 נפתחו מגדל גמל להשקעה – מסלול עוקב מדדי מניות ומגדל גמל להשקעה – מסלול אשראי ואג"ח. בחודש יולי 2024 נפתח מגדל גמל להשקעה – מסלול עוקב מדדים – גמיש, ומגדל גמל להשקעה – מסלול עוקב מדדים – גמיש. המידע הנ"ל אינו מהווה המלצה, ייעוץ או שיווק המתחשבים בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. הפרסום בהתאם לחוזר "כללי פרסום תשואה לגופים מוסדיים". מקור הנתונים – דיווח חודשי לאוצר. ט.ח.

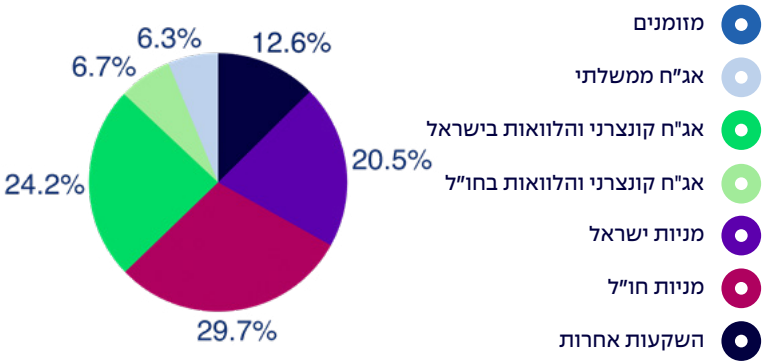
מגדל גמל להשקעה

מסלול כללי

קוד מסלול באוצר: 7936

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



נכסים לא סחירים: 26.7%

תשואה נומינלית ברוטו*

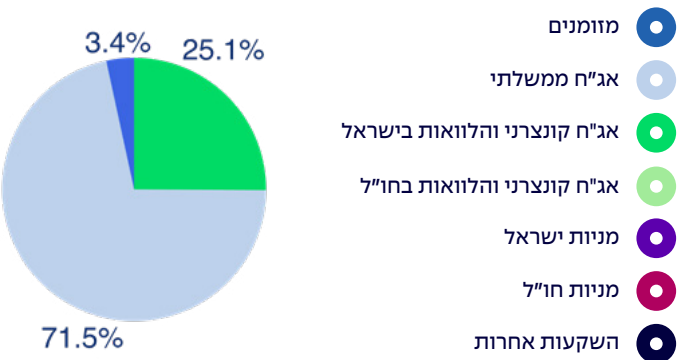
16.63%	מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025
11.69%	ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025
8.98%	ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025
885,275	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025
1.65%	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות

מסלול כספי (שקלי)

קוד מסלול באוצר: 7931

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיים נקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאין סחירות), בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, 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.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



נכסים לא סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו*

4.75%	מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025
4.20%	ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025
-	ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025
26,803	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025
-	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה בגין חלק מהתקופות עבור המסלול

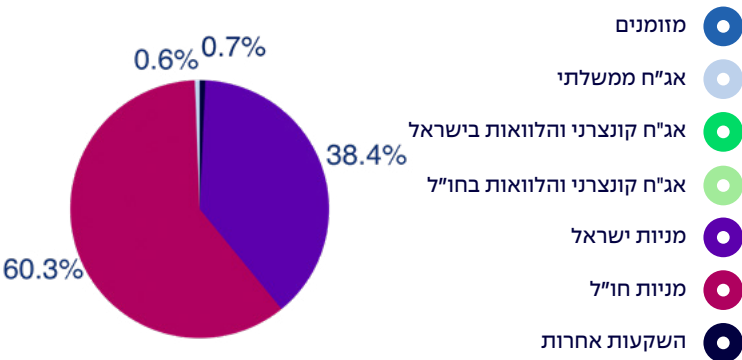
מגדל גמל להשקעה

מסלול מניות

קוד מסלול באוצר: 7934

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"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.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



נכסים לא סחירים: 0.3%

תשואה נומינלית ברוטו*

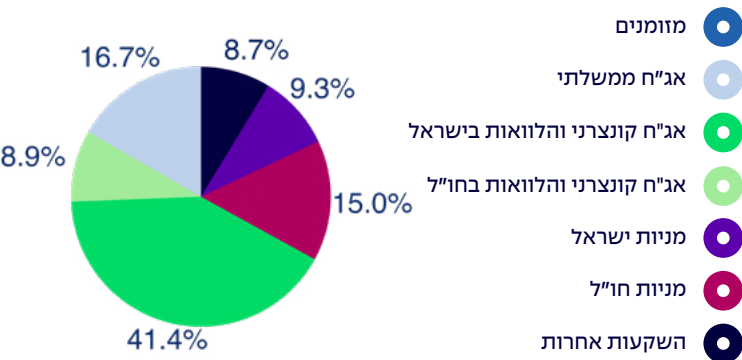
מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025	28.04%
ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025	18.92%
ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025	15.23%
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025	571,408
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	3.20%

מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

קוד מסלול באוצר: 7935

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאיין סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות, בקרנות השקעה ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ- 75%. 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.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



נכסים לא סחירים: 23.7%

תשואה נומינלית ברוטו*

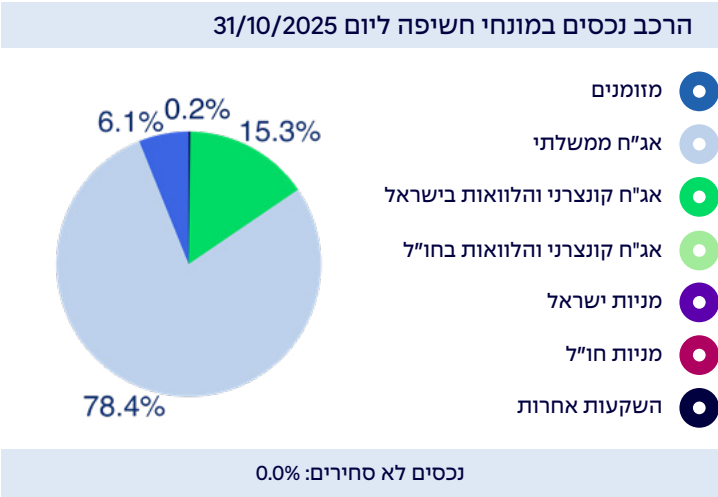
מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025	11.89%
ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025	7.66%
ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025	4.55%
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025	80,982
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	1.10%

מגדל גמל להשקעה

מסלול אג"ח ממשלות

קוד מסלול באוצר: 7932

מדיניות השקעה: 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 לסיכונים מטבע.



תשואה נומינלית ברוטו*	
מ-11/2024	12 חודשים אחרונים - 10/2025
מ-11/2022	3 שנים אחרונות - 10/2025
מ-11/2020	5 שנים אחרונות - 10/2025
היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/10/2025	13,792
סטיות תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-

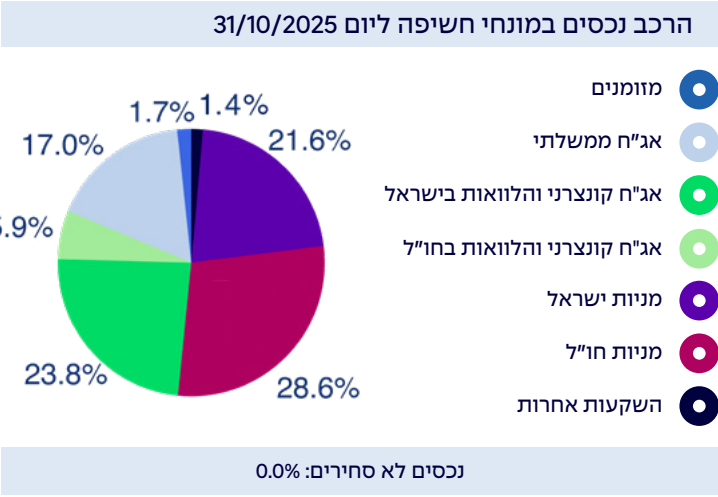
לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה עבור המסלול

מסלול הלכה

קוד מסלול באוצר: 7937



מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.



תשואה נומינלית ברוטו*	
מ-11/2024	12 חודשים אחרונים - 10/2025
מ-11/2022	3 שנים אחרונות - 10/2025
מ-11/2020	5 שנים אחרונות - 10/2025
היקף נכסים באלפי ש"ח ליום 31/10/2025	80,627
סטיות תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	1.71%

מגדל גמל להשקעה

מסלול עוקב מדד S&P500
קוד מסלול באוצר: 13563



מדיניות השקעה: נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול 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 פרעון 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) שמועד לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים, התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



נכסים לא סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו*

מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025	6.17%
ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025	18.97%
ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025	-
היקף נכסים באלפי ש"ל ליום 31/10/2025	935,629
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה בגין חלק מהתקופות עבור המסלול

מסלול עוקב מדדי מניות
קוד מסלול באוצר: 14943



מדיניות השקעה: 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 פרעון 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) שמועד לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים, התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



נכסים לא סחירים: 0.0%

תשואה נומינלית ברוטו*

מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025	13.62%
ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025	-
ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025	-
היקף נכסים באלפי ש"ל ליום 31/10/2025	184,499
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-

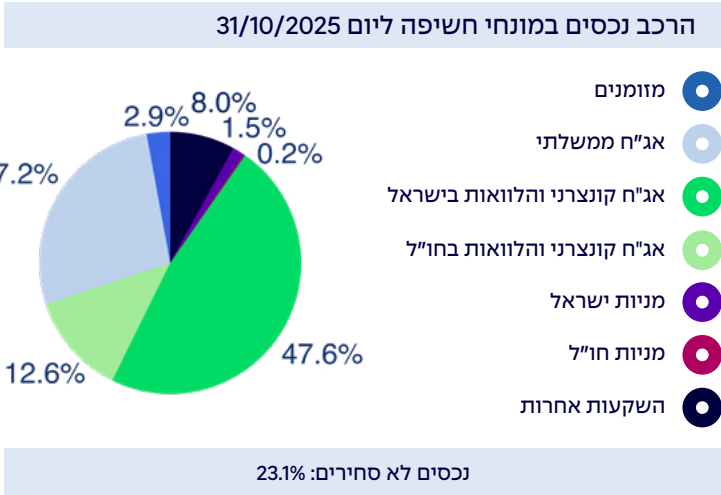
לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה בגין חלק מהתקופות עבור המסלול



מגדל גמל להשקעה

מסלול אשראי ואג"ח
קוד מסלול באוצר: 14944

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, 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, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%. 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.

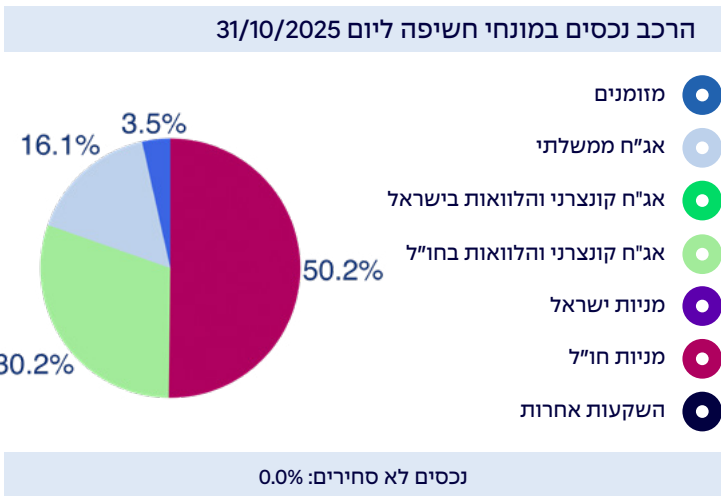


תשואה נומינלית ברוטו*	
מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025	-
ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025	-
ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025	-
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025	21,674
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה עבור המסלול

מסלול עוקב מדדים גמיש
קוד מסלול באוצר: 15341

מדיניות השקעה: 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 ממשלות, 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.



תשואה נומינלית ברוטו*	
מצטברת 12 חודשים אחרונים - 11/2024-10/2025	0.40%
ממוצעת 3 שנים אחרונות - 11/2022-10/2025	-
ממוצעת 5 שנים אחרונות - 11/2020-10/2025	-
היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025	74,671
סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה בגין חלק מהתקופות עבור המסלול

מגדל גמל להשקעה

מסלול עוקב מדדי אג"ח
קוד מסלול באוצר: 15457

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי 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 לצורכי 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) אג"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.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025



תשואה נומינלית ברוטו*

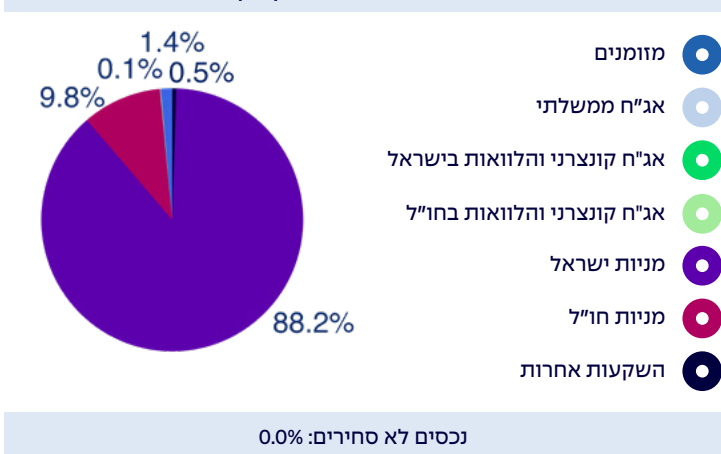
מזומנים	11/2024-10/2025	-
אג"ח ממשלתי	11/2022-10/2025	-
אג"ח קונצרני והלוואות בישראל	11/2020-10/2025	-
אג"ח קונצרני והלוואות בחו"ל	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025	2,971
מניות ישראל	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-
מניות חו"ל		
השקעות אחרות		

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה עבור המסלול

מסלול מניות סחיר
קוד מסלול באוצר: 15456

מדיניות השקעה: 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 לסיכונים מטבע.

הרכב נכסים במונחי חשיפה ליום 31/10/2025

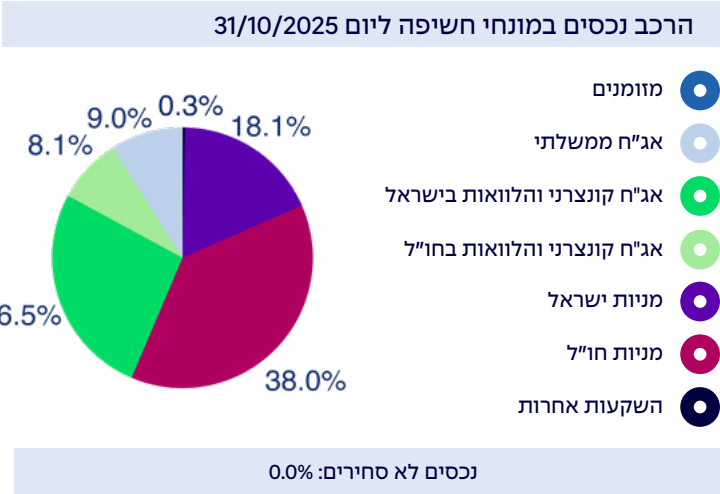


תשואה נומינלית ברוטו*

מזומנים	11/2024-10/2025	-
אג"ח ממשלתי	11/2022-10/2025	-
אג"ח קונצרני והלוואות בישראל	11/2020-10/2025	-
אג"ח קונצרני והלוואות בחו"ל	היקף נכסים באלפי ₪ ליום 31/10/2025	86,757
מניות ישראל	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות	-
מניות חו"ל		
השקעות אחרות		

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה עבור המסלול

מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובח"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 גזר 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 לסיכונים מטבע.



תשואה נומינלית ברוטו*	
–	מצטברת 12 חודשים אחרונים – 11/2024-10/2025
–	ממוצעת 3 שנים אחרונות – 11/2022-10/2025
–	ממוצעת 5 שנים אחרונות – 11/2020-10/2025
11,339	היקף נכסים באלפי ש"ל ליום 31/10/2025
–	סטיית תקן חודשית** 5 שנים אחרונות

לפי חוזר פרסום תשואות עדין אין לפרסם תשואה עבור המסלול