

**לוח ד'-ג'-19**  
**הרכב תיק הנכסים של קרנות ההשתלמות, 2004 עד 2018**  
**(סוף תקופה)**

		מזומן ופיקדונות					קרנות סל		מניות		אג"ח פרטיות		אג"ח ממשלתיות			
נכסים		לא					השקעות		לא		לא		סך כל			
אחרים		מק"ם הלוואות					צמודים צמודים בחו"ל		למניות לאג"ח		סחירות סחירות		סחירות סחירות מיועדות		התקופה	
							(אחוזים)						(מיליוני ש"ח)			
0.3	0.8	1.8	8.3	11.3	2.2	0.2	2.0	0.1	14.7	12.4	5.9	0.0	40.0	61,867	2004	
0.6	0.8	4.2	4.5	9.0	6.7	1.1	0.9	0.1	15.7	14.7	9.8	0.0	31.9	71,829	2005	
0.8	0.9	2.9	4.0	7.0	9.6	0.1	1.4	0.3	18.0	16.6	13.3	0.0	25.1	79,858	2006	
0.6	0.7	0.8	5.3	5.6	9.5	0.0	1.8	0.1	19.6	14.6	23.3	0.0	18.1	89,708	2007	
0.8	0.9	2.6	8.3	6.3	6.6	0.6	0.9	0.1	10.8	10.9	21.4	0.0	29.8	72,586	2008	
3.0	0.9	6.0	7.1	3.7	9.3	0.9	2.0	0.1	16.1	8.0	18.6	0.0	24.3	98,133	2009	
2.4	1.2	4.4	6.1	2.8	11.5	0.9	2.6	0.1	18.2	6.2	18.3	0.0	25.3	111,954	2010	
2.2	1.8	2.7	6.7	2.5	15.1	1.3	1.9	0.1	13.4	5.7	18.0	0.0	28.6	112,322	2011	
1.9	2.2	3.6	5.5	1.8	16.3	1.2	2.2	0.1	12.4	5.3	17.2	0.0	30.3	126,816	2012	
1.6	3.3	4.1	6.1	1.6	17.8	1.3	3.6	0.1	11.5	4.6	15.2	0.0	29.2	142,913	2013	
1.5	4.2	6.8	5.4	1.9	20.0	1.1	3.8	0.1	10.5	4.0	12.9	0.0	27.8	157,811	2014	
1.7	5.4	5.7	5.4	1.5	21.1	1.0	3.9	0.1	11.0	3.3	12.9	0.0	27.0	169,410	2015	
2.2	6.4	5.3	5.0	1.7	19.9	1.0	4.0	0.2	11.8	2.7	14.0	0.0	25.8	183,800	2016	
2.6	6.8	4.0	6.7	1.3	19.5	1.0	3.8	0.2	12.2	2.3	13.9	0.0	25.7	206,768	2017	
3.1	7.7	2.8	6.6	1.9	22.7	0.7	2.9	0.2	11.7	2.2	13.8	0.0	23.7	214,144	2018	
<b>2017</b>																
2.0	6.4	5.2	5.3	1.7	19.8	1.0	4.0	0.2	11.8	2.7	14.3	0.0	25.6	184,831	ינואר	
2.3	6.4	5.0	5.2	1.6	19.5	1.0	4.0	0.2	12.1	2.7	14.5	0.0	25.5	186,268	פברואר	
2.4	6.5	5.0	5.1	1.7	19.4	1.0	3.9	0.2	12.2	2.7	14.2	0.0	25.7	187,566	מארס	
2.0	6.5	5.0	5.4	1.7	19.6	1.0	3.9	0.2	12.2	2.5	14.4	0.0	25.6	190,771	אפריל	
2.2	6.4	4.9	5.3	1.5	19.6	1.0	3.9	0.2	12.4	2.5	14.3	0.0	25.8	193,338	מאי	
2.4	6.4	5.0	5.4	1.5	19.1	1.0	3.8	0.2	12.3	2.5	14.5	0.0	25.9	192,875	יוני	
2.0	6.4	4.8	5.7	1.5	19.7	1.0	3.8	0.2	12.3	2.4	14.4	0.0	25.8	195,960	יולי	
2.0	6.6	4.5	6.2	1.6	19.7	1.0	3.7	0.2	11.9	2.4	14.4	0.0	25.8	197,330	אוגוסט	
2.2	6.6	4.5	6.1	1.6	19.5	1.0	3.7	0.2	12.0	2.5	14.2	0.0	25.9	198,731	ספטמבר	
2.3	6.6	4.5	5.7	1.5	19.6	1.0	3.8	0.2	12.0	2.4	14.4	0.0	26.0	201,224	אוקטובר	
2.2	6.6	4.6	5.7	1.4	19.9	1.0	3.8	0.2	12.1	2.4	14.3	0.0	25.8	203,324	נובמבר	
2.6	6.8	4.0	6.7	1.3	19.5	1.0	3.8	0.2	12.2	2.3	13.9	0.0	25.7	206,768	דצמבר	
<b>2018</b>																
2.6	6.9	3.9	7.1	1.1	19.9	0.9	3.7	0.2	12.4	2.4	13.9	0.0	25.0	209,598	ינואר	
2.7	7.0	4.1	6.4	1.1	20.4	0.9	3.6	0.2	12.1	2.2	14.1	0.0	25.2	208,234	פברואר	
2.7	7.3	4.1	6.4	1.4	20.4	0.9	3.5	0.2	11.6	2.2	14.2	0.0	25.1	207,767	מארס	
2.6	7.2	4.3	6.6	1.4	21.2	0.9	3.5	0.2	11.6	2.2	13.9	0.0	24.4	210,116	אפריל	
2.8	7.1	4.2	6.7	1.4	21.3	0.8	3.5	0.2	11.7	2.4	13.7	0.0	24.2	211,534	מאי	
3.0	7.2	4.1	6.3	1.4	21.5	0.8	3.5	0.2	11.6	2.3	14.1	0.0	24.0	212,150	יוני	
2.8	7.3	3.8	6.3	1.3	22.5	0.8	3.5	0.2	11.7	2.2	13.7	0.0	23.9	215,513	יולי	
3.0	7.4	3.8	6.4	1.2	22.4	0.8	3.4	0.2	12.1	2.2	13.5	0.0	23.6	218,729	אוגוסט	
3.0	7.4	3.9	6.4	1.3	22.2	0.8	3.4	0.2	12.1	2.3	13.3	0.0	23.7	219,817	ספטמבר	
3.0	7.6	3.5	6.8	1.7	22.2	0.7	3.2	0.2	11.9	2.4	13.4	0.0	23.4	216,675	אוקטובר	
2.8	7.6	3.3	6.5	1.7	22.7	0.7	3.1	0.2	12.3	2.3	13.3	0.0	23.5	217,931	נובמבר	
3.1	7.7	2.8	6.6	1.9	22.7	0.7	2.9	0.2	11.7	2.2	13.8	0.0	23.7	214,144	דצמבר	

המקור: דיווחי קופות הגמל, ההשתלמות והפנסיה לאגף שוק ההון במשרד האוצר ועיבודי החטיבה למידע ולסטטיסטיקה של בנק ישראל.

**הסברים ללוח ד'-נ'-19: הרכב תיק הנכסים של קרנות ההשתלמות**

הנתון	הגדרה והסבר	יחידת המדידה	תדירות הנתון	המקור
סך כל הנכסים	ערך השוק של הנכסים המוחזקים בידי קרנות ההשתלמות.	מיליוני שקלים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
אג"ח ממשלתיות	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים באג"ח ממשלתיות סחירות בארץ, אג"ח ממשלתיות מיועדות (לא סחירות) ופיקדונות בחשכ"ל.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
אג"ח פרטיות	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים באג"ח פרטיות סחירות בארץ, אג"ח פרטיות לא סחירות, אג"ח פרטיות להמרה, תעודות חוב סחירות, תעודות פיקדון ואג"ח מובנות.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
מניות	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים במניות סחירות בארץ ובמניות לא סחירות בארץ.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
קרנות סל	כולל השקעה בקרנות סל הנסחרות בארץ על מודים בחו"ל. מדצמבר 2018 השקעה בקרנות סל הנסחרות בארץ, עד לספטמבר 2018 תעודות סל הנסחרות בארץ. אוקטובר ונובמבר 2018 תעודות סל וקרנות סל.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
השקעות בחו"ל	סך ההחזקות של המשקיעים המוסדיים בפיקדונות ובניירות ערך זרים וישראלים בחו"ל. יש לשים לב לכך שהגדרה זו שונה מהגדרות החשיפה למט"ח והחשיפה לזרים.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
מזומן ופיקדונות	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים במזומן (בשקלים ומט"ח) בפיקדונות ובפיקדונות מובנים.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
מק"ם	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים במק"ם.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
הלוואות	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים בהלוואות	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י
נכסים אחרים	נכסי קרנות ההשתלמות המושקעים בתיקי משכנתאות, תעודות השתתפות בקרנות נאמנות, זכויות מקרקעין, נכסים עתידיים.	אחוזים	חודשית	דיווחי האוצר והקופות לב"י