

קרנות מידע זהב

דירוג הכוכבים של קרנות הנאמנות בישראל ★★★★★

דירוג הכוכבים של קרנות מידע זהב



ליועצי השקעות

היכנסו לאתר:

kranotzahav.co.il

קרנות מידע זהב

תוכן שיווקי 1/11

מנהל: אקסלנס

דירוג מנהל הקרן : ★★★ הדירוג המשולב:1: ★★★

שם הקרן	קטגוריה	קבוצה	כותרת	דירוג
אקסלנס (00) כספית פרימיום 5104591	שקלי טהור	שקלית כספית	30	★★★★★
קסם קרן (00) מדד מק"מ 5113402	שקלי טהור	שקל טהור קצר מאד (0-1)	33	★★★★★
אקסלנס (08) צמוד 2-4 שנים ללא מניות 5106026	אג"ח מדינה ללא מניות	אג"ח מדינה ללא מניות	39	★★★★★
אקסלנס (08) אג"ח עד 3 שנים ללא מניות 5126172	אג"ח בארץ ללא מניות	אג"ח ללא מניות	48	★★★★★
אקסלנס (0A) שקלית פרימיום 5109178	אג"ח חברות ללא מניות	אג"ח קונצרני שקלי ללא מניות	37	★★★★★
אקסלנס (0A) צמודים קצרים 5104252	אג"ח מדינה ללא מניות	אג"ח מדינה ללא מניות	41	★★★★★
אקסלנס (00) שקלים 5103338	שקלי טהור	שקל טהור	36	★★★★★
אקסלנס (0A) קונצרני A 5106356	אג"ח חברות ללא מניות	אג"ח קונצרני ללא מניות	47	★★★★★
אקסלנס (48) מעו"ף דפנסיבית 5100607	מניות בארץ	מניות ת"א 25	2	★★★★★
אקסלנס (08) שקלים וחברות מדורגות 5100342	שקלי מעורב	שקלי מעורב ללא מניות	37	★★★★★
אקסלנס (18) מחלקת 5108238	שקלי מעורב	שקלי וחשיפה למניות עד 10%	37	★★★★★
אקסלנס (00) פק"מ ג'מבו כספית 5101779	שקלי טהור	שקלית כספית	30	★★★★★
אקסלנס (0D) כספית דולר 5103833	אג"ח דולר	דולר כספית	31	★★★★★
אקסלנס (08)(!) אג"ח ואסטרטגיות ללא מניות 5113352	אג"ח בארץ ללא מניות	אג"ח ללא מניות	48	★★★★★

מנהל: פסגות

דירוג מנהל הקרן: ★★★★★ Hc **הדירוג המשולב¹: ★★★★★**

שם הקרן	קטגוריה	קבוצה	כותרת	דירוג
פסגות (0A) (!) מק"מ פלוס ללא מניות 5109988	שקלי מעורב	שקלי מעורב ללא מניות	37	Hc ★★★★★
פסגות אלפא (2B) 20/90 5110762	אג"ח מדינה ומניות	אג"ח מד וחשיפה למניות עד 30%	42	★★★★★
פסגות קומפס (4B) מניות ישראליות 120% 5105762	מניות בארץ	מניות כללי	10	Hc ★★★★★
פסגות (4A) יתר 5110820	מניות בארץ	מניות יתר	5	★★★★★
פסגות פלטינום (0A) (!) בונד עם רכיב בטוחה 5114228	אג"ח חברות ללא מניות	אג"ח קונצרני ללא מניות	47	★★★★★
פסגות בטא (0C) (!) תיק השקעות ללא מניות 5102181	אג"ח בארץ ללא מניות	אג"ח ללא מניות	48	★★★★★
פסגות (0B) (!) אג"ח חברות 1-4 שנים 5100433	אג"ח חברות ללא מניות	אג"ח קונצרני ללא מניות	47	★★★★★
פסגות בטא (00) (!) שקלית 1-4 שנים 5109061	שקלי טהור	שקל טהור בינוני	36	★★★★★
פסגות (4D) שער מיועד - שקלי 2014 5112321	שקלי טהור	שקל טהור ארוך	36	★★★★★
פסגות (4D) אירופה 5104781	מניות חו"ל-שוק מפותח	מניות אירופה	15	★★★★★
פסגות (1A) שקלית 10/90 5110770	שקלי מעורב	שקלי וחשיפה למניות עד 10%	37	Hc ★★★★★
פסגות עוקבת (00) מק"מ 5111265	שקלי טהור	שקל טהור קצר מאד (0-1)	33	★★★★★
פסגות עוקבת (00) שקלי ר. משתנה 0-5 שנים ממשלתיות 5112008	שקלי טהור	שקל טהור ריבית משתנה	36	★★★★★
פסגות עוקבת (00) שקלי ר. קבועה 0-2 שנים ממשלתיות 5112347	שקלי טהור	שקל טהור קצר-בינוני (0-2)	36	★★★★★

1. דירוג משולב: כוכבים, מדד התמדה, ומגמה. דירוג המנהל נקבע על פי ממוצע 12 הדירוגים האחרונים כאשר ניתן משקל יתר לדירוגים המאוחרים יותר ומשקל חסר לדירוגים המוקדמים יותר.

מנהל: אי.בי.אי ניהול קרנות נאמנות

דירוג מנהל הקרן: ★★★★★ Hc דירוג המשולב¹: ★★★★★

שם הקרן	קטגוריה	קבוצה	כותרת	דירוג
אי.בי.אי. (1A) אג"ח פלוס 5126495	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 15%	48	★★★★★
אי.בי.אי. (0B) אג"ח ללא מניות 5110580	אג"ח בארץ ללא מניות	אג"ח ללא מניות	48	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (4D) מניות חו"ל חייבת 5100821	מניות חו"ל-כללי	מניות בכל העולם	25	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (0C) אג"ח דולר בינלאומי 5104393	אג"ח דולר	אג"ח דולר חו"ל ללא מניות	49	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (0C) אג"ח יורו בינלאומי 5100615	אג"ח יורו	אג"ח יורו חו"ל ללא מניות	50	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (4A) מניות 5102132	מניות בארץ	מניות כללי	10	★★★★★ Mc
אי.בי.אי. (2B) נוגה 5126479	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 30%	48	★★★★★ Mc
אי.בי.אי. (2B) גיא 5126230	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 30%	48	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (00) סל תל בונד 20 5113014	אג"ח חברות ללא מניות	אג"ח קונצרני תלכונד ללא מניות	47	★★★★★
אי.בי.אי. (00) מדינה עד 3 שנים 5107420	אג"ח מדינה ללא מניות	אג"ח מדינה ללא מניות	42	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (00) מדדית ללא מניות 5111638	אג"ח מדינה ללא מניות	אג"ח מדד צמוד ללא מניות	41	★★★★★ Hc
אי.בי.אי. (00) ריבית משתנה 5113048	שקלי מעורב	שקל מעורב ריבית-משתנה ללא מניות	37	★★★★★
אי.בי.אי. (00) כספית פטורה 5103510	שקלי טהור	שקלית כספית	30	★★★★★ Mc
אי.בי.אי. (0C) אג"ח \$ חו"ל נקוב \$ 5101902	אג"ח דולר	אג"ח דולר חו"ל ללא מניות	49	★★★★★ Hc

1. דירוג משולב: כוכבים, מדד התמדה, ומגמה. דירוג המנהל נקבע על פי ממוצע 12 הדירוגים האחרונים כאשר ניתן משקל יתר לדירוגים המאוחרים יותר ומשקל חסר לדירוגים המוקדמים יותר.

מנהל הקרן: אלומות ספרינט

דירוג מנהל הקרן: ★★★★★ הדירוג המשולב: ★★★★★

שם הקרן	קטגוריה	קבוצה	כותרת	דירוג
אלומות-ספרינט (18) קונצרני A+ 10 5107438	אג"ח חברות ומניות	אג"ח קונצרני ומניות	47	★★★★★
אלומות-ספרינט (48) מניות כללי 5101068	מניות בארץ	מניות כללי	10	★★★★★
אלומות-ספרינט (40) מניות ערך חו"ל 5107628	מניות חו"ל-כללי	מניות בכל העולם	25	★★★★★
אלומות-ספרינט (00) מדדית ללא מניות 5100409	אג"ח מדינה ללא מניות	אג"ח מדינה ללא מניות	41	★★★★★
אלומות-ספרינט (00) שקלית מדינה מנוהלת 5108279	שקלי מעורב	שקלי מעורב ללא מניות	37	★★
אלומות-ספרינט (08) אג"ח מדורג ללא מניות 5104732	אג"ח חברות ללא מניות	אג"ח קונצרני ללא מניות	47	★★
אלומות-ספרינט (28) למהדרין עד 20% מניות 5104773	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 30%	48	★★
אלומות-ספרינט (28) מסלול 15 5107446	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 15%	48	★★
אלומות-ספרינט (1A) תיק סולידי + הזדמנויות 5100284	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 15%	48	לא מדורג (2)
אלומות-ספרינט 10/90 (18) 5101514	אג"ח בארץ ומניות	אג"ח וחשיפה למניות עד 15%	48	לא מדורג (2)
אלומות-ספרינט (0A) תיק השקעות ללא מניות 5104880	אג"ח בארץ ללא מניות	אג"ח ללא מניות	48	לא מדורג (2)

(2) הקרן שינתה מדיניות.

תנועות הכספים לתעשיית הקרנות יצירות ופדיונות לפי אפיקי השקעה

גיוסים של 600 מיליון שקלים במאָרס, ו- 5.7 מיליארד מתחילת השנה
פדיונות גדולים בכספיות ♦ גיוסים בקרנות אג"ח ללא מניות ♦ גיוסים בקרנות שקליות לא כספיות

במאָרס רשמו הקרנות חודש שלישי של גיוסים רצופים, אבל היקף הגיוסים ממשיך לרדת והמשקיעים ממשיכים להעדיף תחליפי-פק"מ-חסרי-סיכון על השקעות מסוכנות. כמו כינואר ובפברואר, כך גם במאָרס, המשקיעים בוחרים אג"ח מדינה, שקלים, וקמפוז קונצרני – כאשר מורגשת החודש התחזקות הנטייה לאג"ח מדינה על חשבון קרנות שקליות, וכל זאת לצד המשך היציאה מהקרנות הכספיות.

בסה"כ גייסו הקרנות בחודש מאָרס 600 מיליון שקלים, מחצית מהסכום שגויס בפברואר, כאשר 1.3 מיליארד שקלים גייסו קרנות שקליות ו- 2.3 מיליארד זרמו לקרנות אג"ח. מנגד, 3 מיליארד שקלים נפדו מהקרנות הכספיות.

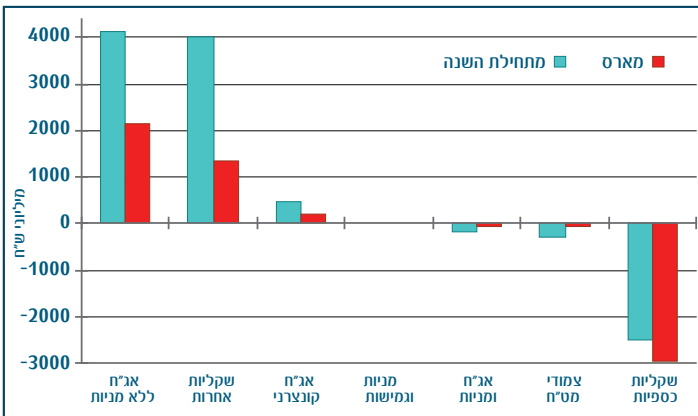
- באפיק האג"חי, רוב הכסף זרם לקרנות אג"ח ללא מניות. קרנות אג"ח מדינה צמוד ללא מניות גייסו 930 מיליון, אג"ח מדינה ללא מניות גייסו 670 מיליון, ואג"ח כללי ללא מניות - 530 מיליון.

- קרנות אג"ח קונצרני המשיכו לגייס גם החודש אם כי הסכומים קטנים: קרנות אג"ח קונצרני ללא מניות גייסו 220 מיליון שקלים במאָרס ו- 540 מיליון מתחילת השנה, כאשר קרנות ה- High Yield גייסו רק 8 מיליון שקלים, ו- 24 מיליון מתחילת השנה.

- אבל יש גם אמיצים יותר: בתוך האפיק המנייתי, למרות הפדיונות, נרשמו גיוסים של 90 מיליון שקלים בקרנות ת"א 10, 100 מיליון בקרנות ת"א 75 ו- 30 מיליון נוספים בקרנות המנייתיות המשקיעות בארה"ב.

- הפדיונות בקרנות הכספיות בחודש מאָרס גדלו ל- 3 מיליארד שקלים, וכך כל הכסף שנכנס אליהן השנה למעשה כבר יצא ואף יותר מכך: מתחילת השנה מסתכמים הפדיונות בכספיות ב- 2.5 מיליארד שקלים.

גיוסים ופדיונות בקרנות הנאמנות לפי אפיקי השקעה



יצירות ופדיונות בקרנות הנאמנות
במיליוני שקלים

מתחילת שנה	כחודש מאָרס	אפיק
15	1	גמישות
44	15	מנייתיות בארץ
-40	9	מנייתיות בחו"ל
4,429	2,269	אג"ח לסוגיו
-298	-60	צמודי מט"ח
1,516	-1,639	שקליות
1	2	תוש"ח+אגד
5,666	598	סה"כ יצירות

התפלגות הנכסים באפיק השקלי

התפלגות הנכסים לפי סוגי קרנות שקליות

היקף הנכסים באפיק השקלי עומד על 59 מיליארד שקלים
54% מהכסף בקרנות הנאמנות נמצא כעת בקרנות שקליות, פחות ממחציתו בקרנות כספיות

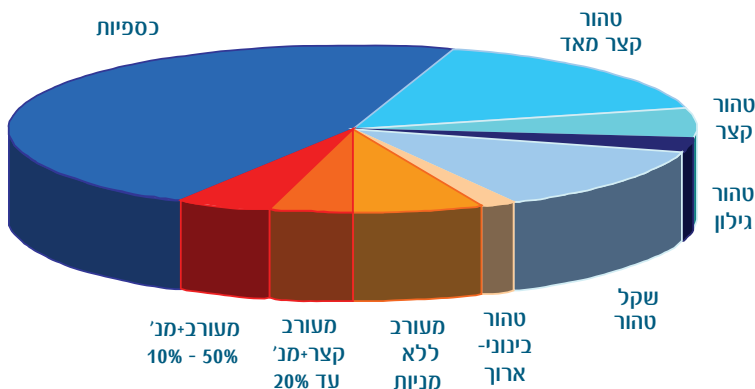
הפדיונות הגדולים בקרנות הכספיות והגיוסים בקרנות השקליות האחרות שינו את מאזן הכוחות באפיק השקלי. כעת נותר בקרנות הכספיות פחות מחצי מהכסף (לעומת יותר מ- 50% רק לפני שלושה חודשים) ושתי קבוצות אחרות, שקליות טהורות קצרות וטהורות כלליות, גדלו מאד.

נכון לסוף מארס, הקרנות הכספיות מנהלות 25% מהכסף בקרנות הנאמנות (27.5 מיליארד שקלים), שהם 46% מהאפיק השקלי. הטהורות הקצרות והקצרות-מאד מחזיקות היום כרבע מהכסף באפיק השקלי (13 מיליארד שקלים) והטהורות הכלליות מנהלות 13% (7.5 מיליארד שקלים). 15% נוספים (8.5 מיליארד שקלים) נמצאים בקרנות שקליות מעורבות, כולל כאלו עם חשיפה למניית.

היקף הנכסים הכולל באפיק השקלי עומד עתה על 59 מיליארד שקלים, שהם 54% מנכסי תעשיית הקרנות.

בסוף 2008 היו באפיק השקלי רק 57 מיליארד שקלים, אבל הם היוו כמעט 60% מהתעשייה. כך שבשלושת החודשים האחרונים נרשמה תזוזה משמעותית בתיק הקרנות בכלל ובתוך האפיק השקלי בפרט.

הקרנות השקליות, סך נכסים: 59 מיליארד, נתח שוק: 54%



גיוסים בקרנות השקליות יצירות ופדיונות באפיק השקלי

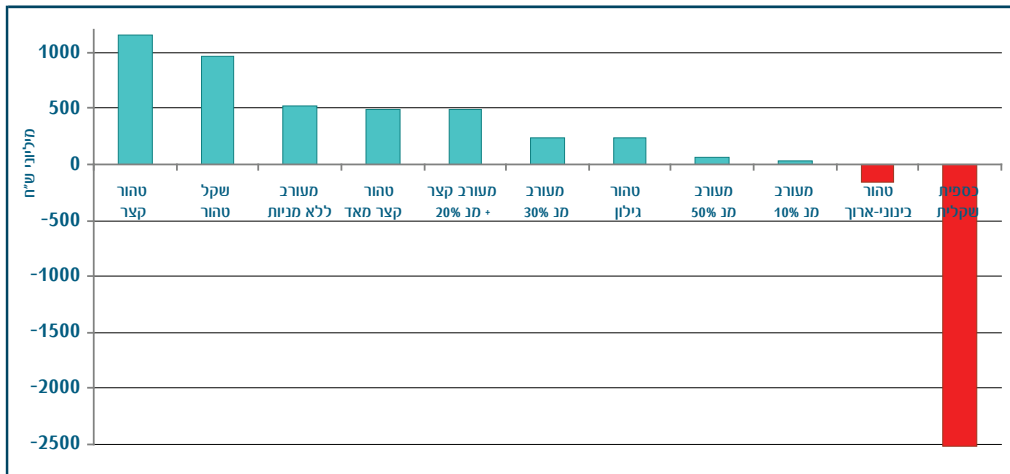
מתחילת השנה גייסו הקרנות השקליות 4 מיליארד שקלים הקרנות הכספיות סופגות פדיונות ♦ כל השקליות האחרות מגייסות

במקביל ליציאת הכספים מהקרנות הכספיות החלה זרימה מוגברת של כספים לקרנות שקליות אחרות. ירידת הריבית, יחד עם העלאת דמי הניהול ברכות מהכספיות והחששות מפני אינפלציה שלילית (שבניתיים התבדו), הפכו את הכספיות להרבה פחות אטרקטיביות אך מאחר והמשקיעים עדיין אינם מוכנים להעלות את רמת הסיכון התחליפיים שהם בוחרים עדיין חסרי סיכון יחסית.

הגיוסים נרשמו בקרנות שקליות מסוגים שונים. למעשה, למעט הכספיות והשקליות הטהורות הארוכות כל הקבוצות השקליות האחרות גייסו.

- הסכומים הגדולים ביותר זרמו לשקליות הטהורות: השקליות הטהורות הכלליות גייסו 420 מיליון שקלים, הקצרות גייסו 440 מיליון, והגילונים - 175 מיליון.
- אבל גם שקליות מעורבות גייסו: המעורבות ללא מניות גייסו 240 מיליון שקלים, ואפילו השקליות המעורבות עם חשיפה מנייתית גייסו 300 מיליון שקלים.

גיוסים בקרנות השקליות מתחילת השנה ועד סוף מארס



קרנות מידע זהב
דירוג הכוכבים של קרנות האמנות בישראל
תוכן שיווקי 1/11

טל : 09-7456112 פקס : 09-7456119
רח' הנגר 22 הוד השרון, תד. 425 הוד השרון 45103
kranotza@netvision.net.il