

שנה 1

מגפה 1

4 מוצרים

6 מסלולים

אלה התשואות של 2020

קופת גמל להשקעה
עד כמה באמת כדאי להגדיל את התקרה ל-250 אלף שקלים?

חיסכון לכל ילד
מה הייתה התשואה של מי שבחרו במסלול הסיכון המוגבר?

קרנות הפנסיה או ביטוחי המנהלים
המסלול הבסיסי של איזה מוצר השיג יותר?

קרנות הפנסיה סגרו את שנת הקורונה עם תשואה חיובית
מי בלטה?

מי מהגופים המנהלים של ביטוחי המנהלים יזכור לטובה את 2020?





קופת גמל להשקעה: מור בפער גדול מהיתר בתשואות; אלטשולר שחם בורחת בהיקף הנכסים

המוצר הצומח סיים את 2020 עם תשואה ממוצעת של 8.58% במסלול המניות, בהובלת מור שרשם תשואה של 25.65% | כזכור, ברקת הכריז כי הוא דוחף להגדלת ההפקדות במוצר 250- אלף שקלים

שרשם תשואה פנטסטית של 25.65% ב-12 החודשים האחרונים. מור גם הגדיל משמעותית את היקף הנכסים שלו בשנה החולפת עם קפיצה מ-15 מיליוני שקלים ל-308 מיליון במסלול המדובר. גם אנליסט רשם תשואה מצוינת אשתקד כשסיים את השנה עם 14.13%, כאשר במקביל הוא כמעט שילש את היקף הנכסים שלו. מי שסיימה את השנה עם רגל על הדושה היא **כלל ביטוח ופינסים**, כאשר מסלול המניות שלה רשם תשואה חודשית של 5.37% בדצמבר. גם **במיטב דש** יזכרו לטובה את התשואה של החודש האחרון שעמדה על 4.50%, ואחריה בחודש דצמבר מור (4.45%), כשבמקום השלישי **הראל ואינפיניטי** (4.22% כל אחד).
כאשר מסתכלים על הנכסים, אין ספק כי **אלטשולר שחם** הוא עדיין השחקן הגדול ביותר בקופת הגמל להשקעה, כאשר במסלול המניות בית ההשקעות הגדיל את סך הנכסים שלו ביותר מ-1.2 מיליארד שקלים והיקף הנכסים שהוא מנהל עומד נכון ל-31 בדצמבר על כמעט 3.33 מיליארד שקלים. לאחריו מדורגים ילין לפידות (373 מיליון שקלים), אנליסט (314 מיליון) וכאמור מור (308 מיליון).

"אנחנו צריכים להמשיך ולשמור על יציבותו ואיתנותו של שוק ההון הישראלי, והמפתח לכך הוא החזרת הצמיחה למשק. החזרת ההשקעה למשק. תשקיעו בתשתיות, תשקיעו בהייטק, תשקיעו ברפואה, תשקיעו בגורמים שיהפכו מפגעי טבע לברי התמודדות קלה יותר. תתנו תשואה לחוסכים שלכם ואת הדיבידנדים יקטוף המשק הישראלי. בגלל זה אנחנו צריכים להגדיל את קופות הגמל להשקעה לא ל-70 אלף אלא ל-200 או 250 אלף שקלים", כך אמר **בוועידת עדיף ה-20** שהתקיימה לפני חודש הממונה על שוק ההון, ד"ר **משה ברקת**.

התשואות שהשיג המוצר הצומח בשנה החולפת בהחלט מלמדות כמה שהצעד הזה יהיה כדאי לחוסכים בישראל. 13 מסלולי המניות של הגופים המנהלים קופות גמל להשקעה רשמו בשנת 2020 תשואה ממוצעת של 8.58%, ואם מסתכלים על שלוש השנים האחרונות רואים שזה בדיוק הממוצע של כל אחת מהן, מאחר וב-36 החודשים האחרונים רשמו המסלולים הללו תשואה ממוצעת של 25.40%. מי שהוביל את התשואות במסלול המניות בשנת 2020 הוא **מור**,

קופת גמל להשקעה מסלול מניות מוגבר

החברה	המסלול	מספר מסלול	תשואה דצמבר 2020	תשואה מתחילת 2020	תשואה מצטברת ל-3 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים דצמבר *2019
מור	מור קופות גמל להשקעה מניות	12537	4.45%	25.65%		308	15
אנליסט	אנליסט קופת גמל להשקעה מניות	7836	3.20%	14.13%	42.86%	314	126
מגדל	מגדל גמל להשקעה מניות	7934	3.40%	8.71%	25.87%	68	55
מיטב דש	מיטב דש גמל להשקעה מסלול מניות	7860	4.50%	8.39%	25.16%	99	73
כלל	כלל גמל לעתיד מניות	7991	5.37%	8.24%	26.48%	92	63
ילין לפידות	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	11394	3.43%	7.77%	28.49%	373	266
אינפיניטי	אינפיניטי גמל להשקעה מניות	11407	4.22%	6.89%	24.98%	15	13
הראל	הראל גמל להשקעה מניות	8522	4.22%	6.58%	20.66%	56	48
אלטשולר שחם	אלטשולר שחם חיסכון פלוס מניות	7799	3.47%	6.39%	26.39%	3,329	2,107
הלמן-אלדובי	הלמן-אלדובי להשקעה מניות	7975	3.73%	6.33%	27.03%	41	39
פסגות	פסגות NEXT גמל להשקעה מניות	7811	4.61%	4.82%	21.82%	154	131
אקסלנס	אקסלנס גמל להשקעה מניות פאסיבי	7907	3.62%	3.86%	18.54%	116	97
מנורה מבטחים	מנורה מבטחים חסכון טופ פאסיבי מניות	8683	2.50%	3.79%	16.51%	111	83
ממוצע/סה"כ			3.90%	8.58%	25.40%	5,076	3,116



חיסכון לכל ילד: אנליסט ואינפניטי היכו את השוק במסלול הסיכון המוגבר

בתי ההשקעות רשמו בשנת 2020 תשואה של 14.39% ו-13.87% בהתאמה והם מובילים גם בתשואה המצטברת ל-3 השנים האחרונות | אלטשולר שחם הוא השחקן הגדול עם כ-75% מסך הנכסים במסלול הסיכון המוגבר

בתי השקעות אחרים צמודים בפסגה. פסגות היה המצטיין במסלול הסיכון המוגבר עם תשואה של 4.53% ומיד אחריו מיטב דש עם תשואה של 4.50%. מנורה מבטחים והראל השיגו גם הם תשואות מצוינות עם 4.44% ו-4.21% בהתאמה. דווקא מי שכיב בשוק הגמל, מור קופות גמל, סיים את 2020 במקום האחרון עם תשואה מצטברת של 0.17%.

מלבד התשואות מעניין לשים לב להיקף הנכסים של המוצר. אלטשולר שחם הגדיל השנה עוד את נתח השוק שלו והוא מחזיק ביותר מ-76% מהשוק (קצת פחות, אם מוסיפים את הנכסים של קל גמל שלא הספיקו להעביר נתונים עדכניים עד מועד סגירת הגיליון). זאת לעומת קצת פחות מ-75% בסוף שנת 2019. אלטשולר שחם הגדילו את נכסי המסלול בסיכון המוגבר ביותר מ-700 מיליון שקלים בשנת 2020, בעוד יתר השחקנים בשוק הגדילו את נכסיהם ב-214 מיליון שקלים בלבד, כולם יחדיו.

מוצר חיסכון לכל ילד נכנס לחיינו לפני פחות מחמש שנים, אבל את השינוי שהוא עשה בתודעה לחסכונות לטווח בינוני וארוך אי אפשר לבטל. את שנת 2020 הצליחו כל הגופים המנהלים את המוצר לסיים עם תשואה חיובית במסלול הסיכון המוגבר, למרות משבר הקורונה, כאשר חלק מהגופים הצליח לעשות את המהפך בדקה ה-90, בחודשים דצמבר ונובמבר.

בשנת 2020 הצליחו שני גופים בלבד לרשום תשואה דו-ספרתית במסלול החיסכון המוגבר. אנליסט השיגו בחודש דצמבר תשואה של 3.14% שהביאה את בית ההשקעות לתשואה שנתית של 14.39%. אנליסט מוביל את התשואה גם לשלוש השנים האחרונות עם 42.59%. בית ההשקעות השני עם תשואה דו-ספרתית בשנה שאך זה הסתיימה הוא אינפניטי, שהשיג תשואה של 13.87% ב-12 החודשים האחרונים (תשואה של 2.27% בדצמבר).

כאשר מסתכלים על התשואה של החודש האחרון לבדו, רואים שני

חיסכון לכל ילד - מסלול בסיכון מוגבר

היקף נכסים דצמבר 2019*	היקף נכסים דצמבר 2020*	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מתחילת 2020	תשואה דצמבר 2020	קופה מסלולית	מספר מסלול	המסלול	החברה
70	101	42.59%	14.39%	3.14%	9641	11367	אנליסט חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אנליסט
11	16	32.28%	13.87%	2.27%	11371	11373	אינפניטי חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אינפניטי
125	170	23.39%	8.96%	4.21%	9438	11377	הראל חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	הראל
33	45	23.50%	8.55%	3.32%	9894	9898	מגדל חסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	מגדל
68	91	24.49%	7.42%	4.50%	11329	11387	מיטב דש חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	מיטב דש
1,982	2,693	27.49%	7.04%	3.50%	11324	11327	אלטשולר שחם חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אלטשולר שחם
29	38	23.21%	6.29%	3.70%	11351	11356	הלמן-אלדובי חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	הלמן-אלדובי
49	65	24.85%	5.05%	4.44%	11319	11323	מנורה מבטחים חסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	מנורה מבטחים
141	184	23.40%	4.98%	4.53%	11379	11382	פסגות חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	פסגות
38	49	20.53%	4.79%	3.68%	11309	11311	אקסלנס חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס
70	89	13.32%	0.17%	1.31%	8861	9420	מור חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	מור
2616	3541	25.37%	7.41%	3.51%				ממוצע/סה"כ



לצאת לגמלאות מקרנות הפנסיה או מביטוחי המנהלים? תשואות כמעט זהות ב-2020 בין המוצרים במסלולים הבסיסיים

התשואה הממוצעת לפורשים השנה במסלולים הבסיסיים של קרנות הפנסיה עמדו על 4.08% | תשואות גבוהות בדצמבר בפוליסות משנת 2004, בהובלת מגדל, הביאו את ביטוחי המנהלים ל-3.99%

של 5.04% בסיכום שנתי. כלל, שכאמור השיגה תשואות יפות בביטוחי המנהלים, עשתה זאת גם עבור מקבלי הקצבאות החדשים בקרן הפנסיה שלה עם תשואה שנתית של 4.79%. כלל בלטה במיוחד בחודש דצמבר עם תשואה של 1.35%, פי שניים מהממוצע של כל תשע הקרנות. הפניקס סיימה גם היא את 2020 עם חודש מוצלח והיא מובילה בתשואה המצטברת בשלוש השנים האחרונות, עם פער של יותר מ-1% מהדולקות אחריה.

חשוב לציין כי מבחינת תשואה, קרנות הפנסיה נהנות מיתרון משמעותי בכל הקשור לתשואה. פנסיונרים בקרנות הפנסיה נהנים מ-60% תשואה מובטחת בגובה 4.86% שמספקת המדינה באמצעות אג"ח מיועדות, הבטחה שבביטוחי המנהלים לא יכולים לספק לחוסכים באמצעותם.

נושא האג"ח המיועדות הוא אחד הפרמטרים שהופכים את קרנות הפנסיה למוצר כדאי ביחס לביטוחי המנהלים, כאמור לצד דמי הניהול. לביטוחי המנהלים אמנם יתרונות משלהם, אך בכל הנוגע למסלולים הבסיסיים אפשר לראות בבירור את הפערים בהיקף הנכסים המנוהלים בין החברות. הפער עמד בשנת 2020 על 7.984 מיליארד שקלים לטובת קרנות הפנסיה, כך שאפילו אם נכניס לחישוב את הנכסים המנוהלים על ידי מנורה מבטחים ואילון (שלא הספיקו להעביר את הנתונים במסלול הרלוונטי בביטוחי המנהלים עד למועד סגירת הגיליון), הפערים עדיין גדולים. יתרה מכך, הפער גדל פי שלושה בין השנים 2019 ל-2020.

השאלה מה המוצר העדיף לכל לקוח - קרן פנסיה או ביטוח מנהלים, היא שאלה ישנה, והיא גם קיבלה משנה תוקף לאור הכוונה של רשות שוק ההון לחייב את קרנות הפנסיה להוריד את דמי הניהול לפנסיונרים ל-0.3% במקום התקרה הנהוגה כיום של 0.5% (קרנות ברירת המחזל כבר מחויבות לתקרה הנמוכה).

אולם בכל הקשור לתשואות שהשיגו החברות המנהלות בשני המוצרים, לפחות כאשר מסתכלים על מסלולי הפרישה הבסיסיים, שנת 2020 שזוהי הגיעה לקיצה מציגה שוויון כמעט מוחלט. תשע קרנות הפנסיה השיגו תשואה ממוצעת של 4.08% במסלול פנסיה מקיפה בסיסי, ואילו חמש מתוך שבע הקרנות המנהלות פוליסות ביטוחי מנהלים שהופקו לאחר 2004 רשמו תשואה של 3.99% במסלולים הבסיסיים למקבלי קצבה.

עם זאת, הנתונים מגלים כי קרנות הפנסיה הובילו לאורך כל השנה בפער ניכר, אולם חודש דצמבר היה מוצלח במיוחד עבור המבוטחים בביטוחי מנהלים, עם תשואה ממוצעת של חמש החברות שעמדה על 2.12%. מי שכבשה את הפסגה בחודש האחרון של 2020 הייתה מגדל שהציגה תשואה של 3.40% בדצמבר, מה שהביא אותה להוביל את 2020 כולה (5.03%). גם לכלל ביטוח ופיננסים הייתה שנה מוצלחת עם תשואה של 4.90% וחודש דצמבר עם תשואה של 2.57%.

עבור הפורשים מקרנות הפנסיה, במסלול הבסיסי למקבלי הקצבה מי שבלטה אשתקד הייתה קרן הפנסיה של אלטשולר שחם עם תשואה

ביטוחי מנהלים משנת 2004 - מסלול בסיסי למקבלי קצבה						
חברה	המסלול	מספר מסלול	תשואה מתחילת 2020	תשואה מצטברת ל-3 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים דצמבר *2019
מגדל	מסלול בסיסי למקבלי קצבה	9606	3.40%	5.03%	4,711	3,401
כלל	מסלול בסיסי למקבלי קצבה	9767	2.57%	4.90%	1,043	731
הראל	מסלול בסיסי למקבלי קצבה	9565	1.67%	4.27%	1,386	684
הפניקס	מסלול בסיסי למקבלי קצבה	9587	1.67%	3.11%	2,366	1,824
הכשרה	מסלול בסיסי למקבלי קצבה	9888	1.30%	2.63%	135	36
			2.12%	3.99%	9,641	6,676

* במיליוני שקלים ** אילון ומנורה מבטחים לא העבירו נתונים עד למועד סגירת הגיליון

קרנות הפנסיה - מסלול בסיסי למקבלי קצבה						
חברה	המסלול	מספר מסלול	תשואה מתחילת 2020	תשואה מצטברת ל-3 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים דצמבר *2019
אלטשולר שחם	אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה	12138	0.54%	5.04%	206	36
כלל	כלל מסלול בסיסי למקבלי קצבה	12177	1.35%	4.79%	2,527	1,694
הפניקס	הפניקס פנסיה מקיפה - מסלול בסיסי לפנסיונרים	12119	1.23%	4.74%	991	561
הראל	הראל פנסיה - בסיסי למקבלי קצבה	12027	4.20%	14.22%	3,441	1,494
מסנות	מסנות מקיפה פנסיונרים - בסיסי למקבלי קצבה לאחר ה-1.18.18	12149	0.48%	4.09%	76	36
מגדל	מקפת אישית למקבלי קצבה	12145	0.84%	4.06%	3,013	1,825
אילון מיטב	אילון מיטב מקיפה מסלול מקבלי קצבה החל מיום 1.1.2018	12157	0.78%	3.92%	451	203
מנורה מבטחים	מנורה מבטחים פנסיה מקבלי מנחה חדשים	12155	0.67%	3.10%	6,822	3,395
הלמן אלדובי	הלמן אלדובי קרן פנסיה מקיפה בסיסי למקבלי פנסיה	12135	0.42%	2.82%	98	42
			0.79%	4.08%	17,625	9,286

* במיליוני שקלים



ציון שנתי חיובי: קרנות הפנסיה השיגו ב-2020 תשואות ממוצעות של 6.33%-1-5.41%

איילון מיטב דש בראש עם תשואה שנתית של 7.88% במסלול עד גיל 50 ו-7.91% במסלול לגילי 50-60 | כלל מדורגת ראשונה בדצמבר עם 3.02% (עד גיל 50) ו-2.50% (גילי 50-60)

קרנות הפנסיה צלחו את שנת הקורונה רבת המכשולים והאתגרים והשיגו ב-2020 תשואות ממוצעות של 6.33% במסלול עד גיל 50 ו-5.41% במסלול לגילי 50-60. אמנם רחוק מהתשואות הממוצעות של 2019 (13.57% ו-11.705% בהתאמה), אבל בשנה מתעתעת שהתאפיינה בחוסר ודאות, אפשר להירגע.

בחודש דצמבר השיגו קרנות הפנסיה במסלול עד גיל 50 תשואה ממוצעת של 2.34% ובמסלול לגילי 50-60 1.83%, אשר המשיכו את המגמה החיובית בחודש נובמבר, אם כי בעוצמה פחותה בהרבה. בנובמבר תשואה ממוצעת של 5.24% (עד גיל 50) ו-4.22% (גילי 50-60).

קרן הפנסיה הבולטת ביותר בשני המסלולים ב-2020 הייתה **איילון מיטב דש** שהשיגה במסלול עד גיל 50 תשואה שנתית של 7.88% ותשואה של 7.91% במסלול לגילי 50-60.

איילון מיטב דש הקדימה בשני המסלולים את **אלטשולר שחם** שהשיגה תשואות שנתיות של 7.64% (עד גיל 50) ו-6.47% (גילי 50-60). כלל ביטוח סיימה את 2020 במקום השלישי, גם היא בשני המסלולים, עם תשואה שנתית של 7.14% במסלול עד גיל 50 ו-6.22% במסלול לגילי 50-60.

כלל ביטוח הקדימה את החברות האחרות בתשואות של דצמבר עם 3.02% (עד גיל 50) ו-2.50% (גילי 50-60). במסלול עד גיל 50 **הפניקס אקסלנס** מדורגת שנייה במסלול עד גיל 50 עם תשואה של 2.94% ואיילון מיטב דש שלישית עם 2.48%. במסלול לגילי 50-60 איילון מיטב דש שנייה (2.55%) והפניקס אקסלנס שלישית (2.13%). אלטשולר שחם מובילה את הקרנות, בשני המסלולים, בתשואות המצטברות לשלוש ולחמש שנים: 25.06% ו-50.24% בהתאמה (עד גיל 50), 21.31% ו-44.84% בהתאמה (גילי 50-60). בתשואה המצטברת לשלוש שנים איילון מיטב דש שנייה עם 21.88%, לפני הפניקס אקסלנס 21.87%. איילון מיטב דש שנייה גם בתשואה המצטברת לחמש שנים (20.98%), לפני כלל ביטוח (19.34%).

תשואות קרנות הפנסיה - מסלול עד גיל 50							
שם הקרן	תשואה דצמבר 2020	תשואה מתחילת 2020	תשואה ל-12 החודשים האחרונים	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים נובמבר *2020
כלל מקיפה 50 ומטה	3.02%	7.14%	7.14%	21.68%	41.40%	11,775	11,239
הפניקס אקסלנס לבני 50 ומטה	2.94%	6.67%	6.67%	21.87%	40.38%	22,898	22,025
איילון מיטב דש 0-50	2.48%	7.88%	7.88%	21.88%	39.03%	8,086	7,751
מנורה מבטחים יעד למרישה 2055	2.41%	5.42%	5.42%	19.97%	36.76%	5,510	5,307
אלטשולר שחם 0-50	2.22%	7.64%	7.64%	25.06%	50.24%	13,007	11,824
פסגות בני 50 ומטה	2.12%	5.09%	5.09%	18.69%	33.44%	2,344	2,298
הלמן-אלדובי מקיפה 50 ומטה	2.02%	4.70%	4.70%	19.21%	32.32%	2,906	2,796
הראל לבני 50 ומטה	1.96%	6.00%	6.00%	18.13%	38.28%	16,165	15,499
מגדל מקפת אישית עד 50 ממוצע	1.91%	6.39%	6.39%	18.93%	30.17%	10,255	9,882
	2.34%	6.33%	6.33%				

מקור: דיווחי החברות

*במיליוני שקלים

תשואות קרנות הפנסיה - מסלול גילי 50-60							
שם הקרן	תשואה דצמבר 2020	תשואה מתחילת 2020	תשואה ל-12 החודשים האחרונים	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים נובמבר *2020
כלל מקיפה 50-60	2.50%	6.22%	6.22%	19.34%	33.79%	2,988	2,848
איילון מיטב דש 50-60	2.25%	7.91%	7.91%	20.98%	34.08%	3,888	3,811
הפניקס אקסלנס לבני 50 עד 60	2.13%	5.95%	5.95%	18.49%	-	1,529	1,439
מנורה מבטחים יעד למרישה 2035	1.81%	4.22%	4.22%	17.72%	33.30%	5,360	5,195
אלטשולר שחם 50-60	1.60%	6.47%	6.47%	21.31%	44.84%	1,824	1,632
הראל ילידי שנות ה-60	1.60%	5.31%	5.31%	16.80%	33.59%	2,613	2,478
הלמן-אלדובי מקיפה 50-60	1.60%	3.81%	3.81%	16.59%	26.90%	542	521
מגדל מקפת אישית 50-60	1.55%	5.55%	5.55%	17.15%	-	2,108	2,010
פסגות מקיפה 50-60	1.42%	3.29%	3.29%	14.08%	24.75%	380	369
ממוצע	1.83%	5.41%	5.41%				

מקור: דיווחי החברות

*במיליוני שקלים





למרות הקורונה: תשואות שנתיות ממוצעות של 5.86%-1 5.63% לפוליסות המשתתפות ברווחים

הכשרה בלטה מעל החברות האחרות עם תשואה שנתית של 10.51% בפוליסות הישנות ו-9.14% בחדשות | הפניקס דורגה ראשונה בדצמבר עם 3.46%-1 3.27% בהתאמה

תשואות הפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים							
החברה	תשואה דצמבר 2020	תשואה מתחילת 2020	תשואה 12-ל החודשים האחרונים	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים נובמבר *2020
הפניקס - קרן "	3.46%	6.59%	6.59%	21.73%	41.44%	31,087	30,094
הכשרה - קרן "	2.93%	10.51%	10.51%	24.31%	35.80%	1,807	1,738
כלל - קרן "	2.68%	5.75%	5.75%	19.47%	33.44%	37,376	37,248
איילון - קרן "	2.66%	5.25%	5.25%	17.07%	28.84%	1,787	1,757
מנורה - קרן "	1.85%	3.24%	3.24%	15.02%	28.44%	12,274	11,632
מגדל - קרן "	1.83%	4.90%	4.90%	18.38%	34.25%	69,500	69,018
הראל - קרן "	1.73%	4.75%	4.75%	16.56%	33.46%	22,997	22,804
ממוצע	2.45%	5.86%	5.86%				

מקור: דיווחי החברות

* במיליוני שקלים

תשואות הפוליסות החדשות המשתתפות ברווחים							
החברה	תשואה דצמבר 2020	תשואה מתחילת 2020	תשואה 12-ל החודשים האחרונים	תשואה מצטברת ל-3 שנים	תשואה מצטברת ל-5 שנים	היקף נכסים דצמבר *2020	היקף נכסים נובמבר *2020
הפניקס - כללי	3.27%	7.03%	7.03%	21.01%	39.31%	12,385	11,944
כלל - כללי	2.67%	5.75%	5.75%	18.71%	31.54%	8,721	8,373
הכשרה - כללי	2.56%	9.14%	9.14%	22.79%	33.57%	3,020	2,581
איילון - כללי	2.36%	4.71%	4.71%	15.22%	25.89%	1,240	1,214
מנורה - קרן "	1.85%	3.24%	3.24%	15.02%	28.44%	10,677	11,138
החדשה	1.83%	5.30%	5.30%	16.95%	30.45%	31,962	31,395
מגדל - כללי	1.82%	4.26%	4.26%	14.98%	31.06%	20,698	20,286
הראל - כללי	2.34%	5.63%	5.63%				

מקור: דיווחי החברות

* במיליוני שקלים

הפניקס רושמת את התשואות המצטברות הגבוהות ביותר לחמש שנים עם 41.44% בישנות ו-39.31% בחדשות. הכשרה שנייה עם תשואה מצטברת של 35.80% בישנות ו-33.57% בחדשות. **מגדל** שלישית בפוליסות הישנות עם תשואה מצטברת לחמש שנים של 34.25%, וכלל ביטוח שלישית עם 31.54%.

חודש דצמבר שחתם את שנת 2020 הניב סיום מוצלח לפוליסות המשתתפות ברווחים, הישנות והחדשות. אמנם התשואות לא הרקיעו כמו בחודש נובמבר, אבל תשואה ממוצעת של 2.45% שהשיגו הפוליסות הישנות ותשואת ממוצעת של 2.34% בחדשות (בנובמבר - 4.81% בשתי הקטגוריות), היו אקורד סיום מוצלח לשנה מטלטלת שהתנהלה בצל מגפת הקורונה והמשבר הכלכלי שנגזר ממנה.

החודשיים האחרונים של 2020 תרמו לסיום שנה חיובי שבה השיגו החברות תשואה ממוצעת של 5.86% בפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים ותשואה ממוצעת של 5.63% בחדשות. בשנה שהתנהלה בחוסר ודאות מדובר בתשואות שמשחררות אנחת רווחה למרות שהן רחוקות מהתשואות הממוצעות הפנטסטיות שהשיגו הפוליסות בשנת 2019: 12.84% בישנות ו-12.34% בחדשות.

החברה שבלטה משמעותית מעל האחרות ב-2020 הייתה **הכשרה** שהשיגה ב-2020 תשואה של 10.51% בפוליסות הישנות ו-9.14% בחדשות. **הפניקס** שמדורגת שנייה בשנה שחלפה השיגה תשואה שנתית של 6.59% בישנות ו-7.03% בחדשות. **כלל ביטוח** סיימה את 2020 במקום השלישי עם תשואה שנתית של 5.75% בישנות ו-5.75% בחדשות.

בחודש דצמבר הקדימה הפניקס את החברות האחרות, עם תשואה של 3.46% בפוליסות הישנות המשתתפות ברווחים ו-3.27% בחדשות. הפניקס הקדימה בפוליסות הישנות את הכשרה שהשיגה תשואה של 2.93% וכלל ביטוח 2.68%. בפוליסות החדשות החליפו כלל והכשרה מקום - כלל עם תשואה של 2.67% והכשרה 2.56%. את התשואות המצטברות לשלוש שנים מובילה הכשרה בשתי הקטגוריות עם 24.31% בפוליסות הישנות ו-22.79% בחדשות. הפניקס שנייה עם 21.73% ו-21.01% בהתאמה, ושלישית כלל ביטוח עם תשואה מצטברת של 19.47% בישנות ו-18.71% בחדשות.

רק למנויי עדיף

עדיף עכשיו

שירותי מבזקים בזמן אמת בנושאים ותחומים על פי בחירה
שומר אותך מעודכן ומקצועי בכל מקום ובכל זמן

מעטפת החדשות והמידע המובילה בענף הביטוח והפינסים