

## מדדי קרנות מידע זהב לקרנות הנאמנות

### ב- 3 שנים, יתרון לקרנות ת"א 25 ות"א 100

במבט לשלוש שנים אחרונות, יש יתרון לקרנות המשקיעות במניות הכבדות: מדד קרנות ת"א 25 עלה ב- 91%, מדד קרנות ת"א 100 עלה ב- 74%, ומדד קרנות ת"א 75 עלה ב- 65%. מדד קרנות היתר עלה באותה תקופה ב- 74%, בדומה לת"א 100, ויותר מת"א 75. מדד קרנות מניות ענפי, בזכות קרנות הנדל"ן, עלה יותר: בקרב ל- 89%, אבל גם זה פחות מקרנות ת"א 25.

כלומר, בשקלול רמות הסיכון, שכן התנודתיות אצל קרנות היתר גבוהה יותר (וזאת על אף שהיו אלה שלוש שנים טובות), נראה שדווקא בחירה בקרנות המשקיעות במניות הכבדות הייתה עדיפה.

השוואת קרנות האג"ח לקרנות המנייתיות בשלוש השנים האחרונות, מעלה כי היתרון אצל הקרנות המנייתיות: בתקופת 12 החודשים האחרונים מציג מדד קרנות ת"א 25 תשואה גבוהה פי 2.5 מקרנות אג"ח כללי (22% לעומת 9%). ואילו ב- 3 שנים אחרונות מציג מדד קרנות ת"א 25 תשואה גבוהה פי 3.3 מקרנות אג"ח כללי (91% לעומת פחות מ- 28%).

