

# פעילות חברות בעלות רישיון לניהול תיקי השקעות

2023

# פתח דבר

מחלקת השקעות ברשות ניירות ערך מציגה את דוח פעילות חברות בעלות רישיון לניהול תיקי השקעות לשנת 2023.

מתוקף תפקידה של מחלקת השקעות כמאסדרת וכמפקחת על ביצוע חוק השקעות משותפות בנאמנות, חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, שיווק השקעות וניהול תיקים, חוק שירות מידע פיננסי וחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, רואה סגל המחלקה חשיבות גדולה בפרסום מידע לציבור הנוגע לפעילות בענפים אלה<sup>1</sup>.

שירות ניהול תיקים הנו שירות המאפשר ללקוח להעניק למנהל השקעות ייפוי כח לפעול בתיק ניירות הערך והנכסים הפיננסיים שלו, הנשמר בחשבון בחבר בורסה. מנהלי תיקים רשאים לפעול במסגרת של תאגיד בעל רישיון ניהול תיקים. נכון למועד פרסום הדו"ח, פועלות בישראל 130 חברות בעלות רישיון ניהול תיקים ובהן 793 יחידים בעלי רישיון

ניהול תיקים (משווקים ויועצים). בנוסף להם פועלים בתאגידים המורשים 477 בעלי רישיון שיווק השקעות, ו-1,670 בעלי רישיון יעוץ השקעות. בעלי הרישיון מציעים ללקוחות המנוהלים שירות אישי בניהול השקעות הכוללות קרנות נאמנות וניירות ערך בתמהיל מותאם לצרכי הלקוח והעדפותיו.

בדוח שלהלן מוצגים נתונים וממצאים על אודות פעילות מנהלי התיקים תוך מיקוד בשנת הדוח, לצד נתוני השוואה לשנים קודמות<sup>2</sup>. נכון לסוף שנת 2023, חברות בעלות רישיון לניהול תיקים ניהלו את כספיהם של כ-85 אלף לקוחות, ביניהם לקוחות פרטיים, תאגידיים, עמותות, מוסדות אקדמיים וגופים מוסדיים בשווי נכסים כולל של כ-324 מיליארד ₪.

195 מיליארד ₪ משווי הנכסים (60%) נוהל עבור לקוחות פרטיים וחברות. כ-72% מהתיקים הינם בשווי הנע בטווח של עד מיליון וחצי ₪.

בשנה מאתגרת זו, ניתן לזהות שפעילותם של מנהלי התיקים בתיקי הלקוחות הפרטיים (קניות ומכירות) התמקדו בהשקעה ישירה בניירות ערך בבורסה בתל אביב (במונחים כספיים) באג"ח קונצרני (25%) ואג"ח ממשלתי (22%). הפעילות במניות בבורסה המקומית ובמק"מ היוו כ-10% כל אחת.

קרנות נאמנות מהוות כ-36% מהפעילות כאמור של מנהלי התיקים. השקעה באמצעות קרנות נאמנות מאפשרת פיזור וגיוון לתיק ההשקעות. בתיקים הקטנים (תיקים ששווי הנכסים שלהם הוא עד 0.5 מיליון ₪) שיעור קרנות הנאמנות עומד על כ-71%.

הרשות רואה בשירות ניהול התיקים תיווך השקעות המהווה גשר עבור הציבור לשוק ההון ופועלת להגברת הנגשת השירות לכלל הציבור.

## ענבל פולק, מנהלת מחלקת השקעות

1. נתונים אודות קרנות נאמנות; נתונים אודות יועצים, משווקים ומנהלי תיקים: [לחצו כאן](#)  
2. נתונים אודות פעילות בשנים הקודמות עודכנו לאחר מועד פרסום הדוח אשתקד בעקבות קבלת דוחות מתקנים



## תוכן עניינים

16<sup>עמ'</sup>

פעילות מנהלי  
התיקים בקרנות  
נאמנות

10<sup>עמ'</sup>

פעילות מנהלי תיקים

4<sup>עמ'</sup>

הענף במספרים

23<sup>עמ'</sup>

נתונים נוספים

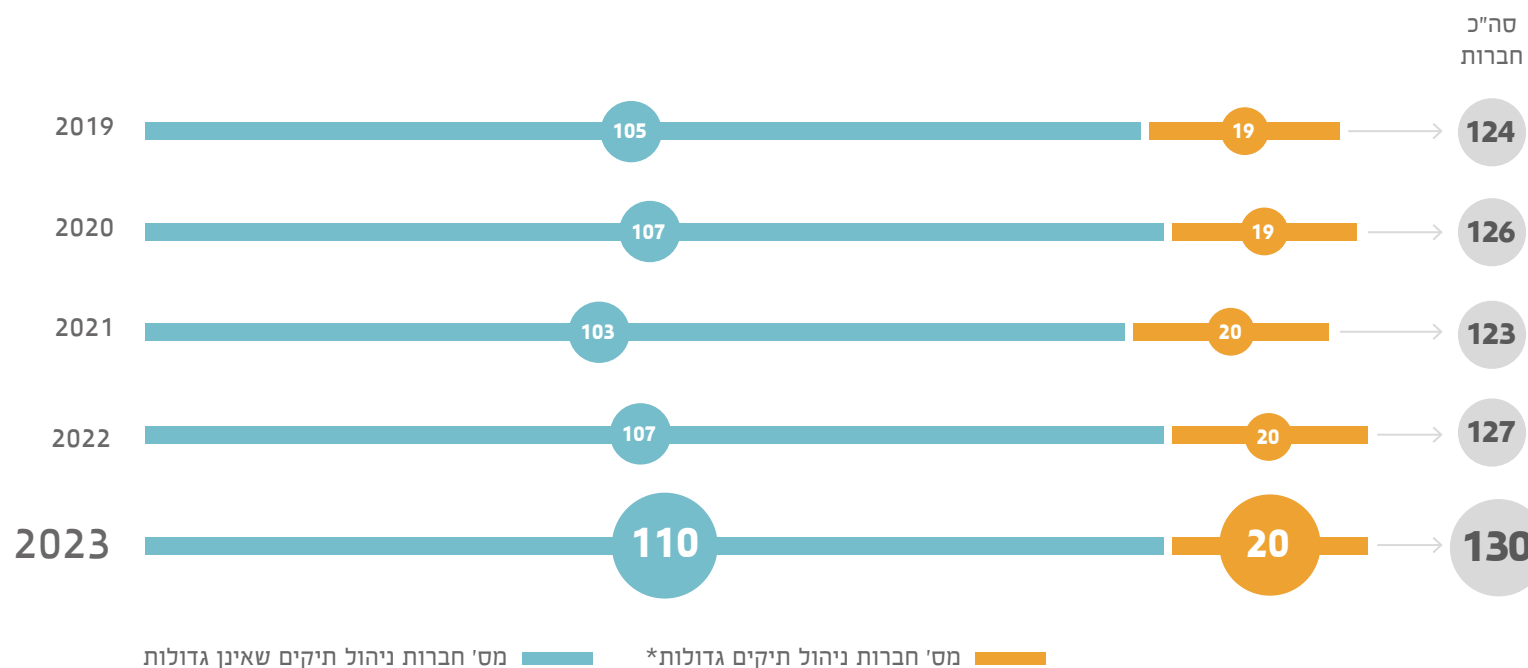
20<sup>עמ'</sup>

הכנסות מנהלי  
התיקים



# יציבות בשוק ניהול התיקים

## 130 חברות בעלות רישיון לניהול תיקים בישראל



106 חברות בעלות ותק של יותר מ-5 שנים

24 חברות בעלות ותק קטן מ-5 שנים

### בחמש השנים האחרונות:

לקוחות מנוהלים	שוי מנוהל	מספר חברות	נפתחו	בשנת 2023
87	535 מיליון	5	נפתחו	
63	34 מיליון	2	נסגרו	
1,495	3 מיליארד	24	נפתחו	5-ב השנים האחרונות
1,550	2.1 מיליארד	15	נסגרו	
1,200	3.3 מיליארד	3	מוזגו	

בשנת 2023, מתוך 20 חברות ניהול תיקים הגדולות:

17 חברות

ניהלו למעלה מ-1,000 לקוחות

11 חברות

ניהלו למעלה מ-5 מיליארד ש"ח

\* חברה גדולה על פי תוספת ראשונה א' לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה - 1995 היא חברה בעלת רישיון לניהול תיקי השקעות אשר ביום 31 בדצמבר התקיים לגביה לפחות אחד משני תנאים אלו:

(1) היו לה ולחברות אחרות בעלות רישיון לניהול תיקי השקעות **השייכות לאותה קבוצה, יחד**, מעל 50 לקוחות מנוהלים, ושוי הנכסים המנוהל הכולל שלהן היה מעל 5,000,000,000 ש"ח;

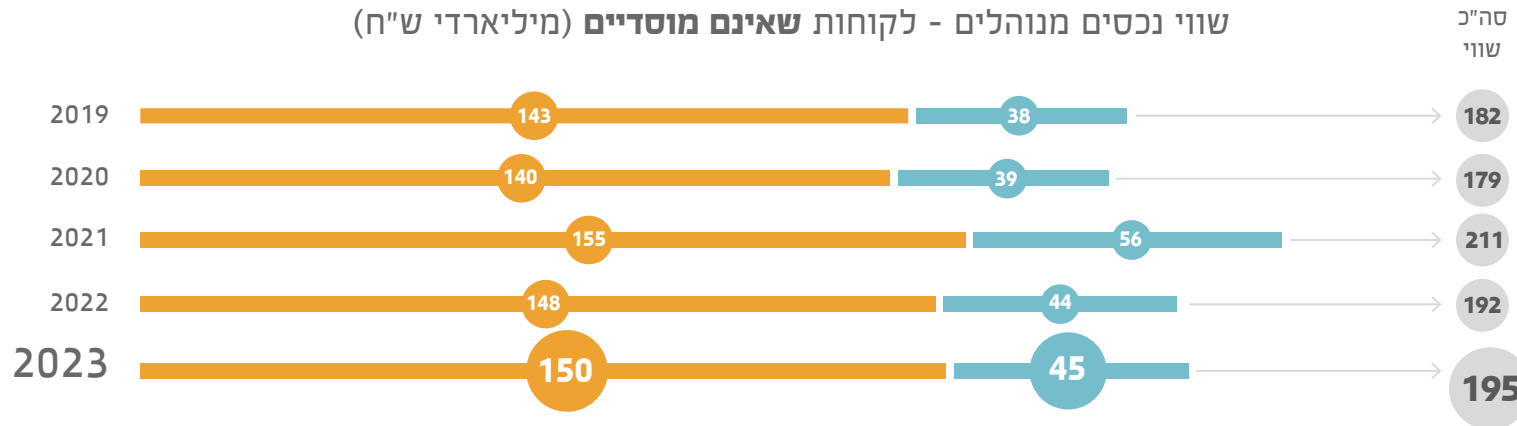
(2) היו לה ולחברות אחרות שהן בעלות רישיון לניהול תיקי השקעות **השייכות לאותה קבוצה, יחד**, מעל אלף לקוחות מנוהלים.

ימשיכו לראות חברה כחברת ניהול תיקים גדולה גם אם חדלו להתקיים בה התנאים האמורים עד תום שלוש שנים מיום שלא התקיים בה אף אחד מאותם התנאים;

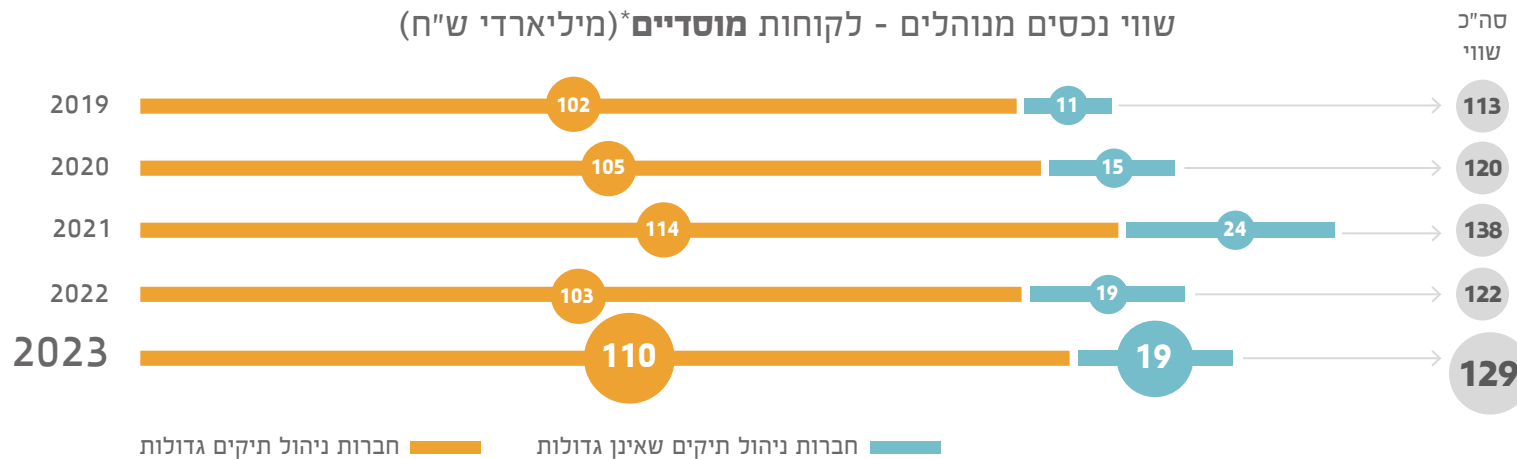


# שווי נכסים מנוהל בתיקים מנוהלים

שווי נכסים מנוהלים - לקוחות שאינם מוסדיים (מיליארדי ש"ח)



שווי נכסים מנוהלים - לקוחות מוסדיים\* (מיליארדי ש"ח)



\* לקוח מוסדי - קרן נאמנות, קופת גמל וקרן פנסיה. לקוח שאינו מוסדי - כל לקוח אחר, בעיקר לקוחות פרטיים וחברות.

324 מיליארד ש"ח  
שווי נכסים מנוהל נכון לסוף 2023

עלייה בשווי הנכסים  
המנוהל הכולל 3%

שווי הנכסים המנוהל עבור לקוחות  
שאינם מוסדיים עלה ב-1.4%

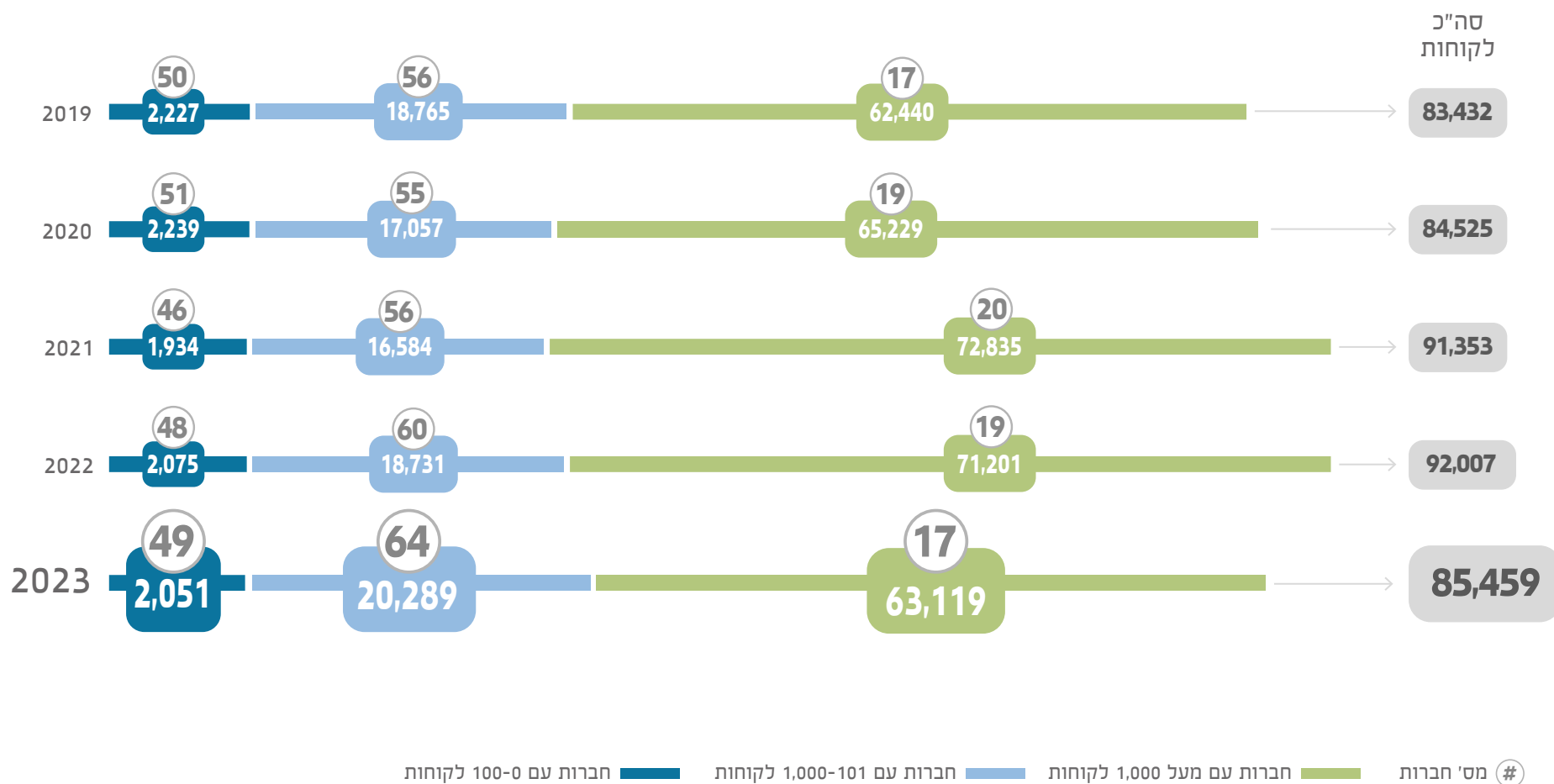
שווי הנכסים המנוהל עבור גופים  
מוסדיים עלה בשנה האחרונה ב-6.4%

20 החברות הגדולות  
מנהלות 80% מהנכסים



# קיטון במספר הלקוחות

## מספר לקוחות מנוהלים\* - פילוח חברות לפי כמות לקוחות בחברה



**85,459**  
לקוחות בחרו  
בשירות ניהול  
תיקים נכון לסוף  
שנת 2023

3,265 מתוכם  
קיבלו שירות ייעוץ  
ממנהל תיקים

סה"כ קיטון  
של 6,533 לקוחות:

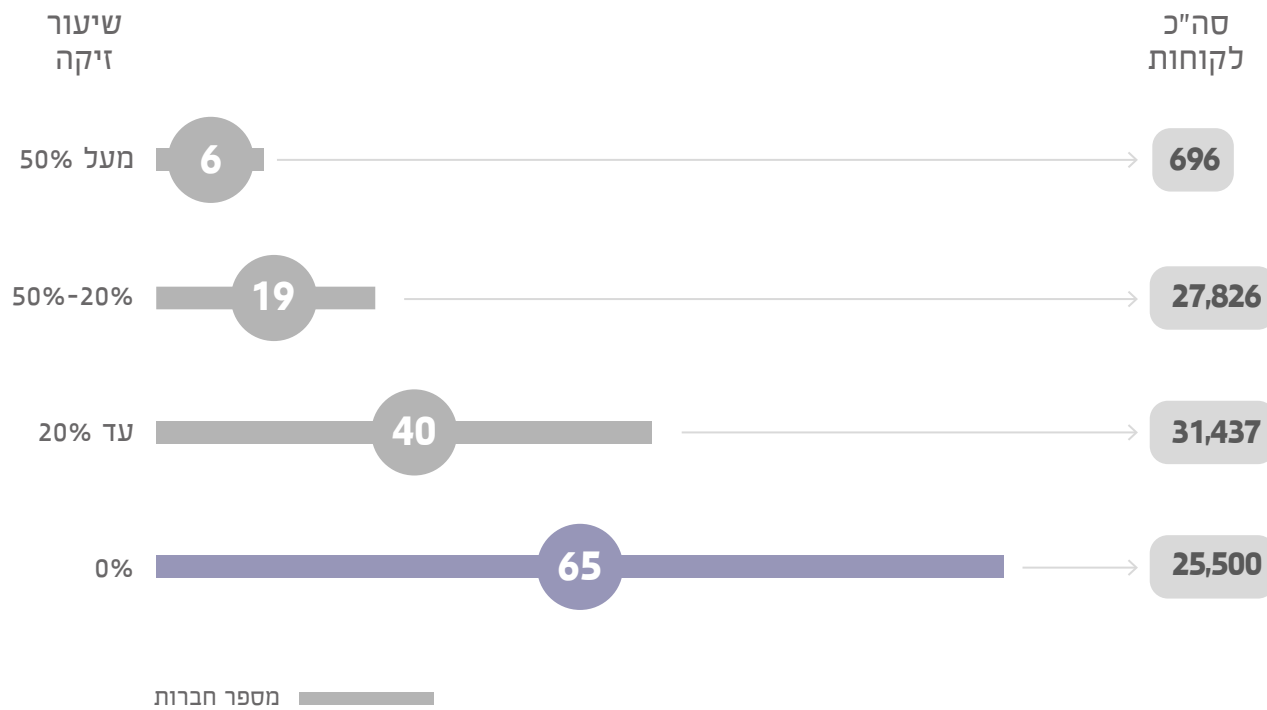
- בחברות של מעל 1000 לקוחות חל קיטון של 8,082 לקוחות
- בחברות של עד 1000 לקוחות חל גידול של 1,573 לקוחות
- בחברות של עד 100 לקוחות חל קיטון של 24 לקוחות

\* לקוחות המנהלים כספים אצל יותר ממנהל תיקים אחד, נספרים בהתייחס לכל התיקים שלהם. על כן, לקוח יכול שיספר יותר מפעם אחת

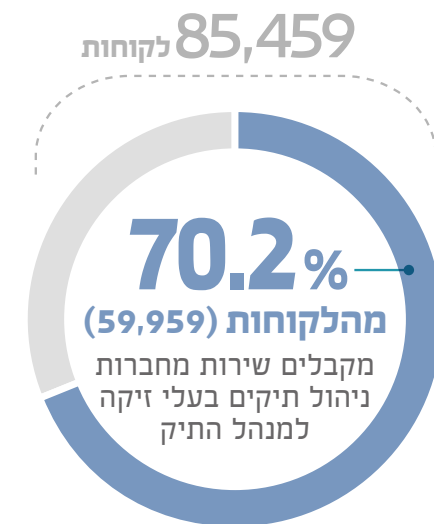
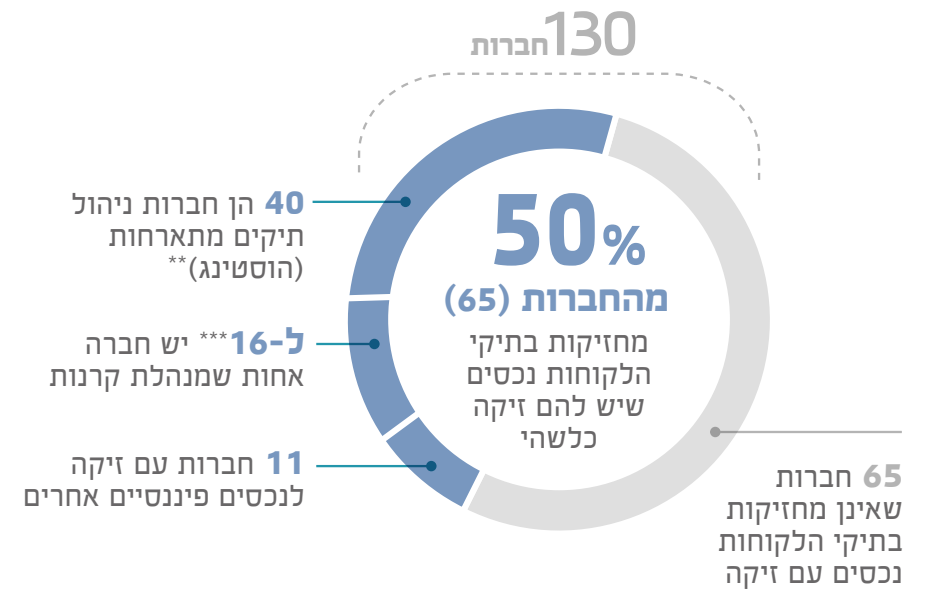


# שילוב נכסים פיננסיים "קשורים בזיקה" בתיקים

פילוח החברות לפי שיעורי זיקה של מנהלי התיקים לנכסים פיננסיים\*



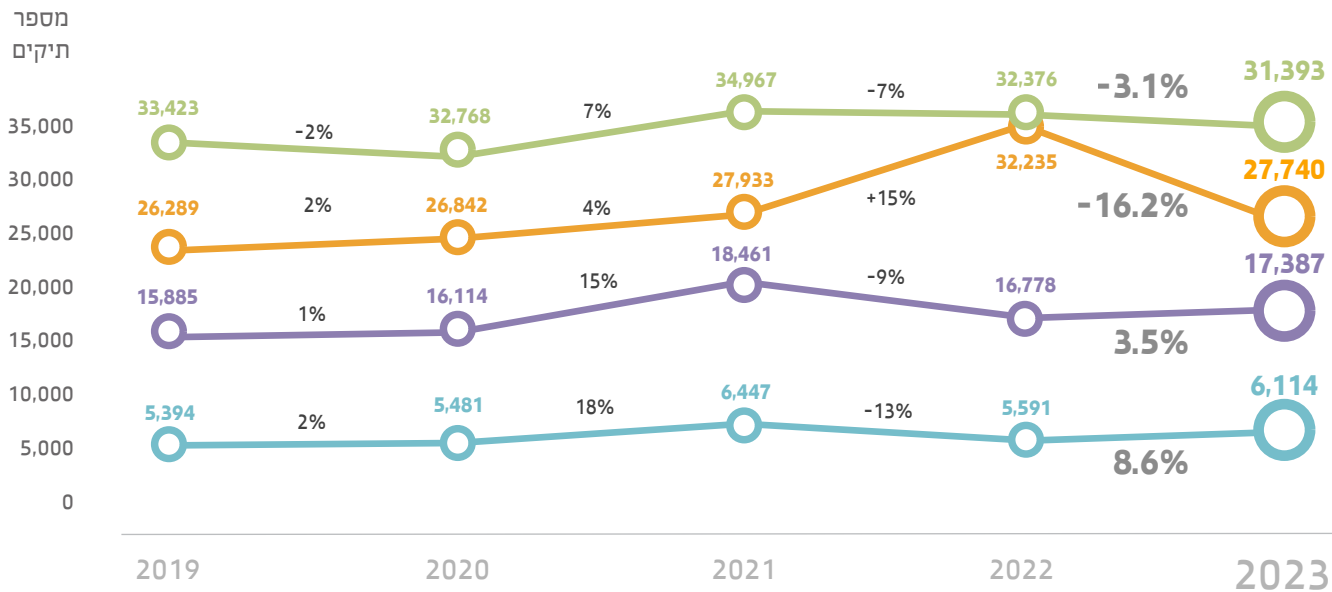
\* זיקה - נכסים פיננסיים אשר למנהל התיקים יש קשר עסקי המאפשר לו קבלת תגמול בגין שיווקם  
 \*\* הוסטינג - חברת ניהול תיקים המנהלת קרן נאמנות תחת רשיון של מנהל קרנות אחר  
 \*\*\* שניים ממנהלי התיקים המנהלים קרנות בהוסטינג קשורים לחברות ניהול קרנות





# ירידה במספר הלקוחות הקטנים

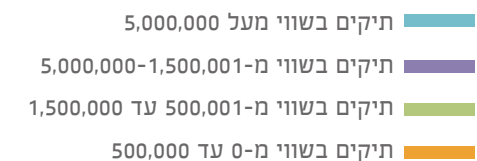
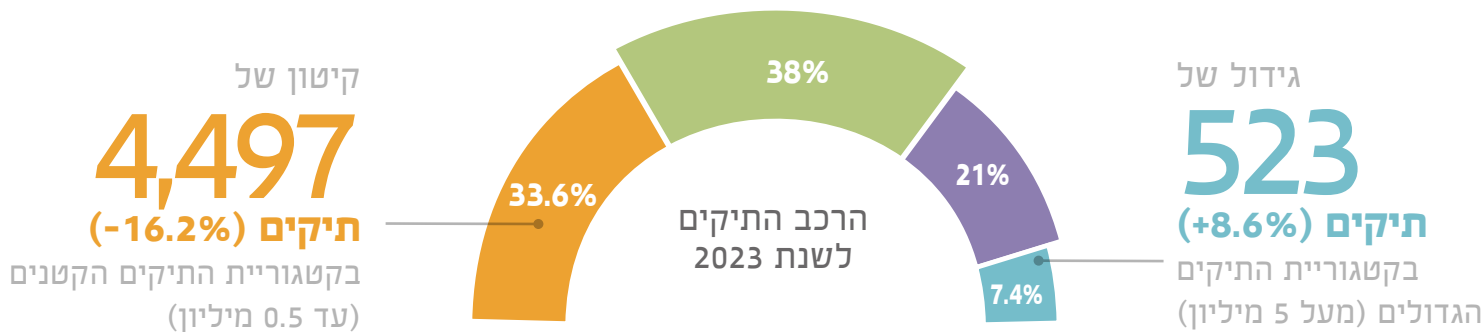
## מגמות במספר תיקי לקוחות



# 82,634 תיקים

## נוהלו בישראל נכון לסוף שנת 2023

- סה"כ קישון של 4,346 תיקי לקוחות בשוק
- קישון 4,497 תיקי לקוחות קטנים (עד חצי מיליון)
- בשנת 2022 חל גידול משמעותי של 4,032 תיקים מנוהלים בקטגוריית תיקים של עד 0.5 מיליון ש"ח, מתוכם 3,619 תיקים נפתחו ב-20 חברות. חברות אלו חוו בשנת 2023 קישון ניכר של 3,814 תיקים מנוהלים



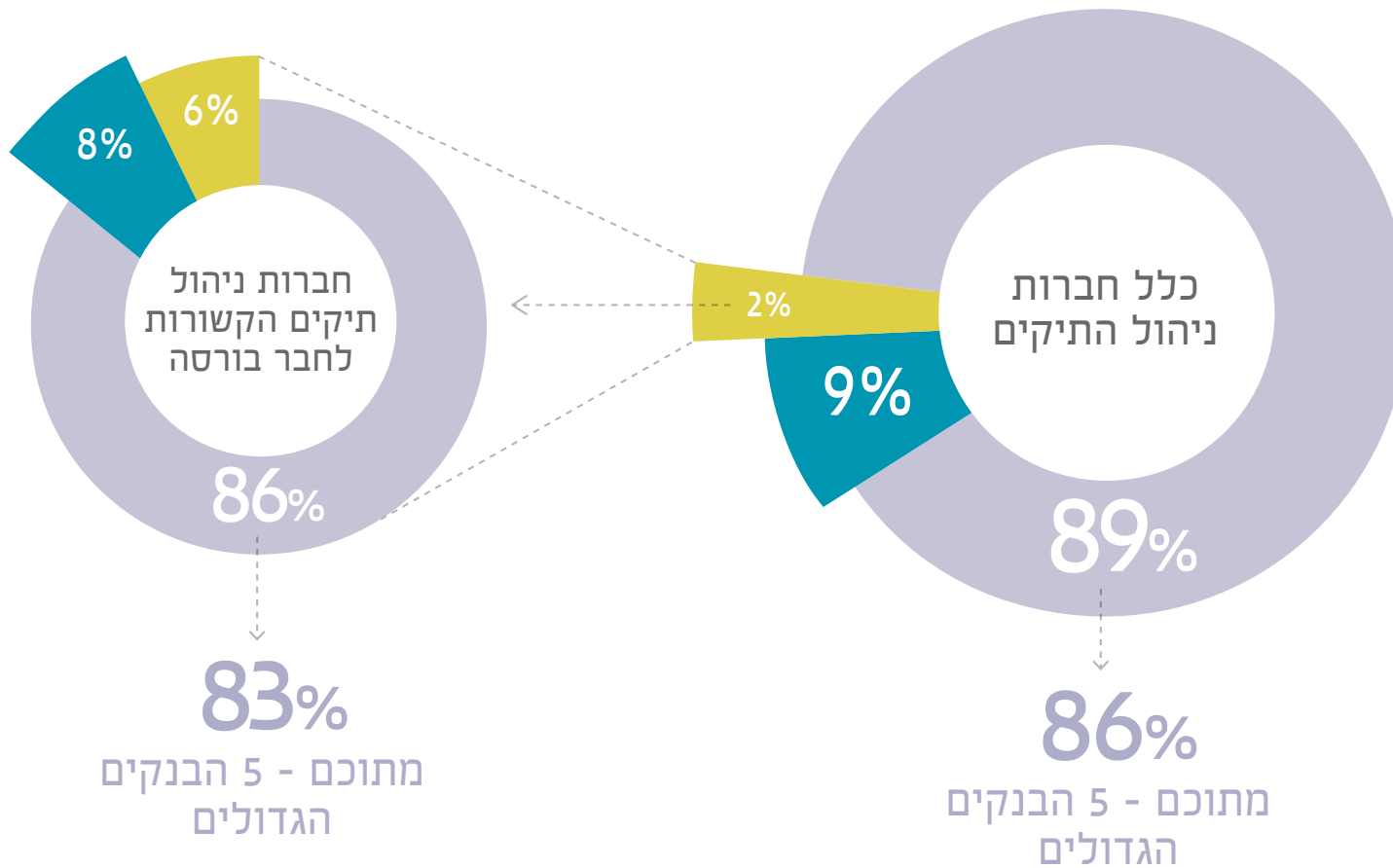
\* מספר תיקים קטן ממספר הלקוחות הכולל שכן ישנם מצבים שלתיק מנוהל משויכים מספר לקוחות.





# היכן נשמר הכסף המנוהל ללקוחות שאינם מוסדיים

פילוח חשבונות ניירות ערך, המקבלים שירות ניהול תיקים, בין חברי הבורסה המשמשים כמשמורנים



- בשנים האחרונות חל גידול במספר החשבונות הנפתחים בחברי בורסה שאינם בנקים אך הם לאו דוקא מקבלים שירות של ניהול תיקים
- 89% משווי ניירות הערך שבתיקי הלקוחות המנוהלים, מתופעלים ונשמרים בחבר בורסה שהנו בנק, לעומת 92% מהשווי שתופעל ונשמר באותם הגופים בשנת 2022
- קיים גידול בניהול תיקים במשמורנים שאינם חברי בורסה בת"א - שווי ניירות הערך המתופעלים ונשמרים בהם עלה מ-6% בשנת 2022 ל-9% בשנת 2023
- חברות ניהול תיקים הקשורות לחבר בורסה מנהלות כ-23% ממספר התיקים של לקוחות שאינם מוסדיים. 86% מלקוחותיהם ממשיכים לקבל שירות של תפעול ומשמורנות בבנק ולא עוברים לקבל שירות זה מחבר הבורסה הקשור
- כל ניירות הערך שבתיקי הלקוחות המוסדיים נשמרים בחבר בורסה שהנו בנק. 99% מתוכם נשמרים ב- 5 הבנקים הגדולים

■ בנקים  
■ משמורנים (Custodians) שאינם חברי בורסה בת"א (מעל 50)  
■ חברי בורסה שאינם בנקים (חש"ב)  
 להם יש חברת ניהול תיקים קשורה



# פעילות מנהלי תיקים במסחר בשנת 2023



**45.4**  
מיליארד ₪  
בקרנות נאמנות בארץ

**132.7**  
מיליארד ₪  
בבורסה לניירות ערך בת"א

**21.9** מיליארד ₪ יצירות  
**23.5** מיליארד ₪ פדיונות

**פעילות ללקוחות: 109 מיליארד**  
**51.3** מיליארד ₪ קניות  
**57.6** מיליארד ₪ מכירות

**פעילות נוסטר\*\* : 24 מיליארד**  
**11.9** מיליארד ₪ קניות  
**11.9** מיליארד ₪ מכירות

**1,741**  
קרנות פתוחות מתוכן:  
**1,094** פתוחות רגילות  
**647** מחקות

**4,181**  
נכסים שחירים מתוכם:  
**502** קרנות סל

הקרנות בהן מנהלי התיקים פעלו בשנת 2023:

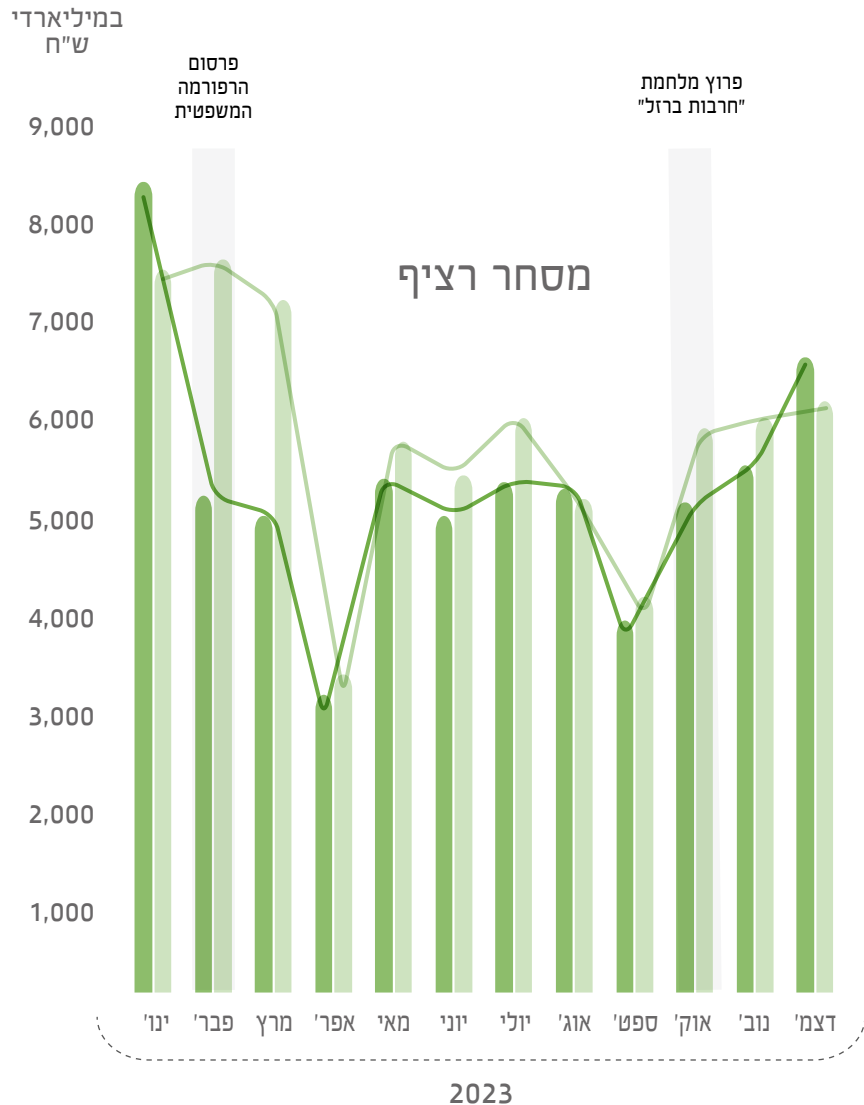
סוג הקרן	קניה ומכירה	רק קניה	רק מכירה	מספר קרנות בסוף שנת 2023
קרנות פתוחות ללא כספיות	691	41	320	1,052
קרנות כספיות	40	2	0	42
קרנות מחקות פתוחות	502	29	116	647
קרנות סל	415	9	78	502

\* פעילות במסחר - קניה ומכירה של ניירות ערך ויצירות ופדיונות של קרנות נאמנות בבורסה בתל אביב.  
\*\* חשבון נוסטר- החשבון בו פועל מנהל התיקים עבור עצמו.



# פעילות מנהלי תיקים במסחר בשנת 2023

## פעילות בקרנות נאמנות לעומת פעילות בניירות ערך סחירים



עלייה בפעילות בתיקים המנוהלים איפיינה את הרבעון הראשון והרביעי כתגובה לרפורמה המשפטית ולמלחמת חרבות ברזל. לאורך כל השנה גברו המכירות על הקניות

מכירות קרנות נאמנות  
קניות קרנות נאמנות  
מכירות מסחר רציף  
קניות מסחר רציף



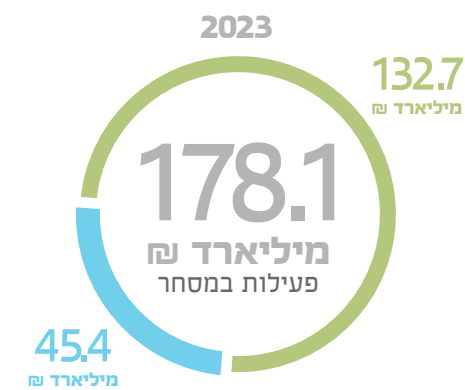
# פעילות ניהול ישירה ועקיפה בתיקים המנוהלים

## עלייה בנפח הפעילות - סך פדיונות שעולה על סך היצירות בשנת 2023



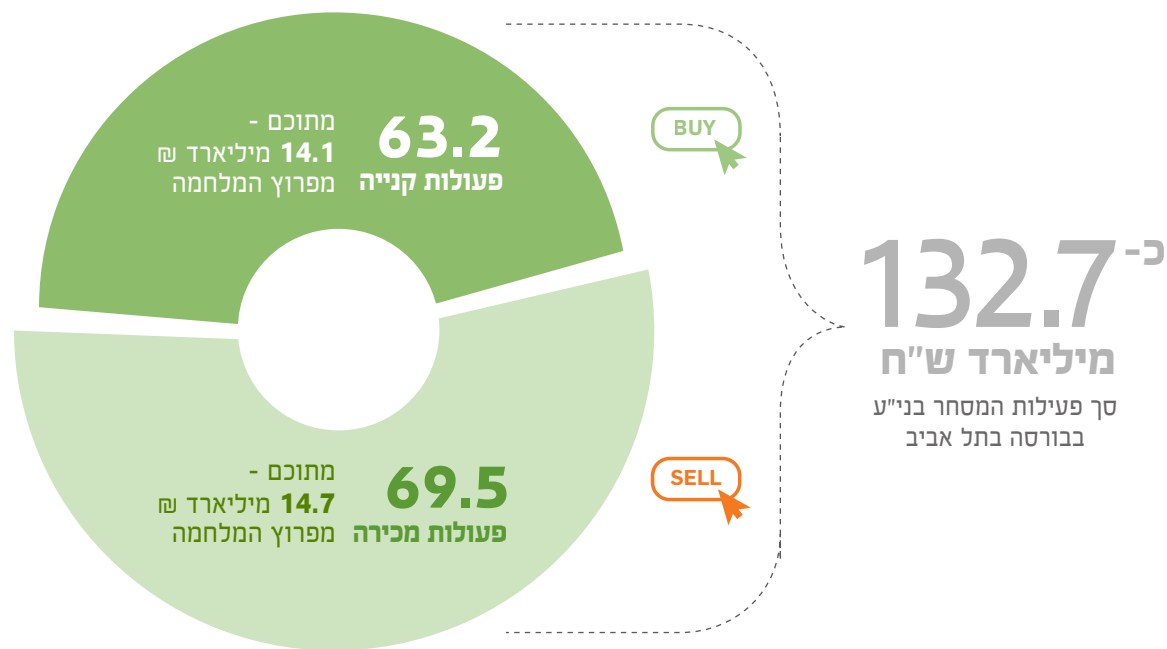
קרנות נאמנות פתוחות (נכסים נשחרים) נכסים נשחרים (נכסים נשחרים דוגמת מניות, אג"ח, קרנות סל וכו')

סך הפעילות של מנהלי תיקים במסחר בבורסת תל אביב





# פעילות מנהלי תיקים במסחר בשנת 2023



## חלוקה לסוג חשבון

# 4,181 ניירות ערך

בהם מנהלי תיקים פעלו בשנת 2023

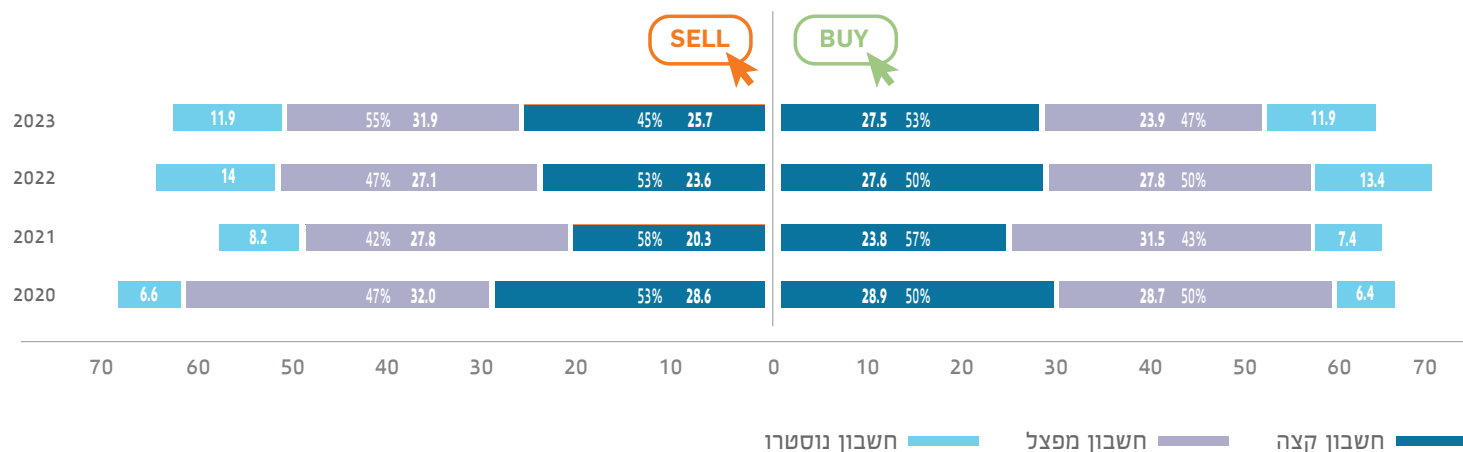
מנהלי תיקים פועלים בחשבונות הלקוחות בשני אופנים:

1. פעילות ישירה בחשבון הקצה של הלקוח

2. פעילות מרוכזת באמצעות

חשבון מפצל לקבוצת לקוחות שנקבעה מראש

היקפי פעילות בחשבונות מנהלים (מיליארדי ש"ח)



## 7 מיליארד ש"ח (13%)

גידול בהיקף המכירות

## 4 מיליארד ש"ח (8%)

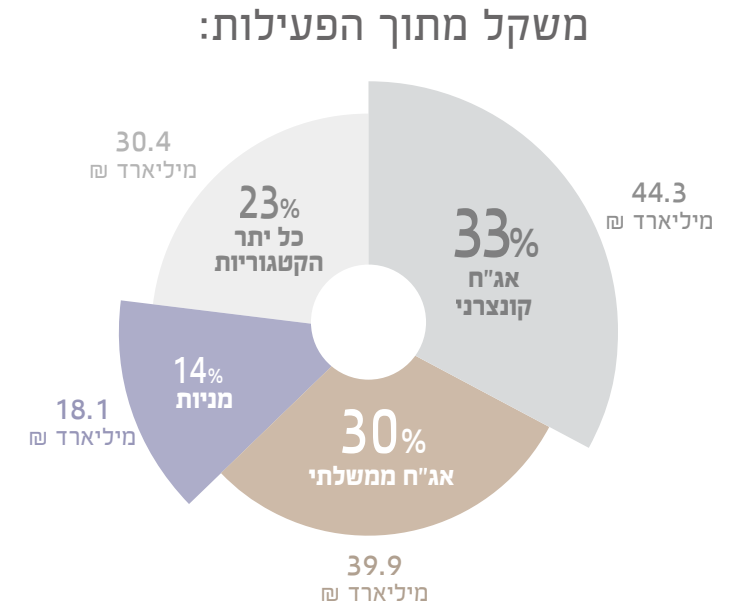
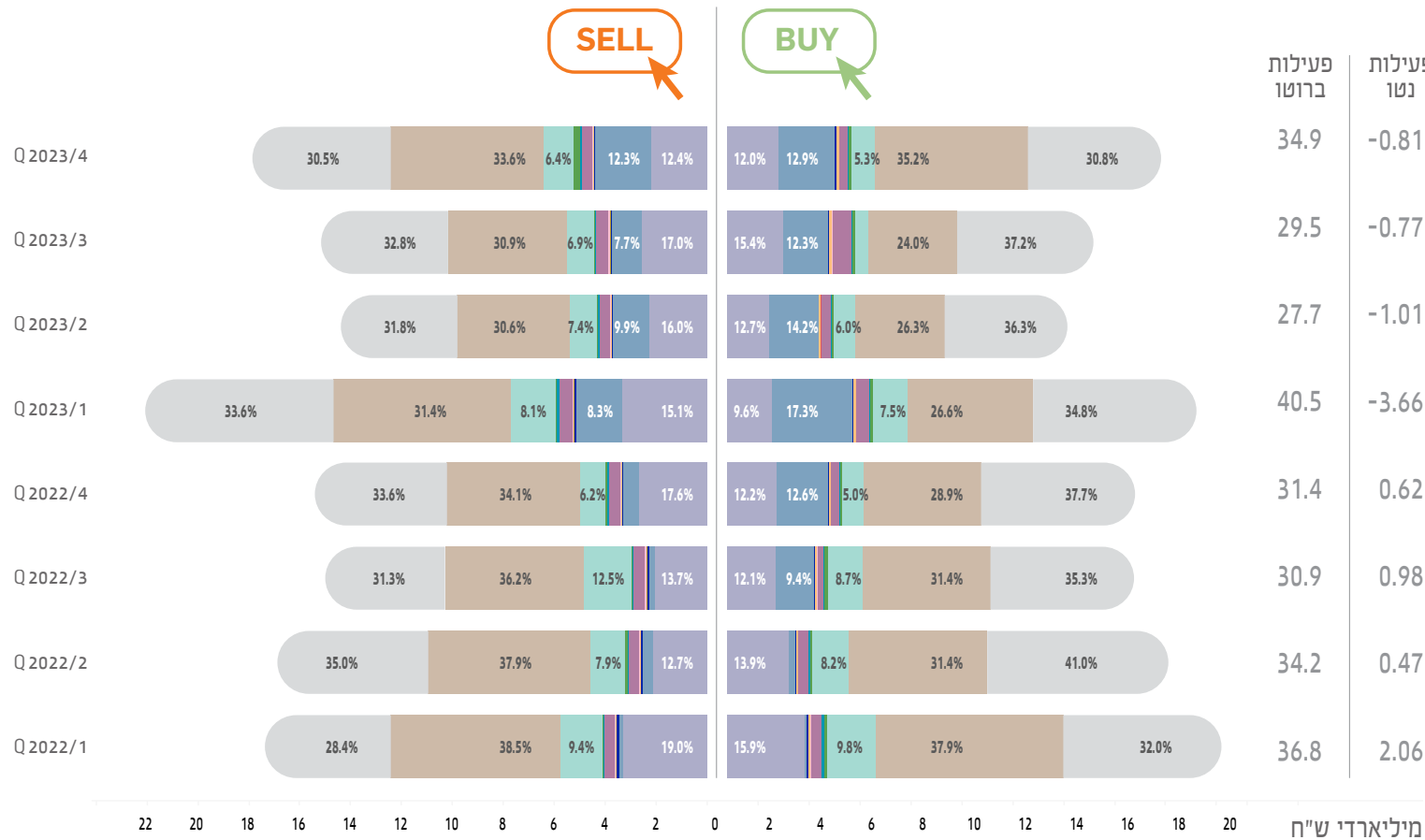
קיטון בהיקף הקניות

מספר הניירות בהם פעלו מנהלי התיקים ללא שינוי מהותי



# פעילות מנהלי התיקים במסחר

פעילות בעיקר במניות, אג"ח, מק"מ וקרנות סל (ללא קרנות פתוחות)



ביחס לשנה קודמת:

- גידול של 193% בפעילות במק"מ
- קיטון של 14% בפעילות באג"ח ממשלתי

■ מניות    ■ אג"ח להמרה    ■ אג"ח ממשלתי    ■ אג"ח קונצרני  
■ אופציות    ■ קרן סל מנייתית    ■ קרן סל אג"ח    ■ מלווה קצר מועד    ■ קרן חוץ נסחרת מניות    ■ אחר    ■ יחידת השתתפות



# 50 ניירות ערך ונכסים פיננסיים הפופולריים לשנת 2023

במיליארדי ש"ח

**13.6**

12 סדרות מלווה קצר מועד

**0.7**

קרן סל מנייתית

**0.8**

קרן פתוחה בניהול אקטיבי

**1.6**

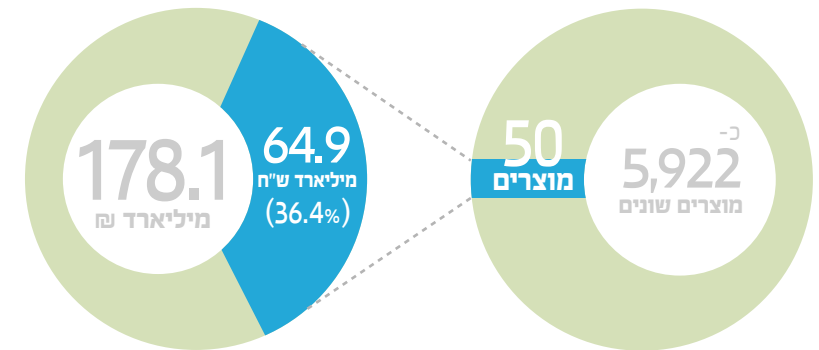
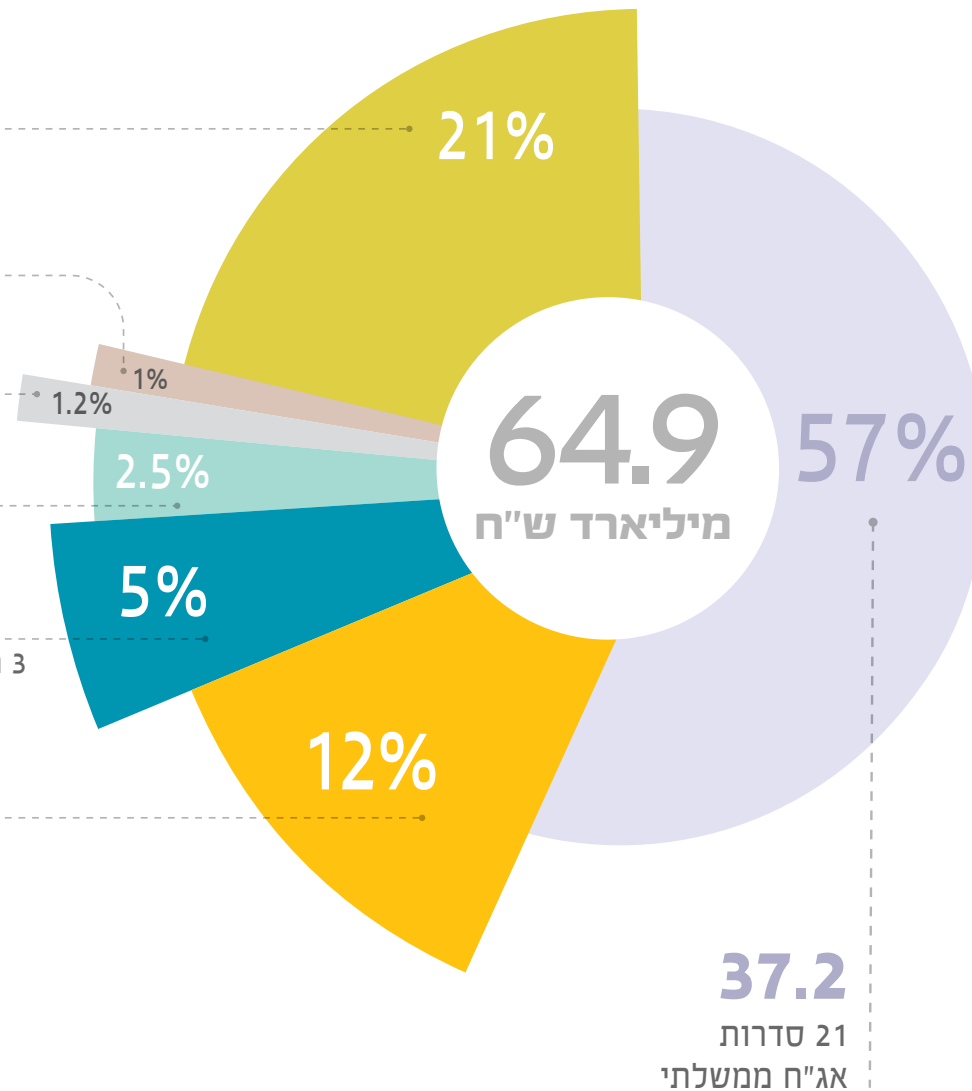
2 קרנות מחקות פתוחות

**3.2**

3 מניות הנסחרות בבורסה בת"א

**7.8**

10 קרנות כספיות



**(64.9) 50**  
 מיליארד ש"ח מוצרים

**36**  
**(54.1)**  
 מיליארד ש"ח

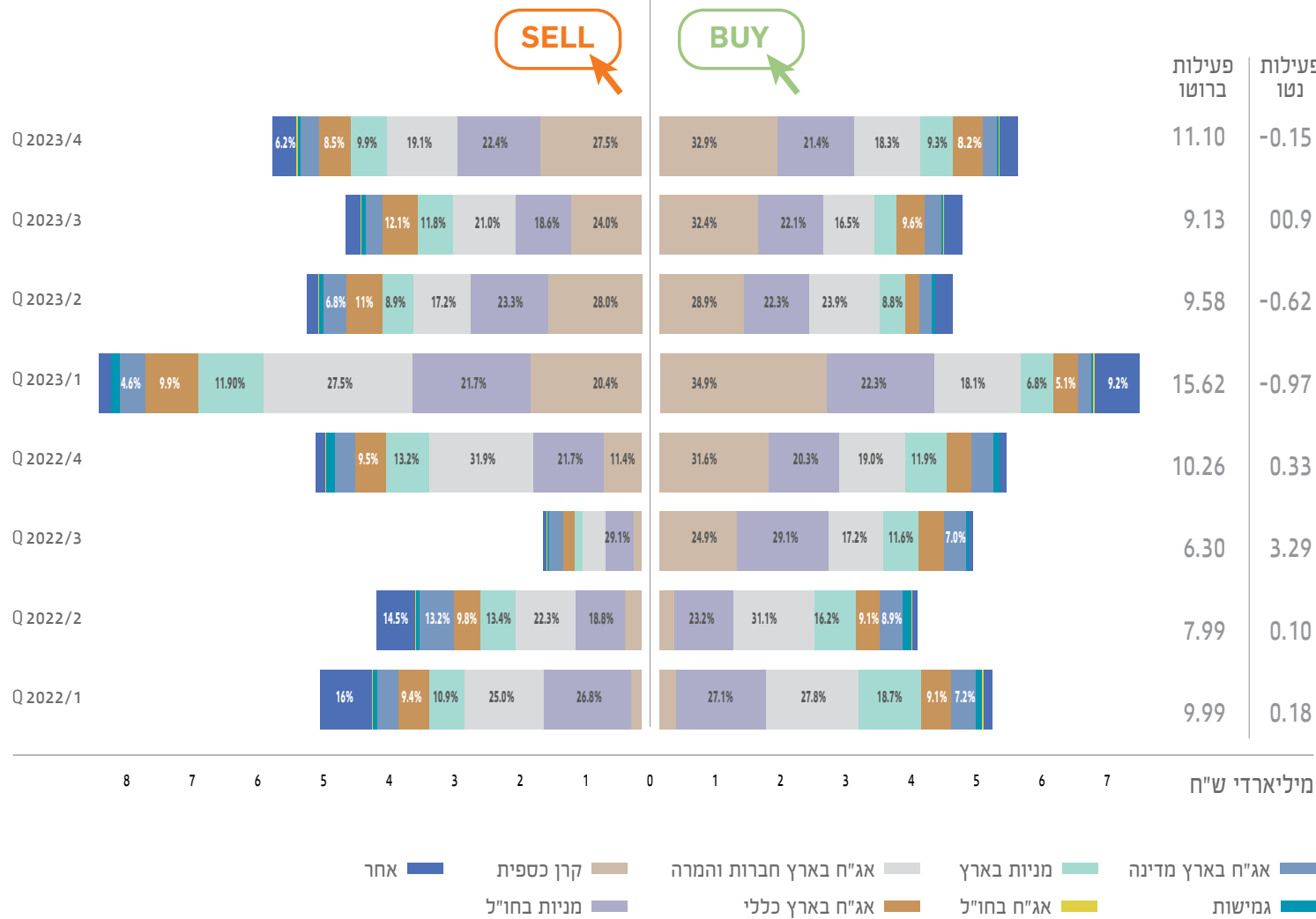
אינן קרנות  
 נאמנות

**14**  
**(10.8)**  
 מיליארד ש"ח

קרנות נאמנות

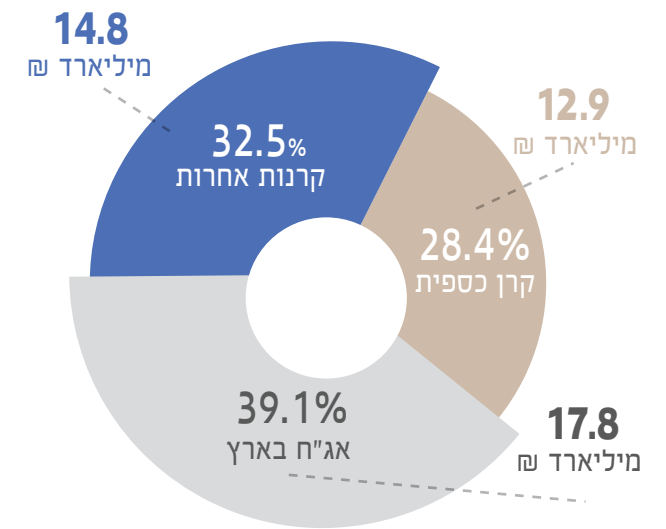


# פעילות מנהלי התיקים בקרנות נאמנות פתוחות



• חלקם של מנהלי התיקים בפעילות בשוק הקרנות הפתוחות:

- 30% קרנות מחקות פתוחות
- 16.4% קרנות אקטיביות
- 6.4% קרנות כספיות



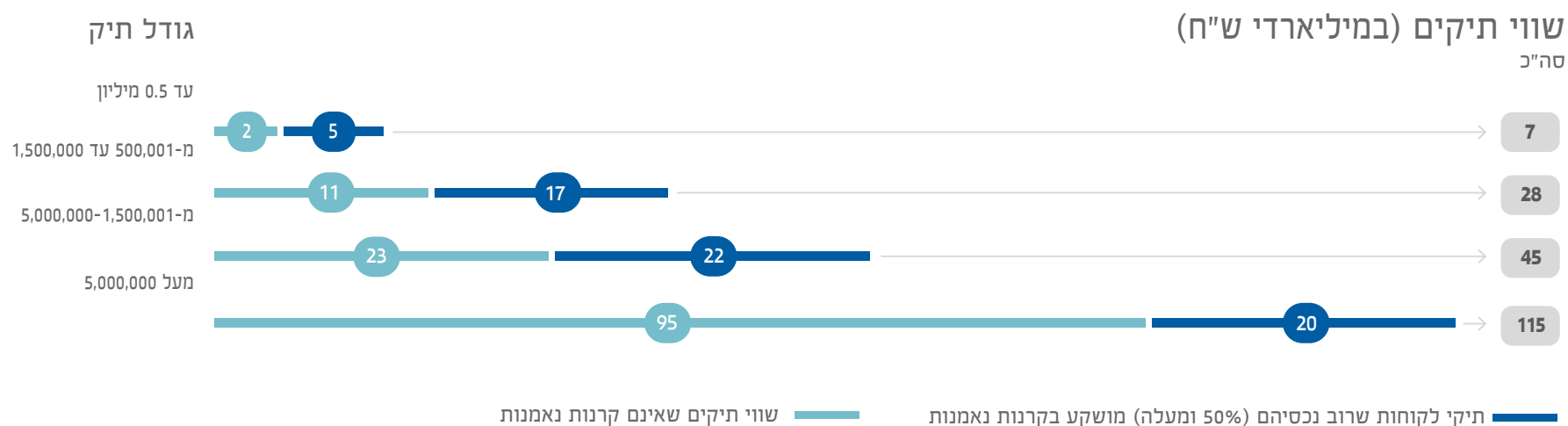
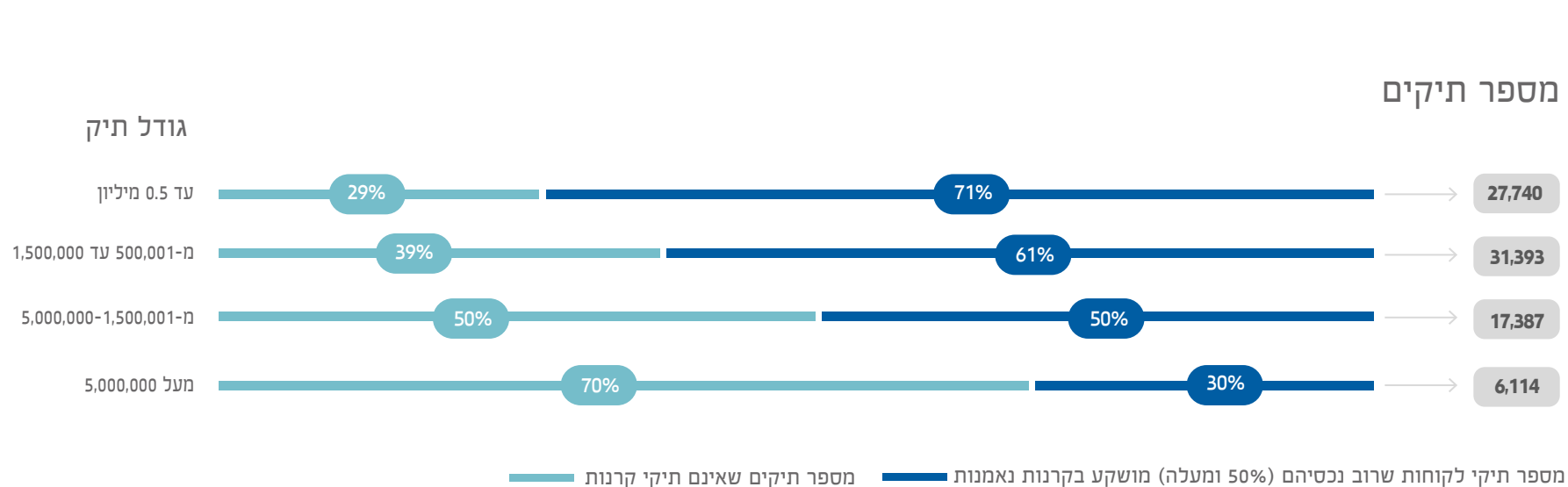
• הגידול בפעילות בקרנות הכספיות שהחל ב-2022 נמשך לאורך 2023

• ברבעון הראשון של השנה נפח בפעילות של מכירת קרנות התרכז בתחום אג"ח חברות בארץ





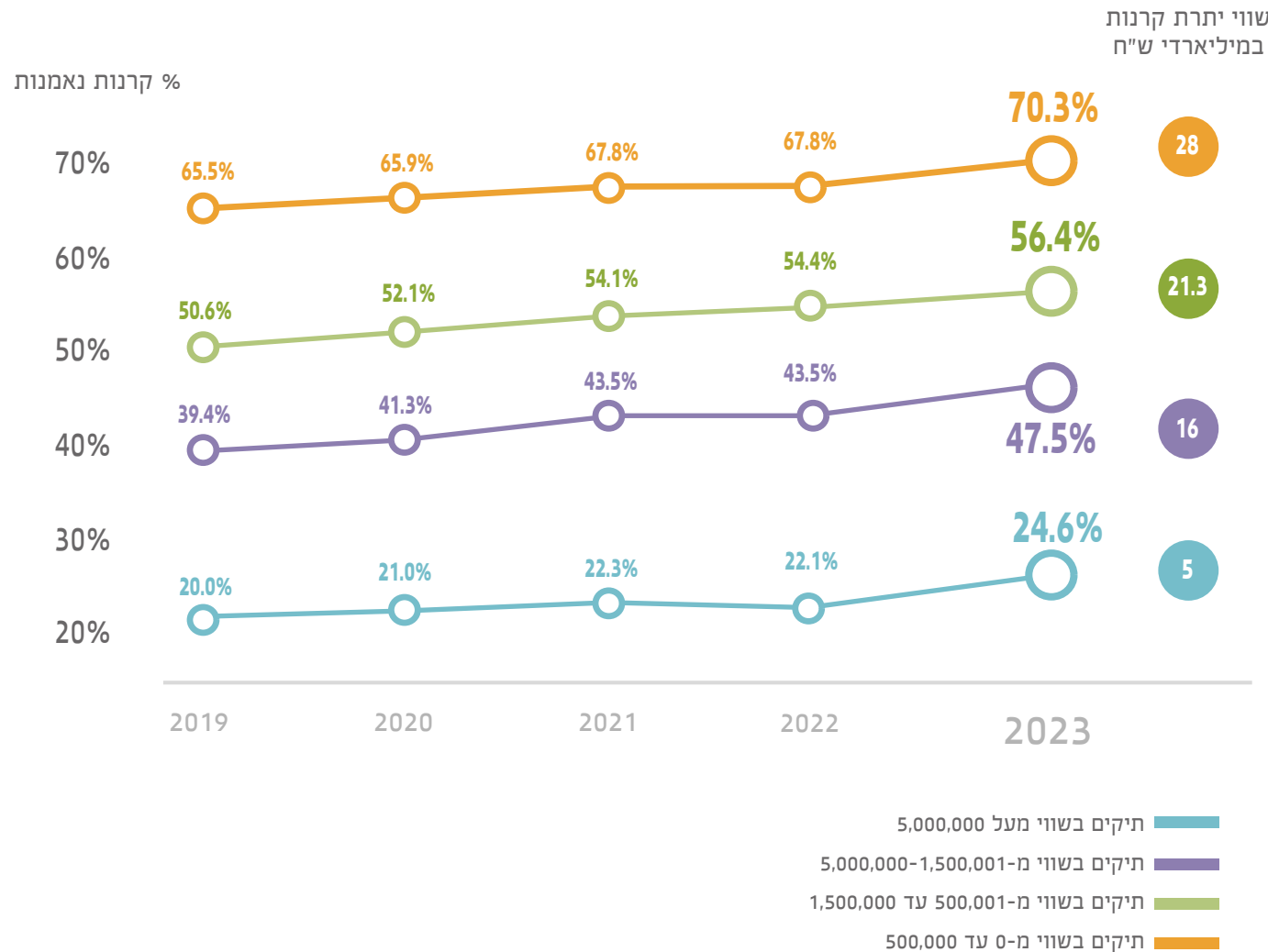
# הרכב התיקים המנוהלים





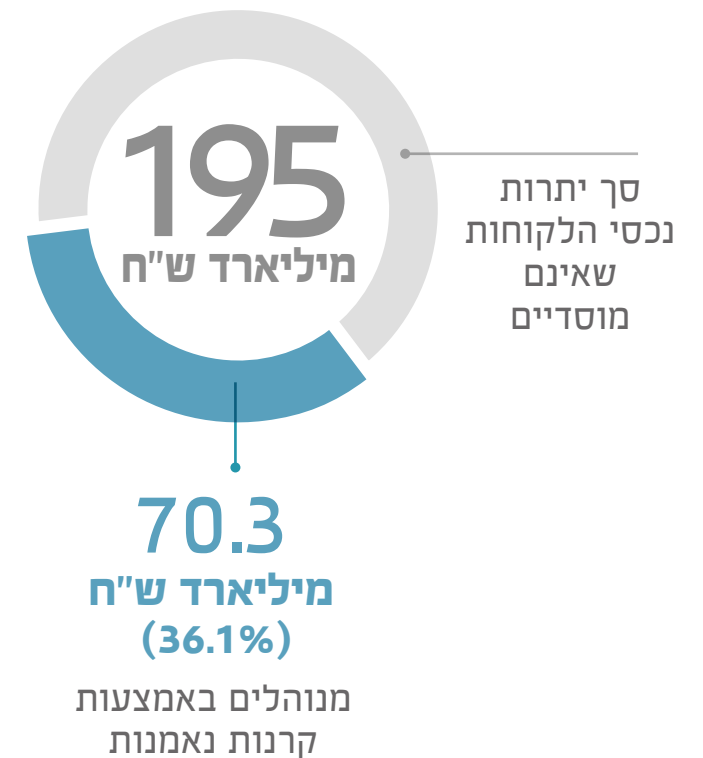
# הרכב התיקים המנוהלים - שיעור קרנות נאמנות בתיק

## בתיקי לקוחות שאינם מוסדיים חלה עלייה קלה בשווי המנוהל באמצעות קרנות



• קרנות מאפשרות פיזור וגיוון לתיק ההשקעות

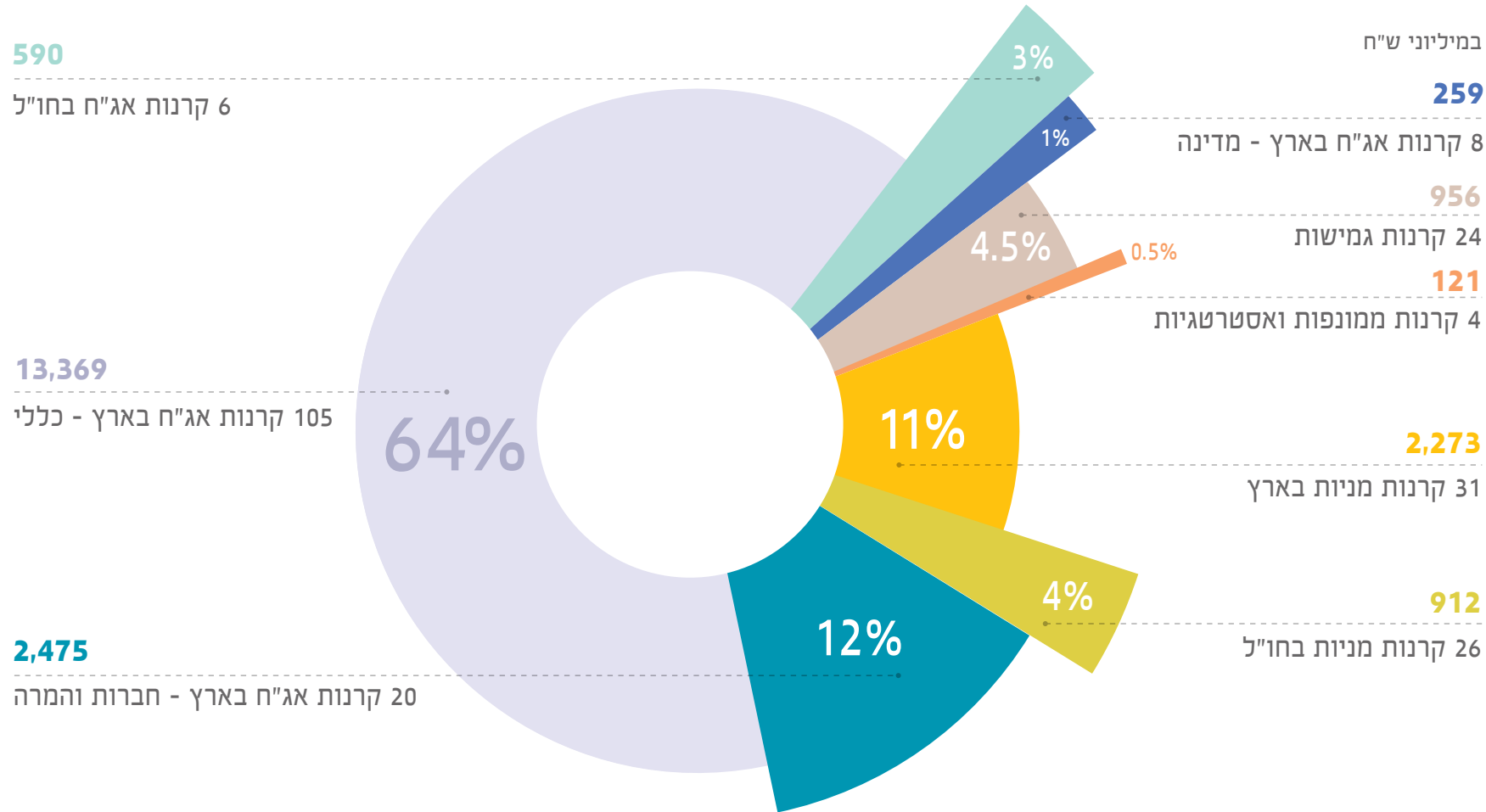
• ככל ששווי התיק קטן יותר, שיעור קרנות הנאמנות שבו גדול יותר





# קרנות נאמנות המנוהלות (בהוסטינג) על ידי מנהלי התיקים

## מנהלי תיקים להם קרנות מתארחות מנהלים בעיקר קרנות אג"ח בארץ



**229** קרנות  
22.1 מיליארד ש"ח

**40**  
מנהלי תיקים

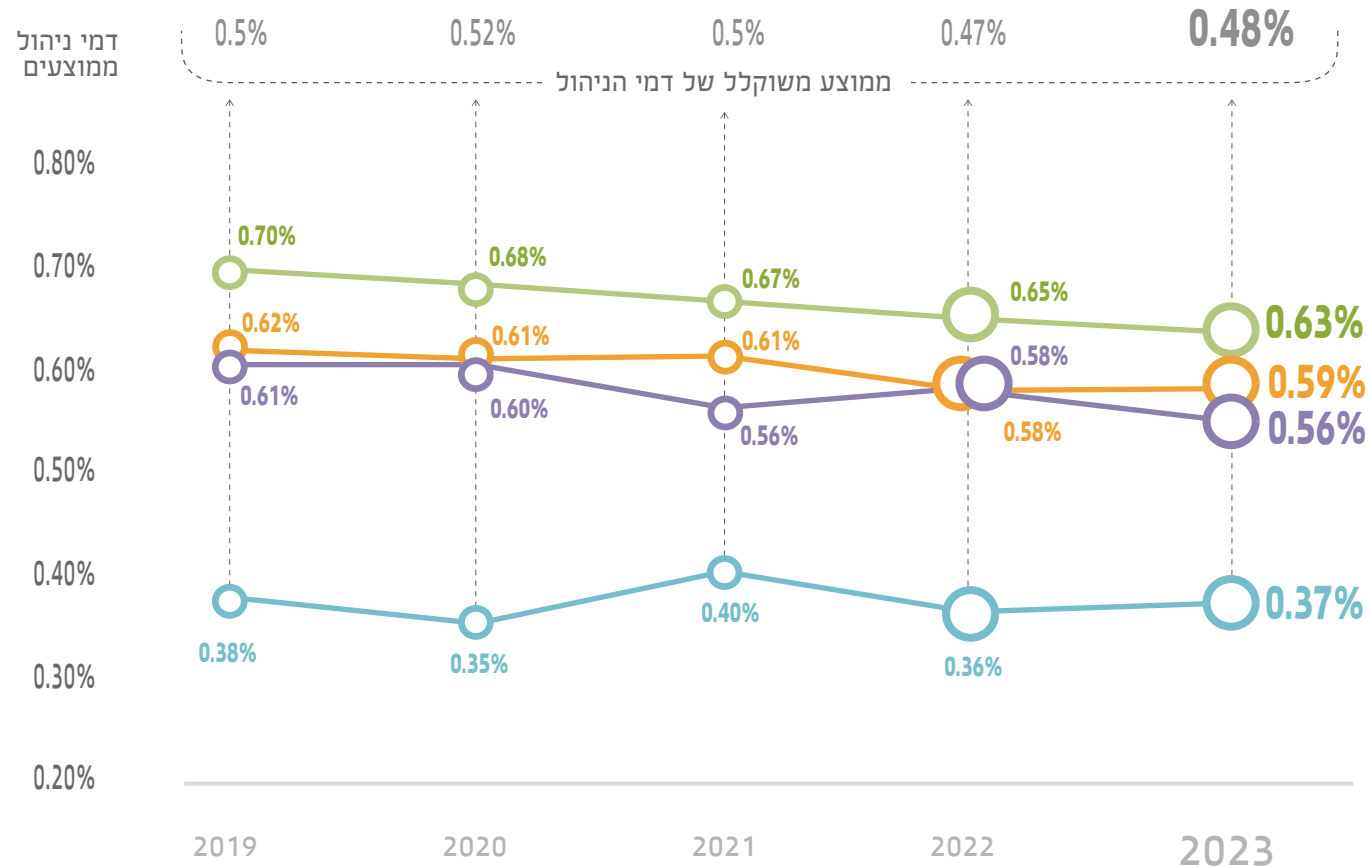
**77%**  
משווי הנכסים מנוהלים בקרנות המנוהלות אג"ח בארץ

דמי ניהול בקרנות נאמנות המנוהלות בהוסטינג, יקרים באופן משמעותי מכלל הקרנות באותה הכותרת (בנטרול הקרנות בהוסטינג). לפירוט נוסף ראו לוח 6



# הכנסות ישירות בשירות ניהול תיקים

## הכנסות מדמי ניהול מלקוחות שאינם מוסדיים



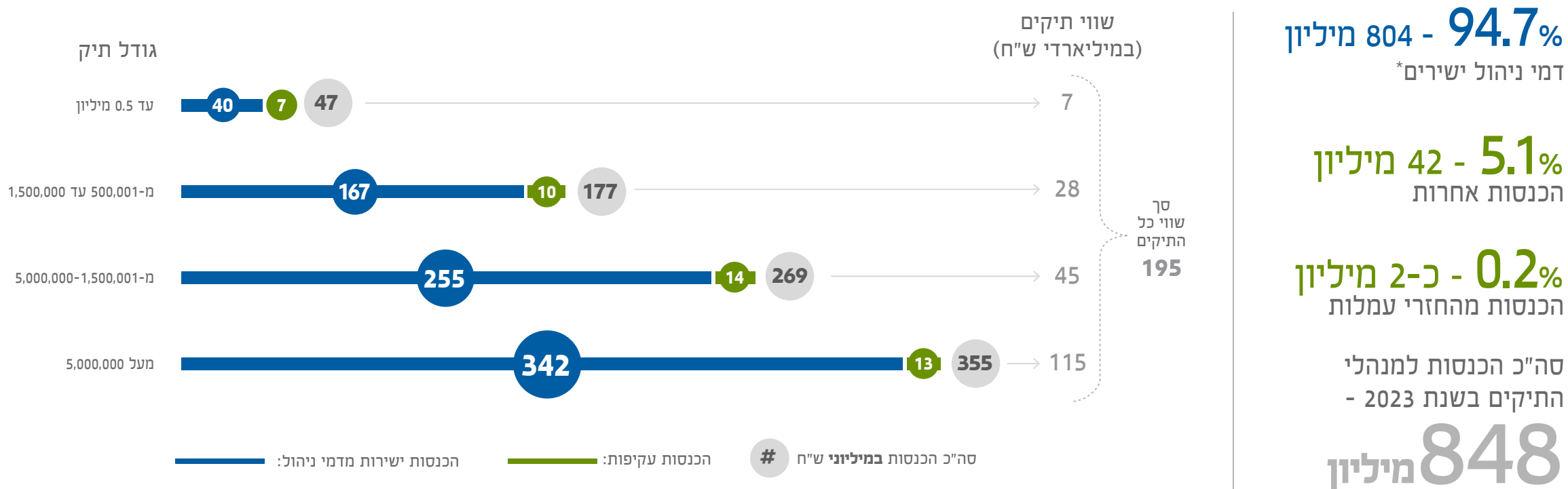
- דמי הניהול הישירים הינם דמי הניהול עליהם חתום הלקוח בהסכם בגין שירות ניהול התיקים
- בשנים האחרונות חלה מגמה קלה של קישון בדמי הניהול המצביעים על שוק תחרותי
- בממוצע לשנת 2023 עלות השירות עומדת על כ-0.48%
- לקוחות גדולים מקבלים הנחות על דמי הניהול

- תיקים בשווי מעל 5,000,000
- תיקים בשווי מ-1,500,001 עד 5,000,000
- תיקים בשווי מ-500,001 עד 1,500,000
- תיקים בשווי מ-0 עד 500,000



# מקורות ההכנסה לשנת 2023 בחלוקה לשירות ועקיפות

דמי הניהול מהווים כ-95% מהכנסתם של מנהלי התיקים מניהול לקוחות שאינם מוסדיים



הכנסות עקיפות הן סך התשלומים המנותבים למנהל התיקים שאינם מדמי ניהול:

- **הכנסות אחרות** - הכנסות שקיבל מנהל התיקים בגין ניהול התיק ואשר לא נכללו בדמי ניהול לדוגמא: רכישת מוצרים מובנים עבור לקוחות; תיק המנוהל עצמאית ע"י הלקוח באמצעות IRA, עמלות המרת מט"ח וכד'
- **החזרי עמלות** - סכומים שחבר הבורסה מעביר למנהל התיקים מתוך העמלות שהלקוחות שילמו לחבר הבורסה בגין עסקאות שמנהל התיקים ביצע בתיקי הלקוחות

\* כולל דמי ניהול של מנהלי התיקים בגין ניהול קרנות בהוסטינג שבתיקי הלקוחות.



# הכנסות שנוצרו לתאגידים הקשורים למנהל התיק מפעילותו של מנהל התיקים



# 242 מיליון ₪

סך הכנסות לתאגידים קשורים בשנת 2023

## מתוכם:

• 226 מיליון ₪ הכנסות לתאגיד קשור שהוא מנהל נכס פיננסי אותו **שיווק** מנהל התיקים

• 16 מיליון ₪ הכנסות לחבר בורסה קשור בגין פעולות **מסחר** שביצע מנהל התיקים

פעילות ניהול התיקים מייצרת הכנסות נלוות לקבוצה בה היא פועלת



## לוח 1 - פילוח מספר חברות ניהול תיקים לפי מספר לקוחות

מספר לקוחות	מספר החברות	שיעור מסה"כ החברות	מספר לקוחות	שיעור מסה"כ הלקוחות
עד 5	9	6.92%	13	0.02%
6-50	19	14.62%	495	0.58%
51-100	22	16.92%	1,643	1.92%
101-500	55	42.31%	13,655	15.98%
501-1K	8	6.15%	6,534	7.65%
1K-5K	13	10.00%	33,712	39.45%
<5K	4	3.08%	29,407	34.41%
סה"כ	130	100%	85,459	100%

## לוח 2 - מספר לקוחות - תנועת לקוחות ותמונת מצב ליום 31.12

שנה	חברות עם מעל 1K	עד 1K לקוחות	עד 100 לקוחות	סה"כ לקוחות החברות	סה"כ לקוחות שנוספו	סה"כ לקוחות שעזבו	לקוחות מיועצים בלבד	לקוחות כשירים
2019	62,440	18,765	2,227	83,432	123	13,291	2,466	1,881
2020	65,229	17,057	2,239	84,525	125	15,433	3,145	1,973
2021	72,835	16,584	1,934	91,353	123	23,719	3,958	2,252
2022	71,201	18,731	2,075	92,007	127	14,966	5,332	2,339
2023	63,119	20,289	2,051	85,459	130	11,441	3,265	2,428



### לוח 3 - פילוח מספר חברות ניהול תיקים לפי שווי נכסים מנוהלים שאינם מוסדיים

קטגוריית שווי נכסים במיליוני ₪	כמות חברות	שיעור מספר החברות	סכום שווי נכסים שאינם מוסדיים (במיליארדי ש"ח)	שיעור מסך שווי נכסים
עד 50	29	22.3%	0.48	0.25%
51-100	14	10.8%	1.06	0.54%
101-500	46	35.4%	12.3	6.32%
501-1,000	9	6.9%	5.97	3.06%
1,001-5,000	22	16.9%	48.84	25.09%
מעל 5,000	10	7.7%	126.03	64.74%
סה"כ	130	100.00%	194.68	100.00%

### לוח 4 - לוח הכנסות חברות ניהול תיקים בחלוקה לקטגוריות גודל תיק בשנת 2023

סה"כ	מעל 5M	מ-1.5M עד 5M	מ-500K עד 1.5M	שווי מ-0 עד 500K	(במיליארדי ש"ח)
804	342	255	167	40	הכנסות ישירות (דמי ניהול)
44	13	14	10	7	הכנסות עקיפות
848	355	269	177	47	סה"כ הכנסות מנהלי תיקים
195	115	45	28	7	שווי תיקים כולל (מיליארדי ₪)
95%	96%	95%	94%	85%	שיעור הכנסות מדמי ניהול - מסך ההכנסות לקטגוריית גודל תיק
5%	4%	5%	6%	15%	שיעור הכנסות מהכנסות עקיפות - מסך ההכנסות לקטגוריית גודל תיק





## לוח 5 - פילוח שווי הנכסים המנוהל עבור לקוחות שאינם מוסדיים

קטגוריית שווי נכסים מנוהל	גודל ממוצע של תיק בקבוצה (באלפי ש"ח)	סה"כ מספר תיקים בקבוצה	שיעור מסה"כ מספר כל התיקים	סה"כ שווי התיקים (במיליארדי ₪)	שיעור מסה"כ שווי כל התיקים
שווי מ-0 עד 500K	244	8,161	9.9%	2	1.0%
מ-500K עד 1.5M	921	12,358	15.0%	11.4	5.8%
מ-1.5M עד 5M	2,710	8,638	10.5%	23.4	12.0%
מעל 5M	22,184	4,261	5.2%	94.5	48.4%
<b>סה"כ</b>					<b>67.5%</b>
קטגוריית שווי נכסים מנוהל	גודל ממוצע של תיק בקבוצה (באלפי ש"ח)	סה"כ מספר תיקים בקבוצה	שיעור מסה"כ מספר כל התיקים	סה"כ שווי התיקים (במיליארדי ₪)	שיעור מסה"כ שווי כל התיקים
שווי מ-0 עד 500K	257	19,579	23.7%	5	2.6%
מ-500K עד 1.5M	869	19,035	23.0%	16.5	8.5%
מ-1.5M עד 5M	2,467	8,749	10.6%	21.6	11.1%
מעל 5M	10,910	1,853	2.2%	20.2	10.4%
<b>סה"כ</b>					<b>32.5%</b>
<b>סה"כ תיקי לקוחות שאינם מוסדיים</b>					<b>100.0%</b>

תיקי לקוחות שפחות מ-50% מנכסיהם מושקע בקרנות נאמנות

תיקי קרנות - תיקי לקוחות שרוב נכסיהם (50% ומעלה) מושקע בקרנות נאמנות



## לוח 6 - שווי קרנות נאמנות פתוחות מנוהלות בהוסטינג בשנת 2023

כותרת על	שווי נקי מיליוני ₪	שיעור	מספר קרנות	שכר מנהל	
				קרנות בהוסטינג	כלל הקרנות
אג"ח בארץ - כללי	13,369	64%	105	0.81	0.75
אג"ח בארץ - חברות והמרה	2,475	12%	20	0.9	0.41
מניות בארץ	2,273	11%	31	1.7	0.88
גמישות	956	5%	24	1.57	1.49
מניות בחו"ל	912	4%	26	1.65	0.78
אג"ח בחו"ל	590	3%	6	0.9	0.77
אג"ח בארץ - מדינה	259	1%	8	0.59	0.41
ממונפות ואסטרטגיות	121	1%	4	1.42	1.7
קרן גידור בנאמנות	19	0.09%	4	1.31	1.16
אגד קרנות	8	0.04%	1	1.35	0.24
<b>סכום כולל</b>	<b>20,982</b>	<b>100%</b>	<b>229</b>	<b>1.22</b>	<b>0.86</b>

\* לרבות פעילות בחשבונות נוסטרו



המידע הוא תוצר עיבוד של נתונים מתוך דיווחים של הגופים המפוקחים במערכת המגנ"א. המידע עובד וחושב על ידי היחידה לפיקוח וניתוח נתונים במחלקת השקעות, ומתפרסם במסמך זה לנוחות ציבור המשקיעים והגורמים המפוקחים. לאור האמור, הרשות אינה אחראית לנכונותו ושלמותו של המידע, ואינה מביעה כל דעה בנוגע למשמעותו. אין בשימוש במידע כדי להטיל אחריות על הרשות ביחס לכל נזק שייגרם כתוצאה משימוש במידע.