

אוויר פסגות: גדיש בראש קופות הגמל

פסגות גדיש, המנהלת 17.5 מיליארד שקל, רשמה בספטמבר עלייה של 2.25% ותשואה מצטברת של 25.3% מתחילת השנה

זאת אלי שמעוני

«העליות בבורסה ממשכות לחוף את קופות הגמל לעליית: קופות הגמל הרוויחו בחודש ספטמבר כאחוז וחצי במוצע. קופות הגמל הגדולות, המנהלות יותר ממיליארד שקל, בהן נמצאים רוב כספי הציבור, רשמו ב-2009 רווחים של בין 25% ל-30%. כבר לפני מספר חודשים הצליחו הרווחים בקופות למחוק את ההפסדים שנרשמו בשלהי 2008 בשל המי שבר הכלכלי. נכון לסוף ספטמבר, רוב הקופות רשמו רווח מצטבר של יותר מ-10% ב-12 החודשים האחרונים».

מי שהובילה את קופות הגמל בספטמבר היא הקופה הגדולה במדינה – גדיש. פסגות גדיש רשמה בחודש החולף עלייה של 2.25%, ותשואה מצטברת של 25.3% מתחילת השנה. מדובר בתשואה יוצאת דופן, שכן לרוב מקובל להתייחס כי קופות גדולות מתקשות להשיג תשואות גבוהות משום שגודלן מהווה מגבלה ליכולות ניהול ההשקעות. גדיש מנהלת 17.5 מיליארד שקל. הקופה שהגיעה למקום השני (מבין הקופות הגדורות) היא גפן של כבל ביטוח. גפן השיגה בספטמבר 1.8% ורשמה עלייה של 30.57% מתחילת השנה.

החודש זו הפעם הראשונה שקופת הגמל פסגות גמל כללי נמצאת בעשירייה הראשונה של קופות הגמל הגדולות. זו קופה שעד לפני כחודש הייתה קטנה, אך נשפכו אליה הנכסים של קופות פריזמה שנרכשו על ידי פסגות. כיום פסגות גמל כללי מנהלת סכום של 5.64 מיליארד שקל, והיא מכילה את הקופות לשעבר: שיאון, צוה, שגיא וקשת. מדובר בקופות שהציגו הפסדים עצומים במהלך 2008 תחת ניהולן בבית ההשקעות פריזמה. התשואה המופיעה בטבלה מתייחסת לרווחים של עמית הקופה פסגות גמל כללי בלבד, ולא לתשואות העמיתים בשיאון, צוה, שגיא וקשת.

בגלל חגי תשרי משרד האוצר התייר למנהלי הקופות לשלוח את נתוני ספטמבר עד ל-22 באוקטובר, ולא עד 15 בחודש, כמקובל. לכן טרם פורסמו נתוני קרנות ההשתלמות והנתונים של אקסלנס ואנליסט. רוב הסכונות הגמל וההשתלמות בישראל מרוכזים בקופות הגדולות המסוגלות כקופות כלליות. קופות אלו משקיעות עד 30% במניות, ושאר הכסף מושקע באגרות ממשלתיות ובאגרות חוב של חברות. החל מינואר 2011 יבטלו המסלולים הכלליים, ומנהלי הקופות יחויבו לצרף את החוסכים למסלולי השקעות המתאמים לגיל ולמאפיינים פנסיוניים אחרים.

מה עשו קופות הגמל הגדולות בספטמבר?

שם הקופה	תשואה בספטמבר	תשואה ב-2009	12 חודשים אחרונים	היקף נכסים*
פסגות גדיש	+2.25%	+25.30%	+12.40%	17.5
גפן	+1.88%	+30.57%	+17.72%	1.52
כלל תמר	+1.79%	+29.30%	+17.70%	11.2
בר יציב	+1.66%	+28.45%	+12.16%	1.17
פסגות קרן אור	+1.41%	+28.03%	+3.64%	2.05
הראל עצמה	+1.29%	+26.35%	+11.90%	9.7
הראל תעוז	+1.22%	+25.45%	+11.65%	3.2
דש תגמולים	+0.97%	+24.79%	+15.79%	3.65
פסגות גמל כללי	+0.77%	+26.95%	+13.69%	5.64
דש גמל	+0.41%	+30.19%	+15.67%	1.49

* במיליארדי שקלים

התשואות של הקופות לתקופה ניואר-דצמבר 2008 המוצגות בטבלה לפי סדר יורד הן: 17.24%, 18.75, 17.06, 22.25, 30.59, 19.58, 19.19, 12.86, 17.26, 18.56, 10. התשואה ב-2009 המוצגת בטבלה מתייחסת לתשואה מצטברת ניואר-ספטמבר 2009. התשואה ב-12 החודשים האחרונים המוצגת בטבלה מתייחסת לאוקטובר 2008 – ספטמבר 2009 והיא תשואה מצטברת. התשואות המוצגות לעיל ובטבלה הן נומינליות ברוטו לפני ניכוי דמי ניהול. יש להכפיל את היקף הנכסים המוצג בטבלה במליון על מנת להציגו באלפי ש"ח. היקף הנכסים נכון ל-30.09.09. כל הקופות המוצגות בטבלאות הן במסלול כללי. *עד ליום 20.09.09 קופת הגמל פסגות קרן אור נוהלה ע"י פריזמה קופות גמל. בתחילת מיום 6.4.09 מנהלת הקופה ע"י פסגות קופות גמל. במסגרת העברת ניהול הקופה החלפה המילה "פריזמה" במילה "פסגות". אין באמור לעיל כדי להוות תחילת ייעוץ/שיווק פנסיוני בידי יועץ/משווק פנסיוני בעל רישיון עפ"י דין המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד. חברת פסגות קופות גמל בע"מ עוסקת בשיווק פנסיוני (ולא ביינוע פנסיוני) ולה זיקה למוצרים הפנסיוניים המנוהלים על ידה.