

**לוח ג'-נ' 6**  
**ההתפתחות של קרנות הנאמנות, 1999 עד 2003**  
**(אחוזים, מיליוני ש"ח, מחירים שוטפים)**

| הרכב תיק הנכסים (סוף תקופה)                        |                                    |                                |                        |              |                             |           |              |                        |              |           |              |                             |              |           |              |                                  |        |
|--|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------|-----------------------------|-----------|--------------|------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|----------------------------------|--------|
| אחוזים   |                                    |                                |                        |              |                             |           |              | יתרות                  |              |           |              |                             |              |           |              |                                  |        |
| שיעור תשואה <sup>2</sup> נומינלי כולל על כל הנכסים | סך כל המקורות לפעילות <sup>1</sup> | נכסים פיננסיים עתידיים לא-צמוד | מניות וני"ע להמרה בארץ | השקעות בחו"ל | צמוד למט"ח ונקוב במט"ח בארץ | צמוד למדד | צמוד לא-צמוד | נכסים פיננסיים עתידיים |              |           |              | צמוד למט"ח ונקוב במט"ח בארץ |              |           |              | נכסי הקרנות (ערך שוק, סוף תקופה) | התקופה |
|  |                                    |                                |                        |              |                             |           |              | מניות וני"ע להמרה בארץ | השקעות בחו"ל | צמוד למדד | צמוד לא-צמוד | מניות וני"ע להמרה בארץ      | השקעות בחו"ל | צמוד למדד | צמוד לא-צמוד |                                  |        |
| 25.2   | 7,157                              | 51                             | 0                      | 31           | 4                           | 8         | 6            | 18,231                 | 113          | 11,212    | 1,483        | 2,797                       | 2,081        | 35,917    | 1999         |                                  |        |
| 4.4  | 11,001                             | 66                             | 0                      | 21           | 4                           | 6         | 3            | 30,128                 | 47           | 9,525     | 2,020        | 2,539                       | 1,574        | 45,833    | 2000         |                                  |        |
| 5.2  | 15,394                             | 69                             | 0                      | 12           | 4                           | 9         | 6            | 42,654                 | 244          | 7,488     | 2,673        | 5,981                       | 3,972        | 63,012    | 2001         |                                  |        |
| -0.5   | -14,911                            | 60                             | 0                      | 8            | 14                          | 12        | 6            | 27,061                 | 132          | 3,876     | 6,542        | 5,628                       | 2,601        | 45,840    | 2002         |                                  |        |
| 13.4   | 30,671                             | 64                             | 0                      | 10           | 13                          | 6         | 7            | 53,995                 | 187          | 8,246     | 10,493       | 4,749                       | 5,492        | 83,162    | 2003         |                                  |        |
| 2002   |                                    |                                |                        |              |                             |           |              |                        |              |           |              |                             |              |           |              |                                  |        |
| 1.2  | 12,366                             | 66                             | 0                      | 10           | 6                           | 9         | 9            | 49,593                 | 261          | 7,783     | 4,693        | 6,579                       | 7,216        | 76,125    | ינואר        |                                  |        |
| -0.8   | 2,678                              | 64                             | 0                      | 9            | 7                           | 9         | 11           | 49,445                 | 201          | 7,334     | 5,255        | 6,992                       | 8,847        | 78,074    | פברואר       |                                  |        |
| -0.8   | -4,993                             | 63                             | 0                      | 9            | 8                           | 10        | 10           | 44,917                 | 275          | 6,766     | 5,638        | 7,173                       | 7,513        | 72,282    | מארס         |                                  |        |
| -0.1   | -4,558                             | 60                             | 1                      | 9            | 10                          | 10        | 10           | 40,101                 | 357          | 6,314     | 6,867        | 7,059                       | 6,927        | 67,625    | אפריל        |                                  |        |
| 0.6  | -2,346                             | 57                             | 0                      | 10           | 11                          | 11        | 11           | 37,353                 | 322          | 6,278     | 7,428        | 7,296                       | 7,013        | 65,690    | מאי          |                                  |        |
| -2.0   | -7,250                             | 55                             | 0                      | 10           | 13                          | 12        | 10           | 30,798                 | 110          | 5,624     | 7,595        | 6,620                       | 5,713        | 56,460    | יוני         |                                  |        |
| 0.0  | -5,343                             | 56                             | 0                      | 11           | 13                          | 11        | 9            | 29,018                 | 42           | 5,369     | 6,436        | 5,654                       | 4,513        | 51,032    | יולי         |                                  |        |
| 0.2  | -2,513                             | 57                             | 0                      | 11           | 13                          | 11        | 8            | 27,665                 | 88           | 5,114     | 6,292        | 5,457                       | 3,978        | 48,594    | אוגוסט       |                                  |        |
| -0.8   | -1,875                             | 56                             | 0                      | 10           | 13                          | 13        | 8            | 25,823                 | 155          | 4,773     | 5,808        | 6,077                       | 3,584        | 46,220    | ספטמבר       |                                  |        |
| -0.8   | -1,755                             | 57                             | 0                      | 10           | 13                          | 13        | 7            | 24,829                 | 102          | 4,504     | 5,607        | 5,847                       | 3,195        | 44,084    | אוקטובר      |                                  |        |
| 2.1  | -518                               | 57                             | 0                      | 10           | 14                          | 12        | 7            | 25,295                 | 54           | 4,484     | 6,430        | 5,232                       | 2,923        | 44,418    | נובמבר       |                                  |        |
| 0.6  | 1,197                              | 60                             | 0                      | 8            | 14                          | 12        | 6            | 27,061                 | 132          | 3,876     | 6,542        | 5,628                       | 2,601        | 45,840    | דצמבר        |                                  |        |
| 2003   |                                    |                                |                        |              |                             |           |              |                        |              |           |              |                             |              |           |              |                                  |        |
| 0.7  | 240                                | 58                             | 0                      | 8            | 15                          | 13        | 6            | 26,987                 | 86           | 3,736     | 6,916        | 6,010                       | 2,652        | 46,387    | ינואר        |                                  |        |
| 0.7  | 111                                | 58                             | 0                      | 8            | 15                          | 13        | 6            | 27,103                 | 88           | 3,704     | 6,946        | 6,209                       | 2,758        | 46,808    | פברואר       |                                  |        |
| 0.8  | 511                                | 60                             | 0                      | 8            | 13                          | 13        | 6            | 28,389                 | 55           | 3,818     | 6,378        | 6,171                       | 2,796        | 47,607    | מארס         |                                  |        |
| 1.9  | 1,033                              | 60                             | 0                      | 9            | 13                          | 12        | 6            | 29,720                 | 65           | 4,515     | 6,268        | 5,923                       | 2,800        | 49,291    | אפריל        |                                  |        |
| 1.9  | 2,095                              | 61                             | 0                      | 10           | 12                          | 11        | 6            | 32,080                 | 70           | 5,172     | 6,528        | 5,555                       | 2,996        | 52,401    | מאי          |                                  |        |
| 0.9  | 4,426                              | 62                             | 0                      | 10           | 11                          | 9         | 8            | 35,269                 | 86           | 5,825     | 6,431        | 5,228                       | 4,369        | 57,208    | יוני         |                                  |        |
| 0.0  | 2,352                              | 62                             | 0                      | 9            | 11                          | 9         | 9            | 36,431                 | 115          | 5,550     | 6,727        | 5,599                       | 5,071        | 59,493    | יולי         |                                  |        |
| 0.2  | 1,124                              | 62                             | 0                      | 9            | 12                          | 9         | 8            | 37,592                 | 115          | 5,321     | 7,033        | 5,715                       | 4,985        | 60,761    | אוגוסט       |                                  |        |
| 1.4  | 3,050                              | 64                             | 0                      | 8            | 12                          | 8         | 8            | 41,402                 | 89           | 5,429     | 7,825        | 4,897                       | 4,997        | 64,639    | ספטמבר       |                                  |        |
| 2.0  | 3,743                              | 64                             | 0                      | 9            | 12                          | 8         | 7            | 44,414                 | 154          | 6,135     | 8,525        | 5,309                       | 5,121        | 69,658    | אוקטובר      |                                  |        |
| 1.3  | 5,639                              | 64                             | 0                      | 10           | 12                          | 7         | 7            | 48,589                 | 153          | 7,412     | 9,162        | 5,369                       | 5,433        | 76,118    | נובמבר       |                                  |        |
| 0.9  | 6,348                              | 64                             | 0                      | 10           | 13                          | 6         | 7            | 53,995                 | 187          | 8,246     | 10,493       | 4,749                       | 5,492        | 83,162    | דצמבר        |                                  |        |

(1) עודף ההנפקות על הפדיונות, בניכוי דיבידנד במזומן.

(2) שיעור התשואה מתבסס על מחיר הפדיון של הקרן.

המקור: דיווחי קרנות הנאמנות ליחידת שוק ההון במחלקה המוניטרית של בנק ישראל.