

## סקירת חודש אוגוסט 2021, Alon's Family Office

לקוחות ומשקיעים יקרים,

שי אלון, מנכ"ל אלון'ס פמילי אופיס

בחודש אוגוסט רטב שווקי המניות בעולם וגם בארץ הניבו תשואות חיוביות. בישראל גם אגרות החוב הממשלתיות הקונצרניות הניבו תשואות נאות. לאור זאת, תעשיית קופות הגמל וההשתלמות במסלולים הכלליים הניבו תשואה חיובית של כ-1.4% במוצע ובקופות המנייתיות תשואה חיובית של כ-1.9% במוצע, כך שמתחילת השנה ממוצע התשואה במסלולים הכלליים הינו כ-10% ובמסלולים המנייתיים במוצע כ-16%.

בהזדמנות זאת, אבקש לאחל לכם שנה טובה, שנה של בריאות איתנה, הגשמה עצמית, אתגרים מושגים, הנאה ורק טוב מכולנו כאן באלון'ס פמילי אופיס, מודים לכם על מתן האמון בנו.



שי אלון, וצוות Alon's Family Office

### ישראל

האומדן הראשון לתוצר הצביע על צמיחה של 15.4% ברבעון השני. בנק ישראל הותר את שיעור הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1%. האינדיקטורים הכלכליים ממשיכים להעיד על כך שרמת הפעילות שבה למגמת ארוכת הטווח במרבית הענפים. נתוני שוק העבודה ממשיכים במגמה של חזרה למצב שוק טרם המשבר, שיעור האבטלה הרחב בחודש יולי כולו עמד על 8.4%. נמשכת מגמת העלייה באינפלציה כאשר בחודש יולי מדד המחירים לצרכן עלה ב 0.4% והאינפלציה השנתית עומדת על 1.9%. על פי נתוני בנק ישראל, המדד המשולב לבחינת מצב המשק עלה ב 0.2% ביולי. לפי נתוני הלמ"ס, נרשמה עליה בגובה של 4.1% בייצור התעשייתי ביוני. הגירעון המצטבר ביחס לתוצר עמד בחודש יולי על רמה של 9.3% לעומת 10.1% ביוני. השקל המשיך להתחזק אל מול הדולר וסל המטבעות ונסחר מול הדולר סביב רמות של כ 3.2 ₪

### ארה"ב

על פי פרוטוקולי הפד, רוב חברי הפד היו בעד צמצום התמיכה של הבנק המרכזי בכלכלה עד סוף השנה. האומדן השני לתוצר עודכן מעט כלפי מעלה והצביע על צמיחה של 6.6% ברבעון השני. דוח התעסוקה הצביע על תוספת של 943,000 משרות ביולי, בענף הייצור ירד לרמה של 59.5 נק' ביולי ומדד מנהלי הרכש של ISM משרות ביוני. שיעור האבטלה ירד לרמה של 5.4%. מדד מנהלי הרכש של ISM. למגזר השירותים עלה לרמה של 64.1 נק'. מדד המחירים לצרכן עלה ב 0.5% ביולי, כך שקצב האינפלציה השנתי נותר ברמה של כ 5.4%

### אירופה

מדד המחירים לצרכן בגוש האירו עלה ב- 3% בקצב שנתי בחודש אוגוסט, הרמה הגבוהה ביותר מאז חודש נובמבר 2011 ומעל ליעד של הבנק המרכזי. האומדן השני לתוצר בגוש האירו הצביע על צמיחה של 2% ברבעון השני. הייצור התעשייתי בגוש האירו ירד ב 0.3% ביוני.

### סין

לאחר שהתמודדה עם התפרצות מחודשת של קורונה בשטחה החל מה 20 - ביולי, הודיעה סין כי לאחר צעדים רחבים שכללו סגר, הגבלות במעבר בין אזורים שונים במדינה ובדיקות נרחבות, היא הצליחה לבלום את התפשטות זן הדלתא בשטחה. זוהי ההתפרצות החמורה ביותר במדינה מאז 2020. הייבוא עלה ב 28.1% בקצב שנתי נכון לחודש יוני. היצוא עלה ב 19.3% בקצב שנתי לתקופה המקבילה. הייצור התעשייתי בסין עלה ב 6.4% ביולי. המכירות הקמעונאיות עלו ב 8.5% בקצב שנתי נכון ליולי. מדד המחירים לצרכן בסין עלה ב 1% בקצב שנתי ביולי. מדד מנהלי הרכש של בענף הייצור בסין ירד לרמה של 49.2 נק' באוגוסט. **תשואות המדדים בעמוד הבא**



### מדדים מובילים

מדדי מניות בארץ			מדדי מניות בחו"ל		
מתחילת השנה	יולי 21	מדד	מתחילת השנה	יולי 21	מדד
17.25%	3.90%	ת"א 35	20.41%	2.90%	S&P 500
15.39%	1.83%	ת"א 90	20.90%	4.16%	NASDAQ 100
15.97%	3.13%	ת"א 125	15.53%	1.22%	DOW JONES 30
24.63%	4.61%	ת"א נדל"ן	15.14%	2.14%	RUSSEL 2000
36.40%	9.40%	ת"א בנקים	15.43%	1.87%	DAX 30
			18.01%	1.98%	STOXX 600
			10.20%	1.24%	FTSE 100
			20.33%	1.02%	CAC 40
			-0.45%	0.59%	MSCI EM
			-0.48%	-2.93%	BOVESPA BRAZIL
			8.65%	3.14	TOPIX JAPAN
			2.35%	2.95%	NIKKEI 225
			-4.97%	-0.32%	HANGSENG
			2.04%	4.31%	SSE CHINA
			7.83%	-0.97%	KOSPI 200

  

מדדי אג"ח בארץ		
מתחילת השנה	יולי 21	מדד
-1.72%	0.47%	ממשלתי שקלי 5+
3.91%	1.78%	ממשלתי צמוד 5+
5.91%	1.73%	תל בונד 60
2.23%	0.48%	תל בונד שקלי
7.39%	1.65%	תל בונד תשואות
4.63%	0.99%	תל בונד מאגר
7.24%	0.80%	תל בונד "גלובל"

  

זהב	ביטקוין	כסף (SILVER)	גז טבעי	אלומיניום	נחושת	נפט (WTI)
1,815\$	47,299\$	23.91\$	4.39\$	2,709\$	9,527\$	68.52\$

  

מט"ח		
מתחילת השנה	יולי 21	שער
-3.43%	-0.44%	1.18
0.62%	-1.04%	1.38
3.55%	1.07%	0.92
6.59%	0.27%	110.02
-0.30%	-0.78%	3.21
-3.75%	-1.15%	3.79

  

תשואה שנחית לפדיון (%)		מדד
0.93		אג"ח ממשלת ישראל 10 שנים (ממשל שקלי 330)
1.31		אג"ח ממשלת ארה"ב 10 שנים
-0.38		אג"ח ממשלת גרמניה 10 שנים
0.62		אג"ח ממשלת בריטניה 10 שנים

בברכת.

### עתידי ירוק ובריאות איתנה לכולנו

סקירה מעודכנת ליום 05.09.2021. אין לראות באמור לעיל תחליף ליעוץ פנסיוני ו/או ייעוץ השקעות אישי המותאם לצרכי הלקוח | הדיור מבוסס על מידע פומבי לציבור וכן על הערכות ואומדנים, שמטבע הדברים אפשר ויתבררו כחסרים או בלתי מדויקים או בלתי מעודכנים וכן עלולות להתגלות סטיות בין הערכות המובאות במידע לבין התוצאות בפועל | המידע המוצג סקירה זו הינו חומר בלבד ואין לראות במידע זה כעובדתי או כמידע שלם וממצה של ההיבטים הכרוכים בני"ע ו/או בנכסים הפיננסיים המזכרים בו.

