

## סקירה מתמצתת חודש יוני 2023, Alon's Family

01/07/2023

סיכום קצר תשואות חודש יוני בשוק ההון עם דגש על החיסכון המנוהל של כולנו

**בקצרה מאוד – עליות, עליות ועוד עליות בחסכונות של כולנו!**

ובפירוט קל: יוני סוגר חצי שנה "סוערת" בתעשיית החיסכון הפנסיוני,

ממוצע התשואה בחסכונות מסלול השקעה "כללי" – רמת סיכון בינונית – בחצי השנה הראשונה של 2023 כבר עומד בממוצע על יותר מ-5.3% (מעל פי 2 ממה שהציעו לנו על פיקדון בנקאי לאותה חצי שנה) – חברות שהשקיעו בחלק המנייתי בעיקר בחו"ל מאשר בארץ עלו חזק יותר מהאחרות שפיזרו את ההשקעות גם בארץ, אך ההיסטוריה אומרת שפיזור ההשקעה לרוב משתלם כך שכנראה החל מחודש זה (יולי) נראה גם צמיחה במנחות המקומיות (ישראל)

מצד אחד, סימנים חיוביים של צמיחה והתאוששות במרבית השווקים, ומנגד ירידה באינפלציה במרבית מדינות המערב יצר כנראה את העלייה החדה בחודש יוני.

- S&P500 הניב בחודש יוני כ-6.47% ומתחילת השנה עומד על 15.91%
- Nasdaq 100 הניב ביוני כ-6.49% ומתחילת השנה צבר תשואה של 38.75%

באירופה:

- מדד ה-DAX הגרמני עלה בכ-16%
- ה-CAC הצרפתי עלה ב-13%
- ה-Eurostoxx 50 עלה בשיעור של 15%

ביפן:

- מדד הניקיי עלה בשיעור תלול אף יותר של 27%

שווקים מתפתחים:

- מדד העולמי של שווקים המתפתחים עלה ב-3.7%

בארץ:

- תל אביב 125 הניב ביוני כ-1.64% ומתחילת השנה כ-2.08%
- אג"ח ממשלתי הניב כ-0.52% ביוני ומתחילת השנה כ-0.95%
- תל בונד 60 הניב בחודש יוני כ-0.11% ומתחילת השנה 2.9%

נכון להיום, כאשר מחצית משנת 2023 מאחורינו, ניתן לומר שמהלכי הבנקים המרכזיים די הצליחו - האינפלציה נמצאת במגמת האטה ובחלק מהמדינות כבר מתקרבת לקצה העליון של היעדים בבנקים המרכזיים. עם זאת, חשוב לציין כי אינפלציית "הליבה" (בנטרול השינויים במחירי המזון והאנרגיה המאופיינים בתנדטיות גבוהה), עדיין גבוהה וסביר כי המשך המאבק יהיה מאתגר לא פחות.

לקראת סוף החודש אפרסם סיכום מחצית שנת 2023 ונסיים את הסקירה עם דרוג הכוכבים למחצית שנה זאת על חלק מהחברות המנהלות.

