

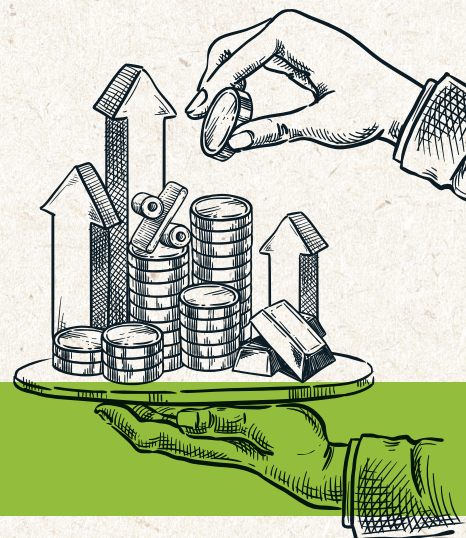
במחשבה תחלה

משנים ראש. משקיעים מראש



כל מה שרציתם לדעת אודות
התוכנית המהפכנית
'תשובות'

התכנית האולטימטיבית
לנישואי הילדים ודיוור בר השגה



מידע מתומצת. מוגש לקראת ערבי החשיפה למיזם
"תשובות. משיאים בכבוד" // מנחם אב תשפ"ד

"אָגֶר בִּקְיָץ בֶּן מִשְׁכִּיל"

(משלי פרק י' פסוק ה')

**"האדם המשכיל הוא מכין
בקיץ תבואה לצרכי מחייתו, כי
אז ימצא הדברים יותר בזול.
והעצל הוא הפכו"**

(רד"ק שם)

אין באמור בחוברת זו ובתכניה השונים משום
המלצה, ואין לראות בהם תחליף לייעוץ השקעות,
ייעוץ פנסיוני או כל ייעוץ כלכלי מכל סוג שהוא.



הו"ל: מיזם 'תשואות'

לשאלות ובירורים: טל': 0556761871 מייל: office@nahalah.org

© כל הזכויות שמורות



'תשואה' ברוב יועץ

את המצב הכלכלי העגום הקיים כיום, בו כמעט ואין יכולת למשפחה מן השורה לעמוד באתגר הכלכלי של חתונות הילדים, אין בכלל צורך להציג. אין זה סוד – והמצב מוכר לכל אחד במשפחתו הקרובה – כי לרוב, היקף החובות המצטבר בעקבות השאת הילדים עולה על יכולת הנשיאה האמיתית של משפחה. זאת למרות כל המיזמים הברוכים השונים הקיימים לסיוע ועזרה להתמודדות באתגר כלכלי חשוב זה, ובראשם 'עזר נישואין' – שרק בזכותו מצליחות משפחות רבות 'להחזיק ראש מעל המים' ולהימנע מקריסה כלכלית.

עם זאת, על אף שמיזמים אלו ודומיהם מהווים בהחלט קרש הצלה ומעין עזרה ראשונה למצוקה הגדולה, אך עדיין אין בהם פתרון מושלם, ודאי שאין בהם פתרון לשורש הבעיה ולטווח הארוך.

מסיבה זו, ברור לכולי עלמא, שנדרש שינוי עמוק, מהשורש.

מתוך שטח בוער זה המשווע לפתרון שבעז"ה יסייע סיוע של ממש לאתגר מורכב זה, ומתוך תחושת שליחות, קם ויצא אל הפועל בעז"ה מיזם 'תשואות' שזכה לברכתם ועידודם של רבני אנ"ש

ואנשי מקצוע מומחים. המיזם, בבסיסו, חרט על דגלו את המטרה והחזון: ליצור תכניות אולטימטיביות להתמודדות עם ההוצאות הרבות בנישואי ילדים, ופתרון מעשי לדיור בר השגה בס"ד, ע"י כלכלה נכונה ומושכלת – בדגש על חיסכון מראש ומתוך מבט צופה פני עתיד.

בחוברת זו נסקור בפניכם בהרחבה את התוכנית המקיפה המוצעת, על כלל חסרונותיה והסיכונים הכרוכים בה, ויש בה סיכונים כמו גם חסרונות, אל מול התועלת והבשורה שהיא עשויה להביא בעז"ה. נשב, כמנהג גוברין יהודאין, ונחשב סיכויי רווח כנגד סיכויי הפסד. את ההחלטה נשאיר כמובן לכם ולהגיונכם.

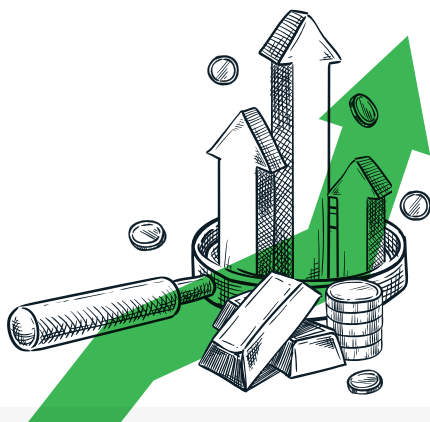
וכאן המקום להבהיר: אין דרך קסם טבעית שבכוחה לפתור בהינף יד את האתגר המורכב, ואין סומכין על הנס. גם המצטרפים לתוכנית מיזם 'תשואות' עדיין נדרשים להתאמצות מינימלית ונטילת סיכונים קיימים [שיוסברו בהמשך]. מתוך הבנה וראיית הנולד שאם לא עכשיו אימתי?! ואם לא נדאג היום למחר, יהיה לכך מחיר (תרתי משמע).

המיזם הוקם על ידי ועבור אנשים המבקשים לקיים את חובת ההשתדלות ומנסים לעזור לעצמם, עבורם, ובעיקר עבור עתיד ילדיהם. המיזם עושה ויעשה ככל שביכולתו להקל עליהם ולסייע בעדם בממון ובעצה להגשים את משאלתם.

כיהודים מאמינים אנו יודעים שעלינו מוטלת חובת ההשתדלות, ולקל גומר עלי, בתפילה שה' יצליח דרכנו וינחנו בדרך ישר. וכמו שכתב החזו"א באגרותיו (א, ב): התפילה מטה עוז ביד כל אדם!

על פי הרבנים שליט"א ומביני דבר המיזם הוא בהחלט בגדר "השתדלות" ראויה נכונה ומפוכחת, על פי כל הפרמטרים הנראים לעיני בשר. יחד עם זאת, חשוב להבהיר כי המיזם אינו לוקח על עצמו אחריות או הבטחה כל שהיא לתשואה מסוימת. ההחלטה הינה באחריותו הבלעדית של מקבל ההחלטה.

בתפילה שלא יצא מכשול תחת ידינו וכל אשר נעשה – בעזר ה' – נשכיל ונצליח.



מיזם 'תשואות': בונים קומה נוספת

בראש ובראשונה, טרם נסקור ונציג בצורה מקיפה את רעיון ותוכנית מיזם "תשואות", נבהיר שוב את מה שבעצם מובן מאליו: לא באנו חלילה לשלול את התוכניות הקיימות. התכניות הקיימות, ובראשן מפעל 'עזר נישואין' דקהילתנו כמו גם של קהילות אחרות, מבורכות ללא כל ספק ונחיצותן מוכחת. הצגת התוכנית המוצעת על ידי מיזם תשואות על שלל מעלותיה, איננה באה חלילה להפחית מערכן ומהערכה לעוסקים בהם באמונה לטובת כלל הציבור.

מדובר בסך הכל ב'קומה' נוספת בממלכת החסד, שבאה להוסיף על הקיימות אך חלילה לא לגרוע מהן. בפרט, וזה חשוב לזכור, שתכנית 'תשואות' מיועדת בעיקר למתן פתרון לטווח ארוך לילדים צעירים, אך אינה מתיימרת להוות תחליף לאותן תכניות, להורים העומדים כעת ובשנים הקרובות להשיא ילדיהם. כך שכלל התכניות האחרות הקיימות הכרחיות, נחוצות וחיוניות לסיוע באתגר ההוצאות בחתונות הילדים - לכל הפחות בשנים הקרובות, וכך גם חשיבות התמיכה שבהן.

הבסיס: רואים את הנולד

הילדים ולהשיאם בכבוד, ואף לאפשר יכולות לצבירת הון עצמי עבור דיור בר השגה.

תחילה, לפני שנצלול לפרטים, נציג בקצרה את תוכנית המיזם ואת שלביה העיקריים:

מיזם "תשואות" קם ונועד בראש ובראשונה במטרה לנסות ככל האפשר למצוא פתרון הולם, ליכולת ההתמודדות עם האתגר הכלכלי בעת השאת

שימו לב מה עשינו: על ידי הקדמת הלוואה למועד הולדת הילד, הקטנו את הסכום ביותר מ-55% (מ70,000 ירדנו ל30,000) ובעז"ה אנו עשויים לקבל למעלה מפי 2 מסכום ההלוואה שאותה מקבלים כיום (150,000 ש"ח לעומת 70,000 כיום), ושוב, זהו הון עצמי נקי ולא הלוואה.

הפלא ופלא.

וכל זאת רק מכוחו של השינוי הקטן: **חיסכון מראש, במקום הלוואה בהמשך.**

בנוסף, בכדי לנצל את הכספים המיועדים להוצאות החתונה בצורה מיטבית ומקסימלית, ולאחר התייעצות עם רבני המיזם, קבלת הלוואה מותנית בהעברת כספי החיסכון בתוכנית 'חיסכון לכל ילד' למסלול המומלץ על ידי יועצי ההשקעות - מסלול בסיכון מוגבר (שבטווח ארוך גובה הסיכון יורד משמעותית). כמו כן תידרש הכפלת ההפקדה החודשית לחיסכון לכל ילד, כפי שמאפשר החוק (סכום ההכפלה אינו יורד מחשבון הבנק, אלא מקווצ מקצבת הילדים החודשית).

ההצעה מבוססת על פתרון יצירתי שבנוי, בעצם, על דברי חז"ל: **"איזהו חכם, הרואה את הנולד"**.

זה אומר כך: במקום להתמודד עם ההלוואות, ההחזרים, גיוס ההון ויצירת המשאבים בהגיע הילד לגיל נישואין, נבצע שינוי קטן אך מהותי: 'ננייד' את מועד קבלת הלוואה לשלב מוקדם יותר - 20 שנה קודם לכן, לעת הולדת הילד, כאשר ההלוואה תשולם בפריסת תשלומים רחבה.

השינוי הקטן הזה גורם לכך שאם במצב הנוכחי במועד החתונה נידרש לקבלת הלוואה בסכום של כמאה אלף ש"ח רק בכדי שיהיה לנו 'עם מה לגשת' לחתונה, הרי שבתוכנית המוצעת נוכל בעז"ה להגיע לאותה תוצאה ויותר, עם הלוואה בסכום פשוט יותר בסכום של 30,000 ש"ח, שפירעונה כבר הסתיים הרבה קודם מועד החתונה.

כספי הלוואה ע"ס 30,000 לא יוכנסו לחשבון הבנק של ההורה, אלא יושקעו ישירות עם הולדת הילד במסלולי השקעה מניבי תשואה נאה ובעז"ה יעשו פירות. וכך, בהגיע הילד לחתונתו, יחכה להוריו בבנק סכום ממוצע של 150,000 ש"ח (לאחר ניכוי מס).

ורגע, הסכום הזה אינו הלוואה שאותה יש לפרוע, אלא הון עצמי נקי.



שלבי התוכנית העיקריים בקצרה 'ולמעשה':

לפני חישוב האינפלציה, אזי יועמד לרשות ההורה לאחר 20 שנות הפקדה סכום המוערך בכ-150,000 ₪ לאחר ניכוי מס (הסכום עצמו צפוי לעמוד על קרוב ל-200,000 ₪). שימו לב: לא הלוואה, אלא כסף נזיל שישמש להוצאות החתונה!

6. ניתן כמובן להגדיל את סכום ההשקעה הראשונית, ובכך להכפיל ויותר את הצבירה בחיסכון.

לטווח ארוך, והכפלת סכום ההפקדה בתוכנית החיסכון לכל ילד כמתאפשר בחוק. סכום ההפקדה מקוזז מקצבת הילד החודשית.

4. ההלוואה תיפרע בידי ההורה במשך 150 חודשים (כ-12.5 שנים!), בתשלומים נוחים ובפריסה רחבה של 200 ש"ח לחודש בלבד!

5. בהנחה ותקווה שהמסלול ימשיך להביא בעז"ה תשואה טובה כבעבר בממוצע של כ-10.5% תשואה שנתית

1. 'מיזם תשואות' מעמיד לרשות האב בעת לידת הילד הלוואה בסך 30,000 ₪.

2. שימו לב: ההלוואה איננה ניתנת ישירות לחשבון ההורים אלא מופקדת עבורם על ידי המיזם בפוליסת חיסכון הרשומה על שם ההורים בחברת מגדל, במסלול מחקה מדד S&P500.

3. קבלת ההלוואה מותנת בהעברת קופת 'חיסכון לכל ילד' למסלול בסיכון מוגבר

וכעת, נצלול למספרים

מסלול התכנית המתוכנן:

ש"ח 30,000	סכום ההלוואה במועד הולדת הילד
150	מספר תשלומים להחזר ההלוואה
ש"ח 200	החזר חודשי
ש"ח 57	תוספת הפקדה חודשית לתכנית חסכון לכל ילד
ש"ח 42,312	סך השקעה מצד ההורים (החזרי הלוואה וחיסכון לכל ילד)
ש"ח 164,460	יתרה צפויה ממוצעת (ע"פ נתוני העבר) נטו ממס ודמי ניהול לאחר 20 שנה
ש"ח 80,754	יתרה צפויה ממוצעת נטו ממס בחסכון לכל ילד
ש"ח 245,214	ס"ה הון עצמי לכל צד

ההלוואה
ש"ח 30,000

החזר חודשי
ש"ח 200

הפקדה חודשית
לחסכון לכל ילד
ש"ח 57

סך השקעה
לילד
ש"ח 42,312

הון עצמי צפוי
ש"ח 245,214

משיכת הכספים
עם נישואי הילדים
ורכישת הדירה
בהתאם לבקשת
ההורה

הפקדת כספי
ההלוואה בתוכנית
מחקה מדד
s&p500

העברת תוכנית
חסכון לכל ילד
למסלול בטיכון
מוגבר והכפלת
החסכון

בחירת מסלול
הלוואה
בהולדת הילד



שימו לב!

1. אין תחנות יציאה: הפוליסה

אינה ניתנת למשיכה לפני מועד נישואי הילד, מה שמונע משיכת כספים לא מושכלת בזמני לחץ וירידת השווקים.

2. הכסף כולו שלכם: הנהנה

והמוטב בפוליסה אינה עמותת המיזם! הפוליסה והכסף המושקע בה רשומים באופן בלעדי על שמו של ההורה מקבל ההלוואה, כאשר הוא המורשה היחיד לפדיון ומשיכת הכספים ממנה. כוחה של העמותה היא רק במניעת משיכת הקרן טרם זמנה, ומניעת שינוי מסלולי ההשקעה (ובעיקר בסיוע

ודרבון להפקדה מוקדמת...).

3. שחרור הכספים: הצורך

באישור המיזם עבור פדיון וביצוע פעולות בפוליסה קיים רק עד ל-25 שנה בלבד. לאחר 25 שנה ישוחרר הכסף באופן אוטומטי למשיכת ההורה, ללא כל צורך באישור מהנהלת המיזם.

4. פריעת בעל חוב מצווה:

כמובן ששחרור הכספים מותנה בפריעת כל סך ההלוואה במועדה.

5. שקיפות: אנו מתחייבים

לשקיפות מלאה! בכל רגע נתון

יוכל כל אחד לעקוב אחר מצב הפוליסה שלו, וזאת ב'אזור האישי של חברת ההשקעות. בנוסף כל הורה יקבל דו"חות מחברת ההשקעות מידי רבעון

6. גדול עומד על גביו: המיזם

כולו מפוקח באופן יסודי ומלווה ע"י הרה"ג ר' יוסף יוזפא רוזנברג והרה"ח ר' משה שפרן שליט"א, ובהכוונתו הצמודה של רב קהילתנו הדיין הגאון רבי בצלאל וקסלשטיין שליט"א

ולמידע בהרחבה, למטיבי לכת - תוכנית ונוסחת המיזם, סקירה כללית מורחבת:

בסיס מסגרת תוכנית המיזם היא, להנגיש לציבור תוכניות חיסכון לטווח ארוך, כאלו שהן נמצאות בסטטיסטיקה של תשואה גבוהה, בתנאים מוטבים.

נקודת המוצא היא מכיוון שככל וסכום ההשקעה המושם בשלב ראשוני בתוכנית גדול יותר, כך גם גדל משמעותית סכום החיסכון הסופי הצפוי (וזאת בעקבות אפקט ריבית דריבית). הדבר יוצר יתרון משמעותי למשקיע שהשקיע סכום כסף משמעותי מיד עם תחילת ההשקעה, על פני משקיע שהשקיע אף הוא את אותו הסכום, אך לא מיד בפתיחת הפוליסה אלא בפריסה בתשלומים חודשיים.

על כן, ובכדי לאפשר חסכון מיטבי ותשואה מקסימלית, מיד עם הולדת הילד תינתן הלוואה ע"י המיזם, ללא ריבית ובפריסה רחבה מאד. כספי ההפקדה לא יעברו לחשבוננו של ההורה, אלא יופקדו בפוליסת חיסכון שאינה ניתנת למשיכה עד למועד חתונתו, מה שבס"ד יביא לצבירה משמעותית בתשואות.

דוגמא להמחשה:

השקעה בסך 30,000 ₪ מיד עם הולדת הילד, במסלול מחקת מדד S&P500 שממוצע תשואתו השנתית עומד על 10.5%, תעמיד בעז"ה לרשות ההורה בהגיע הילד לגיל 20 סך ממוצע צפוי של כ-196,000 ₪, ולאחר ניכוי מס ודמי ניהול יעמוד על כ-165,000 ₪ [מוערך לאחר שחיקת האינפלציה בכ-150,000 ₪].

כעת שימו לב: במידה והסכום המושקע היה אף גדול יותר, אך נעשה באמצעות פריסה של 200 ₪ לחודש למשך 20 שנה, בסכום הפקדות מצטבר של 48,000 ₪, במקרה כזה יעמוד לרשות ההורה רק סך ממוצע של כ-147,000 ₪ בלבד! ולאחר ניכוי מס ודמי ניהול יעמוד על כ-128,000 ₪ [ומוערך לאחר חישוב האינפלציה בכ-116,000 ₪].

בשורה התחתונה, אנו מגלים פער בתשואה של 35,000 ₪!!! לטובת המשקיע הראשון שהשקיע רק 30,000 ₪, על פני המשקיע השני, שהשקיע במצטבר סכום גדול יותר בסך כולל של 48,000 ₪. ההבדל ביניהם הוא שמשקיע א' השקיע את כל 30,000 ₪ השקלים מראש, 'במכה אחת', בעוד שמשקיע ב' פרס את ההשקעה על פני תקופה והדבר פגע בתשואה.

למעשה, התוכנית "מניידת" את מועד קבלת ההלוואה ממועד הנישואים של הילד, 20 שנה אחורנית אל מועד הולדתו. הקדמת מועד ההלוואה מאפשרת להקטין את סך ההלוואה ביותר מכ-60%, דהיינו, במקום הלוואה של 70,000 ₪ הניתנת כיום ע"י מפעל 'עזר נישואין' לקראת החתונה, תינתן הלוואה ע"ס 30,000 ₪ בלבד לאחר הלידה.

בעז"ה ע"י השקעה מושכלת במסלול שניב תשואה ממוצעת של כ-10% בשנה, כך, בעוד כ-20 שנה יהיה בידי ההורה בעת השיאו את ילדו, הון עצמי נקי, שלוו בסך של כ-150,000 ₪ לאחר ניכוי מס וקיזוז האינפלציה המשוערת! סכום זה הוא למעלה מפי 2 מסכום ההלוואה הניתנת כיום במועד נישואי הילד.

השקעה בפריסה	השקעה מראש	
סכום ההשקעה	30,000 ₪	48,000 ₪
מספר תשלומים	1	240
דמי ניהול	0.65	0.65
תשואה שנתית ממוצעת	10.5	10.5
ממוצע ברוטו לאחר 20 שנה	195,927 ₪	147,216 ₪
מס צפוי	31,467 ₪	18,260 ₪
סך נטו לאחר ניכוי מס	164,460 ₪	128,260 ₪
עליית המדד כ-2.5% שנתי	15,000 ₪	15,000
סך נטו אחר קיזוז אינפלציה	149,460	116,356

אך אין זה הכל.

התוכנית שואפת להגיע לממוצע הון עצמי גבוה יותר שיאפשר בעז"ה גם השגת הון עצמי לרכישת דירה, וזאת על ידי הנחלת ערכי השקעה נבונה, הגדלת המודעות לחיסכון מושכל וכוחו של שוק ההון, סיוע ליווי ועידוד הציבור להשקיע סכומים נוספים בהפקדה חד פעמית או בהפקדה חודשית עקבית. כי למה להסתפק ב-30 אל"ש, אם אפשר להפקיד מראש סכומים נוספים, וכך להגדיל בע"ה את התוצאה הסופית?

המיזם יעניק אם כן לחבריו ללא עלות את אותה הפלטפורמה וינהל עבור ההורים את סכומי ההשקעה העצמאים בקופה בה יופקדו גם כספי ההלוואה מהמיזם. השקעות עצמיות אלו יוכלו להגדיל את סכום הצבירה משמעותית ובכך לסייע לזוג לרכוש דירה משל עצמו. זאת, לצד תקוות וחזון המיזם להגדיל את היקף הפעילות ולאפשר בהמשך מסלולי הלוואה גדולים יותר כפי שיתאפשר בעז"ה.



על קצה המזלג: 'אפקט ריבית דריבית'

מתייחסים להלוואה, ו"תשואה" כאשר מדברים על השקעות. אם למשל השקעתם סכום של 1000 ₪ בתשואה של עשרה אחוזים, אזי בשנה הראשונה תרוויחו סכום של 100 ₪, ובשנה השנייה כבר תרוויחו סכום של 110 ₪.

שימו לב, בזכות העיקרון הזה, השקעה של 100,000 שקלים, עם תשואה שנתית של עשרה אחוזים, תהפוך אחרי 10 שנים לסכום של 259,374 ש"ח. ואחרי 20 שנה ל-672,750 ש"ח. אחרי 40 שנה אותם 100,000 שקלים יהפכו לסכום דמיוני של 4,525,926!

ואם התשואה היא 15%, אז 100,000 ש"ח לאחר 40 שנה יגדלו לסכום של 26,786,355!

כמובן כל זה ללא ניכוי דמי ניהול ומיסוי.

השניה תהיו חייבים ריבית של 110 שקלים, שהם 10% מ-1100 ש"ח.

שימו לב שבשנה הראשונה הריבית שנצברה היא 100 שקלים, ובשנה השנייה הריבית שנצברה עומדת כבר על 110 שקלים.

ההבדל הזה של 10 ש"ח בין השנה הראשונה לשנה השנייה נובע בגלל הריבית דריבית. עשרת האחוזים בשנה השנייה חלים על סכום של 1,100 ולא רק על סכום של 1,000 כמו בשנה הראשונה.

ומכאן השם ריבית דריבית (ריבית על הריבית): בשנה השנייה נצברת ריבית גם על הריבית שנצברה בשנה הראשונה.

העיקרון הזה עובד בדיוק באותה נוסחה, גם בהשקעות: תשואה וריבית הם אותו הדבר בדיוק, אלא שנהוג להגיד "ריבית" כאשר

בכדי להבין איך באמת סכום מועט רק של 30,000 יכול להכפיל ולשלוש עצמו עד לסכומים גדולים כ"כ של כ-200,000 ₪ (לפני ניכוי מס)? לשם כך חשוב להכיר את סודו ופלאו של שוק ההון (בו אנו מושקעים בלאו הכי בתוכניות כדוגמת פנסיה, חיסכון לכל ילד, קרנות השתלמות וקופות גמל).

ובכן, סודו ופלאו של שוק ההון נעוץ בצמד המילים 'ריבית דריבית'. פירושו: ריבית על הריבית שנצברה. למשל אם לקחתם הלוואה של 1000 שקלים בריבית של 10%. בשנה הראשונה, בנוסף ל-1000 שקלים, תהיו חייבים לבנק גם ריבית של 100 שקלים שהם 10% מ-1000.

בהנחה ועדיין לא החזרתם את ההלוואה ולא שילמתם את אותה ריבית - אתם למעשה חייבים לבנק 1100 ש"ח, ולכן בשנה



לבחור את המסלול הנכון

החילוק בקצבה החודשית שכל אחד מהם יקבל בשנות הפנסיה שלו, הוא אדיר:

למעלה ממאה אלף ₪ מידי חודש!!!, בעוד מסלול של 10% תשואה יניב קצבה חודשית של 143,245!!! ובניכוי אינפלציה שנתית של 2.5% - שוויו יהיה 32,291 ₪, אזי המסלול של 6% תשואה יניב קצבה חודשית רק של 26,378, ובניכוי אינפלציה שנתית של 2.5% שוויו יעמוד רק על 8,616.

כעת תבינו ותסכימו היטב עם העיקרון שטבע המלומד היהודי הנודע אלברט אינשטיין: "ריבית דריבית הוא הפלא השמיני בתבל. מי שמבין זאת, מרוויח. מי שלא - משלם".

החילוק המצטבר בין מסלולים עם הפרשי ריבית 'זוטרים', הינו עצום.

בכדי להמחיש זאת בצורה הנוגעת לכל אחד מאתנו, נדגים זאת בדוגמא שכיחה מאד מקרן הפנסיה שעומדת לרשותו של כל שכיר.

ניקח, לדוגמא, שני שכירים, שניהם שכרם עומד על 10,000 ₪ בחודש. אחוזי ההפרשה לפנסיה שלהם אף הם זהים ועומדים על 18.5% כמחויב בחוק. כעת, בעוד שהראשון השקיע את כספו במסלול המניב תשואה שנתית של 10%, הרי שחבירו בחר להשקיע את כספו במסלול המניב רק 6% תשואה שנתית. על פניו, ההבדל ביניהם עומד על 4% בס"ה.

בסך הכל? ממש לא.

s&p500 - הסבר בסיסי לטיבה של ההשקעה:

לאחר מו"מ ארוך מול החברות להשגת מקסום תנאים מיטביים. חברת מגדל הינה מהחברות המובילות והמבוססות במשק ומפוקחות תחת רגולציה אדוקה.

המסלול שנבחר להשקעה (פאסיבית), לאחר יעוץ מקצועי, כמובן, הוא מסלול מחקק מדד s&p500, [המדד עצמו אינו מניה כי אם רשימה של חברות. החשיפה בתיק ההשקעות למדד S&P 500 - נעשית על ידי רכישת קרנות מחקות מדד, אשר עוקבת אחרי ביצועי המדד, ומכאן שמה].

הבחירה במדד כמסלול המתאים ביותר להשקעה נובעת מהסיבות הבאות:

ראשית, היסטוריית הביצועים המרשימה שלו. במהלך כשבעים השנים האחרונות, התשואה השנתית הממוצעת של מדד S&P 500 עמדה על כ-10.5%, לפני התאמה לשיעור האינפלציה [עם זאת, זה כמובן לא אומר שזו התשואה השנתית שמובטחת לכם אם תשקיעו באחד המכשירים המחקקים על מדד זה. למעשה, את 2008 מדד S&P 500 סיים עם קריסה שנתית של 37%. המדד איבד עוד 26% מערכו במהלך 2009. אם כי בהשקעה לטווח ארוך, בחלוף המשבר, המדד תיקן את עצמו חזרה. מכך אף ניתן ללמוד שהשקעה במדד מתאימה בעיקר למשקיעים לטווח ארוך, שיודעים ומבינים כי צפויה תגודתיות במהלך הדרך].

כעת הגיע הזמן לערוך היכרות עם המדד שנשמע עליו רבות: s&p500.

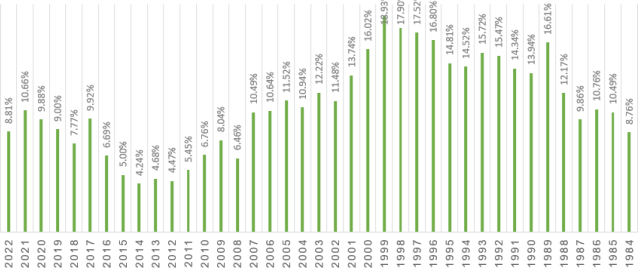
בראש, חשוב להדגיש: שימו לב! ההשקעה בה יופקדו הכספים אינה 'השקעה אקטיבית' - השקעה בה המשקיע הבודד בוחר את ההשקעות המרכיבות את תיק ההשקעות שלו, ואת החשיפה עליהן, בהתבסס על ניתוח ומחקר מקדימים, וכן תחזוקה שוטפת של תמהיל ההשקעות באמצעות קנייה ומכירה של ניירות ערך. השקעות מסוג זה דורשות התמקצעות, למידה רבה, הקדשת זמן רב, הבנה, יעוץ וניסיון, והיא אף רוויית סיכונים גדולים.

השקעת הכספים נעשית ב'השקעה פאסיבית' - גישת השקעות שצברה תאוצה בעשורים האחרונים. גישה זו לא דורשת ניהול שוטף, והרעיון שלה הוא: במקום לנסות לבחור באופן עצמאי את הרכב תיק ההשקעות, ההשקעה מתבצעת באמצעות רכישת תעודות סל או מוצרים פיננסיים שעוקבים אחר מדדי שוק מגוונים (סל של עשרות, מאות או אלפי מניות). בהשקעה פאסיבית הביצועים של תיק ההשקעות זהים כמעט לגמרי לביצועי תשואות השוק של מדד המניות הנבחר.

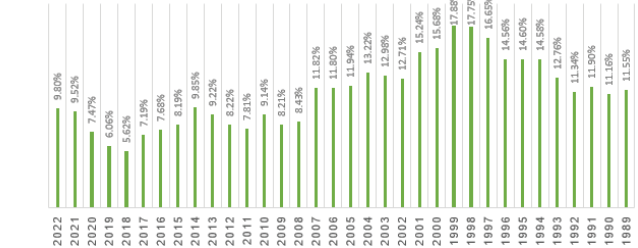
כמו כן נבהיר: החברה המנהלת את ההשקעות אינה חברה קיקיונית או חברה מזדמנת. החברה שנבחרה לניהול תיקי ההשקעות הינה חברת 'מגדל', וזאת

מצו"ב טבלה בה מוצגים נתוני
המומצע של מדד S&P500:

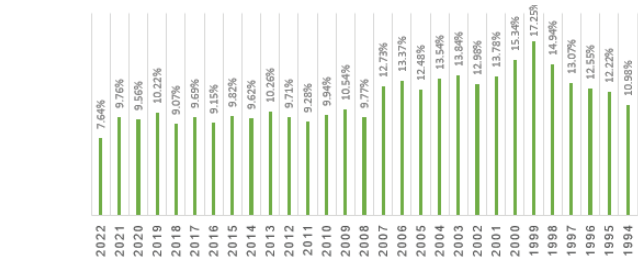
תשואה ב 5 שנים



תשואה ב 20 שנים



תשואה ב 25 שנים



תשואה ב 25 שנים

7.64%

10.54%

תשואה ב 20 שנים

5.62%

11.45%

תשואה ב 15 שנים

4.24%

10.66%

תשואה ב 10 שנים

-1.38%

12.75%

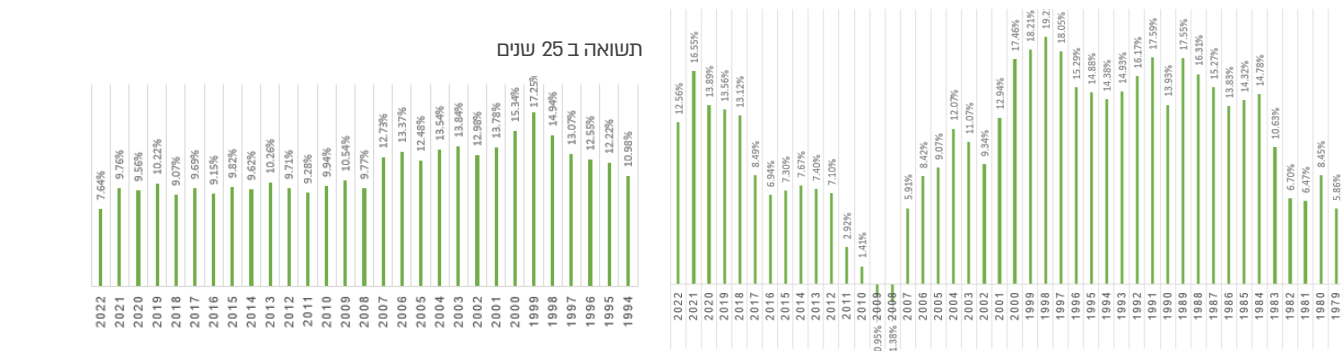
תשואה ב 5 שנים

-2.35%

13.96%

הכי נמוך
חציין

תשואה ב 10 שנים



הנשק עולות - כפי שאנו רואים בימים אלו שבהם ערכן של חברות הנשק מזנק. או למשל מלחמת רוסיה אוקראינה שעדיין בעיצומה, פחות השפיעה על המדד שכן מחירי הנפט זינקו פלאים. כך גם בתקופה בריאותית מאתגרת כמו בשנת הקורונה, חברות התרופות מזנקות כלפי מעלה (פיזר, למשל).

ועדיין חשוב להדגיש ברורות: למרות נתוני ההיסטוריה על הממוצע המרשים, עדיין יתכנו הבדלים ניכרים בין המשקיעים. הדבר תלוי בתקופת הכניסה להשקעה ובתקופת המשיכה. לפי הנתונים ההיסטוריים, גם השקעות שלאחר 20 שנה עמדו על אחוזי תשואה נמוכה. אך במידה וההשקעה לא נמשכה והמשיכה להיות מושקעת באותו מסלול, לאחר כמה שנים בודדות המדד תיקן עצמו.

מבדיקה שערכנו נמצא, שעבור השקעה של 30,000 ₪ לטווח של רק 20 שנה, התשואה הכי נמוכה במדד S&P500 עמדה על 63,280. מנגד, התשואה הכי גבוהה בטווח השקעה דומה (מתאריך 2000\04\30 עד לתאריך 2020\04\30) עמדה על לא פחות מ 385,234 לאחר ניכוי אינפלציה וקיזוז שער הדולר!

כפי שנרחיב בהמשך גם בשנים בהן הממוצע יהיה נמוך מהצפוי, מיזם תשואות יסייע להשגת הלוואה כנגד עד להשלמת התשואות הרצויות.



זאת ועוד, מעלה נוספת של מדד זה הוא רמת הסיכון הנמוכה שבו (שוב, בהשקעה לטווח ארוך). במדד נכללות 500 החברות הגדולות ביותר במונחי שווי שוק שנסחרות בשוק ההון האמריקאי מסקטורים רבים, בהם טכנולוגיה, IT, אנרגיה, בריאות, תעשייה, פיננסים, שירותים ממשלתיים ועוד, והן אחראיות לכ-80% מהשווי הכולל של שוק המניות האמריקאי.

הקריטריונים העיקריים שבהם חייבות לעמוד כל החברות במדד S&P 500 הם: שווי שוק של לפחות 8.2 מיליארד דולר. בסיס הפעילות של החברה - בארה"ב. החברה מציעה מניות לציבור, כששווי כל מניה מעל 1 דולר. החברה רשומה למסחר בבורסת ארה"ב. הצגת רווחיות רציפה בארבעת הרבעונים האחרונים. הגשת דוח כספי שנתי. עמידה בקריטריונים הללו מבטיחה שהחברות הכלולות במדד יהיו הגדולות והיציבות בארה"ב. רשימת החברות במדד מתעדכנת, מדי רבעון.

למעשה, על אף שהחברות הכלולות במדד נסחרות בשוק ההון האמריקאי, הן משמשות כאינדיקטור גלובלי למצב הכלכלי הכלל עולמי, שכן פעילות חברות אלו ומוצריהם פרוסות על כל פני הגלובוס

היותו של המדד עוקב אחר ענפים רבים במשק, מאפשרת לו לשמור יחסית על יציבות, שכן בד"כ כשענף אחד חווה ירידה, מנגד ענף אחר חווה עליה. לדוגמא, בתקופות בהם הכלכלה מושפעת לרעה ממלחמה, מנגד ערכן של חברות יצור

הגדלת החיסכון הצפוי בתכנית חיסכון לכל ילד:

ילד במסלול בסיכון מוגבר המביא תשואה שנתית ממוצעת של 10%, ובנוסף בחר להכפיל את סכום ההפקדה החודשית, אזי בגיל 21 יעמוד סך הצבירה בחיסכון לאחר ניכוי מס על סך: 80,754 ₪.

מנגד, הורה שבחר עבור החיסכון לכל ילד במסלול בסיכון נמוך המביא תשואה ממוצעת של 5% תשואה שנתית, ובנוסף הוא לא הכפיל את סכום ההפקדה החודשית, הרי שבגיל 21 יעמוד סך הצבירה בחיסכון לאחר ניכוי מס רק על סך: 23,968 ₪.

משכך, לאחר התייעצות עם רבני המיזם, קבלת ההלוואה מהמיזם להפקדה בפוליסה, מותנת בהעברת תוכנית חסכון לכל ילד למסלול בסיכון מוגבר לטווח ארוך, והכפלת סכום ההפקדה החודשית לחיסכון לכל ילד (המתקזזת מקצבת הילדים החודשית).

המיזם יעמיד את שירותיו לסיוע וביצוע פעולה זו.

כפי ששמתם לב, אחת מדרישות הבסיס של המיזם היא להצמיד לחיסכון גם את 'חיסכון לכל ילד' הממשלתי. מדוע?

ובכן, המיזם, מטבעו, מבקש להוביל למיצוי מקסימלי ומיטבי של הכספים שבתוכנית חיסכון לכל ילד, כך שגם מקרן זו בעז"ה יעמוד לרשות ההורים סכום מכובד בעת נישואי ילדיהם. הכפלת סכום ההפקדה החודשית (שאינה יורדת בפועל מחשבון הבנק, אלא מתקזזת מקצבת הילדים החודשית) חשובה מאד בכדי להביא לצבירה נאה. באופן כללי השקעה בתוכנית חסכון לכל ילד משתלמת יותר מתוכניות השקעה אחרות, מכיוון שהמדינה משלמת את דמי הניהול.

הפערים בין המסלולים השונים בחיסכון לכל ילד משמעותיים מאד. בכדי להסביר את החשיבות שבדבר נמחיש זאת: הורה שבחר עבור החיסכון לכל

כל המוסיף – מוסיפים.

נתינת מענה לסכומים שאינם מספקים לדירור:

יעשו עם סכום גדול-פעוט זה. לדירה איננו מספיק, אך גם אינם חפצים לבזבזו עבור ההוצאות השוטפות. וכי יפקידו את מלא הסכום בידי הזוג הצעיר שעדיין לא מודע התמודדות כלכלית מהי, בתקוה שישכילו לילדיהם להשתמש בכך רק לדבר המועיל ובר קיימא? עבורם מיזם 'תשואות' יכול להוות פתרון מושלם. פלטפורמת המיזם תעמוד לרשותם שיוכלו להפקיד

בשורה נוספת חשובה הבאה עם הקמת המיזם, הוא מתן מענה להורים שחסכו סכומים משמעותיים לסיוע לילדיהם ברכישת דירה, אולם במחירי הדירור המאמירים גם סכום מכובד ויפה אינו מספיק עבור כך. מצב זה מציב אותם בדילמה בלתי פוסקת – מה



אוגר בקיץ –

יתרונות הקדמת מועד ההלוואה ממועד החתונה להולדת הילד:

נוסחה זו של הקדמת מועד ההלוואה והשקעתו לשם צבירת תשואה המוצעת על ידי המיזם, מהווה יתרון משמעותי ומשלימה כמעט את כל האלמנטים החסרים ביתר תכניות הסיוע המבורכות השונות הקיימות כיום.

ונפרטם:

1. הקטנת סך ההלוואה:

כאמור, הקדמת מועד ההלוואה מאפשרת להקטין את סך ההלוואה הניתנת בצורה משמעותית, ל-30,000 ₪ בלבד, ובעז"ה ע"י השקעה מושכלת במסלול שיניב תשואה ממוצעת של כ-10% בשנה. כך, בעוד 20 שנה יהיה בידי ההורה בעת השיאו את ילדו, הון עצמי נקי, שלוו בסך של 150,000 ₪ לאחר ניכוי מס המשוער! סכום זה הוא למעלה מפי 2 מסכום ההלוואה הניתנת כיום במועד נישואי הילד.

2. הון עצמי ולא הלוואה:

יתרון נוסף המובן מאליו: הרבה קודם מועד החתונה כבר מסיים ההורה לשלם את הלוואתו, ובעז"ה יגיע לנישואי ילדיו עם הון עצמי משלו ללא הלוואות ונטילת התחייבות. 'יבוא אל המשתה שמח וטוב לב', כשאינו חייב לאדם אפילו שקל אחד.

סכום זה לטובת ילדיהם, ואף 'לנעול' אותו לפרק זמן קצוב, בכדי למנוע משיכה והוצאת הכסף בצורה בלתי מושכלת של הזוג הצעיר. הדבר יגרום ב"ה להגדלת סכום הקרן שהופקד על ידי צבירת תשואה

לאחר צבירת תשואה משמעותית והגדלת ההון העצמי, יוכלו הזוג להסתייע בסכום זה לרכישת דירה.

למעשה פתרון זה מהווה חלופה למתן דירות לזוג הצעיר כנכס נדל"ני, כאשר במקום לרכוש עבורם דירה בדימונה או בקרית, יעמוד לרשותם נכס הוני הצובר תשואה שמעלתו היא שאינו מוגבל בסכום מינימום.

עומד על רגליו - מודל כלכלי:

המודל הכלכלי של הגמ"ח הוקם ועבר ביקורות רבות של אנשי מקצוע, לצד חשיבה רבה ובדיקות אחר בדיקות של העושים במלאכה.

לאחר עמל רב, מיזם 'תשואות' פיתח מודל ייחודי המאפשר לגמ"ח לעמוד על רגליו שנים רבות ללא צורך בהחזקה תמידית של תרומות גדולות ופיקדונות. המודל הכלכלי של הגמ"ח מושתת ברובו על תרומה סטנדרטית מהציבור [בדומה לתרומה המקובלת היום לגמ"חים השונים], ועל החזרי ההלוואות שוטפות, כשהגיוס החיצוני המאסיבי יעשה רק בעשור הראשון של הגמ"ח. לאחר מכן הגמ"ח יכול לעמוד על רגליו שנים ארוכות בכוחות עצמו ללא גיוס חיצוני בס"ד.

3. החזר חודשי נמוך על ידי פריסה רחבה:

יתרון נוסף הוא בגובה ההחזר החודשי עבור ההלוואה. בנטילת הלוואה ממזים 'תשואות', פריסת התשלומים להחזרי ההלוואה בגין כל ילד מתוכננת לעמוד בס"ה רק על סך של 200 ₪ בחודש בלבד, וזאת ע"י פריסה רחבה מאד לאורך 150 חודשים, המתאפשרת בעקבות הקדמת מועד ההלוואה. מדובר בסכום השווה לנפש אשר מרבית משפחות אנ"ש יכולים לעמוד בו. גם משפחה ברוכת ילדים המונה בלעה"ר 5 ילדים עד גיל 10, בזמני שיא סך הפירעון המקסימלי שלהם יעמוד על 1,000 ₪ בחודש בלבד, וזאת עבור הלוואות של 5 ילדים יחד.

4. אין צורך בהחתמת ערבים:

בעוד בהלוואה רגילה, ההליך מחייב החתמת ערבים, כשאין זה סוד כי האדם המצוי מתקשה במציאת מספר ערבים שיחתמו עבורו, מה שלרוב גורם אי נעימויות רבים. בשונה מזה, הלוואה הניתנת על ידי המיזם אינה דורשת החתמת ערבים, מכיון שאין אפשרות להוציא את הכסף לפני שההלוואה שולמה בשלימותה. מעלה זו מתאפשרת באמצעות שיעבוד הכספים המושקעים להלוואה.

5. העברת משקל הכובד התזרימי משנות נישואי הילדים וגיל המעבר לשנים הצעירות:

אצל זוג צעיר הוצאות המשפחתיות נמוכות יותר ובני הזוג פנויים יותר לפיתוח אפיקי הכנסה אישיים להגדלת תקציב ההכנסות החודשי, באופן

שיאפשר להם לעמוד בהחזרי ההלוואה. לעומת

הקושי בהחזרי הלוואה בשנות נישואי הילדים וגיל המעבר, בהן ההוצאות החודשיות גדולות יותר, ואילו יכולות הגדלת ההשתכרות החודשית של ההורים - מצומצמות.

6. הון עצמי לדיור בר השגה:

תכנית המיזם מאפשרת להורים להגיע למועד נישואי הילדים עם סכום המספק הן מענה להוצאות החתונה וכל הנלווה מסביב, והן סכום בסיסי ראשוני להון העצמי. זאת בעיקר להורים שישכילו להוסיף סכומי הפקדה ניכרים באופן חד פעמי או בהפקדה חודשית. בצירוף כספי החיסכון לכל ילד ובצירוף סכומים דומים מצד המחוננים יהפוך חלום רכישת הדירה לבר השגה בעז"ה.

7. אפשרות להמשך ניהול ההשקעה או חלקה ללא הגבלת זמן:

במסגרת תוכנית מיזם 'תשואות', ההורים יכולים להחליט למשוך רק חלק מסכום ההשקעה הצבור לילד לצורך מימון הוצאות החתונה הנדרשות, ולהמשיך להשקיע את יתרת הסכום עד למועד רכישת הדירה. כך מתאפשר להם להמשיך ולצבור תשואה ולהגדיל את ההון העצמי לרכישת הדירה, ובמקביל למצוא בנחת את הדירה המותאמת לזוג בתנאים הנוחים להם.

יתירה מכך, באפשרות ההורים להימנע ממשיכת הכספים כלל, וליטול הלוואת מינוף מחברת הביטוח

ששוחק לאורך השנים את ערך הכסף. הלוואה של 70 אלף שקלים לפני 20 שנה איננה שוות ערך כלל להלוואה בסכום זהה כיום. במודל הכלכלי של תכנית תשואות ולאור העובדה כי המודל מתבסס על גמ"ח שמחזיק את עצמו לטווח ארוך, ניתן לבצע גיוס ספציפי בנקודת זמן להגדלת סכום הלוואה בהתאם לעליות במחירי הדיור, מבלי להידרש לשינויים מרחיקי לכת ולערעור היציבות של המיזם.



לסיכום:
יתרונות הלוואה הניתנת מראש במסגרת מיזם 'תשואות' על פני הלוואה במועד החתונה:

הלוואה במועד החתונה	הלוואה מראש במסגרת מיזם תשואות
סכום הלוואה גדול	סכום הלוואה קטן
חתונה באמצעות הלוואות, וקושי ביישוב הדעת ושמחה מושלמת בחתונה	חתונה באמצעות הון עצמי, ללא טרדות של פירעון הלוואות והתחייבויות
פריסה קצרה יחסית והחזר חודשי גבוה	פריסה רחבה מאד והחזר חודשי מאד נמוך
יש צורך בחיזור והחתמת ערבים	אין צורך בחיזור והחתמת ערבים
פירעון בשנים בהם ההוצאות השוטפות גדולות, ולאחר מיצוי יכולת הגדלת ההכנסות	פירעון בשנים בהם ההוצאות השוטפות קטנות יחסית, וישנה יכולת להגדלת ההכנסות
הסכום אינו מספיק עבור דיור	נותן אפשרות להון עצמי לדיור
זכאות להלוואה מוגבלת בזמן	יכולת המשך ניהול ההשקעה ללא הגבלת זמן
קושי בהתאמת הסכומים לאינפלציה	יכולת גמישות של התאמת סכום הלוואה לאינפלציה

ברibית מוזלת כנגד הכסף שנצבר בקופה, ולמעשה להשאיר ברשותם נכס הוני מניב הצובר תשואות.

ההורים יוכלו לקבל יעוץ וליווי מאנשי המקצוע של המיזם על מועד המשיכה הכדאי בהתאם לצפי מועד רכישת הדירה, ולתשואות שישררו בשוק באותו מועד.

8. מודל גמיש שיכול להתאים את עצמו לעלויות צפויות בשוק הדיור:

מחירי הדיור בישראל נתונים לעליה מתמדת, מה



השקעה במסגרת המיזם אל מול משקיע בודד המשקיע באופן עצמאי:

שמעלה את גודל התשואה. זאת לעומת המשקיע הבודד שיתכן ואף הוא הפקיד במצטבר את אותו הסכום, אך עשה זאת בתשלומים חודשיים ולא בהפקדה חד פעמית מראש, מה שמוביל בהכרח לפער גדול בסכום הצבירה. הפקדת הכספים מראש אף נותנת מענה לחשש לאי התמדה בהפקדה חודשית שיגרום בהכרח להשפעה על תשואת הקרן.

השקעת הכספים במסגרת ותוכנית המיזם, מגבירה משמעותית את כדאיות ההשקעה ואף נותנת מענה הולם לחלק ניכר מהסיכונים והחששות מכדאיות ההשקעה הקיימים למשקיע הבודד.

1. הפקדת סכום ראשוני גדול:

יתרון תכנית המיזם העיקרית היא, יצירת יכולת להפקדה משמעותית עם פתיחת ההשקעה, מה

2. אפקט החיסכון הכפוי:

קבלת הלוואה יוצרת חיוב אוטומטי לחסכון מידי חודש בחודשו עבור הילד שלא ניתן לביטול, לעומת המשקיע הבודד מידי חודש בחודשו, שישנו סיכון גבוה יותר להפסקת או דחית ההפקדה בכל חודש מחדש.

3. אי יכולת משיכת הכספים טרם החתונה:

לאחר מאמץ רב ובחינות משפטיות ורגולטוריות מעמיקות, יפקו עבור מיזם 'תשואות' פוליסות השקעה ייעודיות וייחודיות שאינן ניתנות למשיכה על ידי ההורה ללא הסכמת המיזם, כמובן ע"פ הוראות רבני המיזם. עם זאת, לאחר 25 שנה כלל הכספים שבקרן ישוחררו למשיכה באופן אוטומטי לטובת ההורה ללא צורך בהסכמת המיזם.

פוליסה מעין זו שאינה ניתנת למשיכה, מהווה יתרון משמעותי להשקעה במסגרת המיזם. שכן בעוד המשקיע הבודד נדרש למשמעת עצמית גבוהה ולהתמודדות פסיכולוגית עם תנודתיות חזקה בשוק, בכדי שלא להתפתות למשוך את הקרן בזמני ירידה, או בעת התמודדותו עם בעיה כלכלית אישית ומציקה (רכישת ספה, מימון נופש, בר מצווה לילד...) - השקעה במסגרת המיזם מונעת זאת מראש באי יכולת משיכה.

4. דמי ניהול זולים ושיפור יחסי הכח באופן

מתמיד לתנאים מיטביים:

חברי ומשתתפי התוכנית, ייהנו מהוזלה משמעותית בגובה דמי הניהול. מכח אפקט ריבית דריבית, גם הפרשים של עשירות האחוז משפיעים משמעותית על תוצאות ההשקעה בהשקעה לטווח ארוך.

במהלך שנות התכנית בעז"ה תגדל היקף הפעילות של המיזם וסכומי הכספים שיופקדו וינהלו על ידי הקופות ילכו ויגבהו. הדבר יאפשר יכולת מיקוח אל מול החברות לשיפור מתמיד של תנאי ההשקעה.

כחלק מהתוכנית, מערך של אנשי מקצוע ינהל משא ומתן מול הקופות השונות להשגת תנאים מיטביים לציבור, יעקוב אחרי התשואות ויתן את ההמלצות האופטימליות לניהול הכספים במטרה למקסם את התשואות ולצמצם את הסיכונים למינימום האפשרי

5. יכולת התמודדות במשיכה בתקופות ירידה

הונית:

המשקיע הבודד (גם לטווח ארוך) עלול להיקלע למצב שבדיוק בשנה בה יצטרך למשוך את כספו תהיה ירידה חדה בשוק, ומשיכה בעת כזו תשפיע לרעה על כדאיות ההשקעה. יועצי ההשקעות בד"כ במקרה כזה מיעצים לשנות את אפיק ההשקעה למסלול סולידי אשר נמצא בסיכון מופחת כשנתיים

שבמידה ולא תהיה כדאיות משיכה במועד בו יצטרך את הכסף, המיזם ידאג עבורם בעז"ה להלוואה זמנית בסכום שיידרש עד לזמן בו תשואות הקרן יתקנו את עצמם.

לפני מועד המשיכה. אך במידה וינהג כעצתם - מהלך זה עשוי לשחוק את גובה התשואה והכדאיות, שכן תשואה גבוהה, בעיקר בשנים מתקדמות בהן כבר יש צבירה גדולה בתיק ההשקעות, היא משמעותית מאד לעומת זאת, החברים במיזם 'תשואות' ייהנו מכוחה של קבוצה ומגוף מיזמי העומד מאחוריהם, כך



לסיכום -

יתרונות השקעה במיזם תשואות על פני השקעה פאסיבית של משקיע בודד:

משקיע בודד (פסיבי) עצמאי	משקיע במסגרת מיזם תשואות
השקעה בסכום קטן בהפקדה חודשית	השקעה בהפקדה חד פעמית גדולה
נתון בסיכון לדחיית או ביטול ההפקדה	חייב חודשי מוכרח להחזר הלוואה
נדרש למשמעת עצמית גבוהה ולהתמודדות פסיכולוגית עם תנודתיות חזקה בשוק	אין יכולת פדיון ללא הסכמת המיזם (עד לאחר 25 שנות הפקדה)
כוח השפעה פרטני נמוך על גובה דמי הניהול	יכולת מיקוח להשגת דמי ניהול זולים
מעקב וביצוע פעולות באופן קבוע לניהול הכספים ומניעת סיכונים	מערך אנשי מקצוע שיביאו לאופטימליות מקסימלית של ההשקעה
חשש מירידה הונית בתקופת המשיכה	עזרה מהמיזם להתמודדות בזמני שפל



סטטיסטיקה וניהול סיכונים אל תתעלמו מהסיכונים. הם קיימים.

התשואות.

מלבד הסיכונים אותם אנו מכירים, כדוגמת ירידה בשווי מניות וחברות בעקבות סיבות שונות, חלקן מצויות יותר וחלקן פחות, יש לקחת אף בחשבון שקיימים גם סיכונים שאינם מוכרים לנו. זה שסיכונים אלו אינם מוכרים לנו, לא אומר שהם אינם קיימים. יתכן ואנו איננו מודעים להם, אך בהחלט יתכן שמפעם לפעם הם יופיעו ויפתיעו את המערכות הבלתי מוכנות יתירה מזאת: גם מקרי קיצון יכולים לקרות. האם מישדו ערב לכך שארצות הברית תמשיך

כל השקעה ובפרט בשוק ההון מלווה בחשש מהאי ודאות ומהסיכונים הכרוכים בהשקעה, זאת מעצם העובדה שאנו עוסקים בהשקעה בשוק ההון. התעלמות מהסיכונים הקיימים אינה דרך נכונה: יש לקחת אותם בחשבון כל עוד הם עומדים בגדר ההשתדלות המוטלת עלינו.

בעת חישוב הסיכונים שומה עלינו לדעת כי הצפי לתשואות מסוימות, מתבסס על סטטיסטיקה והסתמכות על נתוני העבר, והשערות מה יהיה בעתיד. סטטיסטיקת התשואות בנויה על הנחות בסיס שהעתידי יהיה כמו העבר, שתהיה בורסה ויהיו חברות בע"מ שיסחרו בה ואז אכן יעלו

לכהן כמעצמה כלכלית? האם הבורסה תמשיך להתקיים? האם מוסד החברות ימשיך להתקיים? האם זכות הקניין תמשיך להתקיים? האם הקפיטליזם ימשיך להתקיים? לכל השאלות הללו יכולה להגיע תשובה שלילית, שתביא בהכרח למסקנה שונה.

האימפריות הרומאיות והיווניות בזמנם גם היו נראות כנצחיות, אבל כידוע לכולנו הם נחלת העבר. אז מי יודע, אולי גם האימפריות הכלכלית של העולם המודרני יחלפו מן העולם?

שינויים מעין אלו אינם נלקחים כלל בתחשיב הסטטיסטיקה של התשואות.

משכך במכלול השיקולים, בהחלט יש לתת את הדעת שקיימים גם סיכונים בלתי מוכרים, בדיוק כמו הסיכונים המוכרים יותר.

כמובן שאין זה אומר שבגלל שסיכונים אלו קיימים גם אם אינם מוכרים לנו, עלינו לנקוט בכלל של 'שב ואל תעשה עדיף'. שהרי למעשה כל החלטה בכל תחום בחיים היא בבחינה של ניהול סיכונים, רק שיש לקבלה בשיקול דעת נכון ונדרש.

יתירה מכך גם בחירה לא להשקיע, היא סיכון. כנגד הסיכון שיש בהשקעה, עומד הסיכון הגדול יותר של אי השקעה. כי להגיע לשלב נישואי

הילדים בלי אפשרות לחתן אותם, זהו גם סיכון. כשאדם בוחר בשב ואל תעשה ואינו משקיע מתוך עצלות, פחד וכדומה, הוא למעשה בוחר בסיכון שהוא יגיע לנישואי הילדים בלי יכולת פיננסית לחתן אותם.

זאת ועוד, כאשר אדם שומר שקלים ונמנע מלהשקיע, הוא משקיע בעתיד השקל, ולמעשה משקיע בסיכון הכי גבוה. כי מדיניות הממשלה ומדיניות בנק ישראל לעודד צמיחה, זהו דבר שבוודאות יגרום לאינפלציה שתשחק את ערך השקלים.

בסופו של דבר, כיהודים מאמינים אנו מצווים לקיים את חובת ההשתדלות, ולקל גומר עלי, בתפילה שה' יצליח דרכנו וינחנו בדרך ישר.





כל מה שרציתם לשאול: שאלות ותשובות



לזוג הנישא סך של כ-104,000 ₪ לפחות לרכישת דירה, לאחר שההורים שילמו בנחת את הוצאות החתונה ללא טרדה וללא צורך בלקיחת הלוואות. נכון שלא מדובר בסכום אסטרונומי, אבל לעומת ההשקעה הנדרשת והיעדר הצורך בקבלת הלוואה והחזרתה בשנים המאוחרות של השאת הצאצאים, ללא ספק מדובר בשדרוג מבורך עשרת מונים. ברור שעדיין נזדקק גם אז להלוואת 'עזר נישואין', אך לפחות להורים יהיה סכום משלהם כהון עצמי.

ונניח, שבאותה שנה שבה תרצו להוציא את הכסף תגלו כי המדד סיים בירידה, גם אז אין מה לחשוש שכן במקרה כזה יוכלו גם ההורים להחליט להשאיר חלק מסכום ההשקעה בקופה כדי לאפשר לתשואות לתקן את עצמם עד לרכישת דירה בפועל לזוג הצעיר.

מנגד, כדרכו של ממוצע המורכב מתשואות נמוכות וגבוהות ישנו מנגד סיכוי לטווח השקעה בשנים פוריות יותר ולהגעה לסכומים גבוהים בהרבה מהממוצע.

אתם שואלים, מומחי 'תשואות' משיבים.

ש. נשמע פנטסטי, בפועל שוק ההון מלחיץ אותי. מה אומרת ההיסטוריה על השקעה לטווח ארוך? אין כאן סיכון?

ת. כמובן שבכל השקעה טמון סיכון. מיזם תשואות איננו ארגון הנותן יעוץ השקעה, אלא מספק פלטפורמה של הלוואות ואנשי מקצוע ומשמש כמעין נאמן להשקעת הכספים בדרך המיטבית.

יחד עם זאת חשוב להכיר את הנתונים ההיסטוריים של מדד S&P500 שהם מספקים לאורך השנים תמונה חיובית, אם כי – ואת המילים הבאות חשוב לזכור – בהשקעה 'לטווח ארוך'. גם טווח 20 השנים הגרוע ביותר, שכלל את משברי שנת ה-2000, 2008 ו-2018 הניב למשקיע תשואה חיובית שנתית בשיעור של 5.62%.

כך שבנתוני התוכנית המתוכננת גם בטווח השנים הנושא את התשואה הנמוכה ביותר כעין זו ישאר

זאת בנוסף על כך שגם אי השקעת הכסף ונקיטת שב ואל תעשה, הינו סיכון ודאי של שחיקת ערך הכסף (אינפלציה).

חשוב לשים לב כי ישנם מקרים נדירים כגון קריסת הבורסה ביפן בהם הטווח הארוך של ההשקעה נותר שלילי. אמנם סיכון זה הוא מזערי בהשקעה מפוזרת לטווח ארוך.

ש. הבנתי. האם אפשר להגדיל את סכום ההשקעה וכך גם את התשואה?

ת. בודאי. זהו בעצם העיקרון המרכזי של התוכנית. המטרה המשנית שלנו היא להטמיע בתודעה הציבורית את חשיבות החיסכון המוקדם, כשה הורים ובעיקר הזוגות הצעירים ילמדו לחסוך.

המיזם יעודד הורים להוסיף על סכום ההלוואה מכספם אם בסכום נוסף חד פעמי או בהפקדה חודשית, במטרה להגדיל את סכום החיסכון. לשם כך המיזם יעניק לחבריו ללא עלות את אותה הפלטפורמה וינהל את סכומי ההשקעה עבור ההורים בקופה בה יופקדו גם כספי ההלוואה. כך, בסופו של דבר, התשואה שיקטוף ההורה תהיה גבוהה בהרבה ובעז"ה תיתן מענה מושלם להוצאות הנישואין והדירה.

ש. האם הכספים בקופה יהיו רשומים על שם ההורים או על שם הילדים?

ת. על שם ההורים. הזכאות לקבלת ההלוואה ולניהול התוכנית תהיה בהתאם לילדים.

ש. לאילו גילאים מיועדת התוכנית? הקטן שלי בן 10. האם אוכל לצרפו לתוכנית?

ת. כרגע תכנית ההלוואות ללא ריבית מיועדת לילדים שנולדו ממועד הקמת התוכנית ואילך. למעשה, כל הילדים מגיל שנה והילך, יזדקקו להגיע לגמ"ח 'עזר נישואין' כך שנחיצותו חשובה והכרחית לפחות בטווח 18 השנים הקרובות...

אך בד בבד המיזם פועל להשגת מתווה ותנאי הלוואה נוחים מול הקופות גם להלוואה עבור ילדים גדולים יותר, וזאת באמצעות מינוף הכספים שיושקעו עבור הילדים הזכאים. כמובן שמיזם תשואות יעמיד את שירותיו לסיוע וייעוץ לעשות זאת בדרך ובתנאים המיטביים.

ש. האם יש דרך לסייע גם לילדים העומדים כבר סמוך וקרוב לגיל הנישואים?

ת. עקרונית לא שכן בטווח הקצר סיכוני ההשקעה גבוהים יותר. עדיין המיזם יסייע להורים לנהל השקעות לטווח בינוני (10-15 שנה) עבור ילדים



לכיסוי ההוצאות הנדרשות לחתונה, ואילו הכסף ישאר עדיין מושקע עד למועד בו הכסף שבינתיים נותר מופקד בקרן יתקן את התשואות ליעד של 150,000.

ש. מה אני, כהורה שכבר חיתן את בנו, יכול לתרום לבני?

ת. בהחלט שתוכל. המיזם יעודד הורים אשר השיאו את ילדיהם וחסכו סכומים מכובדים עבור קורת גג לילדיהם, אם כי בעקבות מחירי הדיור הגבוהים אין בידם סכום המספיק להון עצמי לדירה, להפקיד זאת ע"ש ילדיהם בפוליסת חסכון. כך תאפשרו לילדיכם לרכוש בהמשך דירה מאותו סכום שצבר בינתיים תשואה.



שכבר קרובים לגיל נישואיהם על מנת שימצא להם סכום בסיסי להון עצמי כעשור לאחר מועד הנישואים.

ולכן חשוב שנזכיר שוב, כי לפחות ביחס לילדים הבוגרים יותר קיימים ב"ה כל הארגונים המבורכים, ובפרט גמ"ח 'עזר נישואין', המיועד לסייע להורים בהלוואה לעמידה בהוצאות נישואי הילדים.

ש. האם העברת תוכנית 'חיסכון לכל ילד' לתוכנית בסיכון מוגבר הכרחית? אני רוצה שלפחות סכומים אלו יהיו ללא סיכון כלל?

ת. העברת תוכנית החסכון והכפלת סכום ההפקדה החדושת הם שני תנאי בסיס לקבלת הלוואה מהגמ"ח. הגמ"ח טורח להעמיד את כספי ההלוואה, הליווי והניהול של ההשקעה להורה שמוכיח רצינות והסכמה להשקיע מעצמו ולמקסם את התשואה מהתוכניות שכבר עומדות לרשותו לטובת נישואי הילדים. בכדי להקל על ההורים, ההעברה תתבצע בפועל ע"י המיזם ביחד עם ההורים.

ש. אם בשנות ההשקעה שלי יהיה בדיוק ממוצע שנתי נמוך יותר של תשואה - יש מה לעשות?

ת. בשנה בה הקרן תהיה נמוכה מסך של 150,000 ש, מיזם תשואות ישתדל לסייע בהשגת הלוואה זמנית

נספח

שוק ההון:

מושגים יסודיים שכל אחד אמור לדעת

חשוב לדעת!

אולי לא ידענו, אך כל אחד מושקע בשוק ההון, אם באמצעות קרן הפנסיה או קופת הגמל. לא פעם, אנו מפסידים מיליונים (!) רק בשל אי ידיעה.

השורות הבאות יספקו לכם את המידע הדרוש, ויכולים להניב לכם כבר עכשיו, אחרי הקריאה, ריווח של מיליוני שקלים במצטבר.

קרן השתלמות:

קרן השתלמות היא קופת חיסכון לשכירים ולעצמאים. במקור היא נועדה לשמש את העובדים למימון השתלמויות והשכלה, אולם כיום היא משמשת בעיקר כאפיק חיסכון כללי לטווח בינוני - האפיק היחיד שלא לטווח ארוך, שנותר פטור ממס אחרי הרפורמות במיסוי שוק ההון בישראל.

הפרשת המעסיק לקרן השתלמות אינה מחויבת על פי חוק, אולם קיימים הסכמים קיבוציים וצווי הרחבה במגזרים שונים שמחייבים מעסיקים להפריש לקרן השתלמות. תמיד כדאי לנסות לבקש זאת מהמעביד: להזיק זה ודאי לא יזיק.

עובדים עצמאים זכאים להפריש באופן עצמאי לקרן השתלמות, והדבר תלוי ברצונם בלבד. גם

בתחילת הדרך, נחשפנו לכך שרובא דאינשי, אינם מבררים כלל מה קורה עם התכניות שקיימים כבר ברשותם, כמו קרן פנסיה, קרן השתלמות וקרנות הגמל למיניהם. התחושה היא שאין בעצם 'נפקא מינה' בין תכנית טובה לתכנית פחות טובה, ולכל היותר ההבדל הוא מזערי ושולי כך שלא משתלם לנגוע בה, וחבל על זמנם לברר.

אך זה לא נכון. לידיעתם, הפסדיהם גדולים הרבה מה שהם חושבים. החילוקים בין תכנית אחת לשניה יכולים להגיע לסכומים משמעותיים מאד מאד, ואפילו למיליונים. פשוט כך.

ברשותכם, נסקור בקצרה את הקרנות והתוכניות בהם רובינו כבר מושקעים, כשעל כל אחד מעמנו מוטלת המשימה לוודא שהם מושקעים עבורנו בצורה נכונה, כשכך נוכל לעמוד על היתרונות שבהם.

קופת גמל להשקעה וכוליסת חיסכון:

למעשה 'קופת גמל להשקעה', ו'פוליסת חסכון', הינם שני מוצרי חיסכון בעלי מאפיינים זהים, עם כמה הבדלים בולטים. הצד השווה שבהם הוא, שבשניהם אפשר לבצע הפקדות שוטפות או חד פעמיות, אך את הכספים ניתן למשוך בכל שלב. במרבית החברות ניתן גם לקחת הלוואה על כספי החיסכון בשיעור של עד כ-80% מהכספים, כאשר מרבית החוסכים משתמשים באפשרות זו לצורך מינוף כספי החיסכון.

בנוסף, בניגוד למעבר בין קרנות נאמנות בבנק כאשר בכל מעבר בין קרן נאמנות אחת לשנייה מתבצעת "מכירה" ונשלם עליה מס רווחי הון, בקופת הגמל להשקעה ובפוליסת החיסכון את תשלום המס רווחי הון נשלם רק בפדיון הכספים. כך שניתן לעבור בין מסלולי ההשקעה בכל שלב מבלי שהמעבר יחייב אותך בתשלום מס רווחי הון.



הם זכאים להטבות מס על הפרשות אלה עד לתקרה שנקבעה בחוק, כאשר כיום תקרה זו עומדת על סך 19,920 ש"ח לשנה. עבור עצמאים מדובר בעצם בהטבת מס כפולה: גם הוצאה מוכרת לצרכי מס בזמן ההפקדה, וגם פטור ממס במשיכת הכספים לאחר 6 שנים. הדבר מהווה חסכון של ממש שכן מס רווחי הון עומד בישראל על 25% מהרווח, ויכול להגיע לסכומים משמעותיים.

כאמור מעלתה הגדולה של קרן השתלמות היא, שהסכומים והרווחים שנצברו בקרן ההשתלמות לאחר שש שנים פטורים ממס הכנסה. מאחר שהמדינה לא מטילה כל מגבלות על השימוש בכסף שנצבר בקרן אחרי תום 6 שנים, ניתן לנצלם לכל צורך ולא בהכרח להשתלמות. עובדה זו הפכה עבור רבים את קרנות ההשתלמות לערוץ חיסכון פטור ממס, אלא שממשיכים להשאירו בקופה וממשיכים ליהנות מהזכות למשיכת החיסכון בכל עת, כולל ההפקדות החדשות והרווחים שנצברו בקרן, תוך שמירה על הזכות לפטור ממס.

שכירים אשר מעסיקם לא מבצע עבורם הפרשות לקרן השתלמות, והוא אינו מחויב חוקית בכך, לא יכולים לפתוח בעצמם קרן השתלמות ולהפקיד בעצמם כספים לקרן השתלמות כל עוד המעסיק לא מפריש במקביל את חלקו.

היתרונות של קופת הגמל להשקעה הם:

קופת גמל להשקעה היא מוצר חצי פנסיוני, כלומר, מצד אחד ניתן למשוך את הכספים בכל שלב בכפוף לתשלום מס רווחי הון, אך מנגד ניתן להשאיר את הכספים עד לגיל 60 והחל מגיל 60 להעביר את הכספים אל קרן הפנסיה או אל חברת הביטוח לצורך קבלת קצבת זקנה. קצבה הזקנה שמקורה בכספים שנצברו בקופת הגמל להשקעה נחשבת קצבה מוכרת והיא פטורה ממס.

יתרון נוסף של קופת הגמל להשקעה הוא – האפשרות למעבר בין החברות, כשם שניתן לשנות את מסלול ההשקעה בקופת הגמל להשקעה בכל שלב, כך ניתן להעביר את קופת הגמל להשקעה בין חברות הביטוח ובתי ההשקעות. בצורה זאת החוסך יכול לבחור בכל עת את מסלול ההשקעה מתוך היצע החברות המנהלות הקימות בשוק.

החסרונות של קופת הגמל להשקעה הם:

קופת הגמל להשקעה מוגבלת בתקרת הפקדה שנתית.

נכון להיום תקרת הסכום עומדת על 79,005.69 ₪ בשנה (נכון ל-2024). חוסכים שמעוניינים להשקיע סכומים גבוהים יותר יצטרכו לפצל את ההשקעה בין שני בני הזוג. חוסכים להם יש יותר מ- 150 אלף ₪ יצטרכו לבחון את היתרונות של פוליסת החיסכון.

היתרונות בחיסכון בפוליסת החיסכון הם:

בניגוד לקופת הגמל להשקעה, החיסכון בפוליסה אינו מוגבל בתקרה. גם חוסכים להם יש מאות אלפי שקלים יכולים לפתוח פוליסת חיסכון.

החסרונות בפוליסת החיסכון הם:

בדומה לקופת הגמל להשקעה, גם בפוליסת החיסכון ניתן להעביר את הכספים בין מגוון מסלולי ההשקעה שקיימים בתוכנית. אך בניגוד אליה, לא ניתן להעביר את הכספים בין החברות השונות ואף לא לייצר מהכספים קצבה חודשית. העברת החיסכון מחברה לחברה אחרת נחשבת כמכירה ומחוייבת במס רווחי הון.

בנוסף, רק חברות הביטוח מנהלות פוליסת חיסכון, והיצע החברות המנהלות קטן בהרבה מאשר החברות המנהלות קופת גמל להשקעה. דבר זה גורם לכך שדמי הניהול בפוליסת החיסכון יהיו גבוהים יותר מאשר בקופת הגמל להשקעה.

חסכון לכל ילד

21, יופקד עבורו לחיסכון מענק נוסף בסך 568 ש"ח בגיל 21.

לפי השערות מומחים - בתום 18 שנה, הפער בדמי הצבירה בין המסלולים, יהיה ענק! בסדר גודל של למעלה מ 50 אלף ש"ח!!! 50 אלף שקלים שאותם יוכל הילד (או ההורה) להרוויח, רק בזכות ההפקדה המושכלת מראש.

משנת 2017 הביטוח לאומי מפריש עבור כל ילד כ- 50 ש"ח צמודי מדד, עד הגיעו לגיל 18. כיום הסכום עומד על 57 ש"ח מידי חודש. ההורים בוחרים היכן יושקעו הכספים, או בבנק בריבית מובטחת חסרת סיכון, או בקופת גמל, באיזה חברת ביטוח שיבחרו, באחד מחמשת המסלולים המוצעים. כמו"כ ניתנת אפשרות להכפיל את הסכום ע"י קיזוז מקצבת הילדים החודשית, ובכך להכפיל את סכום החיסכון.

בנוסף בגיל 3 מופקד לתוכנית מענק בסך 284 ש"ח, ומענק בסך 284 ש"ח בגיל בר או בת מצווה (13 לבנים ו-12 לבנות). כמו כן, אם הילד לא ימשוך את כספי החיסכון עד גיל



פנסיה:

מטרת תוכניות הפנסיה השונות והרציונל שלהן היא להבטיח לאדם העובד וליורשיו התלויים בו בפרנסתם, את המשך ההכנסות במקרה של אי יכולת המשך השתכרות בשל נכות, זקנה או מוות.

פנסיה היא בעצם תוכנית חיסכון שאליה מפקידים הן המעסיק והן העובד סכומי כסף לפי גובה שכרו של העובד. נכון להיום עבור שכירים החוק מחייב להפריש לקרן הפנסיה 18.5% מהשכר, מתוכם 6% על חשבון העובד והיתר - 12.5% על חשבון המעסיק [6.5% הפרשות מעסיק לרכיב תגמולים ו-6% הפרשות מעסיק לרכיב פיצויים]. הסכום שנצבר מושקע על ידי החברה המנהלת את המוצר הפנסיוני באפיק השקעה בהתאם לבחירתו של העובד, והוא ישמש בעתיד לצורך תשלום קצבת הפנסיה למבוטח לאחר פרישתו.

לרוב, בפנסיה יש משנה חשיבות להשקעה במסלולי מניות, שכן אצל הצעירים שבינינו מדובר בהשקעה לטווח של מעל 30 שנה. זהו טווח זמן משמעותי שיש בו התכנסות לממוצע. בנוסף, בפנסיה הכסף פחות נזיל, והחשש למשיכה בהפסד, נמוך משמעותית.

זאת ועוד, הסיכון בפנסיה לתשואה שלילית נמוך היות והרגולטור אינו מאפשר חשיפה של 100% למסלול מנייתי בסיכון גבוה. מסיבה זו 30% מהכספים מושקעים במסלולים עם רמת סיכון מופחת כאג"חים,

רק 70% מהקרן ניתנים להשקעה במסלול מנייתי.

יתכנו חילוקים משמעותיים בקצבה החודשית בגיל פרישה בין שכירים המשתכרים בשווה, אך לא השקיעו באותו מסלול. לדוגמא:

אם שכרם של העובדים עומד על 10,000 ₪ בחודש, ואחוזי הפרשותיהם לפנסיה אף הם זהים ועומדים על 18.5% כמחויב בחוק. אזי מי שהשקיע במסלול המניב תשואה שנתית של 10%, יהנה מקצבה חודשית שלאחר ניכוי אינפלציה שנתית של 2.5% - שוויו יהיה 32,291 ₪. לעומתו חברו שבחר במסלול שהניב רק 6% תשואה, יהנה מקצבה חודשית שלאחר ניכוי אינפלציה שנתית של 2.5% שוויו יעמוד רק על 8,616! שליש בלבד מהקצבה שתעמוד לרשותו של חברו, שפשוט ידע היכן לנתב את כספי הפנסיה מבעוד מועד...

עם זאת, פנסיה זו השקעה בסכומים גדולים מאוד החורצים את גורלו של המשקיע, ולכן אין להזניח את השיקול אודות הסיכונים. בכל מקרה יש לזכור כי ישנם הבדלים מהותיים בין מוצרי ומסלולי הפנסיה, ויש לבחון את ההתאמה האישית למוצר הרצוי באמצעות היועצות עם יועץ פנסיוני מומחה ומוסמך

איך אפשר לשכר את תוכנית הפנסיה? / טור מקצועי

כאן הם אינם רשומים לפי סדר החשיבות, אלא מומלץ לוודא שכולם אכן מתקיימים באותה קרן:

1. דמי ניהול - זהו בעצם המחיר שאנו משלמים לחברה על כך שהיא מנהלת את הכסף שלנו. דמי הניהול יורדים מההפקדה החודשית והשנתית. ככל שדמי הניהול זולים יותר כך החיסכון גבוה יותר.

2. יציבות אקטוארית - בקרן פנסיה קיים עקרון הערבות, לכן אם רבים מחברי הקרן מושכים במשך התקופה סכומים גבוהים בגלל נכות או מחלה הדבר עלול לפגוע בכסף שלכם. לכן חשוב לוודא שמדובר בחברה שמסננת היטב את המצטרפים (שאלון בריאות, מתקבלים רק עובדים בצווארון לבן וכו').

3. יציבות בשוק ההון - הכסף שהפקדנו לפנסיה מושקע במשך התקופה בשוק ההון באמצעות החברה. לכן חשוב לוודא שהחברה היא גדולה, אמינה ובעלת נסיון מספיק בשביל להשקיע את הכסף שלנו במקצועיות ובאופן מניב.

חשוב להדגיש: לא תמיד החברה שהביאה 5 שנים האחרונות את התשואה הכי גבוהה היא המועדפת (ספוילר: בדרכי נראה אותה בשנה הבאה בתחתית הרשימה...). העקרון הוא לעקוב ולראות שבטווח ארוך

פנסיה. זה נשמע פשוט, וקל.

מה יכול להיות? היום חוסכים, בעתיד מושכים.

אז זהו, שזה ממש לא כך...

ב'פנסיה' קיים עולם שלם של חוקים, רגולציות ורפורמות שנועדו להגן על החוסך ולמקסם את ההטבות שיקבל מהחיסכון.

לשם כך פנינו עם שאלות נפוצות ל'שטרנשוס ביטוחים' מקבוצת 'טופ ביט', וקבלנו תשובות כלליות בשביל להכיר ולהיות מודעים לחלק מהמונחים הרלוונטיים.

לעובד שכיר ישנן הפקדות אוטומטיות לפנסיה מתלוש השכר. האם כעצמאי אני גם חייב להפקיד לפנסיה?

ע"פ החוק מאז 2008, כל עובד מחוייב להפקיד לפנסיה אחוזים מסויימים מהשכר, גם עצמאי. בסוף שנת המס 23 נשלחו מכתבי קנסות לבעלי עסקים רבים שלא הפקידו לפנסיה.

איך בוחרים קרן פנסיה?

בבחירת קרן פנסיה מומלץ לבחון 4 פרמטרים.

החברה צלחה כל משבר פיננסי והיא נמצאת באופן יציב במדד החברות המובילות.

4. שירות וזמינות - בעולם הפנסיה תהליכים יכולים לקחת הרבה מאד זמן. ככל שהחברה שמה דגש על שירות טוב יותר הסיכוי שתקבלו מענה מהיר עולה משמעותית. זה רלוונטי להצטרפות, לדוחות שנתיים, להחלפת מעסיק וחלילה לתביעה.

יש לי היום ביטוח מנהלים. האם כדאי לעבור לקרן פנסיה?

לביטוח מנהלים ישנם יתרונות מסויימים:

ראשית, עקרון הערבות לא חל עליו, הכסף נחסך בקופה אישית של החוסך ומבוטח באמצעות חברת הביטוח.

שנית, הכיסויים הביטוחיים שלו לעיתים יותר איכותיים.

לעומת זאת, החסרון המשמעותי הוא שדמי הניהול ועלות הכיסויים הביטוחיים הם יותר גבוהים משמעותית מהעלויות בקרן הפנסיה, ולכן במצטבר עלול הלקוח החוסך בביטוח מנהלים להפסיד מאות אלפי שקלים ואפילו יותר ממיליון, לעומת הסכום המצטבר שהיה לו אם היה חוסך בקרן פנסיה.

מהו הכיסוי הביטוחי המדובר? אילו כיסויים ביטוחיים יש בקרן הפנסיה?

קרן פנסיה מכילה בתוכה כיסוי ביטוחי שנרכש אוטומטית, עלות הכיסוי (פרמיית הביטוח) יורדת מההפקדות החודשיות.

1. ביטוח אובדן כושר עבודה - אדם שאינו יכול לעבוד בעבודה שלו עקב עניין רפואי מעל ל-3 חודשים, ומוגדר באי כושר עבודה לפי ביטוח לאומי (לא דווקא נכות אלא אבדן כושר עבודה), זכאי לקבל מקרן הפנסיה עד 75% מהשכר שלו מדי חודש.

2. חלילה במקרה שאדם נפטר לפני הגיעו לגיל פרישה - אשתו והילדים מתחת לגיל 21 יקבלו קצבה קבועה - קצבת שאירים

יש לי פנסיה עם ביטוח לאובדן כושר עבודה. האם אפשר להיות רגועים שאני מבוטח הכי טוב שאפשר?

האמת?...לא לגמרי.

הכיסוי בקרן הפנסיה הוא כיסוי מעולה אך יש לו כמה חורים שיכולים להפיל את כל התביעה:

1. הגדרת עיסוק -

כשלקוח פותח קרן פנסיה הוא מציין את העיסוק שלו, לדוגמא: מורה.

חלילה, כעבור תקופה מתגלה אצלו בעיה במיתרי

הקול שמאלצת אותו לשתוק במשך כמה חודשים.

מה עושה מייד? פונה לקרן הפנסיה.

פותחים תקנון קרן פנסיה ומה מופיע שם?

הזכאות לקבל קצבה מהפנסיה היא רק באבדן כושר עבודה שמונע מהאדם לעסוק בכל עיסוק סביר. זאת אומרת, שאם הוא יכול להיות הקלדן של המוסד, קרן הפנסיה לא צריכה לשלם!

2. תקופת אכשרה -

מהרגע שהצטרפתם לקרן פנסיה עד שהביטוח יתחיל לפעול חולפות 5 שנים (!) במהלכן אם תתחיל בעיה רפואית היא לא תכוסה לעולם בביטוח של הפנסיה.

3. קיזוז ביטוח לאומי -

אם ביטוח לאומי משלם ללקוח קצבה החברה מקזזת את הקצבה שהלקוח קיבל ומשלמת רק את ההפרש אם קיים.

אז החורים האלו מהותיים. ממש.

בדיוק בשביל להתגבר על זה נולד מוצר שנקרא: "מטריה ביטוחית".

פוליסה שכוללת בתוכה את הכיסויים הבאים:

1. הגדרת עיסוק ספציפי - אם אותו מורה לא יוכל לעסוק בהוראה אך כן יוכל בעיסוק סביר אחר, הוא יקבל את הקצבה החודשית מהמטריה הביטוחית.

3. ביטול תקופת אכשרה - כבר מ3 חודשים אחרי ההצטרפות הלקוח מבוטח באופן מלא.

4. ביטול קיזוז ביטוח לאומי - אין לקרן הפנסיה את הזכות להתקזז והיא חייבת לשלם ללקוח את מלוא הקצבה המגיעה לו

שימו לב, כספי הפנסיה שנצברים לעיתים אפילו ללא תשומת לב, עתידים להיות ההכנסות שלנו במשך שנים רבות בחיים. חשוב לוודא שזה נעשה נכון ומקצועי ולהיות ערניים לשינויים בשוק. זו לפחות ההשתדלות הקטנה שלנו.



לידיעתכם: המעוניין, יכול ליצור קשר עם מזכירות מיזם 'תשואות' לשם הפניה לסוכנות ביטוח שתבדוק עבורו ומשכחתו את כל המוצרים הפיננסיים והביטוחים שברשותם, למיצוי מיטבי של כספכם, ולמניעת כפל ביטוחי מיותר.

איזהו חכם? הרואה את הנולד!

ושאלו: מדוע את הנולד.
היה לו לומר 'את היוולד'?
אלא חכם הוא הרואה את הנולד בהווה,
ולפי זה מסיק את שיוולד.
(מפי השמועה)



— משיאים בנבון —