

# מפת הדרכים למשקיע החכם

השקעה חכמה, פשוטה וקלה – איך לבנות תיק השקעות בלי להסתבך.



# הדרך הפשוטה להתחיל נכון



בשביל להרוויח בשוק ההון  
לא צריך IQ גבוה במיוחד.  
כסף שעובד בשבילכם  
מתבסס על השקעות פשוטות  
שכל אחד יכול להבין.



“ ריבית דריבית – הפלא השמיני בתבל.  
- אלברט איינשטיין. ”

הזמן עובד לטובתנו! אנחנו לא מושכים את הרווחים בסוף שנה, אלא צוברים אותם  
משנה לשנה וכך מרוויחים על סכום השקעה גדול יותר.



# מנוע הצמיחה: הפלא השמיני בתבל



## הפקדות

השקעה חודשית  
קבועה מקפיצה את  
המצטבר.



## התשואה

כל אחוז נוסף מגדיל  
את הסכום  
משמעותית.



## הזמן

עובד לטובתנו. הרווח  
גדל באופן מעריכי.



”ריבית דריבית היא  
הפלא השמיני בתבל.”

– אלברט איינשטיין

הכלל המנצח: לא מושכים את  
הרווחים בסוף השנה!



# מנוע הצמיחה: ארבעת המנופים של הריבית דריבית



100,000 ₪ | 100,000 ₪ | 30 שנים | 10% תשואה  
+ 2,500 ₪ בחודש | 10% תשואה | 30 שנים

7,173,242 ₪

100,000 ₪ | 100,000 ₪ | 30 שנים | 10% תשואה

1,744,940 ₪

100,000 ₪ | 100,000 ₪ | 10 שנים | 7% תשואה

196,715 ₪

1. הזמן עובד לטובתנו:  
הרווח גדל באופן מעריכי בכל שנה נוספת.

2. תשואה: כל אחוז נוסף יכול להגדיל את הסכום בעשרות ואף מאות אלפי שקלים.

3. הוספת השקעה קבועה:  
הפקדה חודשית מעלה את הסכום המצטבר באופן משמעותי לאורך זמן.

4. סכום ראשוני:  
נקודת הזינוק שלכם.

# כוחה של הריבית דריבית (הדגמה ל-30 שנה)

התמדה (הפקדה חודשית) +  
שיעור התשואה = שינוי  
דרמטי בתוצאה הסופית.

הוספת 2,500 ₪ בחודש | 26% תשואה ← 251 מיליון ₪

הוספת 2,500 ₪ בחודש | 10% תשואה ← 7.1 מיליון ₪

ללא הפקדה נוספת | 10% תשואה ← 1.7 מיליון ₪

הפקדה ראשונית:  
₪ 100,000

# אדריכלות התיק: שני עמודי התווך

## אגרות חוב (אג"ח)



- מהות: הלוואה לממשלות או לחברות ציבוריות.
- אופי: השקעה סולידיית.
- פוטנציאל: סיכון נמוך = תשואה נמוכה בהתאמה.

## מניות



- מהות: בעלות. קונים חלקיקי חברות בבורסה.
- אופי: השקעה ספקולטיבית.
- פוטנציאל: סיכון גבוה (תנודתיות) = פוטנציאל לתשואה גבוהה.

ההחלטה הכי חשובה בתיק ההשקעות היא יחס החלוקה בין מניות לאג"ח.

# מסלולי השקעה: אגרות חוב מול מניות

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
| <p><b>אגרות חוב</b> </p>                                | <p><b>מניות</b> </p>                               | <p><b>מהות ההשקעה</b></p>  |
| <p>נותנים הלוואות לממשלות, לממשלות, חברות ציבוריות </p> | <p>קונים חלקיקי חברות שנסחרות בבורסה </p>          |                            |
| <p>השקעה סולידיית </p>                                  | <p>השקעה ספקולטיבית </p>                           | <p><b>סוג ההשקעה</b></p>   |
| <p>סיכון נמוך = תשואה נמוכה </p>                        | <p>סיכון גבוה/תנודתיות = פוטנציאל תשואה גבוהה </p> | <p><b>סיכון ותשואה</b></p> |

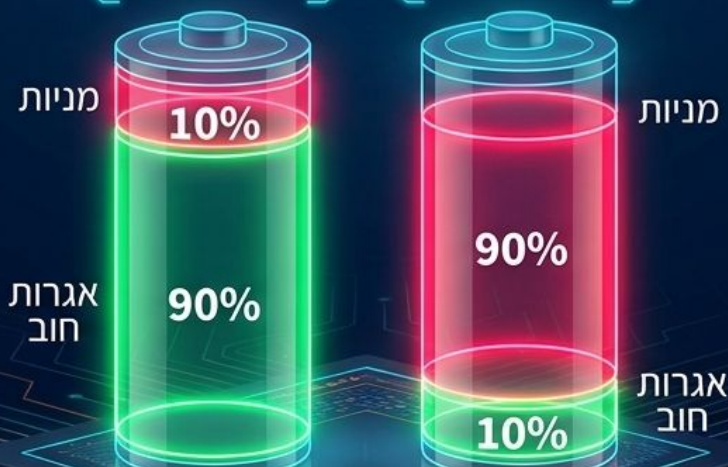
ההחלטה הכי חשובה בתכלס בתיק השקעות היא יחס החלוקה בין מסלולי ההשקעה: מניות ואג"ח.

# ניהול סיכונים חכם מבוסס גיל

מבוגרים  
עשירים

צעירים

ככל שאנו מבוגרים (גיל פרישה) ו/או עשירים - נשקיע יותר באג"ח. יש לנו יותר כסף ולכן נרצה לשמור עליו ולהויח ממנו בסולידיות.



ככל שאנו יותר צעירים - יש לנו יותר זמן - אפשר להשקיע יותר במניות - סיכון גבוה (ואין צורך לחכות שמשבר יחלוף).

# היסטורית: שוק המניות עולה לאורך השנים

השוק נע במחזוריות של גאות ושפל - רצף של שיאים עולים ושפלים עולים.

מגמת עלייה ארוכת טווח. עולה כמה שנים, יורד, ועולה יותר גבוה.

בסופו של דבר - המומחים מרוויחים סביב הממוצע. בשנים שהבורסה עולה הם מרוויחים, בשנים שהיא יורדת הם מפסידים.

# פרשת דרכים היסטורית: מהפכת ה-AI

## הפסימיסטים



- השוק בבועה והמניות יקרות מדי.
- אנחנו נכנסים לעתיד לא צפוי ושינויים מהירים.

## האופטימיסטים



- אנחנו רק בתחילתו של מחזור עליות משמעותי.
- החברות מתייעלות, פיריון העבודה גדל, ושולי הרווח עולים בזכות הבינה המלאכותית.

**המסקנה: חייבים להתכונן ולהשקיע היום בחוכמה כדי להבטיח ביטחון כלכלי.**

# האקו-סיסטם של הצמיחה העתידית

## תשתיות ואנרגיה

דאטה סנטרים, אנרגיה  
גרעינית, חשמל ומתכות

## רובוטיקה ותחבורה

מכוניות אוטונומיות  
(רובוטקסי), מוניות מרחפות

## בינה מלאכותית (כוח מחשוב עצום)

## טכנולוגיות קצה

תחום החלל, מחשבים קוונטים,  
בלוקצ'יין

צמיחה ממוקדת: לא כל הסקטורים יעלו.  
החברות שמניעות את המהפכה ייהנו  
מהשקעות עתק.

# לאן נעלים הכסף הגדול שלנו?

השקעה של 100,000 ש"ח ל-30 שנים בתשואה שנתית ממוצעת של 10% לשנת.  
הוספת 2,500 ש"ח בחודש.



המטרה: לסתום את החורים בצנרת  
באמצעות תכנון מס נכון.



# מפת דרכים לעתיד הפיננסי שלך

בניית תיק השקעות חכם, פשוט  
וקל בעידן הטכנולוגי

לתת לכסף לעבוד בשבילך - בלי להיות מומחה.

# ארכיטקטורת ההשקעות: בסיס מול אקסטרוות

איך להשקיע בצורה חכמה על ידי חלוקה ל-2 שכבות הגנה



**הבסיס:** כסף המיועד לעתיד ולגיל פרישה. השקעה נבונה לאורך זמן, מוגנת ככל האפשר ממיסים.

**האקסטרוות (עודפים):**  
כספים נזילים, השקעות מתוחכמות, וניהול אקטיבי מחוץ לחומות הפטור.

**האקסטרוות (עודפים):**  
כספים נזילים, השקעות מתוחכמות, וניהול אקטיבי מחוץ לחומות הפטור.

# הארכיטקטורה הפיננסית: חלוקת ההשקעות ל-2

איך להשקיע בצורה חכמה, פשוטה וקלה.



# קבוצה 1: הבסיס (השקעה לעתיד)



**פנסיה:** המעסיק מפקיד בכל חודש.



**קופת גמל להשקעה:** ניתן למשוך את הכסף  
כקצבה חודשית פטורה ממס מגיל +60!  
(סכום הפקדה מקסימלי בשנה: כ-80,000 ₪ |  
קצבה חודשית פטורה ממס: כ-8,000 ₪).



**קרן השתלמות:** הקרן פטורה מרווחי הון  
לאחר 6 שנים.  
(מומלץ לא לפדות את הכסף ולתת לו להמשיך לעבוד  
לאורך שנים - רוצים לחסוך מס על סכום גדול).



# חומת המגן הפיננסית: הבסיס (לגיל פרישה)



קרן השתלמות

קופת גמל  
להשקעה

פנסיה

• פטורה ממס רווחי הון לאחר 6 שנים.  
• חוק ברזל: לא לפדות! לתת לכסף להמשיך לעבוד.

• מגיל +60 משיכה כקצבה פטורה ממס!  
• הפקדה מקסימלית: כ-80,000 ₪ בשנה.  
• קצבה חודשית פטורה: כ-8,000 ₪.

המעסיק מפקיד בכל חודש באופן קבוע.

# גמישות ותחכום: שכבת העודפים (האקסטרות)

## השקעות מתקדמות

- ניהול עצמי למשקיעים מתוחכמים.
- קרנות גידור.
- קרנות נאמנות.
- סטרקצ'רים (מוצרים מובנים).

## תיקים מנוהלים

- מנהלי השקעות מוסמכים מנהלים את הכסף.
- הכסף נשאר בחשבון הבנק האישי שלנו.
- קביעת מדיניות לאחר שיחת בירור צרכים.

## פוליסות חיסכון

- כסף נזיל בכל עת.
- דחיית מס במקור.
- מעבר בין מסלולי השקעה אינו נחשב אירוע מס.
- שינוי מסלולים קל ופשוט.

# אזהרת מערכת: היזהרו מהייעוץ הבנקאי

לא לייעוץ השקעות בבנק!



[!]

הבנק לא רואה את מפת הצרכים  
המלאה (מיסוי, פנסיה).

[!]

לא מקבלים שירות מקצועי  
ואובייקטיבי אמיתי.

[!]

המודל יקר מאוד (דמי  
ניהול ועמלות שוחקות).

# הפעלת המערכת: סיכום מפת הדרכים

- ✓ **הבנת הסביבה:** השוק עולה לאורך זמן, מהפכת ה-AI מספקת רוח גבית.
- ✓ **הפעלת המנוע:** נצלו את ריבית דריבית - הזמן, התשואה, וההתמדה הם המפתח.
- ✓ **כיול סיכונים:** התאימו את יחס המניות/אג"ח לגילכם ולמצבכם הפיננסי.
- ✓ **בניית החומה:** מקסמו קודם את 'הבסיס' הפטור ממס (גמל להשקעה, השתלמות).
- ✓ **אופטימיזציה:** עברו להשקעות עודפים חכמות - מחוץ לכותלי הייעוץ הבנקאי.

**בשביל להרוויח לא צריך IQ גבוה במיוחד - צריך שיטה פשוטה, חכמה וקלה. הכסף שלכם יכול לעבוד בשבילכם.**

# קיבוע זכויות: סל הפטורים שלכם

לכל פורש עומדת הזכות ל'סל פטורים' רשמי מהמדינה.

**פטור 1:** מס על קצבת הפנסיה.

**פטור 2:** מס על משיכת פיצויים (פחות כדאי, פוגע בסל).

**פטור 3:** היוון תגמולים (משיכה הונית פטורה במקום קצבה).

**חוק הברזל: הפטורים מוגבלים - כל פטור בא על חשבון השני!**