

התכנון הפיננסי המקיף

משפחת ישראלי

- פברואר 2021 -

אנו מתכבדים לפרוס בפניכם את ממצאי עבודת המחקר שערכנו לגבי עתידכם הכלכלי. במסגרת העבודה, לא חסכנו כל מאמץ כדי לייצר לכם מספר רב של ערכים ואנו אמונה כי ממצאי המחקר והמסקנות העולות ממנו הינם יקרי ערך ויועילו באופן ישיר לעתידכם הכלכלי. התוכנית שהוכנה עבורכם מחולקת למספר רבדים, כאשר כל אחד מהם ולבסוף כולם ביחד, מביאים להבנה עמוקה ויסודית של הפעולות שאנו צריכים לבצע לשם מימושה המלא. כחלק מתכנית המחקר המקיפה, בחנו לעומק את הנכסים בבעלותכם ואופן ניהולם, הסיכונים הפיננסיים והכלליים הרובצים על התא המשפחתי וכן נבדקו מכלול ההתחייבויות על מרכיביהם השונים.

תפישת ניהול הנכסים שלנו מבוססת על התאמה מלאה ככל האפשר בין מידת הסיכון שמוכן משק הבית לשאת וכן את יכולתו לעמוד בתנודתיות המאפיינת קטגוריה זו. כמו כן, לכל פעולה שהמלצנו לבצע הכנסנו שני שיקולים נוספים – הוזלת עלויות הניהול למינימום האפשרי וכן טיוב פוזיצית המיסוי לשם מיצוי תשואות הנטו מהנכסים. נזכיר כי גיבוש התוכנית ויישומה מתבססים על המידע שהועבר על ידכם וכי תכנית פעולה מיטבית יכולה להיעשות רק במידה והצגתם בפנינו את התמונה המלאה של הנכסים בבעלותכם, הסיכונים הרובצים לפתחכם וההתחייבויות שלכם. החברה איננה אחראית ולא יכולה להיות אחראית לשלמות המידע שהועבר ולהיקפו. מטרת התכנון הפיננסי, כפי שהגדרתם לנו בפגישתנו, נלקחו כמובן בחשבון עת נעשתה עבודת המחקר על עתידכם הכלכלי ומסקנות המחקר וכן המלצותינו מכוונות לשם הגשמת המטרות והשאיפות שלכם תוך התייחסות אמיתית לרצוי אך גם למצוי.

הצגת תכנית זו היא רק הצעד הראשון במסענו. אנו רק יכולים לקוות שתדעו ותשכילו לשתף אותנו בכל התלבטות, שאלה או רעיון ולנצל את הידע הרב והניסיון הנרחב הקיים אצלנו לשם השאת ערכים נוספים בכל החלטה כלכלית. בהזדמנות זו, אנו מבקשים להודות לכם מקרב לב על האמון שנתתם בנו עת בחרתם לחשוף בפנינו את חייכם, שאיפותיכם, מטרותיכם וחלומותיכם.

בכבוד רב,

יפתח יעקב ושי הוד



5..... תמונת הנכסים

6..... פרופיל הסיכון המשפחתי

■..... נכסים פיננסיים לטווח קצר ובינוני

■..... נ

■..... נ

■..... ת

■..... ה

■..... ת

■..... נ

■..... ה

26..... ■..... ה

28..... קצבאות

30..... מסקנות והמלצות לעתיד

31..... נכסים פיננסיים לטווח קצר ובינוני

33..... נכסים פנסיוניים לטווח ארוך

■..... נכסי נדל"ן ונכסים נוספים

■..... ה

■..... ס

■..... ה

■.....



התחייבויות		נכסים	
0	התחייבויות לטווח קצר ובינוני	3,027,765	נכסים לטווח קצר ובינוני
	ה		נ
	ה		נ
			נ
642,000	סה"כ התחייבויות	6,929,499	סה"כ נכסים

* מב 00 על הערכת הלקח

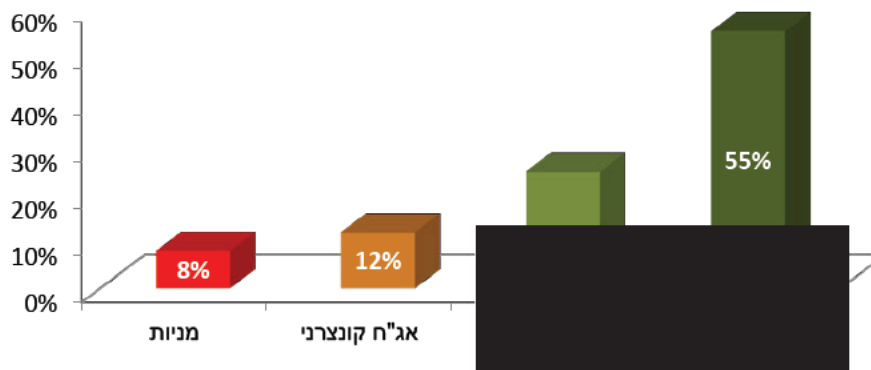
סה"כ שווי נקי משפחת ישראלי	6,287,499 ₪
----------------------------	-------------

יתרות לפי סוג מוצר



%	יתרה בש"ח	סוג
45%	3,632,297	תיקי השקעות מנוהלים
5%		ת
	322,342	י
9%	697,234	קופות גמל וקרנות השתלמות
10%	770,000	פנסיה, חיים ומנהלים
26%	2,100,000	נדל"ן

הקצאת נכסים כללית



תמונת הנכסים



פרופיל הסיכון המשפחתי

מודל הסיכון הייחודי מביא לידי ביטוי גורמים מהותיים המשפיעים מחד על רצון משק הבית להיחשף לסיכונים ועל יכולת משק הבית לעמוד באותם סיכונים מאידך. בצידו האחד של מודל הסיכון עומדת יצירתו המדויקת ככל האפשר של פרופיל הסיכון המשפחתי, הנבנה בצורה לוגית עם חשיפה הולכת

וג
ל
ל
ח
ב
א
ש
א
זו מתבטא בחשיפה
כוללת לנכסי סיכון שאינה עולה על 15% משווי התיק שלכם.



החשיפה בפועל לסיכון

נכון לכתיבת שורות אלו, וכפי שנגזר מנתוני המוצרים והחסכונות אותם הנכם מחזיקים, רמת החשיפה הממוצעת שלכם לסיכון היא "מאוזן" עם נטייה לסיכון (44 אחוז נכסי סיכון).



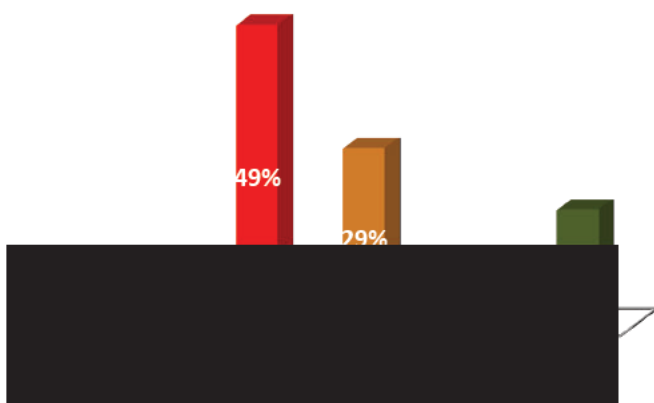
בהתאם לממצאים אלו, נכון יהיה להוריד במידה רבה את רמת הסיכון הכוללת של הנכסים בתיק שלכם. פעולה זו תביא להקצאה נכונה יותר של רמת הסיכון לצרכים שלכם ותמתן זעזועים שליליים, במידה ויקרו, לקראת גיל הפרישה של שניכם.

נכסים פיננסיים לטווח קצר ובינוני

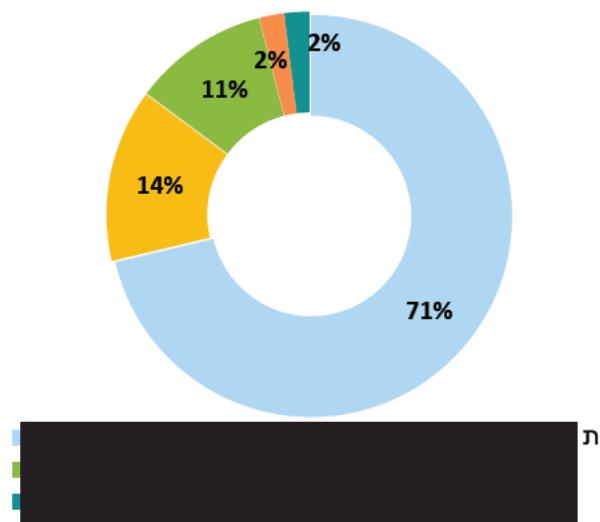
סוג נכס	שייכות	גוף מנהל	יתרה נוכחית	תאריך עדכון	מטבע מקור
חשבון בנק	משה	בנק הפועלים	10,000	02/05/2015	₪
עו"ש מט"ח	י	ב	51,146	16/05/2015	EUR
פ	משה	ה			
פ	י	ב			
תמ	י	ב			
תיק השקעות מנוהל	יוכבד ומשה	אלטשולר שחם	2,164,937	16/05/2015	₪
סה"כ			₪ 3,027,765		

התפלגות הנכסים

התפלגות הנכסים לפי רמת הסיכון



התפלגות הנכסים לפי סוג המוצר



גיאוגרפית רחבה יותר תקטין את סיכון התיקים באופן כללי. רמת הח [REDACTED]
[REDACTED] ב [REDACTED] רים לצרכן עומדת על כ- 8% בלבד.
לסיכום, מהתמונה הכוללת של הנכסים הפיננסיים ניתן לומר כי הקצאת הנכסים רחוקה מלהיות
תואמת את פרופיל הסיכון שלכם, יחד עם זאת, שיעור קרנות הנאמנות ותעודות הסל גבוה מאוד ואנו
נמליץ לשנות את תמהיל ההשקעות ולהתאימו אליכם, כפי שיפורט בהמשך.

ב [REDACTED] ל [REDACTED] מ [REDACTED]
מ [REDACTED]
נ [REDACTED] זות במוצר זה:

יתרונות

- שליטה רבה בנעשה בתיק מבחינת ניהול ההשקעות.
- חשיפה למספר רב של אפיקי השקעה ונכסים פיננסיים.

חסרונות

- עלויות דמי ניהול גבוהות ולעיתים לא שקופות.
- עלויות תפעול גבוהות.

פוליסות חסכון

פוליסה זו מוגדרת ברוב המקרים כפוליסת ביטוח חיים, המאפשרת להשקיע כסף דרך חברת ביטוח
ברמת סיכון מוגדרת מראש ולקבל אגב כך דחייה בתשלום מס רווחי הון עד למשיכת הכספים. פוליסת
חסכון מוגדרת כמוצר פיננסי ברמת נזילות גבוהה לפחות כמו פיקדון שבועי וקיימת בה אפשרות לעבור
בין מסלולי חסכון בהתאם לרמת הסיכון ללא צורך בתשלום מס כיוון ששינוי מסלול אינו מוגדר כאירוע

קניה ומכירה [REDACTED]
ה [REDACTED]
ה [REDACTED] ב [REDACTED]
ש [REDACTED] או [REDACTED]
מ [REDACTED] ה [REDACTED] למוצרים פיננסיים אחרים כדוגמת
תיקים מנוהלים וקרנות נאמנות הוא בכך שחברת הביטוח מחזיקה אחוז מסוים בנכסי נדל"ן מניב,
בפוליסה שלכם נכסי נדל"ן המוערכים ב - 3.17% מסך הנכסים. דמי הניהול שנגבים בפועל בפוליסה
אינם נמוכים ויש לשקול [REDACTED] א [REDACTED]
ר [REDACTED]

כ [REDACTED]
י [REDACTED]
ד [REDACTED]

• דחיית מס בעת שינוי מסלולי ההשקעות.

• אפשרות

ח

██████████

מ

ח

ה

ר ימים ולא מידי.

עלויות תיקי השקעות ופוליסות חיסכון

טבלה זו מתייחסת לרכיבי דמי הניהול של מנהל ההשקעות, דמי הניהול של קרנות הנאמנות, תעודות הסל ודמי הניהול בפוליסות החיסכון:

קרן נאמנות/ תעודת סל	מספר נייר	שווי	דמי ניהול	דמי נאמנות	תשלום שנתי בש"ח
תיקי השקעות מנוהל מספר 10-942-1122321 באלטשולר שחם					
סה"כ קרנות נאמנות ותעודות סל	-	██████████	██████████		██████████
דמי ניהול למנהל התיק	-	1,397,138 ₪	0.90%		12,574 ₪
o		██████████	██████████		██████████
תיקי השקעות מיועץ מספר 121992 בבנק הפועלים					
סה"כ קרנות נאמנות ותעודות סל	-	██████████ ₪	1.06%		4,529 ₪
פוליסת חיסכון					
מגוון מסלול כללי – 1		██████████	██████████		██████████
		2,592,277 ₪	1.18%	סה"כ:	34,406 ₪

סיכום עלויות נלוות בתיקים – כאשר סוכמים את כל העלויות הישירות, למרות שלא ראינו את מלוא

הניירות/מוצרים בתיקים, אנו מגיעים $\text{₪ } \text{██████████}$ $\text{₪ } \text{██████████}$ מ $\text{₪ } \text{██████████}$ ח $\text{₪ } \text{██████████}$ ש $\text{₪ } \text{██████████}$ ב $\text{₪ } \text{██████████}$ יים ובכך להגדיל את התשואה נטו. ראוי לציין כי העלויות הבנקאיות שלכם גבוהות ויש מקום לחיסכון נוסף.

פיקדונות ויתרות עו"ש

כחלק מתיק הנכסים שלכם, אתם מחזיקים בפ $\text{₪ } \text{██████████}$ וב $\text{₪ } \text{██████████}$ נ $\text{₪ } \text{██████████}$ ה $\text{₪ } \text{██████████}$ ע $\text{₪ } \text{██████████}$ קים פיקדונות ויתרות עו"ש רבים מידי וגם אם קיים צורך להחזיק "נזילות" מיידית, ישנן לטעמנו אלטרנטיבות עדיפות, כפי שנפרט בהמשך.

מן הראוי לציין כי חלק מכספים אלה נקובים במט"ח, מה שמגביר את סיכון התיק שלכם עקב תנודתיות המטבע. נציין כי למיטב ידיעתנו לא קיים

ו
מ

הנכס	גוף מנהל	מס חשבון	יתרה בש"ח	ריבית נקובה/נוכחית
חשבון בנק	בנק הפועלים		10,000	אין
עו"ש מט"ח	ב		51,146	אין
פיקדון	ב		52,000	קבועה 0.20%
		סה"כ	113,146 ₪	

נזכיר כי לגבי פיקדונות אלה קיים תשלום מס בשיעור 15% על הרווח הנומינלי (ואם מדובר בהשקעה במט"ח – תשלום מס בשיעור 25% על הרווח הריאלי, במידה וקיים רווח כמובן), כך שבסופו של יום, כפי שפורט לעיל, הריבית האפקטיבית נטו נמוכה יותר.

גם אם מחליטים להישאר

כ

מ

ו

א

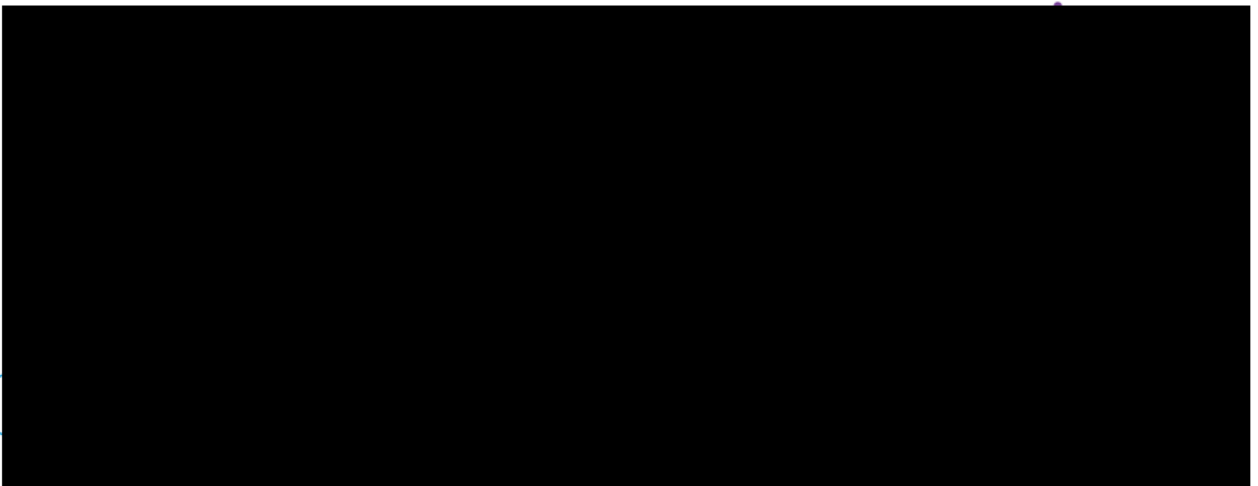
ק

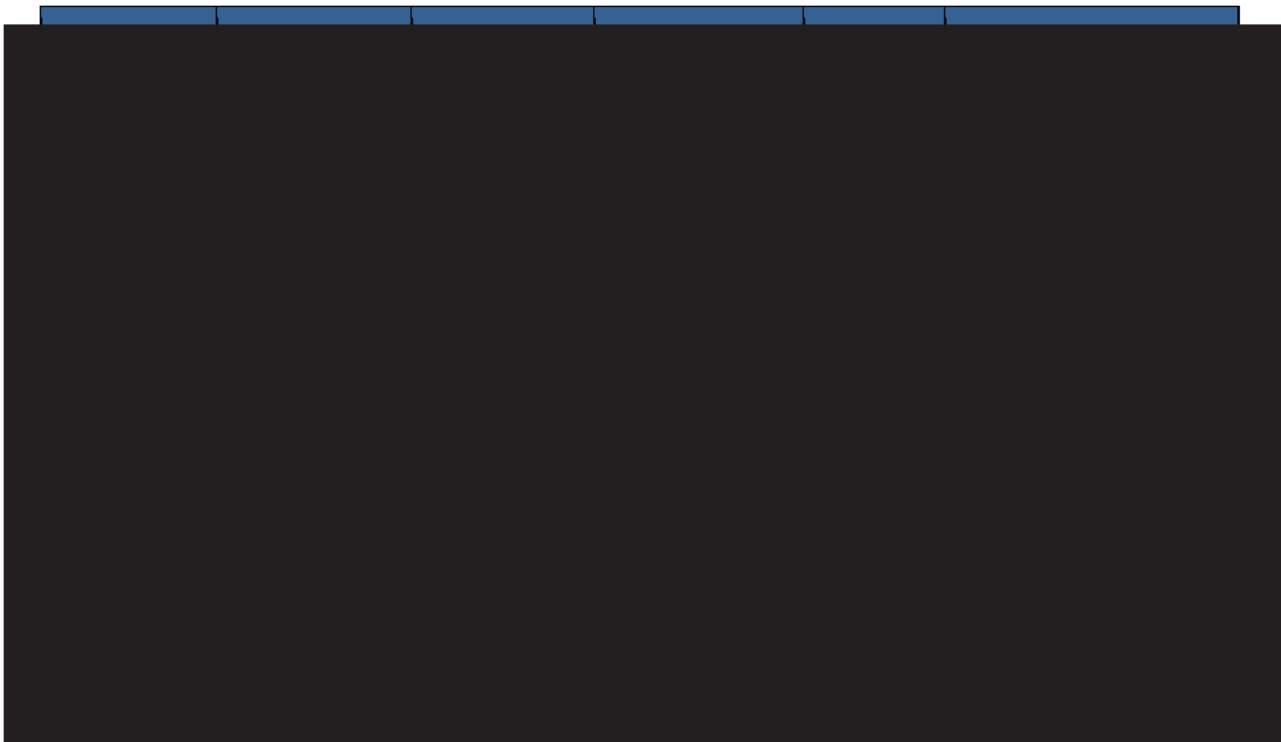
ג

ב. אם לא מתייחסים לעלויות וירידות בנייר הערך אלא ממתנינים ליום הפדיון יודעים בדיוק מהי התשואה הנומינלית אליה נגיע.

ג. גם כאן מכשיר ההשקעה נזיל ברמה יומית.

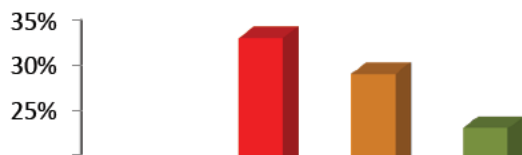
אפשרות שניה: השקעת חלק מהסכום בפיקדונות במכשירים אחרים בהתאם לפרופיל הסיכון שלכם. אנו נמליץ את המלצותינו לגבי החלופות בפרק "תכנית עבודה והמלצות" שבהמשך הספר, אך נאמר כבר כעת כי גם לנוכח פרופיל הסיכון שלכם, נמליץ שלא להישאר בפורמט הפיקדונות הקיים.



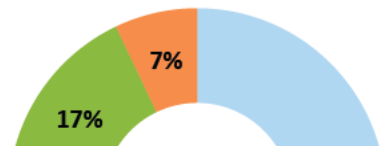


התפלגות הנכסים

התפלגות הנכסים לפי רמת הסיכון



התפלגות הנכסים לפי סוג



וצר



קופות גמל וקרנות השתלמות

נזילות	מעמד	דמי ניהול	מסלול השקעות	יתרה	מספר חשבון	תיאור	סוג



סוג	תיאור	מספר חשבון	יתרה	מסלול השקעות	דמי ניהול	מעמד	נזילות
קופת גמל	הראל עצמה	87653222	86,043	כללי	0.90%	שכיר	נזיל

קופות הגמל בהן אתם מחזיקים, מהוות כ-17% מהיקף הנכסים הפנסיוניים, ומנהלות סכום צבור של 276,659 ₪. הקופות מחולקות לניהול הגופים הבאים: מיטב דש, כלל, אלטשולר שחם, פסגות והראל.

קרת **ב** **מ**

צ **ש** **ד**

ב

ה

ע **א** **ב**

ה

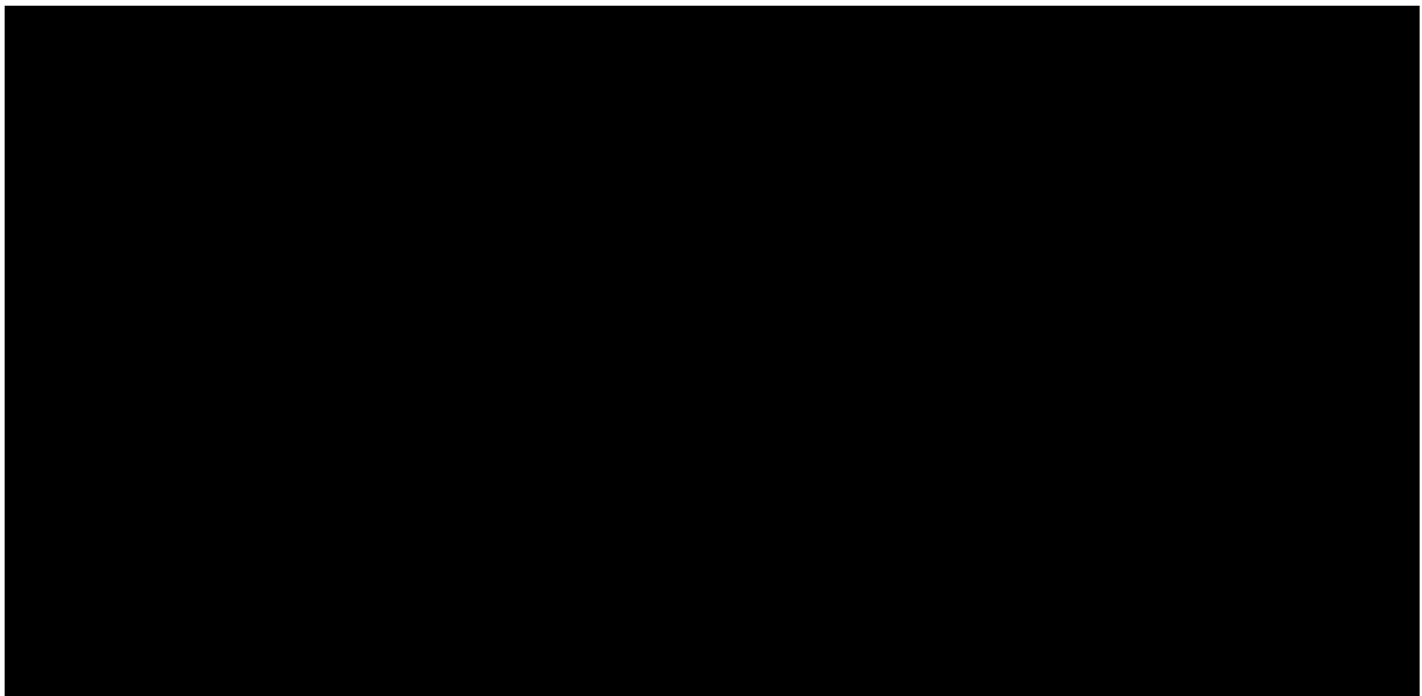
א

ה **ה**

ה **ר** את ה"סיכון" למוצר שרווחי ההון בו לא ממוסים. ברמת ניהול הסיכונים נדגיש

כי במידה וייוצרו הפסדים ממילא לא ישולם מס.

יחד עם זאת, נמליץ [redacted]
ש [redacted] ש [redacted] מ [redacted]
מש [redacted] גין ניהול הכספים בקופות השונות.



קרנות פנסיה

קיימים שני סוגים של קרנות פנסיה חדשות (כאלו שנוסדו לאחר 1995), האחת מקיפה והשנייה כללית או משלימה. לקרנות הפנסיה המקיפות יתרונות רבים כמוצר פנסיוני, בדמות דמי ניהול נמוכים, עלויות הכיסויים הביטוחיים והגנה חלקית בשיעור של 30% מהחיסכון הצבור על ידי אג"ח מיועדות שמעניקה המדינה בתשואה של 4.8% צמוד מדד. יחד עם יתרונות אלו, קיימת מגבלה להפקדה לקרנות הפנסיה המקיפות בגובה 3,796 ₪ לח [redacted]

ק	[redacted]
ל	[redacted] ח [redacted] ל [redacted]
ה	[redacted] ב [redacted]
ה	[redacted]
ל	[redacted] ה [redacted]
לכ	[redacted] טו [redacted]
מ	[redacted]
ש	[redacted]
נ	[redacted]
מש	[redacted]

[Redacted] ש
[Redacted] ה

[Redacted] ב

[Redacted] ב
[Redacted] ה
[Redacted] מ [Redacted] ה
[Redacted] א
[Redacted] מ [Redacted] ה [Redacted] ה
[Redacted] ת
[Redacted] מ
[Redacted] ה

[Redacted] מ [Redacted] ב

[Redacted] ל [Redacted] מ [Redacted] מ [Redacted] פ
[Redacted] ש
[Redacted] מ [Redacted] ב [Redacted] ה
[Redacted] נ [Redacted] ה
[Redacted] ש [Redacted] ל
[Redacted] א קצבה.



תיאור הנכס	שערך אחרון	בוצע בתאריך	הוצאות על הנכס	האם קיים מימון
דירת מגורים בכפר סבא	2,100,000	16/02/2015	0	כן
סה"כ	2,100,000 ₪		0 ₪	

בית המגורים שלכם משמש אתכם נאמנה כבר מספר שנים ולדבריכם, ישמש אתכם גם הלאה. מפאת העובדה שאין בכוונתכם להחליפו או למוכרו, הערכת השווי בשלב זה ראשונית. אם ביום מן הימים תחליטו כי נושא מכירתו עומד על הפרק, זה יהיה הזמן להעריכו בצורה מקצועית ומדויקת יותר. לגבי יתר הנכסים להשקעה אשר בחזקתכם, חשוב לדעת כי ככלל, מכירת כל נכס מקרקעין, ובכלל זה דירה, בית מגורים, מגרש, בניין, וכיו"ב חייבת במס שבח. חובת תשלום מס השבח חלה, אלא אם כן חלה לגביה פטור מתשלום מס שבח. בהתאם לחוק הקיים ולתיקון החדש לחוק שנכנס לתוקפו החל מה-1 בינואר 2014 בוטלו חלק מהפטורים השונים מתשלום מס שבח במכירת דירה, ובהתאם לתיקון בחוק, כדי להימנע מתשלום מס שבח, יש חשיבות לעריכת שומת מס נכונה על ידי עורך דין מקרקעין, תוך ניצול אחד הפטורים הקיימים כיום, או ניצול השיטה הלינארית הנהוגה כיום. אם אחד או יותר מהנכסים שברשותכם אינם מיועדים להורשה, אנו ממליצים בחום להיוועץ בעורך דין מקרקעין על מנת לתזמן באופן נכון את מכירת הנכס בחבות מס מינימלית ככל הניתן. מפאת העובדה כי קיים מימון בשיעור נמוך על בית המגורים שלכם, וכן העובדה שמשק הבית ממונף בשיעורים נמוכים, אנו ממליצים לשקול בחום רכישה של נכסים מניבים נוספים, בהתבססות על מנופי אשראי. סביבת הריבית בישראל היא מהנמוכות אי פעם, לכן יהיה זה רעיון טוב לשקול שימוש במכשירי אשראי זולים וזמינים ע"מ לבנות רובד נוסף של נכסים לשנים הבאות.



שיטת הצמדה	סוג
צמוד מדד	משכנתא
לא צמוד	משכנתא
לא צמוד	משכנתא
	סה"כ

פרק ההתחייבויות מייצג את הצרכים הכספיים השוטפים והעתידיים של משק הבית, הנגזרים מהגדרות סגנון ואיכות החיים אותם אתם רוצים להשיג וכן אירועים משמעותיים בחיים, עבורם נדרשים הכנה מוקדמת ותכנון נכון של תזרים המזומנים.

הלואה מסוג משכנתא

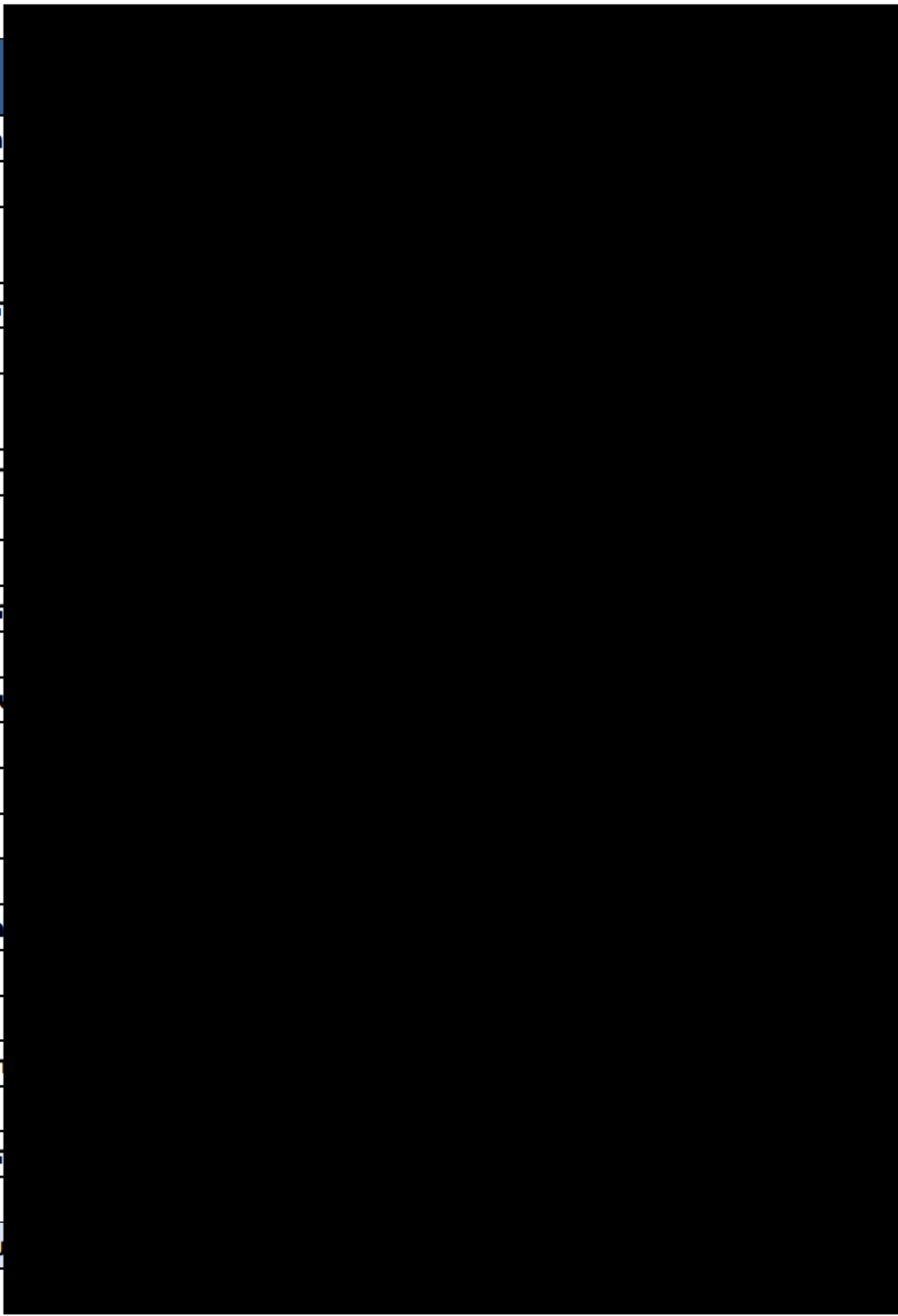
הריביות הנמוכות הנהוגות כיום במשק ממשיכות להוות ה
 ו [redacted] יול [redacted] ל [redacted] ול [redacted] ש [redacted]
 ל [redacted] ש [redacted]
 ה [redacted]
 ה [redacted]
 ב [redacted] ש [redacted] ש [redacted]
 ה [redacted] ש [redacted] אה לארוך תקופתה.

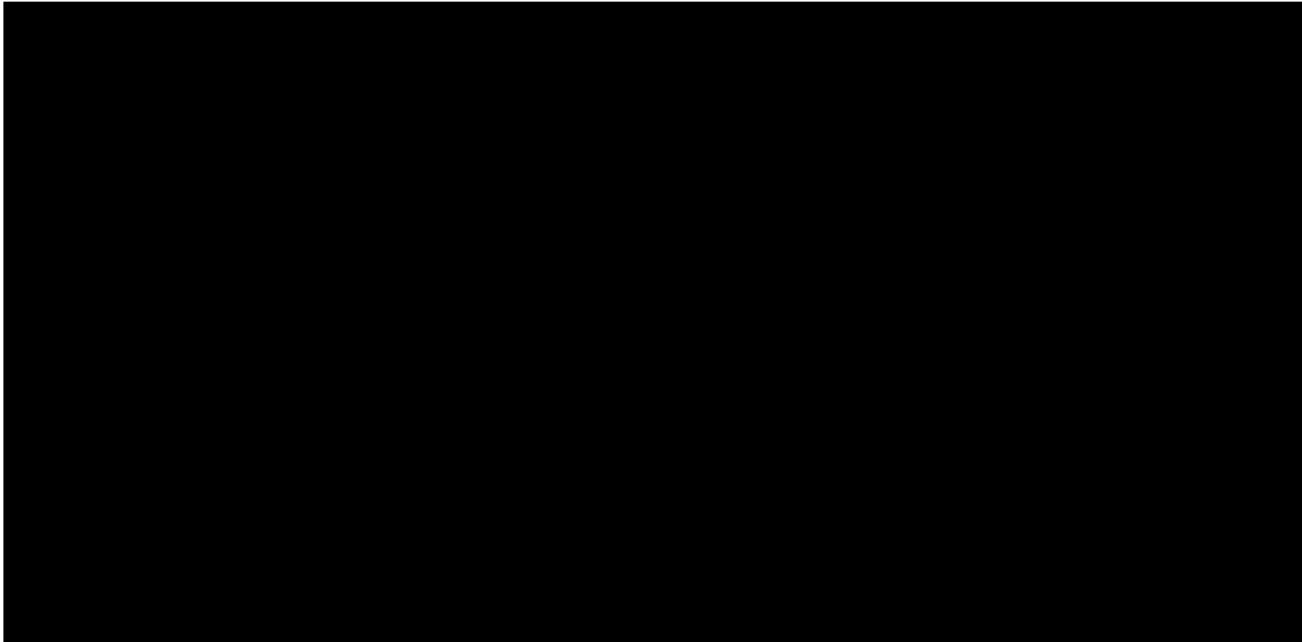
תמונת הסיכונים



פרק הסיכונים בעבודת המחקר שביצענו חשוב לא פחות, ולרוב אף יותר משני הפרקים הקודמים – הנכסים וההתחייבויות. תפקידנו כמתכננים פיננסיים הוא להמליץ על הכיסויים המתאימים, לבטל כיסויים מיותרים או יקרים שלא לצורך ולהתעקש לעיתים על רכישת הגנות חיוניות לגידור סיכונים דרמטיים בחיים של המפרנסים העיקריים בבית.

המלצה	
ם יוכבד	
לשנות	
לשמר	
ה	
לבטל	
להגדיל	
ר ומשה	
לבטל	
לבטל	
ה	
לבטל	
שה	
לבטל	
משה	
לשמר	
לשמר	
ה	
לשמר	
ה	
לשמר	
ה	
לשמר	





כללי

למרבת האירועים הביטוחיים קיימים פתרונות בדמות כיסויים ביטוחיים בחברות הביטוח. מספר

הכיסויים המטפלים [redacted]

מש [redacted]

ו [redacted]

כ [redacted] ע [redacted]

ב [redacted]

ל [redacted] ת [redacted]

מה [redacted]

מ [redacted]

ל [redacted] ליו להתקבל – כסכום חד פעמי או כקצבה חודשית או שילוב של שניהם?

האם לקחת בחשבון הפחתת הסכום לאורך שנים לאור קיטון תיאורטי בהוצאות וכו'.

פוליסות הביטוח למקרה מוות של משה מתנהלות בחברת הראל, איילון ובחברת אי.די.אי.

במקרה אירוע פטירה של משה, יפסק תזרים ההכנסה החודשי בסך 13,000 ₪ נטו וכן יפסקו המשך

הוצאות מחייתו במקביל. [redacted] ש [redacted] ש [redacted]

מ [redacted] ל [redacted]

ש [redacted] מ [redacted] ש [redacted]

ב [redacted] פ [redacted] ב [redacted] מ [redacted]

מ [redacted]

מ [redacted] ו [redacted] ב [redacted] ח [redacted] מ [redacted]

ל [redacted] ק [redacted] ש [redacted]

ב [redacted] ה [redacted] ל [redacted]

ל [redacted] בכ- 1,000 ₪ לחודש. שווי הכנסה זו במידה ואירוע הפטירה יקרה

היום, מגיע לכדי חצי מיליון ש"ח בערך מהוון (הוון ל- 25 שנה בריבית של 3%). מנגד, במקרה אירוע פטירה של יוכבד יתקבלו סכומים לתא המשפחתי בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח מהנכסים הפנסיוניים שברשות יוכבד כיום. לאור האמור, לא קיים ביטוח עודף שכן אין ליוכבד ביטוח חיים (מעבר לביטוח החיים במשכנתא) וכן יוכבד נמצאת כיום במסלול ביטוח המקנה לה שאירים מינימליים בקרן הפנסיה.

מן הראוי לציין, כי בהמלצתנו זו, [REDACTED] ב [REDACTED] שהוגדרו על ידכם מראש עבור משה ויוכבד, אחד לשנייה.

ביטוח למקרה של אבדן כושר עבודה

נושא הכיסוי לאבדן כושר עבודה הוא החשוב ביותר מבין כל הכיסויים האחרים שכן השפעתו על תזרים ההכנסות וההוצאות של התא המשפחתי הוא הגדול ביותר.

בדומה לסיבה לשמה נערך ביטוח חיים, גם כאן, בא הכיסוי להוות תחליף להכנסה שנפסקה לאור אי יכולתו של אחד מבני המשפחה לעבוד בין אם עקב תאונה או מחלה. פעמים רבות, אירוע מסוג זה אף גורר אחריו צורך בהכנסה גבוהה יותר מזאת שהתקבלה טרום האירוע, זאת לאור צרכים מיוחדים לטיפול בנפגע כגון – מעבר דירה, רכישת רכב מתאים, טיפולים מיוחדים וכו'.

בבואנו לנתח את הצורך הביטוחי למקרה של אבדן כושר עבודה עבור מבוטח, יש להתייחס למבחן "הכמותי" בו נבדקת התאמת השכר בפועל לגובה הכיסוי המופיע בפוליסת הביטוח. בנוסף, יש להתייחס למבחן "האיכותי" בו נבדקת התאמת סוג עיסוקו בפועל של המבוטח לסוג העיסוק המופיע בפוליסת הביטוח.

אבדן כושר עבודה של מש

ע [REDACTED] ל [REDACTED]
בח [REDACTED] מ [REDACTED]
ב [REDACTED] ש [REDACTED] ש [REDACTED]
ה [REDACTED] מ [REDACTED]
ל [REDACTED] ה [REDACTED] מ [REDACTED]
בל [REDACTED] פיצוי העומד על 75% מגובה שכר הנוכחי.

אבדן כושר עבודה של יוכבד

ליוכבד קיים כיסוי ביטוחי דרך קרן הפנסיה החדשה במגדל מקפת, פנסיית הנכות בקרן הפנסיה של יוכבד מקנה לה פיצוי בגובה של 75% מהשכר הקובע, למקרה של נכות. על סמך הנתונים הללו אין אנו רואים צורך לבצע רכישה של ביטוח אבדן כושר עבודה ליוכבד.

ביטוח למקרה של גילוי מחלה

ל
ל
ב
ש

ב
ר
ר
ר
ה
צ
ה
ל
ה
פ
א
מ
ה
זה הוא כי ניתן לשנותן ללא הסכמת המבוטח עצמו.

ביטוח למקרה סיע

ב
ש
ע
ב
מ
ש
ב
מ
ש
כ
ס
מ
לבדוק אפשרות לקבע את תשלום הפרמיה.

בנוסף, סכום הפיצוי החודשי למקרה סיעוד של משה ויוכבד, בחמש השנים הראשונות, גבוה ושווה ל

[REDACTED]	12,000 ₪	
[REDACTED]	₪	ב
[REDACTED]	ה	ה
[REDACTED]		ו
[REDACTED]		ז
[REDACTED]		ח
[REDACTED]		ט
[REDACTED]		י
[REDACTED]		יא
[REDACTED]	₪	ב
[REDACTED]	₪	ה
[REDACTED]		ה
[REDACTED]		ב

התכנון לעתיד

סיכום יעדים לעתיד:

בהמשך ליעדים ולמטרות שהגדרתם אנו מבקשים לרכז את הפעולות הכלכליות עליהן יש לשים דגש ולתכנן את תזרימי המזומנים בהתאם ללוחות הזמנים העתידיים בהן מתוכננות ההוצאות. יודגש כבר כעת כי בדיוק לצורך חלק זה יש חשיבות רבה לתכנון הפיננסי ולא פחות חשוב מכך, לליווי התא המשפחתי שכן הנחות העבודה עלולות להתברר כלא מתאימות למציאות ולדינאמיקה של החיים העתידיים של משק הבית שלכם.

1. השלמה לפנסיה מבוקשת נטו - בפגישת איסוף הנתונים, הגדרתם יעד הוצאה של 20,000 ₪ בחודש. בדרך כלל, יעד זה חורג כלפי מטה מהוצאות הפרישה בפועל, לכן אפשרנו לעצמנו להוסיף מרווח ביטחון של 15% נוספים ולהציג יעד של 23,000 ₪. ניתן לראות שגובה הקצבה הצפויה שלכם לא מספיקה ליעד ההוצאה שביקשתם, כפי שבולט בתת פרק הקצבאות להלן.
בכל מקרה, מצבת הנכסים העומדת לרשותכם מאפשרת, מימוש של אחד הנכסים הנדל"נים, או הפנסיונים, ו/או יצירת נכסים מניבים חדשים דרך מינוף נכסי הנדל"ן הנקיים מחוב, ו/או מינוף הנכסים הפיננסיים (של פוליסות החיסכון שיוקמו, ע"פ המלצתנו) והפנסיוניים (קרנות השתלמות וקופות גמל קיימות). כך או אחרת, תפקידנו כמתכננים הוא לגדר את הסיכונים ביחס להון שלכם, ולאפשר צמיחה של סך הנכסים העומדים לרשותכם, תוך מקסום התשואה מנכסים אלו.
 2. רכב - ברצונכם לשדרג את הרכבים שלכם לרכב חדש כל 3 שנים. יש הגיון רב לבצע את הקניה דרך מימון של חברה מוכרת, בשיטה הנקראת "ליסינג מימוני/תפעולי". הדבר מהווה יתרון גדול מבחינת תזרים המזומנים וגם מאפשר מכירה ללא בעיה בתום התקופה. בחישובי עלות / תועלת של תשלום ריבית שאינה כה זולה, אל מול ירידת ערך פוטנציאלית, מכירה בעייתית והתעסקות שוטפת עם הרכב, אנו מוצאים ששיטה זו היא גם הזולה ביותר וגם זו הקלה ביותר לתפעול ולניהול. באופן זה תוכלו גם לשדרג את רכבכם בתדירות גבוהה יותר.
 3. סיוע לדירה לילדים - יש לתכנן את הקצאת המשאבים עבור דיור עתידי לילדים כבר מהיום כדי להגיע ליעד המבוקש של לפחות 600,000 ₪ סיוע.
 4. חופשה שנתית – בהתחשב בעובדה שסך הנכסים שלכם כיום נמוך משמעותית משווי הרצונות והצרכים העתידיים שלכם, הרי שכאן המקום לצמצם או לנהוג ביתר שיקול דעת.
בזכות בחינת המטרות והיעדים שלכם אנו נחשפים לבעיה תזרימית שבגינה לא תוכלו לעמוד בכל אותן שאיפות החיים שלכם, על כן עלינו לבצע בחינה מחודשת ודירוג המטרות והיעדים החשובים לכם ביותר ובחינת האפשרויות העומדות בפנינו להשיגן. להלן סל האפשרויות העומדות בפנינו:
 1. הגדלת רכיב הסיכון בנכסים הפיננסיים והפנסיוניים על מנת להשיא תשואה עודפת.
 2. מינוף נכסי הנדל"ן, המוצרים הפיננסיים והפנסיוניים על מנת לייצר נכסים מניבים נוספים למשק הבית.
 3. הקטנת המטרות הנוכחיות והעתידיות הקשורות ללייף סטייל על מנת לעמוד בצרכים העתידיים של המשפחה.
- חשוב לנו להדגיש כי לא תמיד ניתן יהיה להשיג את כל רצונותיכם ולהגשים את מלוא חלומותיכם. במקומות שאנו נחשוב כי לא ניתן להגיע למקום בו אתם תרצו להיות, נתריע בפניכם כי בקשתכם אינה עולה בקנה אחד עם התסריטים העיקריים והסבירים לעתיד הרלוונטי. אנו נציע תסריטים תחליפיים בתקווה שסדר העדיפויות שנגדיר אכן הולם את כוונותיכם ושאפותיכם.

קצבאות הפרישה והתאמתן לסגנון החיים שלכם הם אחת המטרות העיקריות בתכנון הפיננסי המקיף

ע
ע

ת	ש	י	א	מ	ק
מ					
ב	מש				
ב	מש				
ב	מש				
י					
ב	י				
א	י				ק
מ					
נ	י				
ש					



נ
ל
ש
ו
ה

ה
ז
מ
ש
ל
קצבה דומה. אנו נתייחס לכך שמגיל 5 מתקבלות שתי הקצבאות לשם ההמחשה, שכן אנו מעריכים שמשך ימשיך לעבוד עד גיל זה, גם אם במשרה חלקית.

מן הראוי לציין כי ביטוח לאומי מבצע, טרום תשלום קצבת הזקנה, מבחן הכנסה, קרי, האם הכנסותיו

מ [redacted] ת [redacted] ה [redacted]

ע [redacted] ה [redacted]

ל [redacted]

ש [redacted]

ת [redacted]

ב [redacted]

מסקנות והמלצות לעתיד

רווחי הון בשיעור 25% (או 15% במקרה של אג"ח שקליות).

באופן כללי, ניתן לומר שהתיקים כמקשה אחת אינם משקפים נכון את פרופיל הסיכון שלכם והחשיפה לנכסי סיכון בתיקים הללו היא גבוהה משמעותית מרמת הסיכון הרצויה עבורכם על פי שאלון הסיכון. רמת הסיכון באפיקים הסולידיים (אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות המדורגות גבוה) עלתה משמעותית לאחרונה, וזאת לאור העובדה כי מחירי אגרות החוב נמצאים כיום ברמות שיא. כפי שצינו בפרק הנכסים לטווח הקצר, השקעה באמצעות קרנות נאמנות ותעודות סל מייקרת משמעותית את עלויות התיק ומקטינה את שיעורי התשואה הצפויים. לאור האמור לעיל, התיק הכולל, לרבות תמהילו הפנימי, אינו מתאים לפרופיל הסיכון המשפחתי שלכם.

פוליסת חיסכון

ברשותכם פוליסת חיסכון בהראל במסלול השקעות כללי 1 (עד 35% מניות) בדמי ניהול 1.2% מהצבירה. אנו סבורים שיש לבצע פדיון של הפוליסה והפקדתה בפוליסת חיסכון בחברת הכשרה תוך הקטנת דמי הניהול וביצוע פיזור השקעות אופטימלי באמצעות מספר בתי ההשקעות המנהלים עבורם את ההשקעות, וכן יש לבצע הקטנת החשיפה לנכסי הסיכון על מנת שיתאימו לרמת הסיכון המתאימה לכם.

פיקדונות ויתרות מזומן

ק [redacted] ש [redacted]
ת [redacted] פ [redacted] מ [redacted]
ב [redacted]
ע [redacted]
ה [redacted] ל [redacted] א [redacted] מ [redacted] ק [redacted]
ש [redacted] כ [redacted]
ש [redacted]
בט [redacted]
ש [redacted] קניה ומכירה של ניירות בחו"ל, ודמי ניהול של קרנות נאמנות ותעודות
ל:0

