

הקובץ נכתב ונערך להועלת ציבור האברכים ע"י ארגון ההסדר:



ניתן להפיץ  
לזיכוי הרבים  
ולתועלת  
הציבור

## המדריך המופשט לשינוי ובחירת קופה ומסלול להגדלת ה'חיסכון לכל ילד'



מחובתי להבהיר שמי שאינו סוכן פנסיוני אסור לייעץ בנושא כדאיות השקעה וכדו' <<< ולכן כל החומר המופיע בקובץ הינו בגדר הנגשת ידע ומידע בלבד! >>>

**פתיח: האם יש הבדל בין הקופות של החיסכון לכל ילד?  
ואם כן, איזו קופה הכי מומלצת עכשיו, ואיך עוברים?**

דבר ראשון, שאלה חשובה מאוד ולו בגלל שינוי הרכב ההשקעות של מסלולי ההלכה ב'חיסכון לכל ילד' שבוצע ב - 3 חברות בשנה האחרונה.

**חשוב שתדעו שהידע שאתם הולכים לקרוא יכול להיות שווה לכם מאות אלפי שקלים!!!!**  
- אשתדל להנגיש את המידע בצורה ברורה, פשוטה ומפורטת -

### עוד דבר שחשוב לדעת:

**שידע הוא כוח**, ובמקרה הזה הוא שווה הרבה מאוד כסף!!!  
חשוב שנבין שההבדל בין חוסר ידיעה לבין בחירה נכונה ב'חיסכון לכל ילד', יכול להגיע לפער של בין 60,000 ל-100,000 ₪ לכל ילד בהגיעו לחופה! (לפי נתוני הביטוח לאומי!!!, עיינו בטבלה שבצמוד 6). כאן מרוכז בס"ד כל המידע העדכני ביותר (נכון לכסליו תשפ"ו) כדי שתוכלו להבטיח בעזרתו כמובן, את עתיד החיסכון - בצורה הקלה הטובה והכשרה ביותר.





## אז ככה, מתחילים:

### הפעולה הראשונה והדחופה:

1. הכפלת החיסכון – הכסף הקטן שהופך לגדול! לפני שבודקים את התשואות (הרווחים) והכדאיות שבכל קופה, חובה לוודא שביצעתם את הפעולה הבסיסית – **הוספת הפקדה!** ביטוח לאומי מאפשר להוסיף לחיסכון 57 ₪ בחודש עבור כל ילד (ההוספה יורדת מקצבת הילדים שנכנסת לחשבון).

**למה זה חשוב?** הסכום הזה צומח לאורך של כ-20 שנה וצובר ריבית דריבית משמעותית על סכום גדול יותר.

### איך אפשר להוסיף? איך אדע באיזו קופה החיסכון מופקד? באיזה מסלול הוא מושקע?

« נכנסים לאתר ביטוח לאומי – חיסכון לכל ילד:

<https://www.btl.gov.il/benefits/children/HisahoLayeled/Pages/default.aspx>

« בוחרים באופציה הרצויה מאחת משלושת האפשרויות – בשאלה הנכחית מדובר באופציה השלישית:

לקבלת מידע אישי על תכנית החיסכון של הילדה  
לחצו כאן

לפתיחת חיסכון בקופת גמל לילד החוסך בבנק  
לחצו כאן

לפתיחת חיסכון לילדה או להכפלת סכום החיסכון  
לחצו כאן

« למידע אישי על פרטי החיסכון של הילד/ה » מקישים ת.ז של האפוטרופוס על הילד (בד"ר"כ האמא) « אימות » לאחר מ"כ תופיע טבלה מפורטת של כל הילדים כזו:

שלוש

להלן נתוני החיסכון עבור הילדים שטרם הגיעו לגיל 18:

| שם הילד/ה | שם קופת הגמל/בנק | מסלול | סה"כ הפקדות ביטוח לאומי כולל מענקים | הפקדה נוספת | סה"כ הפקדות ההורים | סה"כ סכום החיסכון נומינלי (ללא רווח) |
|-----------|------------------|-------|-------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------------------------|
| ●●●●●     | אינפיניטי        | הלכה  | ●●●●●                               | כן          | ●●●●●              | ●●●●●                                |
| ●●●●●     | מיטב             | הלכה  | ●●●●●                               | כן          | ●●●●●              | ●●●●●                                |
| ●●●●●     | הראל             | הלכה  | ●●●●●                               | כן          | ●●●●●              | ●●●●●                                |

מידע על סכום החיסכון עם רווחים ניתן לקבל באתר של קופת הגמל או הבנק שמנהלים את החיסכון. אישורים שנתיים המפרטים את ההפקדות והרווחים, יישלחו אליך אחת לשנה מקופת הגמל או הבנק שמנהלים את החיסכון.



אם מופיע בטבלה שכבר היינו חכמים להורות על הפקדה נוספת אפשר לסמן ✓ ולהתקדם לשלב הבא.



2: **בחירת מנוע הצמיחה** – בחירה באחת מהקופות היותר רווחיות שיש במסלול ההלכה.

« בדיקה באיזה קופה ומסלול החיסכון נמצא. (אם זה בבנק – הסבר ופירוט בעמוד 5).

« אם החיסכון נמצא באחת מהחברות ששינו את מסלול ההלכה ב'חיסכון לכל ילד' לסיכון מוגבר

כמפורט בהמשך – הנה מה טוב (אפשר לעצור פה...), אם לא, חשוב ונצרך לקרוא ולשנות.

→ **כמובן שכל אחד יברר לפני כל פעולה מה הנכון לעשות בהתאם לגיל בנו / ביתו והקרבה לבגרותם.** →

## «ראיתי ובדקתי והחיסכון נמצא בקופה לא משהו... מה עושים? באיזו קופה בוחרים? איך עוברים קופה? איך אדע איזו קופה הכי טובה?

**בודקים!**

**איפה?**

**כאן:** אתר מיי גמל נט - בדיקת מצב הרווחים של קופות החיסכון לכל ילד

**ועכשיו להסבר הפער והשוני באחוזי תשואה שבין הקופות שראיתם בקישור:**  
(ההתייחסות היא לקופות שבמסלול הלכה בלבד!!!)

עד לפני מספר שנים 'מסלול הלכה' היה שם נרדף למסלול סולידי דל תשואה (ביחס לאחרים) כיום המצב השתנה, ולטובה, ולעת עתה ישנם 4 חברות (להלן) המציעות 'מסלול הלכה' שהוא למעשה מסלול מניות בסיכון מוגבר המאפשר גם לציבור שתו"מ ליהנות מפוטנציאל צמיחה גבוה, בחירה באחת מהחברות הללו היא למעשה המפתח למיצוי פוטנציאל החיסכון לכ - 80 אלף ש"ח ויותר (עפ"י נתוני הביטוח לאומי).

1. 'אינפיניטי' - שינו את נתיב ההשקעה לסיכון מוגבר לפני כשנתיים וחצי,
2. 'הראלי' ו'מיטב' - בשנה האחרונה, 4. 'מור' - בחצי שנה האחרונה.

**אז ככה, קודם כל מי מבניהן הטובה ביותר מבחינה הלכתית וכשרות:**

**'הראלי מסלול הלכה'** זו החברה הכי טובה מבחינת הכשרות - מותאם למי שמקפיד לא להשתמש ב'היתר עיסקא' (העדה"ח + גלאט הון).

אחרים - 'אינפיניטי' ו'מיטב מסלול הלכה' - כשרות מעולה וכנ"ל אמנם עם הסתמכות על היתר עיסקא.



אחרים - 'מור מסלול הלכה' - נחשבת מקילה מאוד **ביחס לנ"ל** בסוג נתיב ההשקעות של המסלול (מניות וכו') ונסמכת על כשרותו של הרב אריה דביר בלבד.

**היתר עיסקא:** מסלולי ההלכה של 'מיטב' ו'אינפיניטי' מסתמכים על היתר עיסקא, 'גלאט הון' ממליצים שלרעווא דמילתא כדאי לחתום על היתר עיסקא, ההורים יכתבו את שם הילד ויחתמו. ניתן לחתום על היתר ע. « נדרים פלוס » חיפוש: 'היתר עיסקא'.  
**קישור: לחתימה על שטר היתר עיסקא של גלאט הון**

**אחרי הכשרות, המספרים מדברים: מי הקופות המובילות במסלולי ההלכה?**

בואו נביט בנתונים העדכניים ביותר: - פירוט בהמשך

### חיסכון לכל ילד - מסלול הלכתי יהודי

על בסיס תשואה מצטברת לפני דמי ניהול

[www.mygemel.net](http://www.mygemel.net)

| שם                           | אוקטובר | שנה    | 3 שנים | 5 שנים |
|------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| מור חיסכון לילד - הלכה       | 2.28%   | 24.13% | 54.80% | 63.02% |
| הראלי חסכון לילד - הלכה      | 2.45%   | 20.21% | 40.34% | 52.06% |
| מגדל חסכון לילד - הלכה       | 1.69%   | 15.45% | 36.03% | 46.26% |
| מנורה מבטחים חסכון לילד -    | 1.41%   | 14.93% | 34.85% | 42.73% |
| הפניקס חיסכון לילד - הלכה    | 1.30%   | 13.98% | 35.51% | 44.59% |
| אלטשולר שחם חיסכון לילד -    | 1.30%   | 12.64% | 37.84% | 39.10% |
| אינפיניטי חיסכון לילד - הלכה | 1.40%   | 10.12% | 66.10% | 80.26% |
| מיטב חיסכון לילד - הלכה      | 0.71%   | 4.43%  | 22.65% | 31.72% |
| תשואה ממוצעת לקבוצה          | 1.57%   | 14.49% | 41.02% | 49.97% |

קופת גמל אשר מדיניות ההשקעות שלה מותאמת לכללי ההלכה היהודית.



בטבלה הזו ניתן לראות נתונים עדכניים, כאשר חברת 'מור' מככבת בראש הרשימה (לעת עתה) עם נתונים של **יותר מ - 24% !!!** (תשואה (רווחים) השנה - וזה אדיר.

ההצלחה של 'מור' השנה נובעת מהשקעה מרוכזת בשוק הישראלי (כ-80% מהמסלול), ורק מינוט מושקע בחו"ל (זהו מאפיין בולט של בית ההשקעות 'מור', שנוטה להאמין בשוק המקומי, בניגוד למתחרים שמשקיעים נתח גדול יותר במדדים בארה"ב (כמו S&P 500, או מדד עולמי). וכולם יודעים שדווקא השנה לאחר הניצחונות שהיו לישראל בס"ד מול אירן וכו' ובשילוב גורמים נוספים הבורסה בישראל זינקה והשיגה רווחים גדולים, ומפה נגזרת הסיבה לתשואה הגדולה שמוצגת).

אמנם הכל טוב ויפה אך חשוב לזכור שבהשקעות **לא מתייחסים לשנה אחת ושתיים** אלא לטווח של **5 שנים לפחות** (הכסף הרי נמצא שם לטווח ארוך, הלא כן?)

ובהסתכלות כזו אז נשים לב שחברת 'אינפניטי' עשתה את התשואה הכי גבוהה בטווח של 5 שנים (80%!!!) ממוצע של - 16% רווח לשנה שזה די גבוה.

בשונה מ'מור' חברות 'אינפניטי' 'הראל' ו'מיטב' מאמינים בפיזור רחב יותר ולא בהסתמכות רק על מדינה אחת. ולכן הכסף של חברת 'אינפניטי' לדוגמא מושקע בכ-3,000 חברות מובילות בכל העולם (ארה"ב, אירופה, סין, יפן ועוד). וזהו המסלול המנייתי ב - 100% עם הפיזור הרחב ביותר מבין המסלולים הכשרים.

**מיטב** - ג"כ בחרו בפיזור רחב וכסף החסכונות שבקופה מושקע במחקה מדד S&P 500 - ארה"ב, והסיבה לתשואה "הנמוכה" שעשה השנה היא בגלל היחלשות הדולר מול השקל. (אמנם ה - S&P 500 עצמו כן עשה תשואה יפה השנה אבל כשממירים את המט"ח לש"ח יורד נתח נכבד מהרווח! > ערך הדולר נתון בידי בנק ישראל - יש בידיהם הרי כמה מיליארדים וכשהם קונים דולרים ערכם עולה וכשלא קונים ערכם פוחת, ואכמ"ל).

### תכל'ס?

לגבי 'מור' אף אחד לא מבטיח שהשוק הישראלי ימשיך לשגשג כמו השנה, ומה גם שישנם הקלות גדולות (למדקדקים) מבחינת ההלכה בנתיב ההשקעה שלהם, ולכן כמסתכלים על **טווח שנים ארוך** ונתיב ההשקעה + הקפדה על כשרות יתרה ההעדפה היא על **אינפניטי / מיטב**, וכמובן 'הראל' שמחזיק במסלול הכי חלק מבחינה הלכתית, וגם מבחינת נתיב ההשקעה ומצב הרווחים מצוין ממש.

### אז למעיישה - איך עוברים / מצטרפים לקופה?

אחרי שבדקנו באיזו קופה מופקדים עתה הכספים « פונים לקופה הרצויה אליה אנו רוצים להעביר את החיסכון:

**למעבר לאינפניטי**   **למעבר להראל**   **למעבר למיטב**

« ממלאים טופס הצטרפות (מקוון, ולא רק!) לכל ילד ומציינים באיזו קופה היה מופקד הכסף עד עתה.

**וזהו. הרווחנו בס"ד ובעז"ה פוטנציאל רווח של מאות אלפי ₪ ברבע שעה ובפעולה פשוטה!!!**

\* כספי העבר - שנצברו בח. לכל ילד יועברו אוטומטי ג"כ לאותה קופה בנוסף להפקדות השוטפות העתידיות.

\* **הניוד למיטב** נעשה תוך 10 ימים ובמילוי טופס מקוון. הניוד **לאינפניטי** מתבצע תוך מספר חודשים וג"כ במילוי טופס מקוון. בניוד **להראל** יש למלא את טופס ההצטרפות ולשלוח למייל: [fax8460@harel-ins.co.il](mailto:fax8460@harel-ins.co.il).

\* ביצוע בחירת קופה ומסלול **בפעם הראשונה** - לילד חדש (כל שלא מלאו לו שישה חודשים) וכן מעבר מחיסכון **בבנק** ל - קופת גמל מבצעים כאן: **לבחירת קופה ומעבר מחיסכון בבנק - אתר ביטוח לאומי**.



## רגע, התבלבלתי אז תכלס' מה כדאי 'אינפיניטי', 'מיטב' או 'הראלי'?

השאלה היא בעצם איזה מדד צובר רווחים טובים יותר -מדד ה - S&P500 או **מדד עולמי**? אז לשער כמה רווח יהיה בעתיד מכל מסלול זה א"א לדעת ונחשב בגדר 'נבואה ניתנה ל...!' אבל בהחלט אפשר לבדוק מה היה בעבר, כמה היה נצבר בחיסכון היום - אם לפני 21 שנה היינו משקיעים 114 ש"ח בכל חודש למשך 18 שנה, ואח"כ משאירים את זה לעוד 3 שנים? **התוצאה: במדד S&P500 היה נצבר: 122,513 ₪. ואילו במדד העולמי היה נצבר: 99,264 ₪.**

### איך בוחרים מסלול מנייתי (סיכון מוגבר) בקופה כשרה?

#### ← שימת לב לטעות נפוצה! →

לאחר בחירת הקופה ומילוי הטופס נצטרך לבחור בין 4 אופציות:  
1. חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר. / 2. **סיכון בינוני**. / 3. סיכון נמוך. / 4. **מסלול הלכה**.

נכון שהסברנו למה חשוב שהחיסכון ינוהל בקופה שמשקיעה בסיכון מוגבר, אבל **אין הכוונה לבחור באופציה הראשונה** כי היא לא כשרה כלל!!!

**הרבה אנשים מתבלבלים ובוחרים 'סיכון מוגבר' (אופציה 1) וחושבים שבחרו במסלול כשר, או להפך, בחרו 'מסלול הלכה' וחושבים שזה מוגבר.** הכוונה היא שבוחרים באופציה הרביעית - **'מסלול ההלכה'** וספציפית לחברות שצוינו בקובץ, מסלול ההלכה שלהם מושקע כבר אוטומטי במסלול מנייתי - סיכון מוגבר.

### החיסכון בבנק...

אם החיסכון הופקד עד עתה בבנק זה כבר סיפור אחר - ומצריך שימת לב: **ניתן להעביר לק. הגמל שבחרנו רק את ההפקדות העתידיות מכאן והילך!** את הכסף שכבר הצטבר בבנק אי אפשר להעביר לקופת גמל, והוא יישאר בבנק (תשואה נמוכה, אבל אין מה לעשות...). כך שיהיו 2 חשבונות לאותו ילד/ה, 1 - בבנק, שם ישארו הכספים 'הישנים', והשני בק. הגמל שבחרנו לשם יופקדו ההפקדות העתידיות.

### סליחה, למה זה כך? אפשר הסבר?

עד לפני כשנתיים וחצי לא הייתה אפשרות להעביר את כספי החיסכון מהבנק ל - קופות גמל, בזכות כמה חברי כנסת חרוצים (מש"ס ודגל) עבר חוק שיהיה ניתן לנייד את החסכונות גם מהבנק לק. גמל, היו אמנם מלחמות של הבנקים על מעבר הכספים מהם לקופות (בטענה הם נתנו הלוואות על חשבון הכספים האלו) ולכן מה שהצליחו להעביר לפחות זה שהפקדת הכסף העתידי כן יהיה ניתן לשינוי, אך ללא הכסף הישן (חצי נחמה...).

### אם לא בחרתי קופה? מי בחר בשבילי?

לאחר חצי שנה מלידת הילד/ה אם לא נבחרה קופה **המדינה בוחרת בשבילכם**, בעבר הקו המנחה של "המדינה" היה שבחירת הקופה החוסכת למי שלא בחר תהיה חיסכון בבנק או ברירת מחדל של קופות גמל **במסלול עם סיכון מועט** - מתוך מחשבה מוטעית "למה לסכן את כספי החסכונות?" שוב התערבו כמה ח"כ וטענו הרי מדובר בכסף המושקע לטווח ארוך של 18 שנה לפחות, ואם כך אין חשש להפסד גם באלו שבסיכון מוגבר, ולכן מאז והילך **ברירת המחדל שונתה** והכסף נחסך במסלול מנייתי שבסיכון מוגבר באמצעות הקופה שהשיגה את אחוזי התשואה הגבוהים ביותר שבאותה שנה.

### נו, אם כך זה נתון מצוין למי שלא בחר קופה/מסלול, לא?

מבחינת הרווח - לכאורה נכון הכסף סו"ס נמצא במסלול שבסיכון מוגבר, אבל ב"ה שאנו אמונים ודבקים בה' ובתורתנו וצריך לדעת שהקופה/המסלול שהמדינה בחרה בשבילנו (שוב, למי שלא בחר כלל במשך חצי שנה מלידת הילד!) **הינם ללא כשרות כלל!!!** כך שבכל אופן ומקרה מי שלא טרח לבחור צריך להיטפל לנושא ולשנות את המסלול/קופה כדי להימנע משותפות במניות וחברות שאין להם כשרות ואין רוח חכמים נוחה מהם (עיון הסבר וטעם בהמשך).

**חשוב לציין:** שאם כן הייתה בחירה של קופה ומסלול לילד הראשון או לאחד מהילדים האחרים אזי כל שאר הילדים שבאו / יבואו לאחר אותה בחירה - נגררים אחרי אותה הבחירה כל עוד לא הייתה הוראה אחרת, והכספים יופקדו אוטומטית להיכן שבחרנו לראשון/שני/לשלישי וכו'.  
**בנוסף:** הבחירה באחד מהילדים "שבאמצע" לא משנה את המצב לילדים הקודמים שהיו ללא בחירה!

**\* תוספת ה - 57 נה הנוספים יתכן ומתבצעת ג"כ עפ"י הבחירה האחרונה ובכל אופן טעון בדיקה!**

## כשרות בהשקעות: כדאי? / זכות? / חובה? מהי דעת הפוסקים בעניין?



ראיתי לנכון לצרף כאן את תשובתו של מו"צ חשוב המבין והמתעסק בעניין ומח"ס "הנגזרים בהלכה".

**רבים שואלים, מדוע התחילו פתאום לומר שיש צורך בהכשר על השקעות, הרי עד לפני כ 20 שנה לא היה צורך כלל בהשקעות כשרות, ולא היה מושג של כשרות על השקעות. מה השתנה שפתאום התחילו לדבר על הכשר, וכי הדורות הקודמים היו פחות יראי ה' ולא חשבו על שאלות אלו?**

**התשובה היא, שהמציאות השתנתה.**

אין כאן המקום להאריך בכל הרקע לשינוי המציאות, רק נאמר בקצרה כי לפני 21 שנים [עד שנת התשס"ה] לא היה מושג להשקיע דרך חברות ביטוח לכל אדם כפי שאנו עושים היום, מי שהיה משקיע היה קונה במסחר עצמאי לחלוטין, בשיטות פרימיטיביות מאוד ביחס לימינו, ובקרנות הפנסיה ובבנקים שהיה אפשר לפתוח השקעות מניבות, ההגדרה של המשקיע מול הבנק או החברה המנהלת היה מלווה, שכן החברה או הבנק היו אחראים על כל הרווחים וההפסדים, והוא היה מקבל אחוז מסוים מהרווח.

שיטת ניהול זו הביאה עמה כשלים רבים, והיא גררה את המשק לכמה משברים גדולים.

בשנת 2005, לאחר דיונים רבים, והמלצה של כמה ועדות, עבר חוק קופות הגמל. חוק קופות הגמל מסדיר את מעמד המשקיעים מול הגופים שמנהלים להם את ההשקעות. ולפי הגדרת החוק, וגם לפי גדר ההלכה, **המשקיעים הינם הבעלים לכל מה שנרכש בעבורם**, והם אחראים על כל הרכישות לטוב ולמוטב, ובתי ההשקעות ומנהלי הקרנות הם רק שליחים עבורם לרכוש את המניות או הקרנות הטובות ביותר שהם רוצים.

מכיון שכן כל אחזקה של מניה, משמעותה בעלות על המפעל ובית החרושת, למשל מניות של שופרסל, אלעל, ישראיר, יילו, פועלים, שטראוס, מקדונלס, פז, גוגל, מייקרוסופט, טסלה, וכו', רכישה של מניה אחת מהם, דינה כאחוז קטן בבעלות. יש אמנם פוסקים החלוקים על הגדרה זו, אך דעת רוב הפוסקים כמרון הגרע"י זצוק"ל, מרון הגר"ש וואזנר ומרון הגר"נ קרליץ זצוק"ל, לאסור שותפות ואפילו קטנה במניות. דעת הגר"ש אלישיב בעניין זה לוטה בערפל, ויש על כך ויכוח בין תלמידיו, והגדרות שאינם ברורות כל הצורך. אמנם גם הוא הורה בשעתו לציבור כי כל שישנם חלופות כשרות אין להשקיע במניות ללא פיקוח.

הבעיה המרכזית בהשקעה במניות, הינה הלוואה בריבית, שכן לכל חברה ישנם הרבה הלוואות שהיא לווה, או שהיא מלווה בריבית, ובמקרים רבים ההתר עיסקא אינו מכסה את אותם הלוואות.

ישנם שאלות נוספות, של שותפות בחילולי שבת, במרבית החברות שנמנו לעיל ועוד רבות יותר מאלו, מתבצעים חילולי שבת ללא צורך מיוחד וללא התר, וכאשר יש לנו שותפות בזה, אנו מסכימים ושותפים לחילול שבת, וגם נהנים ממעשה שבת. יש גם בעיה של שותפות במכירת מאכלות אסורות במקדונלס ודומיה, הכשלת הרבים, כמו בגוגל ומייקרוסופט. בפסח, כמעט בכל חברות המזון יש לנו בעלות על חמץ, ולא בהכרח שתמיד הוא נמכר. **הבעיות הם רבות, ולכן מכל הסיבות הללו יש להימנע מסחר ישיר במניות ללא פיקוח.**

חשוב לציין כי ככל שהדרישה תגבר מצד הציבור לייצר אפשרות להשקעות כשרות, כך גם ייצור קרנות כאלו יגבר ויעלה. בשנים האחרונות ככל שעולה הביקוש למוצרים מסוימים, מוציאים אותם עם כשרות. ישנה אפשרות להציע כמעט לכל השקעה חלופה כשרה, רק שצריך לשם כך הרבה אמצעים. אם מנהלי הקרנות ירגישו שיש ביקוש לכך, הם ייצרו את כל מה שצריך. במקום להפנות את הלחץ לרבנים שיתירו דברים שהתרום עומד בצ"ע גדול מכה טענות של הפסד מרובה ושעת הדחק וכדו', עדיף להפנות את הלחץ אל המקומות הנכונים שייצרו שם את מה שצריך לייצר בכפוף לדרישות ועדות הכשרות, וככל שהביקוש יעלה מנהלי הקרנות ינפיקו מוצרים כשרים בהתאם.

## מה יהיה מצב החיסכון באם נבחר במקום הנכון ובאם לא נבחר

| כולל הפקדה נוספת<br>(114 ₪ לחודש) |             | ללא הפקדה נוספת<br>(57 ₪ לחודש) |             | אחוזי תשואה<br>משוערת | החברה / מסלול                                        |
|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|-------------|-----------------------|------------------------------------------------------|
| למשך 21 שנה                       | למשך 18 שנה | למשך 21 שנה                     | למשך 18 שנה |                       |                                                      |
| 37,917 ₪                          | 30,650 ₪    | 20,085 ₪                        | 15,845 ₪    | 2%                    | חיסכון בנקאי                                         |
| 50,538 ₪                          | 39,150 ₪    | 26,550 ₪                        | 20,230 ₪    | 4.5%                  | חיסכון בקופת גמל<br>מסלול הלכה שאינו<br>בסיכון מוגבר |
| 101,430 ₪                         | 70,770 ₪    | 52,900 ₪                        | 36,540 ₪    | 10%                   | חיסכון בק. גמל -<br>מסלול הלכה<br>שבסיכון מוגבר      |

**הנתונים מחושבים כולל קבלת המענקים ועבירת הרווחים עליהם**

- מענק גיל 3 (284 ש"ח) - (עבר רווחים למשך 15/18 שנים).
- מענק גיל המצוות (284 ש"ח) - (עבר רווחים למשך 5/8 שנים).
- ומענק אחרון בגיל 21 (למי שלא משך קודם) ע"ס 568 ש"ח.

**נ.ב.** נתוני האחוזי תשואה שבטבלה חושבו בממוצע שנתי לפי נתוני עבר - מאידך אם נשים לב לנתונים המופיעים בטבלה שבמעמד 3 ניתן לראות שחברה שהמסלול הוא סיון מוגבר (אינפניטי לדוגמא) הגיעה ב 5 שנים ל - 80% תשואה = 16% תשואה ממוצעת בשנה!!!

**התשואות שבקובץ הן הערכה בלבד ומתבססות על ביצועי עבר, ואין בביצועי העבר ערובה לעתיד!**

## עוד משהו מעניין קטן לסיום:

בטבלה הזו ניתן לראות את נתוני התשואות של הקופות **לפני יותר משנה** כאשר חברת 'אינפיניטי' הייתה היחידה להשכיל לשנות את מסלול ההלכה לסיכון מוגבר ניתן לראות את פערי הרווחים בינה לשאר הקופות ....

רגע,  
מה עם הדמי ניהול?  
כמה חברות גובות לי  
על ניהול החיסכון?  
אז זהו שבחיסכון לכל ילד  
אין דמי ניהול!  
עד גיל 21 הם משולמים  
ע"י הביטוח לאומי

### חיסכון לכל ילד - מסלול הלכתי יהודי

על בסיס תשואה מצטברת לפני דמי ניהול

[www.mygemel.net](http://www.mygemel.net)

| שם                             | נובמבר | שנה    | 3 שנים | 5 שנים |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| אינפיניטי חיסכון לילד - הלכה   | 1.11%  | 22.69% | 36.60% | 68.07% |
| מור חיסכון לילד - הלכה         | 2.88%  | 22.03% | 22.81% | 32.05% |
| אלטשולר שחם חיסכון לילד - הלכה | 1.45%  | 14.69% | 10.87% | 26.67% |
| הפניקס חיסכון לילד - הלכה      | 1.72%  | 13.77% | 11.84% | 25.66% |
| מגדל חסכון לילד - הלכה         | 1.73%  | 13.64% | 10.79% | 23.99% |
| מיטב חיסכון לילד - הלכה        | 2.09%  | 13.16% | 9.94%  | 25.68% |
| הראל חסכון לילד - הלכה         | 2.17%  | 13.10% | 11.84% | 26.65% |
| מנורה מבטחים חסכון לילד - הלכה | 1.87%  | 12.98% | 10.38% | 23.17% |
| תשואה ממוצעת לקבוצה            | 1.88%  | 15.76% | 15.63% | 31.49% |

קופת גמל אשר מדיניות ההשקעות שלה מותאמת לכללי ההלכה היהודית.

(כאן המקום להודות ולשבח את ארגון **בנקל** שכבר לפני כשנה ישבו עם חברת 'הראל' ושכנעו אותם לשנות את מסלול ההלכה שלהם לסיכון מוגבר (כמו אינפיניטי), כך שמי שסתם כך וכבר היה ונמצא בהראל בלי שימת לב ובחירה מכוונת - 'משמיה קא זכו להו'. (תחשבו על כל המאות והאלפים שאין להם עדיין מושג מה עושים איך עוברים ולמה זה חשוב ועוד מספר שנים ימצאו שם בעז"ה סכום מכובד וגדול ופשוט לא משערים ויודעים בכלל למי התודה.....)

**משהו אחרון... תגיד זו לא הגזמה לומר שמסכום של 114 (57+57) ₪ לחודש**

**אפשר להגיע ליותר מ - 100,000 ₪???**

הרי חשבון פשוט - 114 ₪ X 12 חודשים X 20 שנה = 27,360 ₪ סה"כ!!!  
אוקי, כולל רווחים כמה זה כבר יכול להגיע?



אז זהו, שראיתי טבלה עם **נתונים אמיתיים** עפ"י נתוני ותשואות העבר שם ניתן לראות מה היה קורה אילו הייתה התוכנית קיימת בעבר והחיסכון היה במסלול שבסיכון מוגבר (הנתונים נלקחו מהפרוספקט של ארגון **בנקל** התודה נתונה להם).

להלן נביא מס' דוגמאות **מהעבר**, מה היה קורה **אילו** הייתה תכנית זו קיימת והיינו מפקידים לה 114 ש"ח בכל חודש, מה הסכום שהיה עומד לרשותנו כאשר הילדים היו מגיעים לגיל 21.

#### הסכום הסופי

#### תאריכים

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| טבת תש"מ - טבת תשס"א  | ← 205,239 ₪ |
| טבת תש"ה - טבת תשס"ו  | ← 97,559 ₪  |
| טבת תש"ן - טבת תשע"א  | ← 57,047 ₪  |
| טבת תש"ה - טבת תשע"ו  | ← 62,054 ₪  |
| טבת תש"ס - טבת תשפ"א  | ← 88,677 ₪  |
| טבת תשס"ד - טבת תשפ"ה | ← 119,079 ₪ |

כפי המתואר הסכומים כאן עולים ויורדים בין השנים, כך שניתן להניח שבסוף התקופה יצטבר בקרן סכום של בין 60,000 ₪, ל 90,000 ₪, ולאחר קיזוז המס ייותר בידנו בין 55,000 - 80,000 ש"ח.

אם לא נבחר במסלול בסיכון גבוה, אלא במסלולי ההלכה הרגילים, הרווח בהם נע בממוצע בין 4.5% ל 5% בשנה. במקרה כזה יעמדו לרשותנו בסוף התקופה בין 22,500 ₪, ל 45,000 ₪.