

**א.מ.א.ס. רוק בית השקעות**  
**בית להשקעות החכמות שלך**



**פרישה**

**אלטרנטיבית**



שחם 36 פתח תקווה  
הסתדרות 251 חיפה  
03-3752750  
[www.rok-il.com](http://www.rok-il.com)

## פורש יקר,

א.א.ס. רוק בית השקעות שמחה להשיק את תכנית הפרישה האלטרנטיבית. מטרת התכנית פשוטה: לייצר ללקוחותינו תזרים קבוע ויציב כחלופה להמרת כספים לקצבה תוך שימור ההון המשפחתי ומיצוי הטבות המס. לצורך כך בנינו מערך הכולל כמה רמות טיפול:

- תהליך אפיון צרכים והתאמת תיק ללקוח לפי צרכיו האישיים
- ניהול מרכזי של תיק השקעות ובניית נכס פיננסי מניב עבור הפורש
- רכישות של מוצרים אלטרנטיביים המייצרים הכנסה קבועה
- ניהול מרוכז של נכסים בנקאיים ופנסיוניים כאסטרטגיה אחת
- מעטפת שירות של מומחה לתכנון פרישה ורו"ח לצורך ניהול נכון של תהליכי עבודה מול מס הכנסה ורפרנט אישי לכל לקוח.
- המשך קבלת שירות ע"י סוכן הביטוח ללא צורך להחליף אותו

כשהקמנו את בית ההשקעות שאפנו לפתח לציבור הלקוחות בישראל מוצרים חכמים, רווחיים, המותאמים לצרכי הלקוח הישראלי, ולהנגיש השקעות הפתוחות בעיקר ללקוחות מוסדיים וכשירים למשפחות ישראליות.

חרטנו על דגלנו את שימור ההון המשפחתי כמטרה עיקרית תוך שיפור מצבם הכלכלי של החוסכים והן למשפחות הפורשים, ולפעול לבניית מעטפת שירות המאשרת ליישם את המודל באופן מעשי והכל במקום אחד.

נשמח להפגש ולראות איך לקדם אותך לעבר הפרישה המעושרת שלך.

בברכה,  
אייל רחוביצקי



**אייל רחוביצקי**  
מומחה בתכנון פרישה  
סמנכ"ל, מייסד

## אנשי קשר :

מנכ"ל: יובל אייזנברג – נייד 050-2036167

סמנכ"ל ומומחה בתכנון פרישה: אייל רחוביצקי – נייד 054-7405313

רפרנטית הנהלה ושירות: עדן מורד – 050-7999329

משרד : 03-3752750

מייל : office@rock-w.com

משרדים : שחם 36 פתח תקווה, שד' ההסתדרות 251 חיפה



# אם.אס.רוק בית השקעות

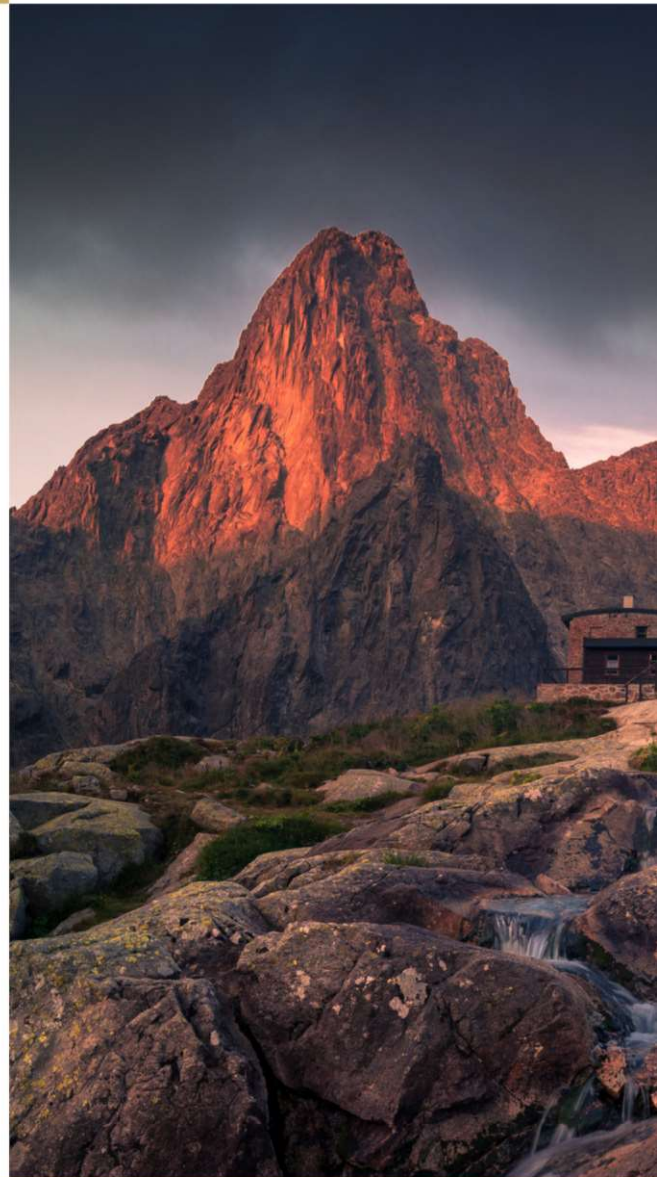


בית ההשקעות מספקת שירותי ניהול תיקים וניהול קרנות השקעה ייחודיות בארץ ובחו"ל המשלבים חדשנות פיננסית בסטנדרטים בינלאומיים יחד עם ניהול נכסים מסורתי. החברה הוקמה ע"י בכירים מהמערכת הבנקאית ומשוק ההון בישראל.

החברה פועלת לייצר פתרונות השקעה ייחודיים בארץ ובחו"ל, החוסכים ללקוחותינו כסף רב ומגינים על ההון המשפחתי תוך יצירת ביטחון ויציבות בהשקעות לאורך זמן.

אנו מנהלים עבור לקוחותינו אסטרטגיה פיננסית כוללת בשילוב פתרונות מיסוי ישראלי פנסיוני ובינלאומי, פתרונות השקעה סחירים ולא סחירים וגישה למוצרי השקעה יציבים ומגוונים.

התאמה אישית של הצרכים וליווי צמוד מאפשרים ללקוחותינו לממש את היעדים הכלכליים שלהם בצורה האופטימלית יחד עם צמיחה נכונה של הנכסים. הטיפול הכולל מאפשר פתרונות מגוונים המשמרים את העושר המשפחתי ודואגים למקסום הנכסים בהווה ובעתיד.



## החזון שלנו:

החברה פועלת להנגשת פתרונות פיננסיים מתקדמים, לייצר מוצרים בעלי יציבות גבוהה המאפשרים תזרים קבוע וביטחון כלכלי, וכן לאפשר ללקוחות ניהול מרכזי, בניית אסטרטגיה אחידה לניהול ההון המשפחתי ופתרונות מיסוי. כל זאת דרך הנגשת מגוון מוצרים גדול של בתי השקעות מהשורה הראשונה בעולם.

החברה פועלת במסגרת מדיניות אחריות חברתית וסביבתית ודוגלת בעבודה עם השקעות יצרנים בעלי מדיניות ESG.

# פרישה אלטרנטיבית

שימור ההון המשפחתי ויצירת תזרים קבוע



|  |                              |
|--|------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>ניהול אסטרטגיה מתאימה לצרכים המייצרת תזרים חודשי קבוע</li><li>שימור החסכון המשפחתי והגנה על נכסי המשפחה</li><li>המטרה הראשית היא יצירת גידול מתמשך בהכנסה ובהון המשפחתי</li></ul>      | <b>ניהול חסכון ארוך טווח</b> |
| <ul style="list-style-type: none"><li>ניצול יתרונות המיסוי ודחיית מס לאורך זמן</li><li>מימוש הטבות לגמלאים לצורך הפחתת נטל המס לאורך זמן</li></ul>   | <b>יתרונות מיסוי</b>         |
| <ul style="list-style-type: none"><li>שילוב מוצרי השקעות ייחודיים המאפשרים גישה למוצרים הפתוחים רק ללקוחות כשירים ולמוסדיים.</li><li>יצירת תזרים קבוע חלופי לפנסיה תוך שימור הקרן</li></ul>                                  | <b>הצעות השקעה ייחודיות</b>  |
| <ul style="list-style-type: none"><li>צבירת הון משפחתי והעברה בין דורית - הכסף נשאר במשפחה</li><li>ניהול מרוכז של נכסים בקופות גמל, וכן בבנק ושליטה בתהליך לצורך ניהול נכון של הכספים ולצורך הפחתת מיסוי בעת הורשה</li></ul> | <b>הורשה של החסכון</b>       |

## יציאה לפנסיה מעולם לא נראתה טוב יותר

פרישה אלטרנטיבית מאפשרת שימור ההון המשפחתי, יצירת תזרים קבוע וגידול בהון המשפחתי וכן בהכנסה לאורך זמן. תשלום המס הדחוי מאפשר יצירת רווחיות גבוהה יותר, והאפשרות להשקיע במגוון המוצרים הייחודיים ללקוחות כשירים ומוסדיים פותחת עולם של השקעות מתקדמות ורווחיות לטווח הארוך.

ניהול נכון את של ההון הצבור והתזרים הנדרש תוך ניצול מירבי של הטבות מס, תכנון השקעות ארוך טווח ושמירה על גמישות מירבית מאפשר ניהול תזרים, נזילות ותכנון העתיד הכלכלי המשפחתי. פרישה אלטרנטיבית מאפשרת לצאת לפרישה לפנסיה בראש שקט תוך שמירה על החסכון שנצבר במשך השנים הרבות.

שירותי רו"ח ותיאום מס ניתנים כחלק מהטיפול הכולל וכן ליווי של מומחה פנסיוני לצורך ההתאמה לרגולציה ולתקנות.

סכום מינימום לניהול - מיליון ש"ח, יכול להיות משולב ממספר קופות ואף מהשקעה של תא משפחתי. ההשקעה נבנית כאסטרטגיה לתקופה מינימלית של שלוש שנים ויש אפשרות לשחרר בכל שנה עד 5% מעבר להכנסה השוטפת ללא קנסות.





# פרישה אלטרנטיבית

מודל פשוט וסימולציה להדגמה



המרה לקצבה של  
+ 15,000 ש"ח  
הבטחת שארים

הבעיה העיקרית:  
לא ניתן לשינוי  
לא מקבלים את הכסף בחזרה

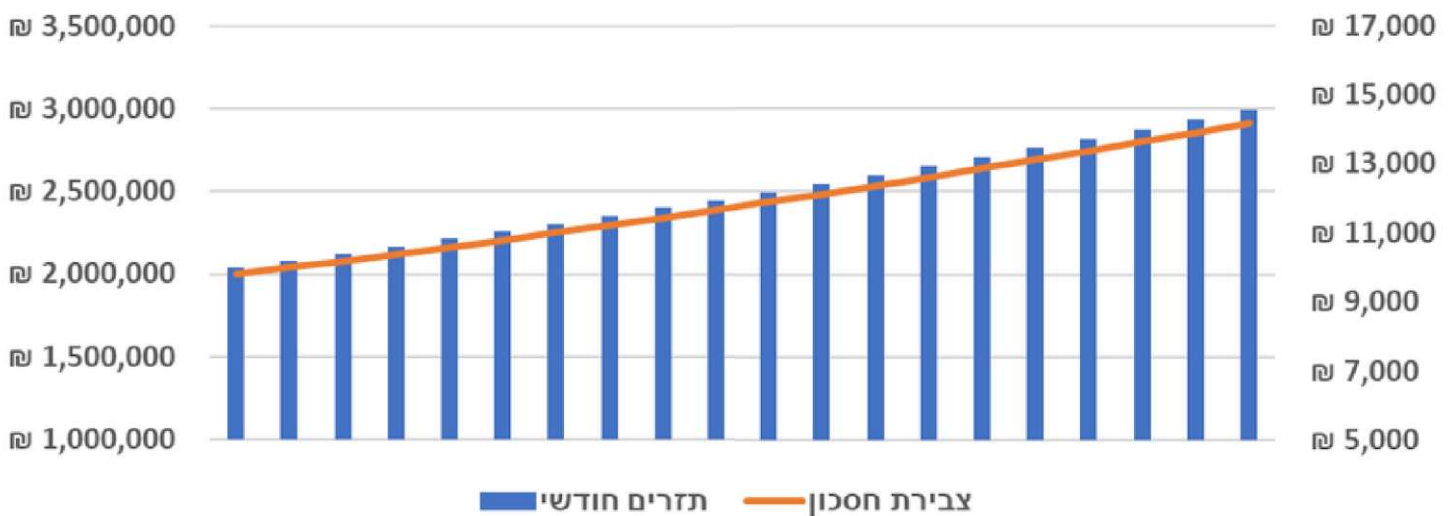


המרה לקצבה של  
+ 5,000 ש"ח  
אנונה של 10,000 ש"ח  
שממשיכה לגדול עם השנים

משמעויות:  
תזרים גמיש, ניתן למשוך מהצבירה  
כן מקבלים את הכסף בחזרה  
היתרה לשארים ברוב המקרים  
פטורה ממס

השקעה ראשונית של  
3,000,000 ש"ח

התפתחות צבירה ותזרים לאורך זמן



בהנחות עבודה של הוצאת קצבה של כ-6% בשנה ושימור של ההון יחד עם גידול שנתי של 2% נקבל תזרים גדל לאורך זמן וכן גידול בהון. כיום רמות התשואה הפנימית בתיקים מספיקה לשמר ולהגדיל את הצבירה. במידה ובעתיד יש רצון להמיר לקצבה בשל הגידול בהון והגידול בגיל יהיה צורך להמיר לקצבה חלק קטן יותר מסך הנכסים, מה שישאיר לפורש שלנו חסכון של מאות אלפי שקלים גם לאחר מספר שנים בודדות של פעילות. ניתן לשלב גם השקעות שאינן פנסיוניות וליהנות מהכנסה נוספת או לייצר גידול בתיק ההשקעות לאורך זמן. ניתן למשוך משיכות הוניות מההשקעה באופן מבוקר ומתוכנן.

אין לראות בתכנון זה המלצה או הצעה לביצוע פעולות, זוהי סימולציה שמטרתה להציג מגוון ואפשרויות. שיווק השקעות או שיווק פנסיוני מקיף יבוצע במערכות תומכות החלטה לפני רכישת קרנות או ביצוע פעולות בתיק הפנסיוני. אין לראות בתכנית זו התחייבות להשגת תשואות וחשוב להבין כי השקעות עשויות להפסיד בהתאם לתוצאות של החברות המנהלות. יש לרכוש את הקרנות לאחר בדיקה עצמית והבנת היתרונות והסיכונים.





שחם 36 פתח תקווה  
ההסתדרות 251 חיפה  
03-3752750  
[www.rok-il.com](http://www.rok-il.com)

#### WARNINGS AND DISCLAIMERS

This presentation (referred to below as "Documentation") has been prepared by RoK investment LTD (referred to below as "RoK"). This Documentation, all information contained therein and all information on RoK and its business or RoK's shareholders (the "Shareholders") otherwise made available to the recipient (referred to below as "Recipient") of the Documentation named below is provided on the following conditions: The Documentation, and all information contained therein and all information which is made available to the Recipient by RoK in a written, or non-written form, is strictly confidential. Transmission of this information to third parties is not permitted - neither directly nor indirectly - unless consultants are involved who are under contract to the Recipient and thus subject to professional secrecy and/or a non-disclosure agreement. If this information is transmitted to such consultants, they are committed to the conditions referred to in this Documentation and must be notified by the Recipient accordingly. The aforesaid information may only be transmitted to consultants subject to professional secrecy if it is required for an examination and further consideration of a possible acquisition of shares in the Business by the Recipient. The Recipient is forbidden to approach employees of RoK or to encourage them in any other way to terminate their contracts of employment within two years after receipt of this Documentation. The Recipient is also obliged to transmit none of the aforesaid information to employees of RoK, nor to discuss aspects connected with this information with employees of Rok. The Documentation is issued exclusively for the Recipient's information and may only be used by the Recipient for this purpose. RoK has prepared this Documentation to the best of its knowledge and belief. RoK assumes no liability whatsoever for the completeness or accuracy of the information contained in the Documentation. RoK assumes no liability for any forecasts, valuations, targets, or opinions (collectively "forward-looking statements") made in the documentation and is under no obligation to provide updates to the Recipient regarding any forward-looking statements. It is assumed that a possible buyer of shares will carry out his or her own independent examination of the financial circumstances and development opportunities of the Business and that this will be the sole basis for his or her decision regarding the acquisition of shares. This documentation and all the information contained therein is exclusively designed for providing information and in no way represents an offer for the sale of shares, nor a request to make an offer for the purchase of shares, nor the basis of a possible contract in any form. Intermediate sale is nonetheless reserved. The legal venue with respect to any disputes that arise out of, or in the context of this document is Tel Aviv, Israel. Israel law applies. The terms and conditions set out in this document are to be regarded as a supplement to any possible confidentiality declarations or any other agreements between the Shareholders or Rok on the one hand and the Recipient on the other and constitute neither a restriction nor replacement of the obligations and agreements reached therein.

THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR BUY ANY SECURITIES.



# "פרישה אלטרנטיבית - פתרון פיננסי אפקטיבי"

למצב שבו ביכולתנו לייצר אלטרנטיבה לאותם 6% בשנה שהפנסיה המסורתית מייצרת - רק בלי השלב שבו הלקוח צריך להיפרד מכל הכסף. התשובות הללו שהקרו צוברת משפ"י עות בצורה הדוקה על החוסך: בתוך כמה שנים הוא יסתכל ויראה שההכנסה החודשית גבוהה יותר - והסכום שהשקיע גדל במעט.

בכל הקשור לגמישות, כיצד אסטרטגיית פרישה אלטרנטיבית פועלת בצורה שונה מפנסיה מסורתית?

אנחנו יודעים לאפשר גמישות מרבית. אם משהו קרה ללקוח שלי, אם הוא נפטר - הכסף יכול לעבור לבת הווג שלו. היא תמשיך לקבל את אותה ההכנסה ואחרי שגם היא תלך לעול"י מה - הילדים יקבלו את הכסף. זה נכון שאנחנו לא יכולים להציע ללקוחות להעביר את כל כספם אלינו, אבל אנחנו יודעים לתת פתרונות מצוינים שמחוללים שינוי דרמטי בחייהם של אנשים.

מאחורי הקלעים של המנגנון, כיצד אתם מייצרים את התשובה עבור החוסכים?

"מהבחינה המעשית, יש אפשרות להגיע בגר"פ השקעות ובנקים וזרים לתשובות מצוינות. חשוב לציין שיש גם מספר גופי השקעות רציניים מאוד בישראל שיכולים לתת מענה דומה, לצערנו הם לא רבים מספיק עדיין. יש בנקים בחו"ל שיוצרים לתת תשובה בהשקעות גדולות עם ריביות גבוהות - מה שמאפשר לנו לייצר ללקוח את ההכנסה שהוא צריך. חשוב לזכור שהמטרה היא לא רק להגדיל את ההכנסה החודשית בעזרת התשובה - אלא גם את גודל החיסכון עצמו. אני מצליח לשמור בתוך ההשקעה הנצברת בין אחוז לשניים בשנה, מה שיכול להביא בתוך עשור לרווחים עצומים - כאשר הלקוח כבר חווה את התשובה הזאת בתוך ההכנסה החודשית שלו.

רוחביצקי מוסיף כי משקיעים בעלי הון שמי תקרבים לגיל הפרישה יכולים לבנות לעצמם כבר היום תמהיל פנסיוני חכם יותר - שיאפשר להם ליהנות מהיתרונות של הכנסה חודשית קבועה לשארית חייהם מבלי להתחייב לקרן פנסיה נעולה. "פרישה אלטרנטיבית מאפשרת לנו ליהנות מהיתרונות של פנסיה רגילה - אך לשמור את הגמישות בידיים של הלקוח", הוא אומר לסיכום. "לכל אורך התהליך, הלקוח שומר על האפשרות לשחרר כספים ספציפיים. אם הוא יגיע למסקנה שהוא לא רוצה להיות בעולם הזה יותר - הוא תמיד יכול לעשות שינוי והתאמות. בפרישה אלטרנטיבית, הכוח נמצא תמיד בידיים של הלקוח."



אייל רוחביצקי ויובל איוונבונג. צילום: Oxford Camera

**"קרן פנסיה היא מוצר בעל יתרונות רבים מבחינת הערבות ההדדית ומבחינה חברתית הוא סופר חשוב. אבל אנחנו אומרים שהיא לא המוצר היחיד בשוק. כשמדובר בלקוחות בעלי הון, הם יכולים לחלק את ההשקעה"**

עושר בין-דורי, ניהול הון והשקעות. במקביל לתפקידו בבית השקעות, רוחביצקי הוא מומחה לתחום התכנון הפנסיוני ותכנון הפרישה. מאחוריו שנים ארוכות של ניסיון מקצועי בעולמות שוק ההון והבנקאות הפרטית. "בעשור האחרון אני מתמחה בעבודה עם לקוחות לקראת פרישה - או אחרי הפרישה", הוא אומר. "רוב הלקוחות שלי הם אנשים מגיל שישים עד גיל שמונים. אלו אנשים שחשכו עשרות שנים בשביל הכסף שלהם. פרישה אלטרנטיבית טומנת בחובה יתרונות אדירים עבור חוסכים רבים."

**כיצד פועלת במבחן התוצאה פנסיה אלטרנטיבית?**

"פרישה אלטרנטיבית היא למעשה תיק השק" עות מנוי המשלב אסטרטגיית השקעות שאנחנו מנהלים בבית השקעות. אנחנו יודעים להגיע

אייל רוחביצקי, מומחה לתכנון פרישה ושותף מייסד בבית ההשקעות רוק השקעות וולטרדוק, מסביר כיצד תוכנית "פרישה אלטרנטיבית" מאפשרת ליהנות מהכנסה חודשית קבועה - בלי לוותר על התשובות ועל השליטה בכסף

■ אגם קדם לוי, בשיתוף אמ.אס. רוק השקעות

דבר אחד משותף למרבית הישראלים, מאלו שמשתכרים שכר מינימום ועד לבעלי הון משמעותי - הפנסיה. באופן גורף, כל החוסכים הפנסיוניים מחזיקים את הכסף שלהם באותו המקום: בנאפים המוסדיים הגדולים. קרנות הפנסיה וביטוחי המנהלים מוחזקים בחלקם הגדול באפיקי המניות וניירות הערך הסחירים - לצד אגרות החוב המיועדות ואגרות החוב הסחירות. אלא שהידידות החרות בשוקי המניות בשנים האחרונות משכו את תשומת ליבם של משקיעים רבים לתסרוכות בחסונות הפנסיוניים המשמעותיים. דווקא במציאות שבה ישראלים רבים בוחרים להשקיע את כספם בהשקעות אלטרנטיביות ובאפיקים מתקדמים אחרים - הכסף הפנסיוני מונח באותה ערימה גדולה ומסורתית.

אייל רוחביצקי שהקים ביחד עם יובל אייו (RoK) נגבר את בית ההשקעות רוק השקעות (Investment) סבור שהגיע הזמן לשינוי בצורה שבה הישראלים חושבים על הפנסיה שלהם. לצד השקעה בקרנות פנסיה וביטוחי מנהלים מסורתיים, הוא מציג פתרון חדש: "פרישה אלטרנטיבית".

"מדובר במודל ניהול השקעות מתקדם שפיתחנו המבוסס על מוצרים פיננסיים מובנים וקרן גנת השקעה שפועלות במנגנון המאפשר קבלת הכנסה חודשית לאורך חיי החוסך, ובמקביל מאפשרות לו ליהנות מגמישות גבוהה יותר ומתשובות אטרקטיביות", הוא מסביר. "פרישה אלטרנטיבית זה אולי לא השם הכי קליט - אבל הוא טומן בתוכו פתרון פיננסי מאוד אפקטיבי. כשאדם מגיע לגיל פרישה, הוא יכול לפנות לחברת ביטוח או לקרן פנסיה ולומר להן: יש לי שני מיליון שקלים, ואני מעוניין בתוכנית שתשלים לי הכנסה קבועה לכל החיים, והו כעצם פתרון הפנסיה או הקצבה. חברת הביטוח או קרן הפנסיה ישלמו שקל על כל מאתיים שקלים ומקצבת השארים סדר גודל של בין