

טוויסט

גיליון 82 << שבת זכור | פורים

טוויסט

משלוחי מנות עם טוויסט
||| רעות

5.

אופנת תחפושות
||| רעות

9.

שימו לב: המגזין מכיל תכנים לנשואים בלבד

תשואה חסרת הסיכון הכי גבוהה במשק – ויש אנשים שבורחים ממנה

תשואה חסרת הסיכון הכי גבוהה במשק – ויש אנשים שבורחים ממנה

איך הרצון "לעשות יותר תשואה" גורם דווקא לפגוע בפנסיה

אחת הטעויות הנפוצות שאני פוגש אצל חוסכים – שכירים ועצמאים – נובעת מכוונה טובה: הרצון להשיג תשואה גבוהה יותר על הכסף הפנסיוני. הרעיון פשוט והוא מתחיל בהבדל בין "קרן פנסיה מקיפה" ל"קרן פנסיה משלימה" (או כללית). בניגוד למה שרבים

חושבים כאשר חוסך מפריש פנסיה בקרן פנסיה מקיפה, גם אם המסלולים שהוא בחר הינם 100% במסלול מנייתי הן אינן כן. מכיוון ש-30% מן הכספים מושקעים באג"ח מיועדות. אג"ח מיועדות הן איגרות חוב ממשלתיות בלתי סחירות המונפקות עבור הגופים הפנסיוניים, ונועדו להיות "רשת ביטחון" מפני תנודות בשוק ההון. משנת 2022 במקום רכישת האג"ח עצמן, המדינה מפעילה מנגנון המבטיח תשואה שנתית של 5.15% - וזה עוד לא הכל. האג"ח צמודות למדד המחירים לצרכן, ובסביבת אינפלציה של 3% דוגמת השנים האחרונות, זה מבטיח לחוסכים כ-8.15% על 30% מהחיסכון לפנסיה. מנגנון זה מספק יציבות ומפחית את התלות של החוסכים בתנודתיות של השקעות בשוק.

בפנסיה המשלימה לעומת זאת - אין "תשואה מובטחת" והיא יכולה להיות מושקעת במסלולים עם יותר מניות. מה שגורם לחוסכים וליועצים מסוימים לטעות ולכוון את כל הכספים דווקא לפנסיה המשלימה, במחשבה שגויה שאולי שם הכסף יעבוד טוב יותר מאשר בפנסיה המקיפה, שבה חלק מהכסף מושקע באג"ח מיועדות. לכאורה - הגיוני. והתשואה הגבוהה ב-5 השנים האחרונות במסלולי המניות מחזקת לכאורה את התפיסה הזו. בפועל - זו טעות מהותית

בהבנת הסיכון והתגמול מכיוון שהרעיון של "תשואה מובטחת", הינה הבטחת התשואה הריאלית (תשואה בתוספת האינפלציה - מה שמבטיח את שימור ערך הכסף בנוסף לתשואה), ללא קשר למה שקורה בשוק ההון. ומנגנון ייחודי זה נובע מאחריות המדינה לכספי החוסכים, שבו המדינה נוטלת על עצמה חלק מהסיכון של החוסך. וכשחושבים על זה לעומק, ניתן לומר במילים פשוטות: ש"זהו הנכס חסר הסיכון, עם התשואה הגבוהה ביותר שניתן לקבל במשק".

וכאן נוצרת הטעות, אנשים משווים בין תשואות של מסלולים מנייתיים בפנסיה משלימה לבין התשואה הכוללת של הקרן המקיפה, ורואים שהמקיפה "עושה פחות בשנים האחרונות". מכאן מגיעה המסקנה: האג"ח המיועדות "מגבילות אותי", ואני רוצה חופש כדי להשיג יותר.

אבל זו השוואה שגויה. תשואה אינה נמדדת רק לפי כמה הרווחתי בשנה טובה, אלא לפי היחס בין תשואה לסיכון לאורך זמן. האג"ח המיועדות לא נועדו לנצח את השוק בשנים חזקות - אלא להגן על החוסך בשנים חלשות. ובהנחה פשוטה והגיונית שהשוק לא ישמור על התשואות הפנטסטיות של השנים האחרונות אלא יתכנס לממוצעים של עשרות שנים של

לתגובות והערות ניתן לפנות לנחום ברוק
מנהל מקצועי במסילה במייל nb@mesila.org



מדור
צמיחה
כלכלית

מדברים
עסקים
נחום ברוק



מסילה



מסילה
לכלכלה נבונה

25 שנות צמיחה

כבר 25 שנה שאנחנו מובילים ויוצרים צמיחה בשביל עשרות אלפי משפחות ואלפי עסקים שהפכו לכלכלה נבונה לדרך חיים

הכשרות

מאמנים לכלכלה נבונה

יועצים עסקיים

יועצי משכנתאות

עסקים

ליווי לצמיחת העסק

כגישה אבחון ממוקד

אימון עיווק ומכירות

משפחות

ליווי לצמיחה כלכלית

תכנון תקציב

תכנון פיננסי לזוגות צעירים

★★★★★

בואו והצטרפו ל 126 היועצים והמאמנים שכבר בחרו ללמוד במסילה בעשנת 2026

התקשרו כעת לשוחרת יעוץ ראשוני ובדיקת התאמה

02-5000-475

או שלחו מייל meser@mesila.org

וכאן נכנס גם ההיבט ההתנהגותי. אנשים נוטים להתרשם מהתשואות של השנים האחרונות.

כששוק ההון חזק, נוצר רושם שהמסלול עם יותר מניות "טוב יותר", גם אם הוא מסוכן בהרבה.

זו הטיה מוכרת, מתן משקל יתר לעבר הקרוב והתעלמות מהעתיד. וכך נולדת האשליה, שפנסיה משלימה עדיפה, רק כי אין בה רכיב שממתן תנודתיות. אבל החיסכון הפנסיוני אינו "תחרות תשואות שנתית". הוא "בניית יציבות כלכלית לגיל שבו כבר אין הכנסה מעבודה."

ולכן צריך לומר את זה בצורה ברורה: האג"ח המיועדות הן ה"ריבית חסרת הסיכון" הגבוהה ביותר שהחוסך יכול לקבל. מי שמוותר עליהן כדי "לרדוף תשואה" - מוותר על אחד הנכסים היקרים ביותר שיש לו. פנסיה טובה אינה זו שעשתה הכי הרבה בשנה מסוימת. פנסיה טובה היא זו שתוכל לשלם קצבה גם כשהשוק לא משתף פעולה. ובתחום הזה, יציבות אינה חולשה - היא אסטרטגיה.

10%-12% במסלולים המנייתיים, אין שום הגיון "להמר" בשביל שברירי אחוזים על מנגנון "התשואה המובטחת".

וזו נקודה קריטית. חשוב לזכור: החיסכון הפנסיוני אינו תיק השקעות רגיל. המטרה שלו אינה למקסם תשואה נקודתית, אלא להבטיח קצבה חודשית לכל החיים. ולכן, תנודתיות גבוהה אינה יתרון - היא סיכון קיומי. כאשר מוותרים על הפנסיה המקיפה ועוברים לפנסיה משלימה בלבד, מוותרים בפועל על רכיב שמקטין סיכון בצורה דרמטית. המשמעות: גם אם בשנים טובות התוצאה נראית יפה יותר - בשנים רעות אין רשת ביטחון.

דווקא השילוב בין אג"ח מיועדות לבין רכיב שוק ההון הוא זה שיוצר מבנה בריא. חלק יציב, חסר סיכון יחסי וגם תשואה גבוהה יחסית. וחלק שמאפשר צמיחה. לא הכול על השוק - ולא הכול על המדינה. מחקרים פיננסיים מראים ששילוב בין נכס חסר סיכון לבין נכס מסוכן יוצר יחס טוב יותר בין תשואה לתנודתיות מאשר השקעה מלאה בנכס מסוכן. במילים אחרות: לא תמיד יותר סיכון נותן יותר תוצאה - לפעמים הוא רק מגדיל את חוסר הוודאות.

לתגובות והערות ניתן לפנות לנחום ברוק
מנהל מקצועי במסילה במייל nb@mesila.org





כשהילדים חושבים שברכה והשגחה מחליפות תקציב

שרה, אם לחמישה, חזרה מהשוק עם שקיות מלאות. בנה בן ה-9 הביט בה ושאל: "אמא, איך תמיד יש לנו כסף לקניות? זה בזכות הברכה?" היא חייכה, אבל בליבה ידעה שהשאלה מורכבת יותר. כן, אנחנו מאמינים שהכל מהקב"ה, אבל האם זה אומר שלא צריך ללמד את הילדים על השתדלות, עבודה ותקציב? באותו שבוע, הבת בת ה-7 ביקשה בובה חדשה והצהירה: "תשלמי עם האשראי, אמא. זה לא עולה כסף!"



אמונה והשתדלות: האיזון העדין בחינוך הכלכלי

אנחנו מחנכים לאמונה ולביטחון בה! זה יסוד מרכזי בחינוך. אך במקביל, אנחנו גם מחנכים להשתדלות, ללימוד תורה ומקצוע, לעבודה ולפרנסה בכבוד. החינוך הפיננסי שלנו צריך לשקף את שני הערכים הללו יחד.

בעידן של ביט, פייבוקס וכרטיסי אשראי, הילדים שלנו רואים תשלומים דיגיטליים אבל לא רואים את המאמץ שמאחוריהם. הם יודעים שאבא לומד בכולל או עובד, שאמא מלמדת או עובדת בבית, אבל הקשר בין השעות הללו לבין היכולת לקנות לחם ירד מהתפיסה שלהם.

מחקר עדכני של בנק ישראל מצא שרק כרבע מההורים בישראל משוחח עם ילדיו על תקציב המשפחה באופן קבוע. בקרב משפחות גדולות, האתגר רק גדל.

ארבעה עקרונות לחינוך פיננסי מאוזן

1. לימדו: "גם גשם וגם מטריה"

הסבירו שהקב"ה נותן לנו את הכוח לעבוד ולהשתכר, ושלנו האחריות לנהל נכון. "אבא עובד/לומד, הקב"ה נותן ברכה, ואנחנו צריכים להיות נבונים בשימוש".

2. שתפו בהחלטות: "משפחה - קהילה קטנה"

כמו שבקהילה יש ועד מנהל, כך במשפחה. אספו את הילדים הגדולים יותר והסבירו: "יש לנו החודש X שקלים לבילויים - נעדיף טיול משפחתי או כמה פעילויות קטנות?" תנו להם

להרגיש שותפים.

3. דמי כיס - עם אחריות

מגיל 8-9, תנו סכום קטן קבוע (לפי יכולתכם). הסבירו: "זה שלך לנהל. אפשר לחסוך לדבר גדול, לקנות דברים קטנים, או לתת צדקה. זה התרגול שלך".

4. הפכו את ה"נסתר" לגלוי

ספרו לילדים בפשטות: "אבא עבד היום כך וכך שעות, קיבל משכורת, וחלק ממנה הולך לדיו, חלק למזון, חלק למעשרות וצדקה". הראו את המציאות בלי לפחד.

התמודדות עם אתגרים מיוחדים

כשהילד משווה: "למשפחת כהן יש בית גדול יותר" - זו ההזדמנות להסביר על סדר עדיפויות שונים, על ההבדל בין צרכים לרצונות, ועל כך שכל משפחה מקבלת את מה שהקב"ה נתן לה ומנהלת בחכמה.

המסר לדרך

חינוך פיננסי לא סותר אמונה - הוא משלים אותה. כשאנחנו מלמדים את ילדינו לנהל בתבונה את מה שניתן להם, אנחנו מכינים אותם להיות מבוגרים אחראיים, בעלי משפחות חזקות וחברי קהילה תורמים.

התחילו עוד השבוע. פתחו שיחה אחת קטנה בשולחן שבת: "ילדים, בואו נדבר על איך אנחנו מנהלים את הברכה שהקב"ה נותן לנו".



מדור
צמיחה
כלכלית

התנהלות
נכונה

ארגון
פעמונים

פעמונים
מגלים אחריות

אסווי

שלב שלישי לקחת דף בצבע שונה, ולהדביק בצורת שייוצר כיס ועליו אפשר להדביק לוגו/ שם הטבחית שהתחפש/ה



שלב רביעי- בכיס שנוצר אפשר להוסיף סכום/ מתכון או כל רעיון שתרצו להוסיף למארז



שלב אחרון- זהו יש לכן שקית מיוחדת ומקורית למשלוחי מנות, תוכלו למלא אותה במאפים שאתן/ הילדים אפו או כל תכולה אחרת שתרצו



עזרתי לכן?

שתפו אותי בתוצאות,

Reut.magazin@gmail.com

מצאתי לכן רעיון מתוק במיוחד למשלוח מנות, כזה שמשלב סטייל, יצירתיות וחיוך גדול משלוח מנות בקונספט של תחפושת טבחית או אופה. כל הפרטים הקטנים מתחברים יחד: מארז שנראה כמו סינר טבח קטן, צבעים של אפייה ביתית, ונגיעות חמודות שמרגישות מושקעות אבל ממש לא מסובכות. זה הרעיון המושלם למי שמחפשת משהו מקורי, אסתטי ובעיקר כזה שעושה חשק לפתוח ולצלם. משלוח מנות שהוא גם מתנה וגם חוויה.

שלב ראשון לקנות שקית נייר לבנה, יש בכל חנות מתנות / חד פעמי



שלב שני לגזור את צידי השקית כמו בתמונה



משלוח מנות

עם פורמלסטי





ורפסץ: גמ אהבה יכולה להתחיל

היא שמה את האוזני ארבע על הראש וצחקה: "נו, תגיד משהו."
הוא הסתכל עליה שנייה, ואז שם על עצמו את הכובע הכי מגוחך שמצא.
לרגע אחד הם לא היו הורים, לא עובדים, לא אחראים על כלום.
רק שני אנשים שצוחקים באמצע הסלון.

חודש אדר מזכיר לנו משהו שאנחנו לפעמים שוכחים במהלך השנה:
לא הכול חייב להיות כל כך אמיתי, כבד, רציני, מחושב.
יש משהו משחרר בלהתחפש.
בלצאת רגע מהדמות שאנחנו מחזיקים כל השנה:
החזקה. האחראית. זה שתמיד יודע מה לעשות. זו שתמיד מחזיקה את הבית.

וגם בזוגיות, לפעמים אנחנו כל כך נאמנים לדמות שלנו,
שאנחנו שוכחים שיש עוד חלקים בנו - השטותניק. הילדי.
זה שצוחק מדברים טיפשיים. זו שאוהבת להשתגע בלי סיבה.

אהבה לא צריכה להיות רק המקום שבו פותרים בעיות.
היא יכולה להיות גם המקום שבו מורידים מסכות
ולפעמים, דווקא דרך תחפושות.

כי כשאנחנו משחקים יחד,
אנחנו נזכרים שלא בחרנו רק שותף לחיים -
בחרנו גם חבר למסע.
מישהו שאפשר לצחוק איתו.
להיראות לידו קצת מוזר.

להיות לידו פחות מושלם. וזה לא מוריד מהעומק, זה מחזק אותו.
כי קלילות אמיתית נוצרת רק במקום שבו מרגישים בטוח.

פינוך קטן או צחוק:

קחו את ארגז התחפושות ותנו
לעצמכם רגע אחד של שטות
משותפת. בלי סיבה. בלי צילום.
רק בשבילכם.



אופוריה משיקה:

#המגעצבית

כול הפתעה פורמית שתלו
המחשבה

מארז
לילה בארמון
~205

פורים שתרגישו בו אורה ושמחה

משלוח מנות קסום לנשואים
במחירים שלא תמצאו כל השנה!

מארז
**רגע של
שמחה**
~172

שדרוג
מפואר
~190

שדרוג
פרימיום
~200

מארז
**חצי
המלכות**
~183

ועוד ועוד ועוד

EUPHORIA
אופוריה. דייט מלכותי

euphoria.date@gmail.com
0504-100-424 | 052-528-4050

**לפרטים
והזמנות:**

זה טור על הדברים הקטנים
שמחזיקים אותנו בין יום ליום.
אל רגעי שטן, אל השלמה גדולה
אלא יוליוס, אובל, הגדים, לחלשות,
ולא שקורה כלעוזרים רגע והרגיל.

הניצוץ היומי

אם את רוצה לחוות שבוע שמרגיש
כמעט קסום, כזה שיש בו זרימה, שקט
פנימי ותחושת השגחה הכול מתחיל
בהחלטה אחת: לבחור להישאר מאוזנת,
גם כשהמציאות מנסה לטלטל.

מישהו חתך אותך בכביש? אולי הנשמה
שלו ממחרת למקום אחר, והדרך הזו
לא באמת שלך. מישהו נוסע לאט, מאט
לך את הקצב? אולי זו תזכורת לנשום,
להאט, להיות כאן. השיר שאת אוהבת
מתנגן ברדיו תגבירי. הרגע הזה נשלח
אליך בדיוק עכשיו.

הזדמנות שחיקית לה, שהתפללת
שתקרה, ולא קרתה בסוף? תני אמון.
לפעמים אבא יודע משהו שעוד לא
התגלה לך. לפעמים הדחייה היא הגנה,
וה"אין" הוא רק שער ל"כן" גדול ומדויק
יותר.

מים שנשפכו על הרצפה? סימן קטן
לעצור, לנקות, לסדר גם בפנים, לא רק
בחוץ.

וזה לא תמיד פשוט, נכון. זו לא תגובה
אוטומטית, אלא תרגול של נוכחות. שריר
של אמונה. ככל שמסכימים לפגוש את
הרגע בלי התנגדות, כך הוא מפסיק
להכאיב ומתחיל ללמד.

כשתופסים את החיים כמשחק עדין
של סימנים והכוונה, משהו נרגע. כי
האלטרנטיבה להילחם במה שיש שואבת
אנרגיה מהלב ומהנשמה.

החיים לא אמורים להרגיש כמו מאבק
מתמיד. וכשאני מפסיקה להתנגד למה
שקורה, אני יוצרת מרחב למה שמבקש
להיכנס אליי באמת.

אני אומרת את זה בלב פתוח תני לזה
צ'אנס



הניצוץ
היומי

רעות

יוצרת
אומנות

טוויסט



טיפים קטנים:

- אוהבת קראסט? הפעילי גריל ל-2 דקות בסוף.
- אפשר להוסיף ירקות לתבנית: אספרגוס, קישוא או עגבניות שרי.
- מתאים גם להגשה קרה בסלט 🥗



סלמון בתנור עם שום, לימון ודבש

מצרכים

(ל-2-3 מנות):

- 2-3 פילטים של סלמון/ תכפילי כמויות בהכל.
- 3 כפות שמן זית
- 2 שיני שום כתושות
- מיץ מחצי לימון + מעט גרידת לימון
- 1 כף דבש
- מלח ופלפל שחור לפי הטעם
- אופציונלי: טימין / רוזמרין / פטרוזיליה קצוצה

אופן ההכנה:

1. מחממים תנור ל-180 מעלות.
2. מניחים את הסלמון בתבנית עם נייר אפייה.
3. בקערה קטנה מערבבים שמן זית, שום, לימון, דבש, מלח ופלפל.
4. יוצקים את הרוטב מעל הסלמון ומעסים בעדינות.
5. מפזרים מעל עשבי תיבול אם רוצים.
6. אופים 12-15 דקות (תלוי בעובי הדג) – עד שהסלמון רך ומתפרק בקלות.

מלווה מלכה



משתה ושמחה

בין מסכות לזהב, בין צחוק לכוס יין, נפתח משתה קטן של פורים. הסלמון הזה נכנס לשולחן כמו אורח של כבוד אלגנטי, מבריק, עטוף בלימון ושום עם קריצה מתוקה של חג. לא צריך ארמון כדי להרגיש מלכותית, רק מנה אחת שמבינה ששפע יכול להיות גם פשוט, ושמחה אמיתית מתחילה בטעם מדויק. כי בפורים, גם המלכה יודעת: הכי יפה

כשזה קל, זוהר וטעים.

סטייל
נשי בלי
להתנצל

רעות

טקסיוו



ZARA
מחיר 189 ש"ח



H&M
מחיר 349 ש"ח



ZARA
מחיר 189 ש"ח



ZARA
מחיר 189 ש"ח



ZARA
מחיר 249 ש"ח



H&M
מחיר 229 ש"ח



ZARA
מחיר 109 ש"ח



ALDO
מחיר 140 ש"ח



ZARA
מחיר 229 ש"ח



H&M
מחיר 229 ש"ח

אופנה
style
you

מי אמר שתחפושת חייבת להיות
תחפושת?
בחרתי כאן בקונספט פרחוני, ותרגמתי
אותו ללוק אופנתי שאפשר באמת
ללבוש.
והפעם במקום להתחפש, נותנים
לבגדים לעשות את העבודה:
נגיעה אחת של פרינט פרחוני, והלוק
כולו מקבל אופי,



בעל עסק?

כמה כסף כבר הוצאת על -
פרסום שלא הביא תוצאות?

טוויסט

פרסום וחשיפה במדיה הדיגיטלית



מקסימום תוצאות

במינימום השקעה

להצעת פרסום



טוויסט

להצעת פרסום

מ-ש-ת-ל-מ-ת!!!



להערות

והארות



לבקשות



למדור
קוראים כותבים



**קראתם?
אהבתם?**

נשמח שתכתבו לנו

שלכם תמיד
צוות המגזין