

# א.א.א. רוק השקעות בע"מ מצגת לסוכני סלע



אייל רחוביסקי  
054-7405313



# אם.אס. רוק השקעות בע"מ

בית ההשקעות מספק שירותי שיווק השקעות וניהול תיקים בארץ ובחו"ל.  
אנו המשלבים חדשנות פיננסית בהשקעות אלטרנטיביות יחד עם ניהול נכסים מסורתי.  
החברה פועלת לייצר פתרונות השקעה המונפקים כניירות ערך בבורסות המובילות באירופה.  
אנו מפוקחים רגולטורית על ידי הרשות לניירות ערך וכן על ידי הרגולציה בשוויץ ובאיחוד האירופי.  
מטרתנו להביא ללקוחות הישראליים פתרונות השקעה מגוונים המספקים תשואה, יציבות וביטחון לאורך  
זמן ומאפשרים ללקוח לנהל נכס פיננסי מניב תוך שמירה על ההון המשפחתי.  
בית ההשקעות מנהל אסטרטגיה כוללת המשלבת ניהול השקעות בישראל ובחול.  
בית ההשקעות מייצר פתרונות לדחיית מס וניהול נכון של משאבי המשפחה עבור משפחות אמידות  
וכן ניהול מיטבי של אסטרטגיות שימור הון והעברה בין דורית.





**בעל ניסיון של 25 שנים בעולם ההשקעות**

**בעל רישיון יועץ השקעות משנת 2001**

**בעל רישיון שיווק פנסיוני מ 2008**

**בעשור האחרון מתמחה בתכנון פיננסי ותכנון פרישה**

**סמנכ"ל אמ.אס רוק השקעות בע"מ המתמחה בשילוב מוצרי**

**השקעות אלטרנטיביים בתיקי השקעות, קופות בניהול אישי**

**וקרנות השקעה אלטרנטיביות.**

**החברה משווקת מוצרי השקעות ייחודיים המשלבים את עולם**

**החוב הלא סחיר בתוך מוצרים מורכבים המונפקים בשוויץ**

**ובאוסטריה ועומדים בתקנות רגולטוריות אירופאיות.**

**אייל רחוביצקי**

# רגולציה ? מי מגן עלי ועל הלקוח

- רישיון ניהול השקעות ושיווק של בית ההשקעות
- סוכן מפנה בלבד – אינו מייעץ
- כל המוצרים הינם ניירות ערך מונפקים בבורסות אירופאיות
- DD – פנימי, חיצוני ע"י אובייקטיב, ע"י הבנק וע"י המנפיק
- בנק שוויצרי – אדמיניסטרטור ומבקר את פעילות ההשקעות
- ניתן לרכוש רק השקעות שאושרו בתשקיף
- כל לקוח עובר בירור צרכים מלא וחותרם על הסכם שיווק
- חוות דעת משפטית מוגשת למיטב
- וועדת השקעות



# מה זה השקעות אלטרנטיביות

ההשקעות האלטרנטיביות = בעולם ההשקעות הלא סחיר.  
מציע אפשרויות ומגוון השקעות מחוץ לשוק ההון.  
בעוד שהשקעות סחירות מתרכזות במניות, אגרות חוב ומטבע חוץ,  
בעולם ההשקעות הלא סחיר ניתן למצוא השקעות בחברות פרטיות,  
פרויקטים בנדל"ן, הנפקות חוב פרטיות, קרנות מתמחות בחוב  
ובמניות לא סחירות, השקעה בקרנות אנרגיה מתחדשת ועוד.  
ההבדל העיקרי הוא בסחירות ובנזילות.



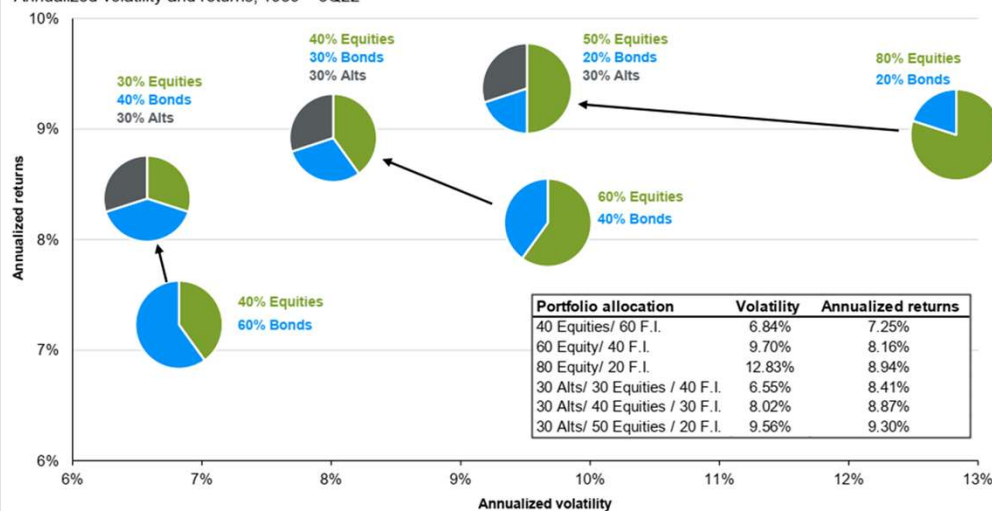
# הסיבות העיקריות להשקעה במוצרי השקעה אלטרנטיביים

## Portfolio diversification

GTA U.S. 10

### Alternatives and portfolio risk/return

Annualized volatility and returns, 1989 – 3Q22



Source: Bloomberg, Burgiss, HRFL, NCREIF, Standard & Poor's, FactSet, J.P. Morgan Asset Management. Alts include hedge funds, real estate, and private equity, with each receiving an equal weight. Portfolios are rebalanced at the start of the year. Data is based on availability as of February 28, 2023

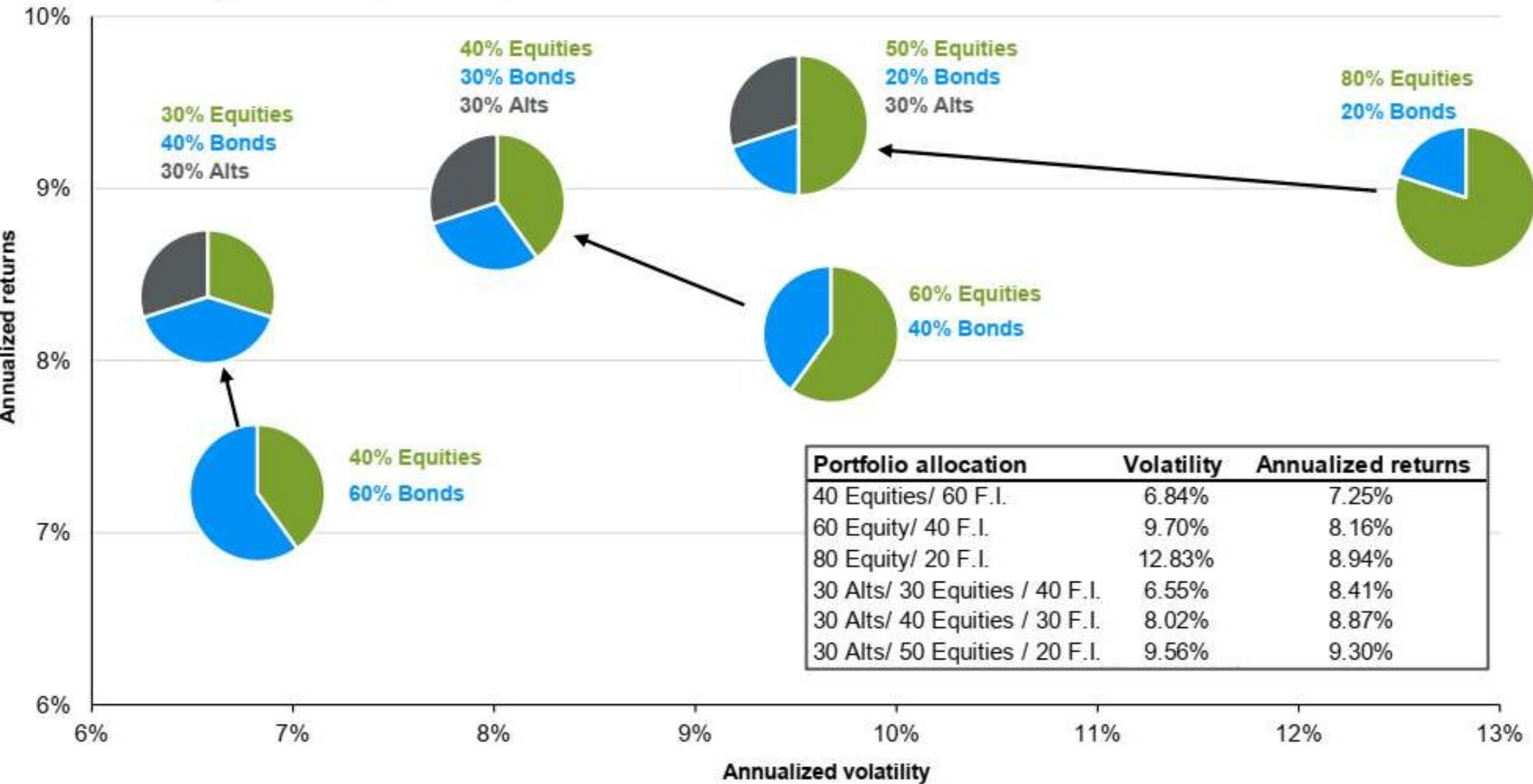
J.P.Morgan  
ASSET MANAGEMENT



1. פיזור, מגוון, יציבות
2. חוסר סחירות = תנודתיות נמוכה
3. ליהנות מפרמיית אי-סחירות
4. השקעה בנכסים מניבים
5. תוספת לתשואה לטווח ארוך
6. קורלציה נמוכה לשוק ההון

# Alternatives and portfolio risk/return

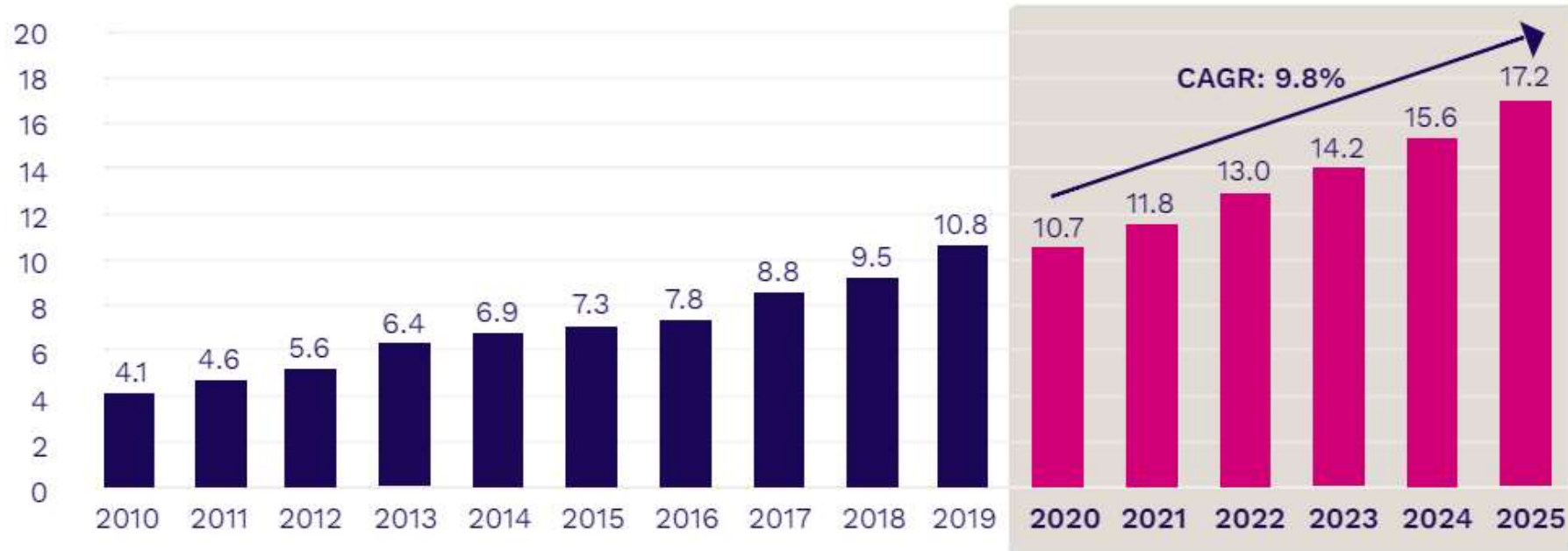
Annualized volatility and returns, 1989 – 3Q22



Source: Bloomberg Barclays USDF, NBER/CIA, IFR, JP Morgan Asset Management. All included data is for the period 1989-3Q22.

# המגמה בעולם, גידול עקבי בסכומי ההשקעה בהשקעות לא סחירות

Alternative Assets under Management (\$tn)\*



\*2020 figure is annualized based on data to October. 2021-2025 are Preqin's forecasted figures.

Source: Preqin



לפי מחקר של אוניברסיטת אוקספורד סך ההשקעות האלטרנטיביות  
צפויות להגיע למאה טריליון \$ עד שנת 2040



# חסמי כניסה להשקעות לא סחירות

## פתרונות RoK

- השקעות לפי מגבלת 35 ניצעים + כשירים לאחר שיווק
- השקעות החל מ 100 אלף \$
- יצירת שוק משני ואפשרות למסחר לפני תום תקופה
- התחייבות לזמן ארוך + קנס יציאה מוקדמת
- שערך חודשי, נייר ערך מפוקח רגולטורית
- אנליזה פנימית וחיצונית, אפיון צרכים ושיווק השקעות
- הנגשת המידע ללקוח וצמצום פערים

## מגבלות

- קרנות פתוחות לכשירים ומוסדיים בלבד
- סכומי כניסה מזעריים של מיליוני \$
- חוסר בנזילות, מגבלות סחירות
- התחייבות לזמן ארוך
- מידע על ההשקעות אינו ציבורי או חשוף
- השקעות שאינן מפוקחות – סיכון שקשה לנתח ולנהל
- בלי ידע מספק



# חוב מול מניות , מה קנה הלקוח שלי ?

## חוב

- ללא השתתפות ברווחים
- קופון קבוע
- לא תלוי ביצועים
- קצוב בזמן
- מכירה מול צד שני



## מניות

- השתתפות ברווחים
- תשואה לא קבועה
- תלוי ביצועים
- לא קצוב בזמן
- מכירה מול צד שני

# מוצרים ותעודות פתוחות לשיווק

שם התעודה	נעילה	אסטרטגיות	תשלומים	מטבע
RMS1+2	שלוש שנים	חוב להמרה + חוב לנדל"ן	צובר	דולר
RMS3	חצי שנה+	חוב, קרן חוב	משלם עד 6% שנתי	דולר
RMS4	חצי שנה+	קרן TIER1	צובר	דולר
אג"ח לקרן המשפטית	18 חודש	חוב לקרן משפטית	ריבית קבועה כל 6 ח'	שקל/יורו
RMS6	36-60 חודש	קרנות חוב + אג"ח	משלם כ-6% שנתי	דולר
RMS7	36-60 חודש	קרנות חוב + אג"ח	משלם כ-6% שנתי	שקל



# מודל תגמול

החל משנה רביעית	שנה 2 נפרע	שנה 1	סוג מוצר
0.4%	0.4%	4,000 למיליון	נזילים
-	-	10,000 למיליון	שנה+
0.25%	0.25%	17,500 למיליון	שנתיים+
בהתאם להשקעות המבוצעות			תיק מנוהל פרישה אלטרנטיבית



# פרישה אלטרנטיבית

## ללקוח

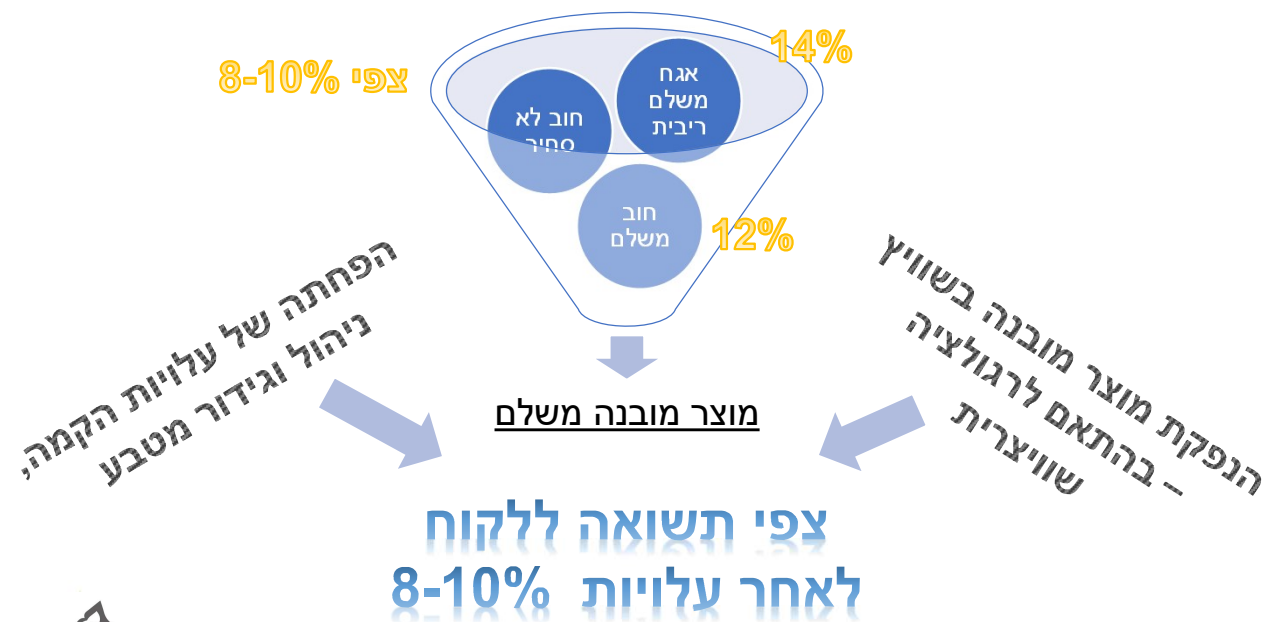
- מקבל בחזרה את ההשקעה + הרווח
- גמיש ונזיל
- שקט וביטחון
- מעטפת שירות

## לסוכן

- תשלום מצטבר של כ-10% לאורך חיי המוצר
- טיפול בתיק של הלקוח
- פוטנציאל גיוס חברים



# איך ניתן ליצור תשואה ללקוח / מחלקת אריזה



# שאלות ותשובות

- איך אפשר להבטיח תשואה – תשואת מטרה
- איך אתם משלמים כל כך הרבה ? ממה אתם מרוויחים ( דמי ניהול, קנס יציאה, היוון דמי ניהול עתידיים )
- איך הלקוח מקבל עדכון תשואה ומתי ( שערך חודשי , בנק/IRA דיוור )
- איך הסוכן מקבל דיווחים ( עדכון רבעוני לגבי לקוחות + תשואות שוטפות )
- איך אני יודע איזה לקוח מתאים לפרישה אלטרנטיבית ( ניתוח מסלקה )
- מתי הסוכן מקבל תשלום ? היקף דרך סלע בסיום רבעון , נפרע משנה 2
- איזה כספים ניתן להשקיע ( בנק, IRA מיטב, גלובלנט, IBI, פסגות, מיטב טרייד ובנקים זרים, בעיקרון נייר ערך שאפשר לרכוש כמעט בכל מקום )
- כמה אתם מנהלים – מעל 200 מיליון בכל הפעילויות שלנו
- מעבר לזה – פגישות אישיות



# קצת טכני

- הפניות : אפליקציה/אתר/ספידומט/מול/עדן
- [מצגות דיגיטאליות ללקוחות – מתעדכן כל חודש](#)
- דפי מוצר – מתעדכן כל חודש
- דוח תשואות מוצרים – נשלח בכל חודש יזום לסוכנים ומשווקים
- אתרי אינטרנט וכתבות – גישה דרך המצגת הדיגיטאלית
- תשלומים – היקף דרך סלע / נפרעים החל משנה שניה ישירות מ-Rok



