



עסוקים מדי בכדי לקרוא את המדריכים המפורטים?  
עד שתתפנו, לרשותכם:



## תמצית כללי הזהירות

\* כל שימוש להלן בלשון זכר יש לקרוא, לפי העניין, כאילו נכתב גם בלשון נקבה.

### היזהרו מתרמיות

- △ היזהרו מהעברת פרטים אישיים בדואר אלקטרוני - כמו תעודת זהות, מספרי חשבון, מספרי אשראי, סיסמאות וקודים - לאדם או לאתר אינטרנט שאינכם מכירים ושאיתכם יכולים להוכיח בוודאות את מהימנותם.
- △ אל תתפתו להבטחות לתשואות דמיוניות. זכרו, אין "ארוחות חינם", ומאחורי הבטחה לרווחים גבוהים עומד במקרה הטוב סיכון גבוה, ובמקרים אחרים אף ניסיון תרמית.
- △ אל תיכנסו לאתרים של גופים פיננסיים או רגולטוריים בעזרת קישורים הנשלחים אליכם בדואר אלקטרוני. חפשו בעצמכם את האתר המבוקש.
- △ אל תרכשו ניירות ערך או נכסים פיננסיים באתר אינטרנט בלתי מוכר. עשו זאת רק באמצעות בנק או חבר בורסה.
- △ היזהרו מהצעות עסקיות ומהצעות מפתות לרכישת שירותים המגיעות לתיבת הדואר האלקטרוני שלכם, לטלפון או לתיבת הדואר בביתכם.
- △ היזהרו מסמינרים להשקעות הניתנים בחינם ומבטיחים רווח בכל מצב שוק. בקורסים מסוג זה לעתים מפתים את המשתתפים לרכוש מכשירים פיננסיים באמצעות גופים שאינם מפקחים.

- △ עקבו אחר השקעותיכם. זכרו כי רווחים מהירים מהווים אינדיקציה לרמת סיכון גבוהה.
- △ השתדלו להימנע מהשקעה תחת לחץ והיזהרו מאמירות שלרוב אינן מבוססות כגון: "הזדמנות חד פעמית שלא תחזור" או "מחר המחיר יעלה".
- △ אל תתפתו לפעול על פי מידע בלעדי או מידע פנים, כגון: "מישהו בחברה אמר...". מהלך זה עשוי להיות לא חוקי, ובסבירות גבוהה המידע יהיה שגוי. זכרו שאין כל סיבה שאדם יחלוק עמכם מידע מהותי, יחשוף עצמו לסיכון ולא יעשה בו שימוש עצמי.
- △ היזהרו מלהסתמך על כתבות בעיתון, בטלוויזיה או באינטרנט. פעמים רבות המידע הניתן באמצעי התקשורת אינו מבוסס דיו ואף עלול להיות מוטה לטובת בעלי אינטרסים שונים.

## השקעה באמצעות יועץ השקעות / משווק השקעות

- △ אם אינך מבין בהשקעות בשוק ההון, כדאי לך לשקול השקעה באמצעות איש מקצוע, בעל רישיון של יועץ השקעות או משווק השקעות. יש לדעת כי לא כל אדם שמציג את עצמו כאיש מקצוע או כמבין בתחום הפיננסים מורשה לייעץ לאחרים.
- △ בקש לראות את הרישיון. למסמך הזה יש משמעות רבה מאוד עבורך: החוק מחייב את יועץ ההשקעות ואת משווק ההשקעות לפעול לטובת הלקוח - ויש מי שמפקח עליו (רשות ניירות ערך).
- △ אל תסכים לקבל שירות מאדם שאינו מביא בחשבון את כלל הגורמים הרלוונטיים: מצבך הכספי, צרכיך, מטרות השקעתך ורמת הסיכון המתאימה לך. אם אינו עושה כן, אין ביכולתו להתאים לך את ההשקעה המתאימה. לפיכך, כל המלצה הניתנת לך ללא התייחסות לנתונים אלה חשודה כבלתי מקצועית. חשוב שכל המידע שמסרת יצוין בהסכם כתוב.
- △ אל תלך שבי אחרי הבטחות מכל סוג, ובפרט הבטחות לעסקאות "מציאה" או לתשואות הגבוהות במידה משמעותית מהמקובל בשוק. אם עסקה נשמעת לך "טובה מכדי להיות אמיתית" - קיים סיכוי סביר שהיא אכן כזו.
- △ דאג לשאול את בעל המקצוע מה הרווח שיש לו או למעסיקו מהעסקה. כמו כן, עליו להסביר למה עסקה זו מתאימה לך. דאג שירשום את דבריו בתרשומת שהוא מחויב לערוך על פי חוק.
- △ אל תפעל תחת לחץ, ואל תתפתה להיענות לפנייה להשקיע מיד שמא תוחמץ ההזדמנות. קבל מהמזיע את כל הפרטים לגבי הצעה, מהו המידע המדויק שעליו הוא מתבסס ומהו מקור המידע.
- △ אל תשקיע את כספך בעסקה שאינך מקבל בעניינה הסברים מפורטים.
- △ היזהר מהצעות להשקיע את כל הסכום אותו אתה מעוניין להשקיע בהשקעה אחת, אטרקטיבית ככל שתהיה.



- △ היה חשדן לגבי ייעוץ שניתן לך על בסיס מידע שנאמר לך כי הוא "בלעדי".
- △ לבעל רישיון אסור לקחת את כספך לצורך השקעה. לפיכך, הקפד לא לתת את כספך לאיש המקצוע. דאג שהחשבון יהיה רשום על שמך בבנק או אצל חבר בורסה אחר.
- △ לאחר שביצעת את ההשקעה, עקוב אחר חשבון ניירות הערך שלך. בדוק אם השקעותיך מתנהלות על פי הנחיותיך ועל פי רמת הסיכון שהגדרת. אם אינך בטוח לגבי טיבה של השקעה מסוימת - שאל ודרוש הסברים. ככלל, שינויים משמעותיים בערך ההשקעה לשני הכיוונים בתוך תקופה קצרה עשויים להעיד על רמת סיכון גבוהה. יהיו העדפותיך בעניין רמת הסיכון אשר יהיו, השתמש במדד של השינויים בערך ההשקעה כדי לבדוק אם היא מנוהלת לאור רמת הסיכון שבחרת. אם ביקשת בעיקר לשמור על ערך ההשקעה, תשואה חיובית גבוהה במיוחד אינה בהכרח רצויה לך. אמנם היא קוסמת, אבל טמון בה פוטנציאל גבוה להפסדים.

**לעיון במדריך המלא בנושא.**

## כללי זהירות עיקריים במסחר בזירת סוחר

פעילות בזירת סוחר דורשת מיומנות, ידע והבנת הסיכונים הכרוכים בהשקעה כספית מסוג זה, ואינה מתאימה לכל אחד. לפיכך **על אדם לבחון, לכל הפחות, בטרם יחליט לסחור בזירת סוחר, את הנקודות הבאות:**

- △ האם הוא בעל ניסיון נרחב במסחר במכשירים פיננסיים מורכבים ובשווקים תנודתיים;
- △ האם הוא מבין באופן מלא את האופן שבו פועלת הזירה, לרבות הסיכונים והעלויות הכרוכים במסחר בזירה;
- △ האם הוא מבין כי פעילות ממונפת כרוכה בסיכון ממשי של אובדן מלוא כספי ההשקעה תוך זמן קצר;
- △ האם הוא מבין כי הפעילות בזירת הסוחר אינה מתבצעת בבורסה, ועל כן הוא כפוף לסיכונים, לרבות במקרה של חדלות פירעון של הזירה;
- △ האם הוא מבין כי החברה המנהלת את זירת הסוחר היא הצד הנגדי לעסקה במכשיר הפיננסי;
- △ האם הוא מבין כי הפוזיציה שהוא מחזיק יכולה בנסיבות מסוימות להיסגר ביוזמת החברה;
- △ האם הוא מבין שכספיו מוחזקים בחשבון נאמנות ושהחברה היא זו המשמשת כנאמן לכספים;
- △ האם יש ברשותו זמן פנוי לנהל את העסקאות הפתוחות שלו בזירה.

**לעיון במדריך המלא בנושא.**



## כללי זהירות עיקריים בהשקעה בקרן נאמנות

- △ לרשותך עומד מידע רב אודות קרנות הנאמנות - השתמש בו. מדובר במערך שלם של דיווחים שמנהל הקרן והנאמן מחויבים להגיש באופן שוטף מתוקף הוראות החוק. דיווחים אלה מתפרסמים באופן רציף ב"מגנא". מידע נוסף אודות מאפייני הקרנות וביצועיהן מתפרסם מדי יום בעיתונים ובאתרים כלכליים באינטרנט.
- △ התייעץ. יועץ ההשקעות אמור לסייע לך לבחור בקרן המתאימה לך, אך גם פעולה זו אינה פוטרת אותך מהחובה לנקוט את כללי הזהירות כמפורט להלן.
- △ הגדר באופן מדויק את צרכיך, תכלית ההשקעה, טווח ההשקעה ורמת הסיכון המתאימה לך.
- △ קרא את מדיניות ההשקעות של הקרן לפרטיה, וודא כי היא מובנת לך (אם לא - בקש סיוע מקצועי). בחן פרמטרים נוספים, ובהם: פרופיל החשיפה של הקרן וביצועי הקרן בעבר בתנאי שוק משתנים, תנודתיות מחירי הקרן המשתקפת בסטיית התקן שלה, דירוג הקרן שקבעו גופים מקצועיים, גודל הקרן (גדול זה לא בהכרח טוב ויותר מדי גדול - או יותר מדי קטן - זה אפילו פחות טוב), דמי הניהול, המוניטין של מנהל הקרן ועוד.
- △ מנהלי הקרנות מרכזים מאמצי שיווק ניכרים בימים הראשונים להצעת יחידותיה של כל קרן חדשה. הבא זאת בחשבון כאשר פונים אליך בהצעה לרכישה, וזכור: בניגוד לקרן קיימת, לקרן חדשה אין עבר, או שהעבר אינו רלוונטי, במקרה הטוב, אם לא מדובר באמת בקרן חדשה אלא בקרן קיימת שעברה "רענון" ו"פתיחת דף חדש" באמצעות שינוי שם ומדיניות השקעות.
- △ אמצעי הזהירות חשובים, אבל אין צורך לחשוש שמנהל הקרן יברח עם כספך. ההשקעות בכלל הקרנות רשומות על שם נאמן הקרן ולא על שם המנהל, והמנגנונים הקבועים בחוק נועדו להבטיח כי לא יהיו הבדלים לעניין זה בין הקרנות.
- △ שים לב לגורמי סיכון בהשקעות הקרן, ובמיוחד עד כמה מובהקת התשואה שהשיגה על השקעותיה. התשואה בעבר אינה בהכרח מלמדת על התשואה בעתיד. קרן המציגה עליונות במצב שוק כלשהו עשויה להראות נחיתות כאשר מגמת השוק משתנה. לכן רצוי שתבחן את תוצאות הקרן גם במצבי שוק אחרים. הקפד לוודא שבמהלך התקופה לא שינתה הקרן את מדיניות ההשקעות שלה.
- △ בצע את ההשקעה רק לאחר ששוכנעת כי היא מתאימה לך.

**לעיון במדריך המלא בנושא.**

מומלץ לעקוב מעת לעת אחר הפרסומים ואזהרות לציבור באתר הרשות.  
**לנוחיותכם:**

- △ הרשמה לרשימות תפוצה **באתר הרשות**
- △ אתר מותאם לגלישה במובייל

