

השקעה במדדים

המדריך שלכם להשקעה ב-2026

אם פתחתם את אתרי הכלכלה לאחרונה, בטח שמתם לב שכולם מדברים על "מדדים". אם פעם הדיבור היה על "איזו מניה ספציפית כדאי לקנות", היום המשקיע החכם ב-2026 שואל את עצמו: "באילו מדדים כדאי לי להחזיק?". המעבר הזה הוא לא רק טרנד, אלא שינוי תפיסתי עמוק – במקום לנסות "להכות את השוק" ולמצוא את המחט בערימת השחת, אנחנו פשוט קונים את כל הערימה.



קרן סל (ETF)

הכלי המעשי. נייר ערך שנסחר בבורסה כמו מניה, אבל מכיל את כל רכיבי המדד. מאפשר לכם לקנות בעלות נמוכה ובלחיצת כפתור אחת מאות חברות בבת אחת.



השקעה פסיבית

גישה המבוססת על צניעות וסבלנות. במקום לשלם למומחים שינסו לתזמן את השוק (ולרוב יטעו), עוקבים אחרי המדד. הפיזור והעקביות מנצחים את מרבית מנהלי ההשקעות בטווח הארוך.



מדד (Index)

"נבחרת" של ניירות ערך. היופי במדד הוא מנגנון ה"ברירה הטבעית": חברה שמצליחה – משקלה במדד עולה. חברה שדועכת – נפלטת. המדד תמיד נשאר מעודכן בשיא העוצמה הכלכלית.

השקעה במדדים היא הדרך שלנו להשתתף בהצלחה של הכלכלה הגלובלית מבלי לנחש איזו חברה תנצח מחר בבוקר. כדי שתדעו בדיוק על מה כולם מדברים, הרחבתי עבורכם את "מילון הכיס" שלנו, כולל צלילה לעומק של המדדים שמכבים בתיקי ההשקעות שלכם.

המושגים שחייבים להכיר:



- **מדד (Index):** חשבו על זה כעל "נבחרת". זוהי רשימה של ניירות ערך (מניות או אג"ח) שעומדים בקריטריונים קבועים מראש. היופי במדד הוא מנגנון ה"ברירה הטבעית" שלו: חברה שמצליחה וגדלה – משקלה במדד עולה. חברה שדועכת - נפלטת ממנו החוצה. כך המדד תמיד נשאר רלוונטי ומעודכן בשיא העוצמה הכלכלית.
- **השקעה פסיבית:** זוהי גישה המבוססת על צניעות וסבלנות. במקום לשלם למנהלי השקעות שינסו לתזמן את השוק (מה שמוביל לעיתים קרובות לטעויות יקרות), אנחנו פשוט עוקבים אחרי המדד. הנתונים ההיסטוריים ב-2026 מוכיחים שוב ושוב: בטווח הארוך, הפיזור והעקביות של המדדים מנצחים את מרבית המומחים.

- **קרן סל (ETF):** זהו הכלי המעשי. נייר ערך שנסחר בבורסה בדיוק כמו מניה, אבל בתוכו הוא מכיל את כל רכיבי המדד. זה מאפשר לכם, בלחיצת כפתור אחת, לקנות מאות חברות בבת אחת.
- **דמי ניהול:** זהו ה"מס" שאתם משלמים על ניהול המוצר. במדדים, דמי הניהול הם לרוב שברירי אחוזים. בטווח של 20 או 30 שנה, החיסכון הזה בעלויות מצטבר למאות אלפי שקלים שפשוט נשארים בחיסכון שלכם במקום לעבור לבתי ההשקעות.
- **נטרול מט"ח (Currency Hedged):** כלי קריטי במיוחד במציאות של שקל חזק. כאשר הדולר נמצא בשפל היסטורי כמו היום (סביב 2.96 ש"ח), השקעה במדד חו"ל ללא נטרול עלולה לשחוק לכם את הרווחים רק בגלל תנודות המטבע. נטרול מט"ח מוודא שהתשואה שלכם תהיה זהה לזו של המדד המקורי, בלי קשר לשאלה אם הדולר עלה או ירד מול השקל.

המדדים המובילים: מה מחכה לכם על ה"מדף"?

כדי לבצע **תכנון ובקרה** נכונים, כדאי להכיר לעומק את השחקנים המרכזיים בתיק שלכם:

בישראל: הדופק של הכלכלה המקומית | בעולם: חשיפה לקדמה ולצמיחה גלובלית

 בעולם	 בישראל
<p>מדד S&P 500</p> <p>"יתו התקן". 500 החברות החזקות בארה"ב. שותפות בענקיות כמו אפל ומיקרוסופט. הלב הפועם של התיק המודרני.</p>	<p>מדד ת"א 125</p> <p>הדופק של ישראל. 125 החברות הגדולות. מהבנקים ועד נדל"ן. פיזור מקומי מעולה לשמירה על יציבות בשקלים.</p>
<p>מדד Nasdaq 100</p> <p>קדמה וטכנולוגיה. 100 חברות הייטק ו-AI. תנודתי יותר אך מציע פוטנציאל צמיחה אדיר לטווח ארוך.</p>	<p>מדד ת"א 35</p> <p>"הסיירת". 35 חברות הענק שמשפיעות על המשק. נוטה ליציבות אך מרוכז יותר מבחינה סקטוריאלית.</p>
<p>מדד MSCI World</p> <p>הפיזור האולטימטיבי. אלפי חברות מכל המדינות המפותחות. "הימור" על התקדמות העולם כולו.</p>	<p>מדדי תל-בונד (Tel Bond)</p> <p>איגרות חוב קונצרניות. זהו "העוגן". פחות תנודתי ממניות, מספק ביטחון והכנסה יציבה.</p>











מדדים מובילים בארץ:

1. **מדד ת"א 125:** המדד המרכזי של הבורסה שלנו. הוא כולל את 125 החברות הגדולות והסחירות ביותר בישראל. השקעה בו היא בעצם השקעה בדופק של ישראל - מהבנקים הגדולים, דרך חברות המזון ועד חברות הנדל"ן שבונות את הארץ. הוא מציע פיזור מצוין למי שרוצה לשמור על רגל אחת יציבה בבית.

2. **מדד ת"א 35:** ה"סיירת" של השוק המקומי. הוא מרכז את 35 חברות הענק, אלו שיש להן השפעה מכרעת על המשק. הוא נוטה להיות יציב יותר בתקופות סוערות, אך גם מרוכז יותר במספר מצומצם של סקטורים.

3. **מדדי תל-בונד (Tel Bond):** כאן מדובר על מדדים העוקבים אחר איגרות חוב של חברות. זהו ה"עוגן" של התיק. הם פחות תנודתיים ממניות ומספקים הכנסה יציבה יותר, מה שהופך אותם למרכיב קריטי בתהליך התכנון הפיננסי למשקיעים שמחפשים ביטחון.






10 המדדים המובילים בעולם:

1		S&P 500	ארה"ב	ארה"ב
2		Nasdaq 100	ארה"ב	ארה"ב
3		Dow Jones	ארה"ב	ארה"ב
4		Nikkei 225	יפן	אסיה
5		FTSE 100	בריטניה	אירופה
6		DAX	גרמניה	אירופה
7		CAC 40	צרפת	אירופה
8		Hang Seng	הונג קונג	אסיה
9		Shanghai Composite	סין	אסיה
10		BSE SENSEX	הודו	אסיה

מדדים מובילים בעולם:

1. **S&P 500**: זהו "תו התקן" העולמי. המדד עוקב אחר 500 החברות הגדולות והמצליחות ביותר בארה"ב. כשאתם קונים S&P 500, אתם הופכים לשותפים של ענקיות כמו אפל, מיקרוסופט ואמזון. ב-2026, כשהכלכלה האמריקאית ממשיכה להוביל את החדשנות, המדד הזה הוא הלב הפועם של כמעט כל תיק השקעות מודרני.
2. **Nasdaq 100**: המדד של הטכנולוגיה, הבינה המלאכותית והפריצות המדעיות. הוא כולל את 100 החברות הגדולות שנסחרות בבורסת הנאסד"ק. הוא תנודתי יותר מה-S&P 500, אך עבור משקיעים צעירים עם אופק זמן ארוך, הוא מציע פוטנציאל צמיחה יוצא דופן המבוסס על הכלכלה החדשה.
3. **MSCI World**: אם אתם מחפשים את הפיזור האולטימטיבי, זה המדד עבורכם. הוא כולל אלפי חברות מכל המדינות המפותחות בעולם. השקעה בו היא בעצם "הימור" על כך שהעולם ימשיך להתקדם ולהתפתח. זהו המדד למי שרוצה לישון בשקט ולדעת שהכסף שלו מבוזר על פני כל הגלובוס, מאירופה ועד יפן.

ביצועי מדדים בשנים האחרונות:

שם	שנה	3 שנים
 ת"א 35	+79.47%	+158.66%
 ת"א-125	+72.47%	+154.26%
 דאו ג'ונס 30	+26.17%	+46.24%
 S&P 500	+34.45%	+71.99%
 נאסד"ק	+49.72%	+102.15%

מתוך [investing.com](https://www.investing.com) - נכון לתאריך 21.4.26

איך משקיעים במדדים ב-2026?

השקעה במדדי מניות אפשרית בכמה דרכים עיקריות. הפשוטה ביותר היא **רכישת קרן סל (ETF)** < מכשיר הנסחר בבורסה שעוקב אחר מדד מסוים, כמו SPY שעוקב אחר S&P 500. דרך נוספת היא **קרן נאמנות מחקה מדד**, שפועלת באופן דומה אך נרכשת דרך בנק או בית השקעות ולא ישירות בבורסה. ניתן גם להיחשף למדדים דרך **תעודות פיקדון מובנות** או מוצרים פיננסיים אחרים שמציעים בנקים. עם זאת, לפני כל החלטת השקעה מומלץ מאוד להתייעץ עם איש מקצוע שיוכל להתאים את ההשקעה לפרופיל הסיכון האישי שלך, למטרות הפיננסיות ולאופק הזמן הרלוונטי, ולהימנע מטעויות נפוצות כמו חשיפת יתר למדד אחד או מטבע אחד. זכור כי השקעה במדדים, כמו כל השקעה בשוק ההון, כרוכה בסיכון של הפסד קרן, והביצועים העבר אינם מבטיחים תשואה עתידית.

כוחם של תכנון ובקרה

השקעה במדדים היא לא פעולה של "שגר ושכח", אלא תהליך מתמשך שדורש **תכנון ובקרה מקצועיים, למשל:**

1. **פיזור גלובלי מושכל:** עצמאות כלכלית לא בונים על מדד אחד. השילוב הנכון בין חשיפה לישראל לבין חשיפה לעולם הוא המפתח להגנה על התיק שלכם מפני אירועים בלתי צפויים.
 2. **התאמה אישית למחזור החיים:** התיק שלכם צריך להשתנות יחד איתכם. בגיל 30 נבחר במדדים "נועזים" יותר כמו הנאסד"ק, ובגיל 60 נעבור בהדרגה למדדי אג"ח ותל-בונד יציבים יותר. זהו תמצית התכנון הפיננסי.
 3. **בקרה רבעונית על החשיפות:** אחת לרבעון אנחנו עוצרים ובודקים – האם הרכב המדדים שלכם עדיין משרת את היעדים הפיננסיים שהגדרנו בתוכנית העבודה? האם דמי הניהול עדיין תחרותיים? האם רמת הסיכון עדיין מתאימה לכם?
- השורה התחתונה:** השקעה במדדים היא הכלי עוצמתי העומד לרשות המשקיע הפרטי ב-2026, אבל היא יכולה להיות הכי אפקטיבית כשהיא חלק מתוכנית פיננסית כוללת, מבוקרת ומקצועית. **אנחנו כאן כדי לעזור לכם לבחור את ה"סל" המדויק עבורכם, לוודא שהעלויות מינימליות והחשיפה נכונה, כדי שהמדדים שלכם יהיו אלו שיסללו לכם את הדרך לעצמאות הכלכלית שאתם שואפים אליה.**

דיסקליימר: המידע המובא בכתבה זו הינו למטרות אינפורמטיביות בלבד ואינו מהווה תחליף לייעוץ השקעות או ייעוץ פנסיוני המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם. השקעה בניירות ערך ובמטבעות כרוכה בסיכון.