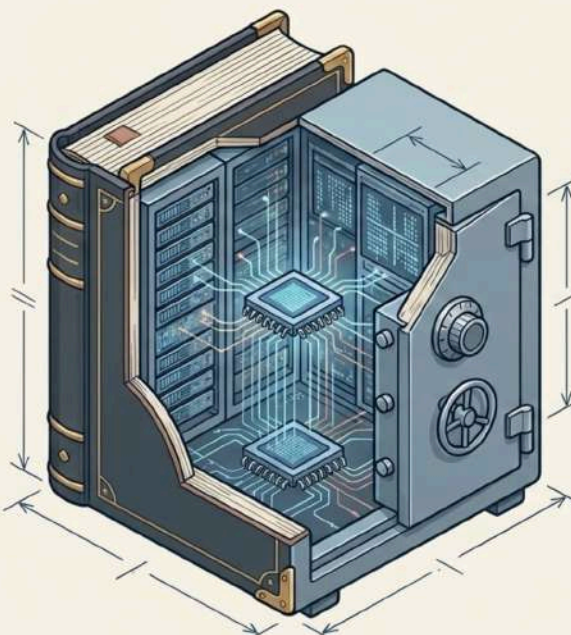


השקעה ב-AI: מה זה אומר בפועל

מניות ה-AI בשיא: האם אתם כבר שם? (רמז: חלקית).
כך תשיגו חשיפה ממוקדת ונבונה לסקטור.

כמה מהתיק הפנסיוני שלכם מושקע בפועל במניות בינה מלאכותית? רוב האנשים לא יודעים לענות על זה - וזה בסדר, כי כמעט אף אחד לא בחר את זה במפורש. אנו נתקלים בזה הרבה: אנשים ששומעים על AI כל הזמן, בחדשות ובשולחן שבת, אבל אף פעם לא בדקו כמה מהחיסכון שלהם באמת חשוף לסקטור הזה.



רוב האנשים חושבים שפספסו את רכבת ה-AI. המציאות? אתם כבר עליה.

האם שאלתם את עצמכם כמה מהתיק הפנסיוני שלכם מושקע בפועל במניות בינה מלאכותית?

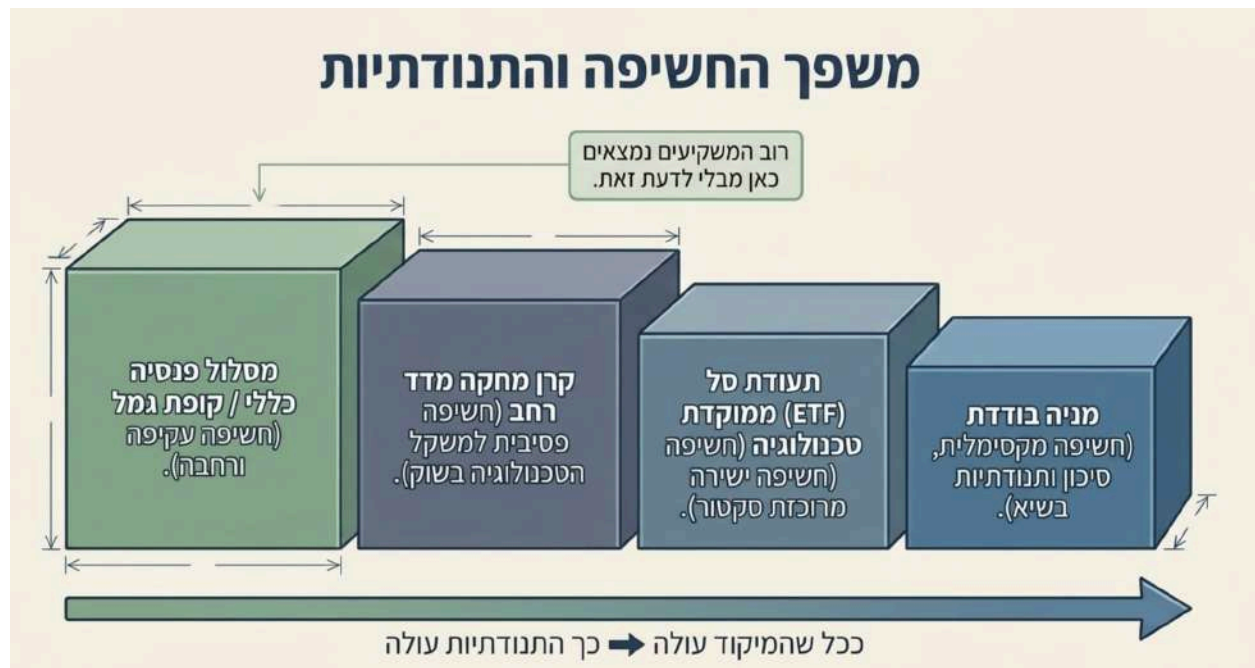
החברות הגדולות בתחום הטכנולוגיה מהוות כיום משקל עצום במדדים הפופולריים. גם מי שמעדיף 'לא לגעת' בטרנד ומסתפק במסלול פנסיה כללי או בקרן השתלמות מחקה מדד - מקבל אוטומטית חשיפה חשיפה משמעותית לסקטור.

מה קורה בפועל בשוק

ספטמבר 2026 מאופיין בתנודתיות חדה במניות הקשורות ל-AI. מניות בודדות רשמו עליות של מעל 30% בתוך ימים ספורים, לצד דיון נרחב בשווקים - לא על "האם ה-AI בועה", אלא על שאלה יותר מדויקת: האם קצב ההשקעה העצום בתשתיות ה-AI יתמתן. זו לא תחזית לכיוון ספציפי - זו פשוט תנודתיות ממשית שמשיעה על תיקים רבים, גם כאלה שלא "בחרו" בה.

איך מניות בינה מלאכותית מגיעות לתיק בלי שבחרתם

הרבה חוסכים מניחים שרק מי שקנה בעצמו מניה ספציפית "נמצא ב-AI". בפועל, החברות הגדולות בתחום הטכנולוגיה מהוות משקל גבוה במיוחד במדדים הפופולריים ביותר בעולם - וכל קרן מחקה מדד, קופת גמל, קרן השתלמות או מסלול פנסיה שמשקיע ב"מדד המניות המוביל" מקבל אוטומטית חשיפה גדולה יחסית לסקטור הזה. במילים אחרות: גם מי שמעדיף "לא לגעת" בטרנד, כבר נמצא בו במידה מסוימת.



מה בודקים, לא מה מנחשים

השאלה הנכונה היא לא "להיכנס או לברוח" - זו שאלה שאין לה תשובה אחראית. השאלה הנכונה היא: כמה מהתיק שלכם, בפועל, נשען על סקטור אחד. שני מקומות פשוטים לבדוק: **דוח שנתי או מסמך גילוי נאותה** של קרן הפנסיה, קופת הגמל או קרן ההשתלמות - מופיע בו פילוח לפי סקטורים וגיאוגרפיה.

דף המידע (Fact Sheet) של קרן מחקה מדד או קרן נאמנות - מראה את המניות המובילות בקרן ואת האחוז שהן תופסות ביחד.

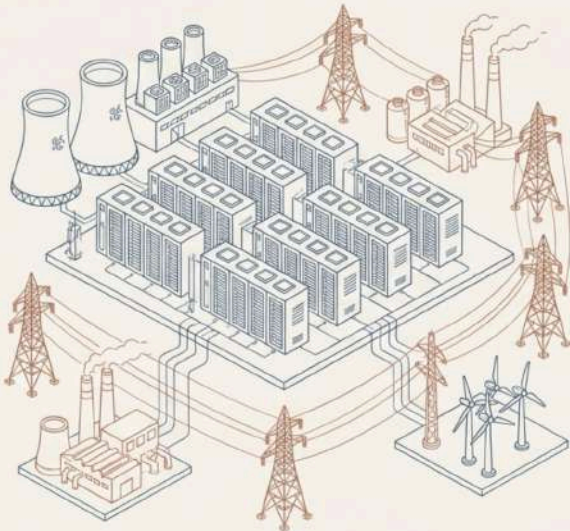
טיפ זהב: אם אתם לא זוכרים מתי בדקתם לאחרונה את פילוח המסלול או הקרן שלכם לפי סקטורים - זה הזמן. המסמך כבר קיים וזמין, רק אף פעם לא ממש היה לכם סיבה לפתוח אותו.

רוצים חשיפה ממוקדת יותר?

ניתן להשיג חשיפה ממוקדת לסקטור ה-AI דרך תעודות סל, קרנות נאמנות, מניות בודדות או תיק מנוהל. כל מסלול מציע רמת מיקוד ותנודתיות שונה בהתאם להעדפות ההשקעה שלכם.

הנה כמה מסלולים מוכרים לחשיפה ממוקדת יותר:

הכוח המניע: חשמל, תשתיות והכנסה יציבה



מרכזי נתונים צורכים כמויות עצומות של חשמל. הצמיחה המהירה של ה-AI מחייבת השקעות ענקיות בהגדלת כושר הייצור ושדרוג הרשתות.

אסטרטגיה: דרך פחות אגרסיבית ויותר יציבה להשתתף במהפכה - דרך חברות תשתיות המספקות שירותים חיוניים לאורך זמן.

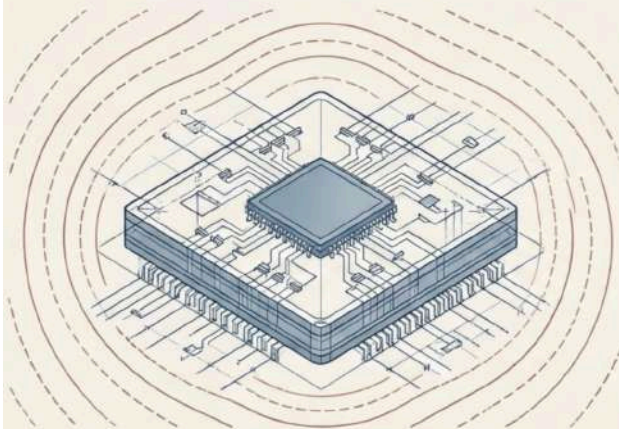


1 - **XLU** (Utilities Select Sector SPDR)
חברות שירותים בארה"ב.
דמי ניהול: 0.08%.



2 - **IGF** (iShares Global Infrastructure)
פיזור עולמי בתחומי חשמל, גז ותחבורה.
דמי ניהול: 0.37%.

הליבה החשבונית: פקטור אנבידיה והתנודתיות



למרות ההתמקדות בתשתיות עקיפות, אי אפשר להתעלם מהבסיס: תעשיות הענק של העתיד יוודקו לכמויות מחשוב אדירות.

עם זאת, אחרי שנתיים של עליות חדות, רמות התמחור וציפיות הצמיחה גבוהות מאוד. כל האטה עלולה לגרום תנודתיות משמעותית.



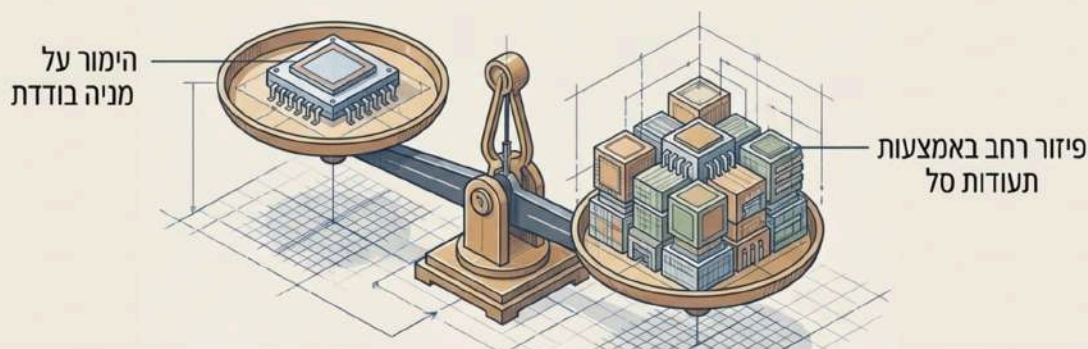
- **QQQ** (Invesco QQQ Trust)
חשיפה מאוזנת ורחבה יותר לטכנולוגיה.



- **SMH** (VanEck Semiconductor ETF)
לחשיפה ממוקדת בסיכון גבוה לחברות השבבים.

כלל הזהב: פזרו, אל תנחשו

אין צורך לוותר על חשיפה ל-AI, אבל הגישה הנכונה השתנתה. במקום לנסות לנחש איזו חברה תהיה 'האנבידיה הבאה' או איזו תרופה תצליח בניסוי, האסטרטגיה החכמה היא לפזר את ההשקעה.



תעודות סל (ETFs) מאפשרות לכם להחזיק בעשרות או מאות חברות, ולהרוויח מהתפתחות התעשייה השלמה מבלי להיות תלויים בגורל של חברה אחת בלבד.

מניות בינה מלאכותית ימשיכו לככב בחדשות, לטובה ולרעה, כי הן פשוט תופסות משקל גדול בשוק כרגע. זה לא אומר שצריך לפעול בהיסטריה, ולא אומר שצריך להתעלם. זה אומר שכדאי לדעת איפה אתם עומדים, כדי שהחלטה - אם תבחרו לקבל אחת - תהיה שלכם, ולא תוצאה של תיק שהתפתח בלי ששמתם לב.

אנו זמינים לעבור איתכם על פילוח התיק או הפנסיה שלכם ולהראות בדיוק לאיזה סקטורים אתם חשופים היום.

האמור לעיל הוא מידע כללי בלבד ואינו מהווה ייעוץ או שיווק פנסיוני, ייעוץ מס, ייעוץ השקעות או המלצה אישית. לפני קבלת החלטה מומלץ להתייעץ עם בעל רישיון בהתאם לנתונים האישיים שלכם.