

## סדנת השקעות אלטרנטיביות מחזור 3 - משרדי שחם בחיפה

### תכנית השיעורים והנושאים:

מספר שיעור	תאריך	שעות	פירוט שעות למרצה	מרצה	נושא כללי	פירוט הנושאים	מס' שעות עגולות							
1	3.7.19	-10:00 14:00	10.00-11.30	משה חסון	הכרות עם עולם ההשקעות האלטרנטיביות	<ul style="list-style-type: none"> <li>מהן השקעות אלטרנטיביות, במה הן נבדלות מהשקעות מסורתיות בשוק ההון</li> <li>אילו קטיגוריות קיימות תחת אפיק השקעה זה, מה המאפיינים של כל אחד מהם ולמי זה יכול להתאים</li> </ul>	1.5 שעות							
						רגולציה בהשקעות אלטרנטיביות		<ul style="list-style-type: none"> <li>הכרת המנגנון המשפטי שעל פיו פועלות רוב הקרנות</li> <li>מיהו משקיע כשיר ומה אפשרויות ההשקעה הפתוחות בפניו</li> <li>מהן המגבלות על קרנות השקעה פרטיות שאינן נסחרות בבורסה</li> <li>כיצד נכון להנגיש ללקוח השקעות אלטרנטיביות מבלי שזה יחשב כייעוץ השקעות</li> </ul>						
					קרנות השקעה בחוב			<ul style="list-style-type: none"> <li>רקע כללי על פרויקטי תמ"א 38 על סוגיו השונים ופרוייקטי פיניו בינו בישראל</li> <li>הכרות עם קרנות המעניקות השלמת הון ליזמי תמ"א 38, היתרונות ליזם, היתרונות למשקיע, מנגנוני ההגנה למשקיע והסבר על ניהול שוטף של הפרוייקט</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>	45 דקות					
							הרצאה של ירון פיטארו מחברת וולסטון בנושא התחדשות עירונית	<ul style="list-style-type: none"> <li>השקעה הונית V השקעה בחוב: יתרונות וחסרונות, שוק החוב בארה"ב, חשיבות המיקום בעסקאות חוב נדל"י, סיכוי מול סיכון: הצגת קרן לדוגמא</li> <li>IRA - גיוון ופיזור בתיק הפנסיוני / שילוב קרן חוב במוצרים הפנסיוניים / ניווד קרנות השתלמות וקופות גמל / תיקון 190 / יתרונות מיסויים: רביית דריבית</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>						
									12.00-12.45		פנאל	<ul style="list-style-type: none"> <li>פנאל בנושא קרנות השקעה בחוב בהנחיית משה חסון CFP</li> </ul>	30 דקות	
2	10.7.19	-10:00 14:00	12.45-13.30	הרצאה של אילן בויקו - IN HOUSE	פלטפורמות הלוואות חברתיות	<ul style="list-style-type: none"> <li>הרצאת אורח בנושא ביטחונות ומנגנוני הגנה למשקיעים בהשקעות אלטרנטיביות</li> <li>מהן הלוואות חברתיות, כיצד הן מתחרות בבנקים וכיצד נדע לבחור את הפלטפורמה הטובה ביותר</li> <li>כיצד בא לידי ביטוי הפיקוח על פלטפורמות אלו</li> </ul>	1.5 שעות							
						רועי חתוקה		<ul style="list-style-type: none"> <li>הצגת מודל החיתום של הפלטפורמה, איך מגיעים ללווים, מהם מנגנוני ההגנה למשקיעים, ומהן התשאיות בפועל לעומת התשאיות שהניבו השקעות בשוק ההון</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>	45 דקות					
							משה חסון			<ul style="list-style-type: none"> <li>הצגת פלטפורמות הלוואות חברתיות כחלק ממגמה עולמית של כלכלה שיתופית, הצגת מודל החיתום של הפלטפורמה, שיעורי חדלות הפירעון ביחס לבנקים, כיצד המערכת מייצרת פיזור אוטומטי בין לוויים, הכרת מסלול עם ביטחונות למשקיעים</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>	45 דקות			
												13.30-14.00		פנאל
						3	17.7.19	-10:00 14:00	10.00-11.30	משה חסון	קרנות השקעה בנדל"ן	<ul style="list-style-type: none"> <li>הכרת ההבדלים בין רכישת ישירה של נדל"ן בחו"ל לבין השקעה בקרן מתמחה</li> <li>אילו סוגי עסקאות קיימות באפיק זה ומה ההבדלים ביניהם – מניב, יזמי, עסקאות פליפ</li> </ul>	1.5 שעות	
												הרצאה של איציק גדרון - יו"ר ועדת השקעות - Profimex - המתמחה בהשקעות נדל"ן בחו"ל / Private Equity Global Real Estate		<ul style="list-style-type: none"> <li>הכרות עם עולם ההשקעות ההונית בנדל"ן בחו"ל ובמה הוא נבדל מהשקעות אלטרנטיביות אחרות במשוואת סיכון/סיכוי. אילו בדיקות עורכים לפני שבחרים עסקת נדל"ן להשקעה ויזם מקומי שכדאי לעבוד איתו. מהן הבטוחות למשקיע וממה נגזרת התשואה</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>
													הרצאה של שמוליק לוי - קוואנטום נדל"ן	<ul style="list-style-type: none"> <li>רקע על שוק הנדל"ן למגורים באירופה, כיצד מאתרים פרויקטים מעניינים להשקעה, מה פוטנציאל התשואה בפרוייקטי יזום נדל"ן, מהם הסיכונים וכיצד ניתן להתגבר עליהם, מה עשוי לקרות בהשקעה מסוג זה בתרחיש של מיתון עולמי</li> </ul>
			12.45-13:30											

	שאלות ותשובות						
	פנאל בנושא קרנות השקעה בנדל"ן	פנאל		13:30-14:00			
1.5 שעות	<ul style="list-style-type: none"> <li>הכרת דרכים חדשות לגיוון תיק ההשקעות מעבר לאפיקי ההשקעה המסורתיים</li> <li>שילוב אסטרטגיות השקעה יצירתיות בתקופות של שוק מדשדש או יורד</li> <li>כיצד ניתן לגדר סיכונים ולהתגונן מפני הפסדי הון בסביבת ריבית עולה</li> </ul>	אסטרטגיות השקעה בחו"ל	משה חסון	10:00-11:30	-10:00 14:00	24.7.19	4
45 דקות	<ul style="list-style-type: none"> <li>מהן קרנות UCITS ומדוע כדאי לשלב אותן בתיק ההשקעות</li> <li>הכיצד ניתן להיחשף להשקעה במדינות אסיה הצומחות מבלי להכיר את השוק הזה לעומק, כיצד ניתן לייצר תשואה גבוהה גם כאשר שוק המניות במגמת ירידה</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>		הרצאה של אלון מבית השקעות דיאמונד	12:00-12:45			
45 דקות	<ul style="list-style-type: none"> <li>הכרת עולם קרנות הגידור בחו"ל, כיצד ניתן לייצר תשואה חיובית בשווקי חו"ל שאינה תלויה בכיוון השוק, לאיזה אפיקי השקעה הקרן משמשת אלטרנטיבה</li> <li>מה המתודולוגיה שבה משתמשת בי.א.ס.פי לבחירת קרנות גידור זרות, באילו שווקים ובאילו אסטרטגיות פועלות הקרנות שהקרן משקיעה בהן ולאילו משקיעים זה יכול למתאים</li> <li>שאלות ותשובות</li> </ul>		הרצאה של רני פרלמן מBSP Funds	12:45-13:30			
30 דקות	פנאל בנושא אסטרטגיות השקעות בחו"ל בהנחיית משה חסון		פנאל				
30 דקות	<ul style="list-style-type: none"> <li>דברי סיכום על החומר הנלמד בסדנה</li> <li>מתן מענה לסוגיות שיעלו ע"י המשתתפים והצעות להמשך</li> </ul>	סיכום		14:00-14:30			