MaxDan FINANCE

# מחירון ותנאי השירות

גרסת מחירון 2026.1 • בתוקף מ־1 בנובמבר 2026 • המחירים כוללים מע״מ, אלא אם צוין אחרת

**התמורה עבור עבודתי משולמת לי על ידי הלקוח בלבד. איני מקבל עמלות מחברות מנהלות, מברוקרים ומקרנות.**

## 1. בניית תיק השקעות אוטומטית

| שירות | מחיר |
|---|---|
| בניית תיק השקעות, חד־פעמי | **329.70 ₪*** |

* שירותים חד־פעמיים מחויבים לפי המחירון התקף במועד התשלום.

המחיר כולל:

- שאלון פרופיל השקעה וקביעת רמת הסיכון
- בחירת אסטרטגיה, פסיבית או אקטיבית
- תיק מוכן עם קרנות ומשקלים ספציפיים
- מסמך הנמקה לבחירת כל מכשיר
- הוראות ביצוע לתיק בבנק או בחשבון המסחר שלך

**למי השירות מיועד.** הבנייה האוטומטית יוצרת תיק מאפס, מתוך כספים פנויים. היא אינה מיועדת לבדיקה, להערכה או להתאמה של תיק קיים: המערכת אינה מנתחת את הפוזיציות הקיימות שלך ואינה נותנת לגביהן המלצות. אם כבר יש לך תיק ואתה רוצה לבדוק או לתקן אותו, לכך מיועד הייעוץ האישי (סעיף 4).

**בונוס: 329.70 ₪ ליתרה שלך.** לאחר התשלום נזקפת ליתרתך הטבה בגובה מלוא עלות הבנייה. אפשר לנצל אותה לליווי התיק (סעיף 2) או לייעוץ אישי (סעיף 4). כיצד זה עובד, ראה סעיף 3.

## 2. ליווי תיק ההשקעות

| שירות | מחיר |
|---|---|
| ליווי תיק ההשקעות | **0.25% לשנה + מע״מ** |
| תשלום מינימלי לחודש | **39.90 ₪** (כולל מע״מ) |

המינימום חל עד תיק בשווי של כ־162,000 ₪. מעל סכום זה מחושב האחוז.

התיק הראשון כלול במחיר. כל תיק נוסף: **20 ₪ לחודש**. תיק המורכב מקרנות כספיות בלבד ניתן ללא תשלום ואינו נחשב תיק נוסף, ראה סעיף 5.

### כיצד מחושב התשלום

עבור חודש מלא: שווי התיק × 0.25% ÷ 12, בתוספת מע"מ.

אם תקופת החיוב אינה חודש מלא, קצרה או ארוכה ממנו, התשלום מחושב לפי מספר הימים: 0.25% ÷ 360 × מספר הימים בתקופה, בתוספת מע"מ.

| שווי התיק | תשלום לחודש, כולל מע"מ |
|---|---|
| עד 162,000 ₪ | **39.90 ₪** (מינימום) |
| 200,000 ₪ | **49.17 ₪** |
| 300,000 ₪ | **73.75 ₪** |
| 500,000 ₪ | **122.92 ₪** |
| 1,000,000 ₪ | **245.83 ₪** |
| 2,000,000 ₪ | **491.67 ₪** |
| 4,000,000 ₪ | **983.33 ₪** |

מחיר הליווי זהה עבור תיקים פסיביים ועבור תיקים אקטיביים.

### כיצד מתבצעת הבדיקה החודשית

אחת לחודש התיק שלך עובר בדיקה בשלושה מישורים.

#### קרנות

כל קרן בתיק מושווית למובילת הקטגוריה שלה לפי שיטת הדירוג של מקסדן. קרן שחדלה לעמוד בדרישות נכנסת לרשימת המועמדות להחלפה.

#### מבנה

השוק מזיז את המשקלים כל הזמן, וכעבור חצי שנה התיק נראה אחרת ממה שבנית. המערכת מחשבת את הסטייה מתמהיל היעד ומציגה מה צריך לתקן ובאיזה היקף.

#### בדיקה אישית

את רשימת המועמדות להחלפה אני עובר בעצמי ומחליט אם ההחלפה נדרשת דווקא בתיק שלך, עם טווח הזמן ורמת הסיכון שלך. אליך מגיעה המלצה שכבר נבדקה.

### מה אתה מקבל

- דוח חודשי על מצב התיק
- המלצות להחלפת קרנות (בתיקים אקטיביים)
- המלצות לאיזון מחדש
- **הפקדה לתיק:** חישוב לאילו קרנות ובאילו שיעורים להפנות כספים חדשים, כדי לשמור על תמהיל היעד
- **משיכת כספים:** חישוב אילו פוזיציות ובאיזה היקף למכור, כדי לקבל את הסכום הדרוש בפגיעה מזערית במבנה התיק

## 3. יתרת הבונוס

הבונוס שנזקף בעת בניית התיק האוטומטית יורד מהתשלום החודשי עבור הליווי עד שהוא מתכלה. בתקופה זו אין תשלומים נוספים.

| שווי התיק | לכמה זמן יספיק בונוס של 329.70 ₪ |
|---|---|
| עד 162,000 ₪ (מינימום 39.90 ₪) | **8.3 חודשים** |
| 300,000 ₪ | **4.5 חודשים** |
| 1,000,000 ₪ | **1.3 חודשים** |

התוספת עבור תיקים נוספים יורדת מאותה יתרה.

**מתי מתחיל החיוב.** ממועד רכישת ניירות הערך, שאותו אתה מזין במערכת בעצמך. לא ממועד התשלום. אותו מועד משמש גם לחישוב התשואה של התיק שלך, ולכן הזנה מדויקת היא לטובתך.

**תוקף הבונוס: 12 חודשים ממועד הזקיפה.** יתרה שלא נוצלה עד תום המועד פוקעת.

כשהבונוס מתכלה, הליווי נמשך לפי התעריף הרגיל. אין צורך לקבל החלטה נפרדת, ואפשר לבטל את המנוי בכל עת.

**תנאי הבונוס.** הבונוס אינו כסף. הוא אינו ניתן להחזר, להמרה לכסף או להעברה לאדם אחר. ניתן לנצלו לליווי או לייעוץ אישי, אך לא לשניהם יחד.

## 4. ייעוץ אישי

| שירות | משך | מחיר |
|---|---|---|
| **ייעוץ בסיסי** | שעה וחצי | **990 ₪*** |
| ייעוץ קצר | 50 דקות | **750 ₪*** |

* שירותים חד־פעמיים מחויבים לפי המחירון התקף במועד התשלום.

**ייעוץ בסיסי** הוא הפורמט המלא: ממיפוי התמונה הפיננסית שלך ועד תיק מוכן ופרוטוקול.

**ייעוץ קצר** מתאים אם כבר קבעת מטרות וטווחי זמן, ואתה צריך רק לבנות תיק או לתקן תיק קיים, בלי תכנון פיננסי רחב. באותו פורמט מתקיימות גם פגישות חוזרות ונוספות.

אם במהלך הפגישה יידרש זמן נוסף, הוא מחויב לפי 750 ₪ לשעה, במרווחים של חצי שעה (375 ₪).

### תיק השקעות שבנוי סביב המטרות שלך, לא סביב המוצרים שמישהו מוכר.

רוב האנשים לא סובלים מחוסר בכסף להשקיע, אלא מכך שהכסף מפוזר. קצת בעובר ושב, קצת בקרן כספית "עד שנחליט", חשבון ישן שנפתח פעם בחוץ לארץ, ותיק שנבנה לפני עשור לפי המלצה מזדמנת. אף אחד לא הסתכל על התמונה כולה.

#### כלול בייעוץ תמיד

- הגדרת מטרות, טווחי זמן ורמת סיכון בשאלון מובנה
- בניית תיק עם ניירות ספציפיים, משקלים וסכומים
- תיאור כל נייר מומלץ: מה הוא מחזיק בפועל, מבנה החשיפה ומכלול העלויות
- הסבר על היסודות: תנודתיות, התנהגות בתקופות ירידות, ההבדל בין גישה פסיבית לאקטיבית, ומה באמת מסתתר בתוך מדד רחב
- פרוטוקול כתוב עם טבלת פעולות מוכנה: מה לקנות, באיזה היקף, וכיצד לאזן את התיק בהמשך

### לבחירתך, במסגרת הזמן ששולם

שעה וחצי מספיקה לחלק הקבוע ולנושא אחד או שניים מהרשימה שלהלן. בחר מה חשוב לך יותר, או הוסף זמן כדי לעבור על הכול לעומק.

- ניתוח התיק הקיים: מה באמת מונח בו, היכן הצטברו סיכונים ומה כדאי לשנות
- מיפוי מלא של הנכסים הפיננסיים, בישראל ובחוץ לארץ, כולל כספים ללא ייעוד
- תיק נפרד לכל טווח זמן: כסף לחתונה בעוד שנתיים וכסף לפרישה בעוד עשרים שנה לא יכולים לשבת באותו מבנה
- הפחתת ריכוזיות וחשיפת מטבע ברמת משק הבית כולו
- התחשבות בדרישות מיוחדות: הוראת קבע חודשית, סכומי הפקדה קטנים

מטרת הייעוץ היא שתבין כיצד תיק נבנה וכיצד מנהלים אותו.

זהו שירות חד־פעמי וממוקד. מעקב שוטף וליווי התיק ניתנים כשירות נפרד ובתעריף נפרד (ראה סעיף 2).

> **קיזוז הבונוס.** הבונוס שנזקף בעת בניית התיק האוטומטית (סעיף 1) מקוזז ממחיר הייעוץ במסגרת תקופת תוקפו. ייעוץ בסיסי יעלה במקרה זה 660.30 ₪ במקום 990 ₪. ייעוץ אישי אינו מזכה בבונוס.

## 5. כללי החיוב

### כיצד נקבע התשלום

התשלום מחושב מהשווי הכולל של התיקים הנמצאים בליווי. תיקים המורכבים מקרנות כספיות בלבד אינם נכללים בשווי זה.

החיוב מתבצע אחת לחודש. התשלום מחושב לפי השווי הממוצע של התיקים בתקופת החיוב, על פי השערים המפורסמים ביום הוצאת החשבון.

אין מדרגות ואין ספים בתעריף: התשלום משתנה באופן רציף יחד עם שווי התיק, ואינו יורד מתחת למינימום.

### תיק של קרנות כספיות

תיק המורכב מקרנות כספיות בלבד (השמה קצרת טווח של כספים לתקופה של עד שנה) מלווה ללא תשלום: הוא אינו נכלל בחישוב השווי ואינו נחשב תיק נוסף.

תנאי זה חל כל עוד קיים מנוי פעיל לליווי של תיק השקעות אחד לפחות. בנפרד, ללא מנוי, תיק כספי אינו מתקבל לליווי.

### גרסת המחירון ושינויה

לכל מחירון יש מספר גרסה. אתה מלווה לפי הגרסה שהייתה בתוקף במועד פתיחת המנוי, ומספרה נרשם בכרטיס הלקוח שלך. הגרסה התקפה מצוינת בראש המסמך ובסופו.

> **מעבר לגרסה חדשה אפשרי רק בהסכמתך.** אם התעריפים משתנים, תקבל הודעה לא יאוחר מ־30 יום לפני כניסת הגרסה החדשה לתוקף. אם אינך נותן את הסכמתך, אזי לפי שיקול דעתה של מקסדן אינווסט תמשיך להיות מלווה לפי הגרסה שלך, או שהמנוי יסתיים. על סיום המנוי תקבל הודעה באותו מועד, לא יאוחר מ־30 יום מראש.

**מה אינו נחשב שינוי של המחירון.** חישוב מחדש של התשלום מדי חודש לפי שווי התיק העדכני הוא פעולת הכללים שכבר קיבלת, ולא שינוי תנאים. לכך לא נדרשת הסכמה.

**מתי הגרסה שלך חדלה לחול.** בשני מקרים:

- הפסקה במנוי של יותר מ־30 יום. בחידוש חלה הגרסה התקפה באותו מועד
- שינוי בשיעור המע"מ. המחירים כוללים מס, ולכן שינוי בשיעור משתקף בהם אוטומטית

**שירותים חד־פעמיים.** בניית תיק וייעוץ אישי מחויבים לפי המחירון התקף במועד התשלום. קיבוע הגרסה אינו חל עליהם.

### ביטול המנוי

אפשר לבטל את המנוי בכל עת, ללא קנס ביטול. הביטול נכנס לתוקף בתוך שלושה ימי עסקים ממועד קבלת ההודעה.

התשלום נגבה עבור התקופה שכבר חלפה. בביטול מחויב תשלום יחסי לזמן שחלף ממועד החיוב האחרון. לשם פשטות החישוב, כל יום שחלף נחשב כ־1/30 מהתשלום החודשי, ללא תלות במספר הימים בפועל באותו חודש.

ביטול המנוי אינו מזכה בהחזר התשלום עבור בניית התיק: שירות זה ניתן פעם אחת ונחשב כמי שסופק במועד מסירת התיק המוכן אליך. יתרת בונוס שלא נוצלה אינה מוחזרת בכסף. היא נשמרת עד תום תוקפה, כלומר 12 חודשים ממועד הזקיפה ולא ממועד הביטול, וניתן לנצלה בחידוש המנוי או בהזמנת ייעוץ אישי.

## נוסף: על הגישה ועל היועץ

שלושה דברים מבדילים את העבודה הזו ממה שיציעו לך בבנק, בבית השקעות או אצל מנהל תיקים.

### ההכנסה שלי אינה תלויה במה שתקנה

איני משווק מוצרים פיננסיים ואיני מקבל אגורה מחברות מנהלות, מבנקים, מברוקרים או מחברות ביטוח. היחיד שמשלם לי הוא אתה, לפי המחירון שלמעלה. אין לי סיבה להעדיף קרן אחת על פני אחרת, מלבד סיבה אחת: היא פותרת טוב יותר את הצורך שלך.

### מאחורי ההמלצה עומד מחקר עצמאי, לא רשימה של מישהו אחר

מקסדן היא שיטת דירוג של קרנות נאמנות שבניתי וממשיך לפתח. אנו מקיימים עבודת מחקר שוטפת על סוגי נכסים שונים: כיצד קרנות מתנהגות בתוך הקטגוריה שלהן, היכן מצטברת ריכוזיות סמויה, וממה מורכבות העלויות בפועל. המתודולוגיה צמחה ממחקר אקדמי על שוק דירוג קרנות הנאמנות בישראל, שבו השתתפתי יחד עם חוקרים מן האקדמיה.

### הטכנולוגיה מחשבת, היועץ אחראי

המערכת לוקחת על עצמה את החישובים ואת השגרה. את המתודולוגיה שלפיה היא פועלת קובע יועץ בעל רישיון, והחלטות הדורשות שיקול דעת מקצועי מתקבלות על ידו.

### מי עובד איתך

- יועץ השקעות בעל רישיון מרשות ניירות ערך, רישיון מספר 11299
- מעל 20 שנה בשוק ההון
- מעל 10 שנים במערכת הבנקאית בישראל
- עבודה במחלקה שהייתה אחראית על תפעול וחישוב נכסי הקרנות של חברות מנהלות מובילות בישראל, בהיקף כולל של מעל 100 מיליארד שקלים
- אלפי ייעוצים ללקוחות פרטיים ולחברות
- השתתפות במחקר אקדמי על שוק קרנות הנאמנות
- פרשן אורח קבוע בערוץ הכלכלה וכן בערוצי טלוויזיה ובתחנות רדיו נוספים

## רישיון וגילוי נאות

השירות ניתן על ידי יועץ השקעות בעל רישיון מרשות ניירות ערך, רישיון מספר 11299.

לבדיקת הרישיון: https://www.investors.isa.gov.il/page/search-advisor?kw=11299

איני משווק מוצרים פיננסיים ואיני מקבל תמורה מחברות מנהלות, מבנקים, מברוקרים, מחברות ביטוח או מגורמים אחרים שמוצריהם נכללים בתחום הייעוץ שלי.

חלות עליי מספר הגבלות בתחום ההשקעות האישיות, שנקבעו בחוק למניעת ניגוד עניינים.

התמורה היחידה עבור עבודתי משולמת לי ישירות על ידך, לפי המחירון שלמעלה.

ההמלצות הן בגדר ייעוץ השקעות ואינן ניהול תיקים. החלטות הביצוע מתקבלות על ידך.

אין באמור במסמך זה התחייבות לתשואה כלשהי. השקעה בשוק ההון כרוכה בסיכון, לרבות אפשרות להפסד חלק מן הקרן.

**MaxDan Invest**
רח׳ משה שרת 6, ראשון לציון • maxdan.co.il
**גרסת מחירון 2026.1** • בתוקף מ־1 בנובמבר 2026