

ארוחה עם האורקל מאומהה

07:04 | 02.5.2008 **אשר שכטר**

כמה הייתם משלמים בעבור פגישה עם ג'ים מוריסון או ג'ון לנון, לו היו בחיים? או בעבור אחר צהריים בחברתה של אושיה היסטורית כמו נלסון מנדלה או הדלאי למה? לכל אדם יש לפחות דמות נערצת אחת שאותה היה רוצה לפגוש, ורבים היו מוכנים לשלם סכום נכבד לו היתה להם ההזדמנות להגשים חלום ולעשות זאת.

המשקיע האגדי וורן באפט, "האורקל מאומהה" בעיני מעריציו והאיש העשיר בעולם לפי המגזין "פורבס" (עם הון מוערך של 62 מיליארד דולר), מעניק מאז 2000 הזדמנות לחסידי הרבים לזכות בארוחת צהריים עמו. שותפיו לארוחה נקבעים באמצעות מכירה פומבית באתר eBay, שהכנסותיה מופנות לקרן גלייד, המסייעת לעניים ומחוסרי דיור באזור סן פרנסיסקו.

בעבור גיא ספיר ומוניש פבראי, שזכו יחדיו במכירה הפומבית בשנה



גיא ספיר

מנהל קרן ההשקעות אקוה מרין
קפיטל מנ'מנט
גיל: 42
מגורים: ארה"ב
מצב משפחתי: נשוי + 3
השכלה: תואר ראשון
בפוליטיקה, פילוסופיה וכלכלה
באווקספורד, MBA בהרווארד ביזנס
סקול
עוד משהו: מקדיש את זמנו
הפנוי למשפחה ולחתירה

שעברה ועומדים להיפגש עם באפט בשבועות הקרובים במסעדת סטייקים בניו יורק, ההחלטה לשלם לא פחות מ-650.1 אלף דולר היתה קלה במיוחד.

לדברי ספיר, ישראלי לשעבר שמנהל כיום את קרן ההשקעות אקוה מרין קפיטל מנ'מנט, הוא משתוקק לדעת כיצד מנהל האיש העסוק בעולם את הזמן שלו ואיך הוא מצליח להתמודד עם אנשים שמקנאים בהצלחתו.

ספיר, שקרן ההשקעות שלו מנהלת נכסים בשווי 100 מיליון דולר, מממן כשליש מההצעה הזוכה (כ-217 אלף דולר). פבראי, מנהל קרן ההשקעות פבראי אינוסמנטס ששווייה 600 מיליון דולר, יממן את שני השלישים הנותרים. פבראי, שניסה לזכות בארבע מכירות פומביות קודמות בפגישה עם באפט ולא הצליח, כבר סיפר לסוכנות הידיעות אי-פי כי הוריד את התפריט מאתר האינטרנט של המסעדה כדי לוודא שלא

יבזבז זמן במהלך הארוחה.

ספיר, מצדו, לא מתעניין במיוחד באוכל שיוגש וגם לא חושב לנצל את ההזדמנות כדי לשאול את באפט על השקעותיו הבאות. במקום זאת, הוא אומר, הוא מעוניין לדעת כיצד מצליח באפט - המתגורר עדיין בבית שרכש ב-1958 תמורת 31.5 אלף דולר - לנהל חיים פשוטים והגונים ועדיין לתמרן טוב מכולם בעולם שמתאפיין לרוב ברהבתנות ודריכה על בהונותיהם של אחרים.

באפט לא משתגע

"אני יותר ממתרגש", מודה ספיר. "אני חושב שאלפרד סלואן, המנכ"ל האגדי של ג'נרל מוטורס, אמר פעם שעליך להשקיע בחינוך שלך עד גיל 40. אני אמנם בן 42, אבל מחשיב את הפגישה הזאת כהשקעה בחינוך שלי. לרגע לא האמנתי שנזכה". אתה הולך לארוחה רק עם פבראי, או שתיקחו אתכם מישהו נוסף?

"החלטנו לקחת את הנשים שלנו. משום שמוניש משלם שני שלישי מהסכום ואני שלישי, הוא ייקח גם את הבנות שלו. הילדים שלי מאוד צעירים ממילא".

מה אתה מתכוון לשאול אותו?

"הייתי רוצה לשאול אותו על נושאים שונים מאלה שהוא כבר דיבר עליהם בפומבי. הוא דיבר הרבה על הקנאה ככוח שמניע אנשים, והייתי רוצה לשאול אותו כיצד הוא מצליח להתמודד עם זה. הדבר השני שהייתי רוצה לשאול אותו הוא כיצד הוא מנהל את הזמן שלו. הוא עומד בראש חברה עם שווי שוק של יותר מ-200 מיליארד דולר, ועדיין מוצא זמן לדבר אתי.

"יהיה נחמד לשאול באיזו חברה הוא הולך להשקיע ומדוע, אבל אני לא חושב שהוא יענה לי, כי הוא לא מכיר אותי ולא יכול לסמוך עלי שאני לא אדליף את מה שהוא אומר. נראה שהוא והאנשים שמסביבו פשוט נהנים מהחיים שלהם ומצליחים לקיים חיים פשוטים, אף שהם חיים בעולם משוגע, שבו טסים במטוסים פרטיים ומדברים על סכומים גדולים עם הרבה אפסים אחריהם.

"זה נראה לי יוצא דופן, משום שרוב האנשים שחיים בעולם הזה עושים דברים משוגעים, ורוצים להראות שהם עשו כסף. לבאפט, לעומת זאת, יש הרבה יותר כסף ואין לו צורך להראות את זה. אגב, אני מעריץ גדול, אולי אפילו גדול יותר, של צ'רלי מאנגר, שותפו של באפט וסגן יו"ר ברקשייר התאוויי. כך שאם באפט יבחר לצרף את מאנגר לארוחה, אני לא אתלונן".

היית משלם סכום דומה על ארוחה עם צ'רלי מאנגר?

"כמובן, אף שכרגע אני צריך לאזן מחדש את חשבון הבנק שלי. מאז שזכינו בארוחה עם באפט אני ואשתי הבאנו לעולם ילד נוסף ועברנו דירה".

שדה הכוח של באפט

כיצד התקבלה ההחלטה לקנות את הארוחה? קמתם יום אחד ואמרתם "היום נשקיע יותר מחצי מיליון דולר בארוחה עם וורן באפט"?

"ובכן, בעבורי מדובר בעולם חדש לחלוטין. מוניש הוא חבר שלי, אבל הוא גר בחוף המערבי ואני גר בחוף המזרחי, ואנו משוחחים אחת לכמה חודשים. פעם אחת, כשנפגשנו לארוחת בוקר, הוא העלה את נושא הארוחה עם באפט, ואמרת לי שאני לא הולך להשקיע כל-כך הרבה בארוחה. הוא הציע לי לראות את הנושא אחרת, כהשקעה בחינוך שלי. בשלב הזה הוא לא ביקש ממני להצטרף להצעה שלו, מפני שהוא התכוון להגיש את ההצעה עם חבר אחר.

"בסופו של הדבר השותף שלו נסוג, והוא הציע לי להצטרף. זה לא היה מהלך ארוך ומחושב. לא דיברנו על זה הרבה, ולא בנינו אסטרטגיות. בשנה הראשונה שבה הצענו יחד לא זכינו, ובשנה השנייה זכינו. על הזכייה עצמה גיליתי דרך eBay, ומיד צילצלתי לקרן גלייד כדי לוודא שהם קיבלו את הכסף. לא רציתי שמוניש יחשוב שאני לא יכול לעמוד בתשלום. התקשרתי לברך אותו רק אחרי שידעתי שהכסף הגיע ליעדו".

תמיד היית מעריץ גדול של וורן באפט?

"שמעתי על באפט בראשונה כשלמדתי מינהל עסקים. אחר כך עבדתי כבנקאי השקעות בניו יורק, ועולם העסקים לא היה ממש הגיוני, אז התחלתי לקרוא מאמרים שכתב באפט, וזה לפתע נראה מאוד הגיוני בעיני. ב-1995 נהפכתי למעריץ גדול שלו.

"אני חושב שלבאפט יש מין שדה כוח שמקיף אותו, שעוזר לאנשים לנהוג בדרך הנכונה ולקבל החלטות נבונות. לכן אני מקווה שאם אבילה מעט זמן אתו, שדה הכוח הזה ישפיע גם עלי. באפט הוגן ביחסיו עם המשקיעים שלו, ואני עובד בתעשייה שבה אנשים מאוד לא הוגנים עם המשקיעים שלהם ונוהגים לקחת עמלות גדולות.

"אחד הצעדים שעשיתי כהכנה לפגישה הוא הפחתת העמלות שאני לוקח מהמשקיעים שלי. אף שלקחתי עמלות סבירות גם קודם לכן,

אני לא רוצה להגיע לארוחה אתו כמנהל השקעות חמדן".

650 אלף דולר בעבור כמה שעות בחברתו של באפט הם לא יותר מדי? החוויה שווה את הסכום הזה?

"מוניש היה מוכן לעלות אפילו לסכומים גבוהים יותר כדי לזכות השנה. כשהמכירה הפומבית תיערך שוב במאי ומישהו אחר יזכה, נדע אם המחיר ששילמנו היה גבוה מדי. מוניש אומר שהארוחה עצמה היא בחינם והוא פשוט העניק תרומה לארגון צדקה מעולה, שבאפט במקרה תומך בו. אנשים רבים תורמים לקרן גלייד בלי לזכות בארוחה עם באפט. במובן מסוים, אין סכום גבוה מדי בעבור ארוחה עם אדם מעניין כל-כך, כל עוד אתה יכול להרשות את זה לעצמך".

אשתך לא מחתה כשהיא שמעה כמה השקעת בארוחה הזאת?



"לאשתי לא באמת היתה ברירה בעניין, מפני שלא שאלתי אותה לפני שעשיתי זאת. זאת היתה החלטה עסקית. אני חושב שזאת השקעה נבונה, אבל נצטרך לחכות 10 שנים כדי לדעת באמת".

באפט העניק מאות ראיונות, כתב מאמרים ונאם בכנסים. בכולם הוא דיבר על פילוסופיית ההשקעות שלו. אתה חושב שבארוחה הוא יוסיף על הדברים שאמר עד כה?

"ממה שהבנתי, הוא מתכוון מראש לארוחות האלה. הוא יודע מי יהיה בארוחה, את שמות האנשים ואת הרקע שלהם, ואני סקרן לדעת כיצד הוא יגיב לרקע שלי, שמאוד שונה משלו, ולאישיות שלי. גדלתי במקומות שונים, הוא גדל במקום אחד וחזר להתגורר בו כאדם בוגר. הוא התחתן עם הנערה מהבית השכן, ואני התחתנתי עם מקסיקאית שהתגיירה".

באפט עלה על זה מזמן

דיברת עם אנשים שזכו במכירות הפומביות הקודמות, כדי לשאול על מה הם דיברו?

"לא דיברתי עם הזוכים הקודמים. חלק מהאנשים האלה מאוד קנאים לפרטיותם ולא אוהבים לדבר בפומבי על החוויה. יש שבעה מקומות

בשולחן, ואנשים צילצלו אלי והציעו לשלם לי תמורת מקום בארוחה. אחרים הציעו לנו למכור את המקומות הנוספים בקמעונות.

"היו מי שאמרו שאנחנו משוגעים מפני שאנחנו לוקחים את הנשים שלנו, ושעלינו לנצל את ההזדמנות להכיר לבאפט אנשים שאולי הוא ירצה לפגוש מבחינה עסקית, אבל זה נראה לי מיותר. בסופו של דבר, באפט הוא אדם שיכול להרים טלפון לכל אחד בעולם ולהיפגש עם מי שהוא רק ירצה. כל-כך התרשמתי מבאפט, שתמיד אמרתי שאשמח אם אוכל לזכות אפילו באלפית מההצלחה שבה הוא זכה".

מה עושה קרן ההשקעות שלך?

"אנחנו משקיעים בעסקים שאינם חברות היי-טק, ומנסים לרכוש נתחים מתוכם במחיר נמוך כדי לספק תשואה גבוהה בעבור משקיעינו. העיקרון דומה למה שבאפט עשה לפני 40 שנה, רק עם פחות כסף ותשואה נמוכה יותר - כך שאני לא חכם כמוהו וכנראה גם לא אהיה כל-כך מצליח.

וורן באפט. תצלום אי.פי

"אני חי בארה"ב ומתעמק בעיקר בחברות אמריקאיות, אך משקיע בעסקים מהעולם כולו. אני אוהב להשקיע בתעשיית המזון, במותגי מזון כמו נסטלה ודנונה, דברים שמאוד קל לנתח ולהבין. בחנתי גם כמה חברות ישראליות, כמו עלית, אסם ותנובה, אך לא השקעתי בהן, דבר שעליו אני מצטער, בעיקר משום שהן לא מפרסמות דו"חות פיננסיים באנגלית.

"עם זאת, השקענו בחברות דומות במדינות אחרות, כמו בריטניה והפיליפינים. חברה אחרת שבה אנחנו מתעניינים היא ביטוח ישיר. ביטוח ישיר מחזיקה במודל עסקי זהה לזה של גייקו, חברת ביטוח כלי הרכב שבבעלות ברקשייר התאוויי. אבל בניגוד לגייקו, שרוצה להישאר בארה"ב, ביטוח ישיר רוצה להתרחב ופועלת במזרח אירופה ובמדינות אחרות".

האם אתה מיישם את עקרונות ההשקעה של באפט בחברה שלך?

"בהחלט. למעשה, עדיין לא למדתי שום דבר בעסקים בלי להבין לאחר מכן שבאפט כבר מזמן עלה על זה. אני עדיין מקווה ללמוד משהו חדש, שבאפט עדיין לא יודע. אני לא מנסה לעקוב באופן עיוור אחרי עקרונות ההשקעה שלו, אלא מנסה ללמוד כמה שאני יכול וליישם את מה שאני לומד".