

# ברוכים הבאים לאקדמיה של אל-עד

ההרצאה תתחיל בעוד מספר דקות

## איפה נכון לחסור היום בסך

מרצה: ורדה ברנע  
מרכזת תחום הפרישה והפיננסים (CFP)

אל-עד סוכנות לביטוח

# אפיקי חיסכון ייחודיים בענף הביטוח

- \* קופה לפי תיקון 190
- \* קופת גמל להשקעה
- \* פוליסת לחיסכון פרטי



# קופת גמל לפי תיקון 190

\* **קצבה מוכרת** - חלק מקצבה המשולמת על ידי קופת גמל לקצבה שאינה קרן ותיקה הנובע

מתשלומים פטורים שיפורטו להלן:

\* חלק המעביד לתגמולים העולים על שיעור של 7.5% כפול 2.5 פעמים שכר ממוצע במשק - סעיף 3ה(3).

\* תגמולי העובד ששולמו לתוכנית קצבה העולים על השיעור המרבי להפקדה 7% כפול משכורתו של העובד או השכר הממוצע במשק לחודש לפי הנמוך מביניהם.

\* הפקדות במעמד עצמאי לקופת גמל לקצבה למעט החלק שהעמית היה זכאי בגינוי לזיכוי לפי סעיף 45 א או לניכוי לפי סעיף 47.

\* כספי פיצויים בקופה לא משלמת לקצבה או בקופה אישית לפיצויים שהועברו לאחר סיום העבודה ולאחר התחשבנות המס לחשבון חדש ע"ש העמית הסגור להפקדות נוספות - יוסבר בהרחבה בהמשך.

\* כספי עמית שנפטר שהועברו על ידי המוטב מקופה לא משלמת או מקופת גמל לתגמולים או מקופת גמל אישית לפיצויים לחשבון חדש בקופה לא משלמת לקצבה ע"ש המוטב הסגור להפקדות נוספות - יוסבר בהרחבה בהמשך.

# להלו הכללים החדשים להיוון קצבה מוכרת:

**א.** היוון קצבה מוכרת במועד הזכאות פטור לחלוטין ממס עד לסכום השווה לתקרת ההיוון הפטורה, כלומר

$$180 \times 8,460 \times 67\% = 1,020,276$$

**ב.** היוון קצבה מוכרת בסכום העולה על תקרת ההיוון הפטורה, כלומר בסכום העולה על הסכום הנ"ל חייב במס בשיעור של 15% על מרכיב הרווח היחסי הנומינאלי בלבד ואילו הקרן פטורה לחלוטין ממס.

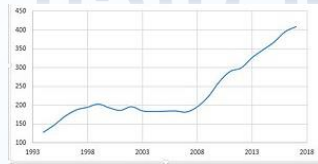
# קצבה מוכרת לאחר פטירה

**א.** מי שנפטר לאחר שמלאו לו 75 שנים וטרם החל לקבל קצבה מוכרת - יראו אותו כמי שהיוון את הקצבה המוכרת ערב פטירתו, כלומר המוטבים יקבלו קרן פטורה כסכום וישלמו מס בשיעור 15% בגין הרווח הנומינאלי.

**ב.** לגבי התשלומים הפטורים שנצברו לעמית שנפטר ערב פטירתו וכן הרווחים בגינם, יוכל המוטב להעבירם לקופת גמל משלמת לקצבה על שמו וזאת לשם משיכתם כקצבה מוכרת. כספים אלו יהיו פטורים ממס בתנאי שנמשכו כקצבה חודשית. אולם אם ביקש המוטב להוונם יחולו על ההיוון הוראות היוון קצבה מוכרת כפי שפורטו לעיל ויראו כתשלומים פטורים רק את התשלומים הפטורים בעת הפטירה.

**ג.** יחיד שנפטר לאחר שהחל לקבל קצבה מוכרת מקופת גמל לקצבה והובטח לו מספר מינימאלי של תשלומים, יראו ביתרת התשלומים המשולמים למוטביו כקצבה מוכרת או קצבת שארים לפי העניין ואולם אם ביקש המוטב להוון את יתרת התשלומים המגיעים לו, יוטל מס רק על מרכיב הרווח היחסי שבהיוון.

# סיכום - קופת גמל לפי תיקון 190



✓ פער תשואה

✓ עלויות ניהול נמוכות יותר ברוב המקרים

✓ הלוואות שניתן לקבל על קופה קיימת לעומת תיק השקעות

✓ מסלולי השקעה שונים וכן היכולת לשנות מסלול בצורה קלה יותר מאשר בתיק השקעות



✓ אירוע מס רק בעת משיכת הכספים

✓ שינוי מסלול ללא שייחשב כאירוע מס

✓ תשלום מס 15% נומינלי לעומת 25% ריאלי



✓ ניהול הכספים כקופת גמל עם כל המשתמע מכך

# קופת גמל להשקעה

\* ב-30 במאי 2016 יזם משרד האוצר תיקון בחוק קופות גמל, שאפשר לראשונה לחברות לניהול קופות גמל להקים ולנהל מוצר חדש, קופת גמל להשקעה.

\* על פי תיקון מספר 15 בחוק קופות גמל, במאי 2016, נפתח מכשיר השקעה היכול להיות מוצע על ידי בעלי רישיון פנסיוני ובכך להגדיל את מגוון המוצרים המשווקים על ידם.

\* חשבון בקופת גמל להשקעה יכול שיתנהל על שם אדם בגיר, עצמאי או שכיר, ואפילו על שם קטין. סכום ההפקדה השנתי לכל חשבונות אדם בקופות גמל להשקעה מוגבל ומסתכם, ב-2020, בסך של 71,337 שקל, בהפקדה או שוטפת.

\* כל הכספים אשר מופקדים בקופת גמל להשקעה מושקעים בשוק ההון, במגוון מסלולי השקעה וניתן להעביר כספים בין מסלולי ההשקעה בקופה, לשנות את רמת הסיכון בכל עת, ללא עלות וללא תשלום מס רווח הון בעת השינוי. (וזאת בשונה מקרנות נאמנות או תעודות סל).

# אפשרויות משיכה

\* משיכת הכספים מקופת גמל להשקעה אפשרית בכל עת, ניתן למשוך את כל היתרה או חלק מן היתרה, והיא חייבת בתשלום מס רווחי הון בשיעור של 25 % מן הרווח הריאלי.

\* הפקדות לקופת גמל להשקעה לא מזכות את המפקיד בהטבות מס, אך אם החוסך ימשוך את הכספים שצבר בקופת גמל להשקעה, לאחר גיל הפרישה, בדרך של קצבה, לא בסכום חד פעמי, יהיה פטור מתשלום מס רווחי הון והקצבה החודשית שיקבל תהיה פטורה ממס.

\* מטרת קופת גמל להשקעה היא לאפשר לציבור הרחב לחסוך במסגרת קופות הגמל.



# סיכום - קופת גמל להשקעה

- ✓ קופת גמל להשקעה מהווה מכשיר השקעה אטרקטיבי בזכות היכולת להפקיד במועד ובהיקף המתאים לחוסך, היכולת לנהל את הכספים ברמות סיכון שונות תוך יצירת חשיפה לסיכון בהתאם להעדפות של כל חוסך
- ✓ האפשרות למנות מוטבים לכספים הנצברים בקופה והעובדה שמש רווחי הון, ככל שיחול, ישולם במועד משיכת הכספים מן הקופה
- ✓ האפשרות להשאיר את הכספים בקופה לגיל הפרישה ואז למשוך את הכספים בדרך של קצבה חודשית ללא מס בכלל, מהווה יתרון נוסף ליצירת חיסכון לגיל הפרישה לצד חיסכון בקרן פנסיה או ביטוח מנהלים
- ✓ קופת גמל להשקעה מהווה מענה לכסף פנוי אשר ברשותו של אדם

# אז מהם היתרונות של קופת גמל להשקעה?

- ✓ **פטור ממס בגיל פרישה** - עמית שיבחר לקבל את הכספים כקצבה חודשית מגיל 60 ייהנה מפטור ממס רווחי הון (קצבה פטורה).
- ✓ **קבלת קצבה** - מצריכה העברת הכספים לקופה לקצבה.
- ✓ **נזילות** - החיסכון נזיל בכל עת.
- ✓ **דחיית מס** - העברת כספי החיסכון ממסלול השקעה אחד לאחר, או בין חברה אחת לאחרת לא מחייבים תשלום מס רווח הון.
- ✓ **ניהול מקצועי של הכספים** - בבית השקעות או חברת ביטוח, במגוון רחב של מסלולי השקעה.
- ✓ **גמישות באופן ההפקדה לקופת הגמל להשקעה** - סכום חד פעמי או הוראת קבע.
- ✓ **הטבת מס למוטבים** - מוטבים שיבחרו לקבל את הכספים כקצבה, יהיו זכאים לפטור מלא ממס.
- ✓ **גיוון בהשקעות** - השקעה בנכסים לא סחירים, הלוואות, קרנות השקעה פרטיות ונדל"ן.

# פוליסה לחיסכון פרטי

\* תכנית חסכון והשקעה

\* מאפשרת להשקיע כספים כהפקדה חד פעמית ו/או חסכון שוטף בכל סכום, בכל מסלול ולכל אחד

\* התוכנית מאפשרת לך לבחור בדרך ניהול החיסכון המועדפת עליך מבין מגוון מסלולים

\* התוכנית נזילה בכל עת

\* מס רווח הון יחול בפדיון בפועל

# מסלולים מתמחים

מסלול מניות

מסלול חו"ל

מסלול פאסיבי

מסלול אג"ח חו"ל

מסלול שקלי טווח קצר

מסלול אג"ח ממשלת ישראל

# נכסים לא סחירים עוגן תשואה

\*נדל"ן מניב בארץ ובחו"ל

\*אשראי

\*השקעה בתשתיות

\*השקעה בקרנות השקעה וגידור

\*השקעה ישירה בפרויקטים וחברות לא סחירות

# \*סעיף 125 ד'

מי זכאי לממש את הפטור?

תקרת הפטור - לפי סעיף 125(ד)*	סטאטוס החוסך	
₪13,440	יחיד שהוא או בן/בת זוגו הגיעו בשנת המס לגיל הפרישה וב-1.1.2003 מלאו להם לפחות 55 שנה**.	יחיד
₪16,560	יחיד שהוא וגם בן/בת זוגו הגיעו בשנת המס לגיל הפרישה וב-1.1.2003 מלאו להם 55 שנה**.	זוג

1. קיים בפוליסות חיסכון ובתוכניות חיסכון בלבד
2. פדיון רעיוני- קל וישים

# \* סיכום - יתרונות פוליסת חיסכון

נזילות מלאה ✓

הפקדות שוטפות באמצעות הוראת קבע או כרטיס אשראי ✓

הפקדות חד פעמיות - העברה בנקאית או המחאה ✓

מגוון הכנסה חודשית ✓

ניתן לשלב בין מספר מסלולים ✓

מעבר חופשי בין המסלולים ללא הגבלה ולא עלויות נוספות ✓

# עלויות הניהול בבנק

מחירי העמלות על ניהול תיק ני"ע (תיק של 50 אלף שקל)\* בדיקת ynet

דמי ניהול ני"ע בארץ באחוזים - לשנה או בשקלים - לחודש	קניה ומכירה של ני"ע בארה"ב (אחוז מסכום העסקה, או מחיר בדולרים)	קניה ומכירה של מק"מ (אחוז מסכום העסקה)	קניה ומכירה של מניות בארץ (אחוז מסכום העסקה)	
0.45%	0.49%	0.11%	0.32%	<b>הפועלים</b>
0.37%	0.43%	0.09%	0.38%	<b>לאומי</b>
0.4%	0.32%	0.07%	0.24%	<b>דיסקונט</b>
0.39%	0.24%	0.13%	0.26%	<b>מזרחי</b>
0.64%	0.34%	0.09%	0.3%	<b>הבינלאומי</b>
0.15%	0.46%	0.05%	0.26%	<b>יהב</b>
0.27%	0.38%	0.12%	0.18%	<b>אגוד</b>
0.36%	0.12%		0.12%	<b>ירושלים</b>



# השוואה בין מוצרי השקעה שונים

תיקון 190	קופ"ג להשקעה	פוליסת חיסכון	פק"מ	
אין	אין	לרוב 10,000 ש"ח	אין	סכום השקעה מינ'
בגיל 60 ובתנאי שיש קצבת מינ'	4 ימי עסקים	לפי תנאי הפוליסה (עד 30 ימי עסקים)	תחנות יציאה/קנסות פירעון מוקדם	נזילות
ח. ביטוח/בנק	ח. ביטוח/בנק	ח. ביטוח/בנק	בנק	מיקום הכספים
תלוי בגובה ההשקעה אך לא יותר מ 1.05%	תלוי בגובה ההשקעה אך לא יותר מ 1.05%	תלוי בגובה ההשקעה	אין	דמי ניהול
15% נומינלי או פטור במקרה של מוות לפני גיל 75/קצבה פטורה	25% ריאלי או פטור כקצבה בגיל 60	25% ריאלי	15% נומינלי	מס רווחי הון
מעבר בין מסלולים ובין יצרנים לא מהווה אירוע מס. תשלום מס במועד הפדיון בלבד.	מעבר בין מסלולים ובין יצרנים לא מהווה אירוע מס. תשלום מס במועד הפדיון בלבד.	מעבר בין מסלולים לא מהווה אירוע מס. תשלום מס במועד הפדיון בלבד.	תשלום בפדיון	אירועי מס