

קופות גמל להשקעה – כדאי?

בנובמבר 2016 התיר משרד האוצר לקופות הגמל לשווק קופות גמל להשקעה.

ראשית, אסביר מה הן קופות אלה, מדובר בקופות גמל שיאפשרו לחוסכים בהן להפקיד כסף פרטי ששולם עבורו מס כתכנית חיסכון לכל דבר ועניין.

סוג השקעה זה נועד להתמודד עם המספר המצומצם של אפשרויות ההשקעה לכספים פרטיים ולאפשר לציבור דרך נוספת להשקיע ולחסוך שיש לה יתרונות לא מעטים לעומת האפשרויות הקימות כעת עליהן נעמוד בהמשך.

הוותיקים ביננו זוכרים שבעבר חלק מחסכונות הציבור כמו לימודים לילדים, חתונות ועוד היו ממומנים מהפקדות חיסכון חודשיות לאורך השנים בקופות הגמל או בתכניות חיסכון בנקאיות שבסופן היה סכום נכבד, בתקופה זו ניתן היה לפדות את החיסכון מקופות הגמל לאחר 15 שנים מפתחתו. לאחר השינויים שערך משרד האוצר בשנים 2006 ו-2008 האפשרות לחסוך חיסכון פרטי בקופות גמל נחסמה.

מעבר לכך, עקב הריבית הנמוכה בשוק אגרות החוב, תכניות החיסכון הבנקאיות שהיו נהוגות בעבר אינן אטרקטיביות כיום והאפשרויות האחרות כמו השקעה בשוק ההון אינן נגישות וכדאיות לחלק מהציבור.

אני מקווה שהפתרון של קופות הגמל להשקעה יחזיר את עם ישראל לחסוך (במקום לצרוך) גם לתקופות בינוניות ולא רק לפנסיה.

יתרונות של קופות הגמל להשקעה:

1. עלויות נמוכות יחסית לאלטרנטיבות הקיימות, יש לציין שהעלויות תלויות בכושר המיקוח של החוסך ובסכום החיסכון.
2. עלויות קניה ומכירה של נירות הערך בקופות נמוכות משמעותית לעומת קניית נירות ערך ברמת הפרט.
3. ניהול השקעות מקצועי של גופים גדולים שמנהלים כספי ציבור.
4. פיקוח של משרד האוצר על פעילות הקופות.
5. האפשרות ליהנות מהשקעות לא סחירות כמו נדל"ן מניב, הלוואות לגופים גדולים וסוגים נוספים של השקעות שאינם פתוחים לציבור הרחב אלא לגופים מוסדיים בלבד.
6. אפשרות לקבוע את רמת הסיכון על ידי בחירת מסלולי השקעה מגוונים החל ממסלולים סולידיים יחסית לנועזים.
7. מעבר ממסלול השקעות אחד לאחר (לדוגמה ממסלול סולידי לנועז יותר) לא יחשב כאירוע מס ויבוצע ללא עלות, לעומת החלפת קרן נאמנות לדוגמה שתחשב לאירוע מס וקיימת עלות של מכירה וקניה.
8. ניתן לנייד את היתרה הכספית הצבורה בקופה מגוף מוסדי אחד לאחר מבלי שהמעבר יחשב כאירוע מס וללא עלות.
9. ניתן למשוך את היתרות מהקופה בכל עת בהתראה של 3 ימים בלבד.
10. אפשרות לקביעת מוטבים.
11. ניתן להשוות את התשואות של הקופות השונות בקלות יחסית באתר משרד האוצר.
12. חבות מס של 25% מהרווחים הראליים (לאחר ניכוי המדד) שתשולם במשיכה בלבד.
13. אפשרות למשיכת הסכומים כקצבה ללא מס רווחי הון החל מגיל 60.
14. במידה והיתרה תימשך כקצבה – לא יחול מס רווח הון.

בנוסף יש להביא בחשבון גם את הנקודות הבאות: (1) ההפקדה המרבית המותרת הינה 70,000 ש"ח לשנה לכל בעל תעודת זהות במשפחה, (2) חייבת להיות הבנה שהכספים

## איל עצמון – ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי

בקופות אלה מושקעים בשוק ההון גם אם הם במסלול סולידי יחסית, לכן אנו סבורים שלא רצוי להפקיד כספים לתקופות קצרות אלא לתקופות בינוניות ומעלה – 5 שנים ויותר. איך לבחור את הקופה הטובה עבורך? כדאי להיעזר בבעל מקצוע בתחום.

איל עצמון – ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי  
טלפון: 03-9199938  
פקס: 1533-9199938  
מייל: [azmonadv@gmail.com](mailto:azmonadv@gmail.com)  
[www.azmonadv.com](http://www.azmonadv.com)