

קרן השתלמות וקופת גמל להשקעה, מהם ההבדלים? וכיצד לשלב אותם נכון בתכנון הפיננסי האישי שלך?

קרן השתלמות וקופת גמל להשקעה הם מוצרים פיננסיים נפוצים מאוד. חלק גדול מהעובדים השכירים והעצמאים, מחזיקים בהם כחלק מתיק ההשקעות האישי והמשפחתי שלהם. אך האם הם מקבלים את המקום הראוי להם בתכנון הפיננסי של המשפחה ומסייעים לממש את מטרותיה?

רוב האנשים בוחרים במסגרת זו את הגוף המנהל ואת מסלול ההשקעה, לרוב על פי המלצה של סוכן ביטוח פנסיוני. אך מעטים מהחוסכים בודקים מעת לעת ובאופן סדור האם ההחלטה שקיבלו לגבי גוף ההשקעה ומסלול ההשקעה היא נכונה, ועושים את ההתאמות הנדרשות.

חשוב יותר, חלק גדול מהחוסכים אינם מתייחסים לשני המכשירים האלו כחלק מהתכנון הפיננסי שמאפשר להם להשיג את המטרות הכלכליות שלהם ושל משפחתם. לרוב ההחלטות לגבי חיסכון או פדיון, קרי הוצאת כספים מהקרנות לא נעשה במחשבה תחילה כחלק מתוכנית כלכלית סדורה אלא נעשה בחופזה כשנולד צורך כספי דחוף או כהשלמת הון לרכישה גדולה.

הסיבה העיקרית להתנהלות כזו היא לרוב חוסר בתכנית פיננסית. במדינת ישראל, קיים פער משמעותי בהשכלה פיננסית לעומת העולם ולרוב הציבור אינו מכיר את ההיבטים השונים של ניהול ההשקעות במוצרי חיסכון השונים וחשוב יותר כיצד הם יכולים להשתלב נכון בתוכנית הפיננסית של המשפחה שלהם.

מאחר ואלו מכשירי חיסכון נפוצים ביותר, אנחנו מאמינים שמן הראוי שכל אזרח ידע לבחון את יעילותם, ויתכן כי בעקבות כך יגלה שגם רצוי לעשות שינויים ולכלול אותם כחלק מהכלים להשגת היעדים ומימוש המטרות האישיות.

המטרה העיקרית של המדריך היא לסייע לך לקבל החלטות באילו מקרים נכון להשתמש בהון מקרן ההשתלמות ו/או קופת גמל להשקעה ועל כן כללנו בו דוגמאות לאפשרויות ייעוד כספים אלו במסגרת התכנון הפיננסי שלך.

קופת גמל להשקעה וקרן השתלמות - דומה ושונה

קופות גמל להשקעה וקרנות השתלמות מנוהלות על ידי בתי השקעות וחברות ביטוח, המשקיעות את הכספים בשוק ההון, במסלולי השקעה בעלי רמות סיכון שונות המאפשרות על ידי רשות שוק ההון והביטוח במטרה להגן ולהקל על החוסך הממוצע את הבחירה המתאימה לו.

יתרון משמעותי של חיסכון באמצעות קופת גמל להשקעה וקרן השתלמות הוא שאין צורך להיות בעל הון משמעותי או ידע בהשקעות בשוק ההון - מנהלי ההשקעות מומחים עושים זאת עבורך. לרוב כדי להנות משירותיו של מנהל השקעות מקצועי יש צורך בהון מינימלי של כ-400-500 אלף ש"ח. במקרה של חיסכון בקופ"ג להשקעה וקרן השתלמות אין צורך בהון מינימלי, כל סכום מתאים.



ניתן להבחין כי קיימים יתרונות נוספים לשני המכשירים הפיננסיים האלו:

1. אין עמלות קנייה ומכירה של מניות כנהוג בניהול תיקי השקעות באמצעות הבנק או מנהל השקעות פרטי.
2. ניתן לעבור בין מסלולים השקעות שונים ללא תשלום מס רווחי הון, המס ישולם רק במועד שאתם פוידים את הקופה, כמו כן בהעברה בין חברות מנהלות שונות לא נוצר אירוע מס - **יתרון משמעותי**. מרבית רואי החשבון או יועצי המס יאמרו לכם שדחית מס שווה הרבה כסף!.
3. דמי ניהול נמוכים יחסית לחלופות.

ההבדלים בין שני המכשירים הפיננסיים (לפי תקרות שנת 2024):

קופת גמל להשקעה	קן השתלמות
זמינות הכספים בחיסכון	הכסף נזיל אלא אם כן נמשך אחרי גיל 60 ואז ניתן לממש גם כקצבה חודשית ללא מס בכלל על הרווחים או לבצע משיכה הונית הכוללת מס
מסוי	מס רווחי הון של 25% ראלי עד גיל 60. פטור מלא ממס עד לתקרת מגיל 60 אפשרות משיכה כקצבה עם פטור מלא ממס על הרווח ובמקרה של משיכה כהון - מס רווחי הון של 15% נומינלי.
תקרת הפקדה	עד 79,005 ש"ח בשנה
מי יכול?	עד 20,520 ש"ח בשנה
מי יכול?	כל אחד, חשוב לדעת שניתן לפתוח קופת גמל עבור כל אחד מבני המשפחה, וכל בן משפחה עומדת הזכות לתקרת ההפקדה השנתית.
האם מוכר לעצמאים?	שכירים / ובעלי שליטה – יכולים לפתוח עם המעסיק בלבד. עצמאים - ניתן לפתוח בכפוף להצגת תעודה עוסק מורשה.
האם מוכר לעצמאים?	כן, עד לתקרה הקבועה בחוק.



האפשרויות והייעודים אפשריים לחיסכון במכשירים אלו (רשימה חלקית):

- ✓ קרן כספית לצורך בלתי צפוי
- ✓ קרן כספית לאירוע משפחתי
- ✓ קרן חירום כספית לצורך רפואי מתמשך
- ✓ חיסכון לתחשת ביטחון ויציבות כלכלית
- ✓ הגדלת הון נזיל לתקופת הפנסיה
- ✓ חיסכון נוסף להגדלת הקצבה בתקופת הפנסיה
- ✓ חיסכון לטיול הגדול

נעמיק בנושאים אלו בהמשך המאמר כשנדבר על אפשרויות חלוקת הפקדות בין שני סוגי המכשירים במצבי עולם שונים.

כמה מילים על מסלולי השקעה בקופת גמל להשקעה וקרן השתלמות

רוב משמעותי מאוד של ההון המושקע בקרנות ההשתלמות נמצא במסלול כללי ולא הושקעה בו מחשבה מעמיקה בבחירת מסלול ההשקעה המתאים לחוסך. חלק אחר בעיקר בקופ"ג להשקעה מושקע במסלולי השקעה תלוי גיל, שהם מסלולים עם רמת סיכון משתנה, יורדת עם עליית גיל החוסך.

האם זה נכון בכל מקרה? האם נשמע לך הגיוני שהצרכים הפיננסיים, היעדים ורמת הסיכון של אדם בגיל 57 יהיו דומים לאלו של בן 30 או 45? כנראה שלא! ההחלטה על מסלול ההשקעה היא מבין המשמעותיות ביותר למיקסום ההון ועמידה ביעדים.

העיקרון המרכזי בניהול השקעות: ככל שתיחשף לרמת סיכון גבוהה יותר, כך ייתכן והרווח שלך יהיה משמעותי יותר, יחד עם זאת חשוב לציין כי כך גם במקרה של ירידות בשוק ההון, שלעיתים קורות כחלק מהתנהגות שוק ההון. על כן שימוש במסלול ברמת סיכון גבוהה כזו נכון יותר למשקיעים עם טווח חיסכון בינוני – ארוך ומעלה. **וההיפך:** ככל שתבחר מסלול השקעה סולידי יותר עם חשיפה מועטה לסיכון, כך התשואה האפשרית שתקבל תהיה נמוכה יותר ולרוב גם ההפסדים והתנודתיות יהיו נמוכים יותר במקרה של ירידות בשוק ההון. ולכן מסלולים אלו יכולים להתאים למשקיעים לטווח קצר – בינוני עם ייעוד מוגדר להון. לדוגמא: צבירת הון כמקדמה לרכישת נכס נדל"ן או אירוע משפחתי.

איך בוחרים מסלול השקעה?



רמת סיכון מועדפת – ככל שטווח ההשקעה גדול יותר, כך ייתכן שבכון יותר לשלב יותר מניות במסלול וככול שטווח ההשקעה קטן יותר, עדיף לשלב יותר איגרות חוב ונכסים ברמת סיכון ותנודתיות נמוכה יותר כדוגמת נכסים בלתי סחירים ונדל"ן שהם כיום חלק מאפיקי ההשקעה של מנהלי ההשקעות. **הסוד נמצא בתמהיל!**



שיקולי טווח השקעה - אם טווח ההשקעה שלכם הוא 10 שנים ומעלה, מסלול מניות יתאים יותר או מסלול מחקה-מדד מניות, לדוגמא מסלול המחקה את הביצועים של מדד P 500&S - מדד 500 המניות המובילות בארה"ב. כיום ישנם מסלולי השקעה מגוונים המחקים מדדים שונים, מה שמספר את יכולת ההתאמה לצרכים שלכם. **שימו לב** כי בבחירת מסלולים עוקבי מדדים חשוב לבחור את תמהיל ההשקעה הפנימי כדי לא לייצר הגברת סיכון על אותו סגמנט השקעה. לדוגמא



במסלול עוקב מדד P 500&S ובמסלול עוקב מדדים עולמי לרוב קיימות חברות או תחומי התמחות משיקים השקעה בשניהם יחד מגדילה את הסיכון הפנימי בהשקעה. שימו לב!



ייעוד ומימוש ההשקעה – ליעד המימוש של ההשקעה יש חשיבות גדולה מאוד, אם מטרת הכספים היא מימוש אירוע משפחתי, לדוגמה בר מצווה, נעדיף רמת סיכון נמוכה עד בינונית, אם מדובר בחתונה נוכל להגדיל סיכון ב 75% מהתקופה הצפויה וכמובן אם נרצה את הכסף בגיל פרישה נעדיף רמת סיכון הכוללת נתח מניות משמעותי, כמובן זה תלוי בכמה שנים נותרו לנו עד לפרישה מעבודה.



השוואה בין גופי ניהול ההשקעות - מידי כמה שנים, עולה לכותרות גוף השקעה אחר שסוחר אחריו עקב תשואה עודפת ואיתו את כספי החוסכים. ההמלצה הכללית היא לא להיסחף עם הזרם, אלא לבחון באופן מעמיק את גוף ההשקעה המתאים, מדיניות ואופי ההשקעה שלו בהתאם למסלול שבחרתם ומול מה שמתאים לכם במועד הבדיקה.

חשוב לשים לב ל- 3 נקודות עיקריות:

חכמת ההמונים - לשימוש בחוכמת ההמונים יש משקל מסוים בהחלטה, גם אם אינכם בקיאים לגמרי בהשקעות, חוכמת ההמונים מציגה תמונה סבירה של הקופות שבהם הציבור בוחר לשים את כספו במספרים הגדולים, מכוון שלרוב אלו עשו ביצועים טובים בעבר. שני דברים חשובים - הראשון, חשוב להתייעץ עם איש מקצוע בעל רישיון מתאים - לא כל מה שמתאים לכולם מתאים לך. והשני הוא תשואת עבר אינה מבטיחה תשואה דומה בעתיד.

התנהלות הקרן - קופה או קרן ממנה פודים נכסים רבים ובמגמה רציפה, ואלו מועברים למתחרים באופן קבוע, יכולה להתקשות בניהול ההשקעות השוטפות היות והיא צריכה לדאוג ליתרות מזומנים גדולות לצרכי העברת כספים ופדיונות של חוסכים.

בחירת מנהל ההשקעות – אולי הנקודה הכי מאתגרת לבדיקה, ודורשת מחקר יותר מעמיק שמרבית המשקיעים והחוסכים לא מבצעים, לבטח לא מספיק לעומק. לפעמים יש שיח ער, "באז", סביב בית השקעות או חב' ביטוח כזו או אחרת המתגאים בתשואות גבוהות במיוחד, ולפעמים אף מתפרסמות ראיונות עם אותם מנהלי השקעות האחראיים לביצועים הטובים, וזו דרך מצוינת ללמוד על מנהלי ההשקעות, אופיים והכי חשוב ניתן להבין האם אתם מתחברים לאג'נדה שלהם.

דגשים למיטיבי לכת - בצעו חקר בפרסומים והדוחות הכספיים המתפרסמים ברשת, הבינו מי מנהל את הכסף, מה הניסיון שלו, כמה זמן הוא מנהל את הקרן, איך הוא מתמודד עם מצבים שונים בשוק ובדגש כל מצבי משבר וירידות בשווקים. לוותק של מנהל ההשקעות והניסיון בניהול השוטף יש משמעות גדולה בבחירת הקרן - זכרו שלרוב מדובר בחיסכון לטווח הבינוני - ארוך ולכן לאופי הגוף המנהל והפרסונה יש משמעות.

כפי שניתן לראות, לרוב החוסכים מדובר בבדיקה ובבחירה מורכבת יחסית ולכן כדאי לשוחח עם מתכנן פיננסי בעל רישיון פנסיוני, שיסייע לכם לשקלל את כל התבחינים השונים החשובים לכם אל מול היעדים האישיים. פעולה זו תאפשר לך לראות את התמונה הכוללת בפשטות וביעילות.



איך ניתן לחלק נכון את החיסכון בין קרן השתלמות וקופת גמל להשקעה לטובת יעד פיננסי עתידי?

אנחנו רואים את שני המוצרים כמכשירים גמישים להשגת יעדים בטווח הבינוני והארוך – צבירת הון לכל מטרה, חופשה נהדרת או עזרה לילדים, הבחירה היא שלך 😊 – ולכן אחת הנקודות החשובות ביותר, היא להבין איך נכון לאזן את חלוקת ההפקדות השוטפות והחד פעמיות בין שני המכשירים הפיננסיים האלו כדי לעמוד ביעדים שלך.

לצורך כך יש לענות על השאלות הבאות:

1. מה סכום ההפקדה המתאים לתקציב המשפחתי?
2. איך לאזן את רמת הסיכון מול התקופות שיש לחסוך עד למימוש הכספים?
3. מה פוטנציאל התשואה של 2 המוצרים השונים בטווחי הזמן שעל הפרק למישוש?

בואו נבחן את הדברים בשני תסריטים עבור תכנון פיננסי למשפחה צעירה:



תסריט ראשון - חיסכון למימון הוצאות בר מצווה וחתונה לילדים

במקרה זה לטעמנו המוצר המועדף לייעוד הוא קרן השתלמות שתקבל "צבע" מתאים בעת לידת הילד ומאותו הרגע תסומן כמקור התקציבי לטובת קיום מסיבת בר מצווה .

למה אנחנו חושבים כך? לרוב עלות האירוע מאתגרת מאוד עבור המשפחה והגידול בתקציב בלתי צפוי, וזה קורה לרוב, מצריך גיוס הון נוסף. במקרה של קה"ש קיים פטור ממס על הרווחים עד תקרת ההפקדה, דבר שקיים רק בה, ומגדיל את הנטו שתקבלו משמעותית לעומת קופ"ג להשקעה בה יש מיסוי על רווחים ללא הפטור הקיים בקרן השתלמות. החיסכון במס בעת משיכת הון מקרן השתלמות מסייע בגישור פער עליית מחיר האירוע מול העלות הכוללת שהוערכה בעת הולדת הילדים. ולפעמים יש לנו כמה ילדים 😊

הנחות יסוד:

- תחילת חיסכון עם הולדת הילד/ה הראשון.
- המטרה – יצירת קרן למימון בר מצווה וולאחריה חתונה עבורו בגיל 27 ובסך 250,000 ₪
- הפקדה חודשית כוללת לקרן השתלמות – 1500 ₪ (משקף שכר ברוטו של 15,000 ש"ח)
- נתח הפקדה ייעודי בקרן השתלמות - לצבירת הון למימון האירועים – 70% - 1050 ₪
- נתח הפקדה ייעודי לטובת יעד פיננסי אחר – 30% - 450 ₪
- הנחת תשואה שנתית ממוצעת של 3.4% לאחר ניכוי דמי ניהול

תוצאות צפויות:

- בגיל 13 של חתן הבר מצווה יעמוד לזכותנו בקרן השתלמות סך של 205,618 ש"ח מתוכם ניתן ליעד עד 70%, שהם 143,932 ש"ח לטובת מימון חגיגות הבר מצווה, טיולים, מתנות וכדומה.
- בגיל 27 - מועד החתונה שתוכנן - ולאחר שהותרנו את היתרה בסך של 61,685 ש"ח להמשך השקעה לאחר הוצאות בר המצווה - יעמוד לזכותנו סך של 324,740 ש"ח.
- די והותר למימון החתונה וכל נלוות כולל מתנות משמעותיות לזוג הצעיר 😊 או המשך צבירת היתרה למטרות אחרות או עבור מימון אירועים לילדים נוספים שנולדו.
- באופן ראלי לאחר מימון עלויות החתונה ובהינתן תכנון תקציב נכון לאירוע בעלות ממוצעת, יותרו להורים בקרן השתלמות יותר מ- 150,000 ש"ח לחיסכון עתידי אם כברית ביטחון, מימון אירוע לילד נוסף ואם כהון נוסף בפרישה לגמלאות.





מיטיבי לכת*: בדוגמא של סביבת הריבית והמדד שהיו בשנת 2023, כספים שהופקדו בקרן השתלמות והיו מעל תקרת ההפקדה המוכרת חל עליהם מס רווחי הון, 25% ריאלי, אך למעשה המס יעמוד על כמעט **אפס** כך שכל הכספים יהיו פטורים ממס, הכול עקב המדד הגבוה. זה יתרונו של המס הריאלי שמתחשב במדד, לעומתו המס על רווחי הון בקופ"ג להשקעה בפדיון מעל גיל 60, שהינו נומינלי בסך 15%, קרי מס מוחלט על הרווחים, הוא עדיף בסביבת מדד נמוכה כפי שראינו לאורך העשור השני של המאה ה-21.

תובנות ונקודות למחשבה*: כחלק מניהול ופיזור הסיכונים אפשרי לבצע חלוקה של ייעוד סכום ההפקדה החודשית לקרן השתלמות ביחס של 70% לטובת הצרכים האמורים לעיל, בר מצווה וכדומה, ו-30% שנתרו ינותבו לצבירת הון עבור מטרה אחרת בה חשוב השימוש ביתרון של פטור ממס רווחי הון, כגון קרן חירום כספית לאירוע בלתי צפוי או מחלה חו"ח. במקרה של שכירים זוהי הפקדה המבוצעת מתוקף הסכם עבודה, זה אומר שמפקידים במשותף עם המעסיק, והוא שם את הנתח הגדול יותר, מה שלרוב מבטיח יציבות ורציפות גבוהה יותר בהפקדות. בהרבה מקרים הפקדות לחיסכון שנעשה ממקורות אישיים תנודתיות הרבה יותר ויכולות להיות מופסקות בהחלטה שלכם בניגוד להפקדה לקה"ש שרובנו "מבצעים" יחד עם המעסיק ואין לנו יכולת להפסיקה.

מהם מסלולי ההשקעה שיכול להתאים למקרה זה? ככל שמועד תחילת החיסכון קרובה למועד לידת הילד או שיש 10 שנים ומעלה עד לאירוע המשמח, אזי לתפיסתנו המקצועית, נכון לשלב רמת סיכון גבוהה יותר של מסלול ההשקעות, עקב טווח ההשקעה הרחוק יחסית, ככל שמתקרבים למועד האירוע, 3-5 שנים לפני המועד הצפוי, נכון להתחיל ולהוריד את רמת הסיכון עד כדי שבשנה האחרונה לפני לבצע השקעה רמת סיכון אפסית כדי למנוע תנודות גדולות והפסדי הון.

מסקנה: התכנון מאפשר לעמוד ביעדי מימון האירועים במלואם ואף יותר, ליהנות משקט נפשי וללא לחץ כלכלי ותשלום ריביות על הלוואה או משיכת יתר בחשבון הבנק.



תסריט שני – יצירת קרן הון לכיסוי הוצאות אירוע רפואי בלתי צפוי כחלק לתכנית ביטוח.

במקרה זה הרעיון הוא לאמץ מנגנון הגנה משולב, הכולל בשלב הראשון שילוב של מנגנון ביטוחי יחד עם בניית הון שיחליפו בהמשך בשלבים. המנגנון נבנה באופן הזה עקב המשמעויות הכלכליות הכבדות בעת אירוע רפואי משמעותי מביא עימו שלרוב קורה באופן מפתיע ובלתי צפוי.

הנחות יסוד:

- המטרה – יצירת קרן הון עצמאית למימון אירוע רפואי או מחלה קשה בהיקף של 450,000 ש"ח.
- הפקדה חודשית ייעודית נותרת מתוך הפקדה לקרן השתלמות בתסריט הראשון – 450 ₪
- הפקדות חד פעמיות לקופת גמל להשקעה לאורך שנות החיסכון – 0 ש"ח.
- הפקדה חודשית כוללת לקופת גמל להשקעה – 1500 ₪
- נתח הפקדה ייעודי בקופת גמל להשקעה לצבירת הון למימון אירוע רפואי – 50% - 750 ₪
- מימון פרמיות ביטוח מחלות קשות מתוך הפקדה לקופת גמל להשקעה – 3 ילדים עד גיל 17 – 300,000 ₪ סכום ביטוח לכל אחד מהם בכיסוי מלא לרשימת מחלות קשות, כ- 60 ₪ לחודש (הפרמיה לרוב תהיה קבועה עד גיל 25). פרמיות ביטוח מחלות קשות להורים – לא מעשנים בגילאי +30 – 300,000 ₪ מתוכם 50% כיסוי ייעודי לסרטן בלבד – 190 ₪ לחודש בממוצע. סה"כ פרמיה משפחתית ממוצעת לחודש 250 ש"ח.



- סה"כ הפקדה ייעודית לבניית קרן ניהול סיכונים (קה"ש 450 ש"ח + קופ"ג להשקעה 750 ש"ח) - 1200 ש"ח
- יתרת תקציב פנוי לחיסכון עם ייעוד אחר בקופת גמל להשקעה - 500 ש"ח.
- לצורך חישוב הסיכון המשפחתי לקרות מחלה קשה אצל יותר מאחד מהם, נלקח בחשבון צורך במנה וחצי לניהול מחלה ובסך הכול 450,000 ₪.
- הנחת תשואה שנתית ממוצעת בקופת גמל להשקעה של 3.4% לאחר ניכוי דמי ניהול

תכנית ניהול הסיכונים - יצירת אופציה לאחר 10 שנים להקטנת סכומי ועלויות ביטוח בכ- 50% והעברת הסכום הפנוי להפקדה לחיסכון. במטרה שלאחר 20 שנה ניתן לבטל את הביטוח להורים ולהעביר את הביטוח לתשלום על ידי הילדים, בהיותם כבר בוגרים. היות וקיימות יתרות מזומן לניהול אירוע רפואי מורכב, ההסתברות ששני בוגרים יצטרכו סכום ביטוח למחלות קשות יחד נמוכה ולרוב בגילאים מבוגרים אינה כדאית ממגוון סיבות, ביניהם גובה הפרמיה הנדרשת וצבירת הון פרטי ופנסיוני.

תוצאות צפויות:

הון לצרכי מימון אירוע רפואי ו/או בלתי צפוי:

- הון ייעודי לאחר 10 שנים – 171,221 ₪ (ניתן להקטין סכומי ביטוח ב- 50%)
- הון ייעודי לאחר 20 שנים – 329,618 ₪ (ניתן להשאיר תוכניות ביטוח תוך הקטנה של 50% נוספים מסכום הביטוח שנותר לאחר ההקטנה הקודמת או לצרף את ההון הלא מיועד ולבטל את תוכניות הביטוח של ההורים)

הון פנוי מקופת גמל לכל ייעוד אחר (נוצר מיתרת הפקדה לא מיועדת):

- הון ללא ייעוד ספציפי לאחר 10 שנים – 71,342 ₪
- הון ללא ייעוד ספציפי לאחר 20 שנים – 171,526 ₪

סה"כ הון בקופת גמל להשקעה:

- סה"כ הון לאחר 10 שנים – 242,563 ₪
- סה"כ הון לאחר 20 שנים – 501,144 ₪

הערה: הנחת התשואה שנלקחה בתסריטים אלו שמרנית ונהגנו על פי הנחיות רשות שוק ההון והביטוח - 4% בניכוי דמי ניהול - ניתן לראות מהנתונים שהתשואות הממוצעות במכשירים פיננסיים אלו, בטווחי זמן של 5 שנים, גבוהות יותר ואף משמעותית. ועל כן בהינתן המחשה לפי תשואה גבוהה יותר, זמן ההגעה ליעד יתקצר ואף לא יהיה צורך בריתוק ההון הפנוי ללא ייעוד בקופת גמל להשקעה.

כיצד ניתן לממש תמהיל השקעה אופטימלי במקרה זה?

כאמור, בקרן השתלמות ישנו פטור מלא ממס רווחי הון עד תקרת הפקדה ובקופת גמל להשקעה קיים מס רווחי הון של 25% (בעת משיכה לפני גיל 60) לכן, כדי לנצל את הפטור ממס בקרן השתלמות באופן מיטבי, כדאי לבחור במסלול עם פוטנציאל תשואה גבוה יותר מאשר קופת גמל להשקעה, שכמובן בא ביחד עם סיכון גבוה. למשל, אם החלטנו שנכון לנו לנהל את הכספים במסלול המכיל 50% מניות ו- 50% אג"ח, אנחנו אכן יכולים לבחור מסלול זהה גם בקופת גמל להשקעה וגם בקרן השתלמות. אך מהלך חכם יותר יהיה לפזר את הסיכון בין המסלולים באופן הבא: קופת גמל להשקעה - מסלול השקעות ברמת סיכון נמוך-בינוני ובקרן השתלמות - מסלול ברמת סיכון גבוהה. חשוב לציין, תמהיל השקעות משפיע



על פוטנציאל התשואה שניתן להשיג, על כן מוצע לבצע אפיון צרכים ומטרות בסיוע מאיש מקצוע כדי למקסם את הפוטנציאל.

חשוב לדעת, בעת מחלה קשה ייתכן מאוד שקיימות לחולה זכויות והטבות מס ניכרות שלא הובאו בחשבון בתסריטים אך יכולים לסייע רבות במימון הצרכים בתקופה זו.

לסיכום, באופן הזה לאורך התקופה קיימת לנו הגנה כלכלית מתכניות הביטוח ובמקביל אנו מקטינים את התלות שלנו בהן למקרה קטסטרופה שתדרוש משאבים כספיים משמעותיים כמו מחלה קשה. בדגש על חיסכון משמעותי בתשלום פרמיות ביטוח בגילאים מתקדמים, שם הן מתייקרות באופן משמעותית מאוד עקב עלות ההיתכנות לחלות במחלה קשה.

תודה שקראת, במדריך זה הבנו שתי דוגמאות מיני רבות אפשריות. המדריך נכתב במטרה להציג עקרונות בסיס וכלים ראשוניים, כיצד לאזן נכון את הסיכונים והרווחים הפוטנציאליים בין שני המכשירים תוך ניצול אופטמלי שלהם. כחלק מהתכנון הפיננסי שלך.

ברקאי קפיטל – פמילי אופיס ומרכז לתכנון פיננסי, ביטוח, פרישה ופנסיה

ברקאי קפיטל פועלת מתוך חזון להנגיש את שירותי ה-Family Office והתכנון הפיננסי לכל משפחה בישראל, ולאפשר להן לנהל את הנכסים הפיננסיים בצורה חכמה ויעילה תחת קורת גג אחת. הצוות שלנו מאפשר לך עבודה עם יועצים פיננסיים, מתכנני פרישה בעלי רישיון והסמכות מהשורה הראשונה שמרכיבים עבורך את כל חלקי הפאזל, בונים אסטרטגיה פיננסית, פנסיונית וביטוחית המותאמת לצרכים שלכם – ופועלים ליישומה המלא. בברקאי קפיטל תוכל למצוא את כל השירותים הפיננסיים תחת קורת גג אחת ובראייה כוללת המאפשרת סנכרון בין כל אפיקי ההשקעות הפיננסיות שלך.

נשמח לעמוד לשירותך ולסייע בתכנון הפיננסי האישי שלך וזאת בשילוב עם שירות אישי - לא פחות ממצוין - המבטיח שקט נפשי וביטחון כלכלי.

[לחצו כאן כדי לתיאום שיחת הכירות ללא מחויבות](#)

* אין לראות במדריך זה תחליף לתכנון פנסיוני ו/או פיננסי המותאם לצרכי הלקוח ומבוצע על פי התקנות. האמור איננו מהווה ייעוץ כלשהו ו/או תכנון פיננסי ו/או שיווק פנסיוני פרטני ואישי אלא מידע כללי בלבד. מומלץ לפנות לייעוץ מקצועי פרטני המתחשב בצרכי האישיים של אדם לפני קבלת כל החלטה.

