

סוף סוף פנסיה...



ניוד צבירות , מימוש פנסיה, תיקון 190 וסוגיות
נוספות

עו"ד ירון שמיר

aron@pensia.info

054-7530789

כל המידע האמור במצגת זו (לרבות נתונים
המפורטים בדוגמאות
החישוביות המובאות), הינו בבחינת מידע כללי
שתכליתו הסברה והבהרה בלבד.
הוא אינו מהווה המלצה, חוות דעת או ייעוץ
כלשהו (לרבות בענייני מס) ו/או תחליף לייעוץ או
שיווק פנסיוני ו/או פיננסי בידי בעל רישיון על-פי
דין המתחשב בצרכים ובנתונים הפרטניים של כל
אדם.

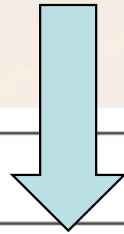
ההסתמכות על המידע האמור הינה באחריות
המשתמש בלבד. על
המשתמש במידע לקבל עצה מקצועית בנפרד
לכל פעולה בקשר לנושאים הנדונים לעיל.

סוגיות בקרן פנסיה וביטוח מנהלים

האם כדאי להפקיד לפיצויים בקרן פנסיה?

האם כדאי לנייד פיצויים מקרן פנסיה?

האם פיצויים משפיעים על גובה השכר המבוטח בקרן פנסיה?



"שכר מבוטח" -	
(א)	לגבי עמית שכיר - חלוקה של דמי הגמולים ששולמו למרכיב התגמולים בעד העמית לקרן בשל חודש מסוים, בשיעור ההפקדות למרכיב התגמולים באותו החודש. היה שיעור ההפקדה נמוך מ-10%, יחולק מרכיב תגמולי המעסיק והעובד ב-10%.
(ב)	לגבי עמית עצמאי - חלוקה של דמי הגמולים ששילם העמית לקרן בשל חודש מסוים ב-16% אלא אם הוכיח העמית לחברה המנהלת באמצעות אסמכתא רשמית כי שיעור ההפקדה שונה מ-16%. עדכון השכר המבוטח יעשה החל מהמועד שבו הוכיח העמית לחברה המנהלת כי שיעור ההפקדה שונה מ-16% כאמור, ובלבד שלא יפחת מ-10%
(ג)	לגבי עמית שמשולמים על ידו או בשלו תשלומים מיותר ממקור הפרשה אחד - השכר המבוטח המצרפי מכל אחד ממקורות ההפרשה, שחושב לפי פסקאות (א) או (ב) לפי העניין.

סיבות להפקיד פיצויים
סיבות שלא להפקיד פיצויים

ניוד פיצויים בלבד האם אפשר

(2) לקופת גמל לקצבה, לגבי עמית שגילו מתחת ל-60, כספים ממרכיב הפיצויים בחשבון העמית העובר בקופת גמל מעבירה בשל שנה כלשהי, אם לא התקיימו שני אלה:

תק' תשע"ד-2014

- (א) בשל אותה שנה הופקדו כספים במרכיב תגמולי המעביד ומרכיב תגמולי העובד בקופת גמל לתגמולים או בקופת גמל לקצבה בשיעור שהיה נדרש לפי הוראות תקנה 19 לתקנות קופות גמל או בתקנות לפי סעיף 22 לחוק שיבואו במקומן, אילו הופקדו כספים הפיצויים בקופת גמל לקצבה;
- (ב) הכספים שהופקדו בקופת הגמל לתגמולים כאמור בפסקת משנה (א) מועברים יחד עם כספי הפיצויים לקופה המקבלת או שהקופה המקבלת היא קופת הגמל לקצבה שבה הופקדו הכספים כאמור בפסקת משנה (א).

סיבות לניוד פיצויים מגיל 60 ואילך
סיבות שלא לנייד פיצויים מגיל 60 ואילך

כניסה מעל גיל 41 גברים

מסלולי ביטוח	24.
(א) עמית רשאי לבחור, במועד הצטרפותו לקרן ובכל מועד שלאחריו, באחד ממסלולי הביטוח שלהלן (להלן - מסלול הביטוח), המפורטים בנספח ב':	
לגבי עמיתים אשר שיעור ההפקדה לרכיב התגמולים בגינם הינו 12.5% ומעלה יחולו מסלולי הביטוח כמפורט להלן:	
(1) מסלול ביטוח 75% לנכות ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) (להלן - מסלול ברירת המחדל) - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;	
(2) מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 47 ומעלה) - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 46. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי ועמית שהצטרף החל מגיל 47 ומעלה יהא גם שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;	



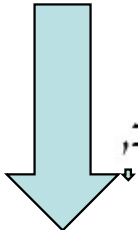
הצטרפות של גבר מעל גיל 41 לא מאפשרת קבלת כיסוי של 100% לשארים ו-75% לנכות- גיל לתשומת לב גברים- 41

מה קורה בניוד?

גרירת וותק של קרן פעילה (פנסיה וביטוח)

4. הוראות מיוחדות לעניין העברה לקרן חדשה

א. קביעת גובה הכיסוי הביטוחי



נקבע גובה הכיסוי הביטוחי לסיכוני נכות או לסיכוני מוות בקופה מקבלת שהיא קרן חדשה בהתחשב, בין היתר, בגילו של העמית במועד הפקדת כספים בשלו לקופה או במועד משיכת כספים ממנה –

(1) בהעברה מקופה מעבירה שהיא קרן חדשה, יראו הפקדת כספים בשל העמית לקופה המעבירה ומשיכת כספים ממנה, ככל שבוצעה, כאילו בוצעה באותו המועד בקופה המקבלת;

(2) בהעברה מקופה מעבירה שאינה קרן חדשה, יראו כאילו הופקדו לקופה המעבירה, בתקופה שקדמה לחודש שחל בו המועד הקובע שאורכה כאורך תקופת ההפקדה הרעיונית, סכומים קבועים בגובה ההפקדה החודשית הרעיונית.

גרירת וותק של קרן פעילה (פנסיה וביטוח)

ב. תקופת אכשרה לגבי עמית פעיל

- (1) עמית פעיל שעבר מקופה מעבירה לקרן חדשה, יובאו לגביו במניין חודשי הביטוח לסיכוני נכות ולסיכוני מוות, כל חודשי הביטוח הרצופים האחרונים שצבר בקופה המעבירה לאותם סיכונים.
- (2) על אף האמור בסעיף קטן (1) –

(א) **עלתה התוספת לקצבת נכות על 10% מקצבת הנכות הרעיונית** - לא יובאו חודשי הביטוח לסיכוני נכות שצבר העמית בקופה המעבירה במניין חודשי הביטוח לסיכוני נכות בקופה המקבלת, לגבי התוספת לקצבת נכות העולה על 10% כאמור; לעניין זה, "תוספת לקצבת נכות" - ההפרש שבין קצבת הנכות בקופה המקבלת לבין קצבת הנכות הרעיונית;

(ב) **ככל שהכיסוי הביטוחי של העמית לסיכוני מוות מקנה הן בקופה המקבלת והן בקופה המעבירה זכאות לקבלת קצבת שארים** - עלתה התוספת לקצבת שארים על 10% מסכום כולל של קצבאות שארים רעיוניות, לא יובאו חודשי הביטוח לסיכוני מוות בקופה המעבירה במניין חודשי הביטוח לסיכוני מוות בקופה המקבלת, לגבי התוספת לקצבת שארים העולה על 10% כאמור; לעניין זה, "התוספת לקצבת שארים" - ההפרש שבין סכום כולל של קצבאות שארים לבין סכום כולל של קצבאות שארים רעיוניות;

(ג) **ככל שהכיסוי הביטוחי של העמית לסיכוני מוות מקנה בקופה המקבלת זכאות לקבלת קצבה ומקנה בקופה המעבירה זכאות לקבלת תגמולי ביטוח שלא בדרך של קצבה** - עלתה התוספת הרעיונית לקצבת שארים על 10% מקצבת השארים הרעיונית, לא יובאו חודשי הביטוח לסיכוני מוות בקופה המעבירה במניין חודשי הביטוח לסיכוני מוות בקופה המקבלת,

תקופת אנכשרה בתוספת החרגה/ תוספת רפואית בקרן המעבירה

על אף האמור בסעיף קטן 1), לא יובאו במניין חודשי הביטוח בקופה המקבלת חודשי הביטוח בקופה המעבירה, כאמור באותה פסקה, לעניין סיכון נכות או סיכון מוות שבמועד ההעברה, הייתה בשלו **החרגה או תוספת חיתום בקופה המעבירה** לגבי העמית העובר.
בסעיף קטן זה -

לא כל קרנות הפנסיה אישרו עניין זה וחלקן טוענות שמספיק
שיחתימו את העמית שהוא יודע שההחרגה עוברת עימו
פניקס- אישרה

ניוד עמית שהיה מבוטח ב-85% כיסוי לבן /בת הזוג במקום 60%

(ג) **מסלול ביטוח עבור עמיתים שמניידים כספים** - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות ושארים יהיה זהה לזה אשר קיים בקרן ממנה נוידו הכספים ובלבד שקיים עבורם כיסוי ביטוחי בשיעור של 85% לאלמן, או שקיים עבורם כיסוי ביטוחי נמוך מ 37.5% לנכות, שיעור כיסוי ביטוחי נמוך משיעור של 40% לשארים

הועתק מתקנון הפניקס פנסיה- יש לבדוק בכל קרן רלוונטית

עמית לא פעיל פחות מ-12 חודשים

(ב)	חידש עמית את מעמדו כעמית מבוטח בקרן בטרם חלפו 12 חודשים מהמועד שבו הפסיק להיות עמית פעיל בפעם האחרונה, ולא הודיע על בחירותיו ביחס להיקף הכיסוי הביטוחי, יבוטח העמית בכיסוי הביטוחי שהיה לו בטרם הפך לעמית לא מבוטח.	

מה קורה לצבירה במקרה פטירה?

- **קיימים שארים – שווי פנסיית שארים גבוהה מהצבירה**
- **קיימים שארים – שווי פנסיית שארים נמוכה מהצבירה**
- **לא קיימים שארים**

מה קורה לצבירה במקרה פטירה ששולמה פנסיית שארים והשאיר הלך לעולמו לאחר מספר מועט של תשלומים?

104.	תקופת תשלומים מובטחים לאלמן של עמית ו/או בן נבחר עם מוגבלות של עמית
(א)	אלמן של עמית ו/או בן נבחר עם מוגבלות של עמית הזכאי לקצבה, יהא זכאי לתשלומים מובטחים לתקופה של 240 חודש, ובלבד שגילו של האלמן של העמית ו/או הבן הנבחר עם מוגבלות של העמית בתום תקופת התשלומים המובטחים לא יעלה על 87.

68

(ב)	נפטר אלמן של עמית ו/או בן נבחר עם מוגבלות של עמית לפני תום תקופת התשלומים המובטחים, תשלם החברה המנהלת את הערך המהווך של יתרת חודשי הקצבה בתשלום חד פעמי לידי המוטבים של האלמן של העמית ו/או הבן נבחר עם מוגבלות של העמית, ובאין מוטבים - לידי היורשים של האלמן של העמית ו/או הבן הנבחר עם מוגבלות של העמית. הערך המהווך יחושב כמכפלה של הקצבה האחרונה ששולמה לאלמן של העמית ו/או לבן נבחר עם מוגבלות של העמית במהלך הקצבה בתום תקופת התשלומים המובטחים.
-----	---

מה קורה לצבירה במקרה פטירה פנסיונר?

- **יש בן זוג (מסלול 60% בן זוג) ומסלול של מינימום תשלומים**
 - **יש בן זוג (מסלול 60 אחוז בן זוג) ואין מסלול של מינימום תשלומים**
 - **אין בן זוג ומסלול של מינימום תשלומים**
 - **אין בן זוג ואין מסלול של מינימום תשלומים**
-
- **הקצבה -5,000 ₪ לצורך הדוגמא.**



שארית



מוטב



יורש

תקנון יוני 2018

"בן זוג" - מי שנשוי לעמית או לפנסיונר או מי שערכאה שיפוטית מוסמכת הכירה בו כידוע בציבור של עמית או של פנסיונר או מי שהחברה המנהלת הכירה בו כידוע בציבור של עמית או פנסיונר בכפוף לכך שהמוסד לביטוח לאומי הכיר בו כידוע בציבור של עמית או פנסיונר ;

תקנון 2016

נתונים אלה.

מי שנשואה לאדם או מי שערכאה שיפוטית מוסמכת הכריזה עליה כידועה בציבור של אותו אדם.

"בת זוג" -

שארירם – איפּה רלוונטי מוטביים-

הי ירון,

בהמשך לשיחתנו , ההורים של המנוח הינם המוטביים ברוב הפוליסות (למעט חלק הפיצויים ממעביד אחרון שישולם לשאירים)

במידה וההורים יהיו מוכנים לוותר על חלקם, ניתן תחת כתב המחאת זכויות מאומת ע"י עו"ד- מצ"ב .

בן עם מוגבלויות- תאריך הכניסה לקרן ותאריך ההכרה

"בן עם מוגבלות" - ילדו של עמית מבוטח, שהמוסד לביטוח לאומי הכיר לראשונה בזכאותו לקצבת נכות כללית בהתאם לפרק ט' בחוק הביטוח הלאומי (להלן - **קצבת נכות כללית**) לאחר מועד הצטרפותו של אותו עמית לקרן אך בטרם הגיעו של הבן לגיל 21, ובלבד שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית או הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור. לעניין זה לא יראו כהכנסה כדי מחייתו קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;

"בן נבחר עם מוגבלות" – ילדו של עמית מבוטח, שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירתו של העמית או הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה למחייתו כאמור והעמית המבוטח או הפנסיונר רכש בשלו זכות לקצבה. לעניין זה לא יראו כהכנסה כדי מחייתו קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי

תקנון אלטשולר

31א.	כיסוי לבן נבחר עם מוגבלות
(א)	עמית מבוטח רשאי לקבוע את השיעור מתוך קצבת השאירים לאלמן, אשר ישולם לבן נבחר עם מוגבלות על חשבון קצבת האלמן, בכפוף לתנאים המפורטים להלן: (1) העמית הודיע על כך בכתב לחברה המנהלת בטרם פטירתו, באמצעות טופס ייעודי שקבעה לעניין זה החברה המנהלת. (2) העמית לא ויתר על כיסוי ביטוחי לשאירים של עמית מבוטח כאמור בסעיף 30 וכן לא ויתר על כיסוי ביטוחי לבן זוג כאמור בסעיף 31. (3) השיעור המצרפי אשר יירכש לכל הבנים הנבחרים עם מוגבלות לא יעלה על 67% מתוך קצבת השאירים לאלמן. (4) העמית אינו מבוטח במסלול ביטוח עם כיסוי ביטוחי בשיעור של 85% לאלמן.
(ב)	מובהר כי קצבת שאירים לבן נבחר עם מוגבלות תשולם רק במקרה בו בחר העמית בכיסוי לבן נבחר עם מוגבלות, כאמור בסעיף קטן (א), ובכפוף להוראות תקנון זה. עוד מובהר כי קצבת שאירים לבן נבחר עם מוגבלות לא תשולם בפטירת עמית מבוטח ששאיריו אינם זכאים לקצבת שאירים בהתאם להוראות פרק ט' או בפטירת עמית לא מבוטח.

(ג)	השיעור שקבע העמית בעבור אלמן יהא 100%, בקיזוז השיעור המצרפי אשר יירכש לכל הבנים הנבחרים עם המוגבלות, כאמור בסעיף משנה (א) לעיל (להלן - השיעור שקבע העמית בעבור אלמן). מובהר כי שיעור זה ישמש לקביעת חלקו של האלמן מתוך קצבת האלמן (ולא מתוך השכר הקובע), כמפורט בסעיף 94(א)(2)(ב).
-----	---

דברי הסבר - תקנון אלטשולר

אלטשולר שחם | 19 ינואר, 2023 | הסקירה היא מיום 19/01/2023 וכלל האמור בה מתייחס למצב הקיים והידוע נכון למועד זה (ייתכנו שינויים בנתונים ובמידע המפורטים בסקירה בחלוף הזמן).



הורים לילד עם מוגבלות מתמודדים באופן יומיומי עם הטיפול בבן משפחה שאינו יכול לעמוד בזכות עצמו, כאשר אחד החששות הגדולים הוא מה יקרה לאחר מותם – מי יטפל וידאג לילד. לדברים יש כמובן גם היבט פיננסי, כיוון שמבוגר שאינו מסוגל לכלכל את עצמו זקוק לסיוע ולעיתים גם למסגרת מתאימה.

בקבן הפנסיה יש פתרון מובנה לשאלת הסיוע הכלכלי למשפחה לאחר מות העמית החוסך, והיא קצבת השארים, שניתנת לאלמנה ולילדים עד גיל 21. במקרה שיש במשפחה ילד עם מוגבלות, ניתן להבטיח עבורו את קצבת השארים גם כבוגר ולמשך כל ימי חייו, בשיעור של 40% משכרו של החוסך.

תנאי הסף לקבלת הקצבה עבור ילד עם מוגבלות היא הכרה רשמית וזכאות לקצבת נכות מהמוסד לביטוח לאומי. שני תנאים נוספים הם שההורה הצטרף לקרן הפנסיה לפני שהילד הוכר כבעל מוגבלות, וכן שהכרה זו התקבלה בטרם הילד הגיע לגיל 21. כלומר, אם יש לחוסך ילד עם מוגבלות, והוא בוחר לפתוח קרן פנסיה חדשה – הביטוח בקרן הפנסיה לא יכלול את קצבת השארים המיוחדת עבורו. כמו כן, אם הילד/ה הוכרו כבעלי מוגבלות לאחר גיל 21, הם לא יוכלו ליהנות מהקצבה.

דברי הסבר -תקנון אלטשולר

נוהרים כשעוברים בין קרנות פנסיה

תמרוז אזהרה נוסף הוא מעבר בין קרנות פנסיה. האפשרות לנייד את קרן הפנסיה הופכת רווחת יותר ויותר בשנים האחרונות, ומאפשרת שיפור תנאים וניהול פיננסי מקצועי. ואולם, רבים לא מודעים לכך שנייד קרן הפנסיה שולל את ההטבה הקיימת של ילד עם מוגבלות - כיוון שהקרן אליה מועברים הכספים נחשבת לקרן חדשה, ואחד התנאים לקבלת הקצבה, כאמור, הוא שהקרן נפתחה לפני שהילד הוכר. כך, באופן פרדוקסלי, מרגע שהקרן עברה לגוף מנהל אחר, הילד בעל המוגבלות מאבד את הזכות לקצבת שארים לכל ימי חייו, וזכאי לתנאים של יתום שאינו בעל מוגבלות - קצבה עד גיל 21. נכון לכתיבת שורות אלו, לא קיים פתרון ביטוחי ששומר על התנאים המלאים במקרה של נייד הקרן. עם זאת, ניתן ליהנות מכיסוי ביטוחי חלקי, בהגדרת מעמד של 'בן נבחר עם מוגבלות', בקרנות שמאפשרות זאת בתקנון שלהן, כמו אלטשולר שחם. זהו כיסוי נוסף של קרן הפנסיה, המאפשר קבלת קצבה מחלק התשלום שהיה מיועד לבן/בת הזוג. קצבת שארים לאלמן.ה עומדת כיום על 60% משכרו של המבוטח בקרן, וניתן לבחור להעניק לילד עם מוגבלות עד 40% ממנה, כך שהתשלום עבור האלמנה יעמוד על 20% לפחות.

האפשרות ליהנות מכיסוי זה תועיל גם למי שפותח קרן פנסיה לראשונה או למי שפתח קרן רק לאחר שבנו/בתו הוכרו על ידי המוסד לביטוח לאומי, או במקרה שהוכרו רק בבגרותם. חשוב לדעת כי הגדרת 'בן נבחר עם מוגבלות' אינה מבוצעת אוטומטית, ולכן יש לפנות לקרן בה מתנהל

דברי הסבר -תקנון אלטשולר

שבנו/בתו הוכרו על ידי המוסד לביטוח לאומי, או במקרה שהוכרו רק בבגרותם.
חשוב לדעת כי הגדרת 'בן נבחר עם מוגבלות' אינה מבוצעת אוטומטית, ולכן יש לפנות לקרן בה מתנהל
החיסכון ולבקש להגדיר את הכיסוי בקרן.

במועד הגדרת 'בן נבחר עם מוגבלות', יש להעביר לקרן את המסמכים הנדרשים מהמוסד לביטוח לאומי,
המאשרים כי הבן הנבחר הוא בעל מוגבלות ואינו מסוגל לכלכל את עצמו. גם כאשר ההורה נפטר והיתום הנבחר
רוצה ליהנות מהקצבה, הוא או האפוטרופוס שלו מחויבים להגיש בקשה הכוללת אישור על מוגבלות ואי יכולת
השתכרות, נכון למועד הפטירה. קצבת שארים לילד עם מוגבלות או לבן נבחר עם מוגבלות מתבססת על ההנחה
שהם אינם מסוגלים לכלכל את עצמם. עם זאת, מאחר והפרמיה משולמת למשך כל חייהם, הקרן מחויבת לערוך
בדיקה תקופתית של המצב, ולוודא שהיתום הנבחר עומד בתנאים שהוגדרו.

כאמור, הפתרון של הגדרת בן נבחר עם מוגבלות כרוך בהפסד כספי יחסי, בשל הפגיעה בקצבת האלמנה, לכן
מומלץ להיוועץ באיש מקצוע ולהבין מהן האפשרויות העומדות בפני המבוטח. ובכל מקרה, מומלץ שהורים
לילדים עם מוגבלות יכירו את הזכויות שלהם, ויבינו את משמעות החיסכון הפנסיוני כרכיב בהכנסה העתידית
של ילדם.

תקנון הפניקס

חישוב קצבת שאירי עמית מבוטח			
(א) קצבת שאיר עמית מבוטח תחושב ע"י מכפלת שני אלה :			
(1)	מכפלה של השכר הקובע של העמית המבוטח בשיעור הכיסוי הביטוחי לשאירים שבחר העמית המבוטח בהתאם לסעיף 24 (להלן - הקצבה הבסיסית לשאירים).		
(2)	שיעור הכיסוי הביטוחי לשאיר הרלוונטי כמפורט להלן :		
(א)	עבור אלמן - 60% ;		
65			
(ב)	עבור יתום שהוא בן עם מוגבלות - 40% לכל בן עם מוגבלות ;		

תקנון הפניקס

99.	קצבת שאירים לבן נבחר עם מוגבלות
-----	---------------------------------

67

(א) עמית יהיה רשאי לרכוש קצבה לבן נבחר עם מוגבלות, אשר תשולם לבנו האמור החל ממועד פטירתו של העמית וכל עוד הבן עומד בתנאים להגדרתו כבן נבחר עם מוגבלות. מובהר כי כיסוי כאמור ישולם רק במקרה בו רכש העמית כיסוי כאמור, ובכפוף לכך שהעמית המבוטח לא ויתר על כיסוי ביטוחי לשאירים או כיסוי ביטוחי לבת זוג, לפי העניין, למעט במקרים כאמור בסעיפים 30(ה) ו-31(ה).			
(ב) במקרה בו נרכשה קצבה לבן נבחר עם מוגבלות, תחושב קצבת השאירים כמפורט להלן:			
(1) במקרה בו נפטר העמית והותיר אחריו אלמנה ויתומים נוספים (שאינם בן נבחר מוגבל):			
(א) הקרן תערוך חישוב לגבי הפנסיה לה היו זכאים היתומים ובכלל זה מי שנקבע כבן נבחר עם מוגבלות, במקרה ולא היה נרכשת קצבה לבן נבחר עם מוגבלות, בכפוף לכל ההוראות האמורות בסעיף 95, למעט האמור בסעיף 95(ה).			
(ב) יתומיו של המבוטח שאינם בן נבחר עם מוגבלות, יהיו זכאים לקצבה שחושבה כאמור.			
(ג) האלמנה תהא זכאית ל- 30% מתוך הקצבה הבסיסית לשאירים.			
(ד) הקצבה למי שנקבע כבן נבחר עם מוגבלות, תחושב באופן הבא: (1) תחילה, תחושב "יתרת הסכום בסיכון", אשר תעמוד על הסכום			

תקנון הפניקס

(2) במקרה בו נרכשה קצבה לבן נבחר עם מוגבלות, תחושב קצבת השאירים כמפורט להלן :	(1) במקרה בו נפטר העמית והותיר אחריו אלמנה ויתומים נוספים (שאינם בן נבחר מוגבל) :	(א) הקרן תערוך חישוב לגבי הפנסיה לה היו זכאים היתומים ובכלל זה מי שנקבע כבן נבחר עם מוגבלות, במקרה ולא היה נרכשת קצבה לבן נבחר עם מוגבלות, בכפוף לכל ההוראות האמורות בסעיף 95, למעט האמור בסעיף 95(ה).
(ב) יתומיו של המבוטח שאינם בן נבחר עם מוגבלות, יהיו זכאים לקצבה שחושבה כאמור.	(ג) האלמנה תהא זכאית ל- 30% מתוך הקצבה הבסיסית לשאירים.	(ד) הקצבה למי שנקבע כבן נבחר עם מוגבלות, תחושב באופן הבא : (1) תחילה, תחושב "יתרת הסכום בסיכון", אשר תעמוד על הסכום בסיכון שנרכש לאלמנה, בקיזוז הערך המהוון של קצבת האלמנה, תחושב בהתאם למקדם ההיוון בנספח האלמן/ה. (2) הקצבה לכל בן נבחר מוגבל תעמוד על יתרת הסכום בסיכון, כשהיא מחולקת במספר הבנים הנבחרים עם המוגבלות, ובמקדם המתאים למינו ולגילו של כל בן נבחר עם המוגבלות, במועד פטירתו של העמית.

בן נבחר עם מוגבלויות- הראל

"בן נבחר עם מוגבלות" - ילדו של עמית הפורש לזקנה, שהמוסד לביטוח לאומי הכיר בזכאותו לקצבת נכות כללית בהתאם לפרק ט' בחוק הביטוח הלאומי (להלן - קצבת נכות כללית) במועד פטירת הפנסיונר ובלבד שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור, והפנסיונר רכש בשלו זכות לקצבה. לעניין זה לא יראו כהכנסה כדי מחייתו קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי.
"בן עם מוגבלות" - ילדו של עמית מבוטח, שהמוסד לביטוח לאומי הכיר לראשונה בזכאותו לקצבת נכות כללית בהתאם לפרק ט' בחוק הביטוח הלאומי (להלן - קצבת נכות כללית) לאחר מועד הצטרפותו של אותו עמית לקרן אך בטרם הגיעו של הבן לגיל 21, ובלבד שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית או הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור. לעניין זה לא יראו כהכנסה כדי מחייתו קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;

ניוד חלק מהצבירה- תקופת אכשרה

(ב) על עמית שמשך או העביר כספים ממרכיב התגמולים בקרן תחול תקופת אכשרה של 60 חודשי ביטוח רצופים החל ממועד תשלום דמי הגמולים הראשון שלאחר המשיכה או העברת הכספים, לגבי הסכום שנמשך או הועבר, בשל אירוע מזכה הנובע מפטירת העמית, לרבות פטירת עמית נכה.	
(ג) על עמית מבוטח שהיקף הכיסוי הביטוחי שלו בקרן הורחב, בהתאם לעילות המפורטות להלן, תחול תקופת אכשרה למשך 60 חודשי ביטוח רצופים החל מהמועד שבו הורחב הכיסוי הביטוחי ועד למועד האירוע המזכה. תקופת האכשרה תחול לגבי אותו חלק בכיסוי הביטוחי שהורחב, בשל אירוע מזכה הנובע מתאונה, מחלה, מום או כל מצב רפואי שאירעו או החלו, לפי קביעת הגורם הרפואי, לפני הרחבת הכיסוי הביטוחי:	

ניוד חלק מהצבירה- גיל ביטוחי

34.	גיל תחילת הכיסוי הביטוחי
	(א) גיל העמית המבוטח לצורך הגדרת שיעור הכיסוי הביטוחי יקבע בשנים שלמות, כשהוא מעוגל כלפי מטה, בהתאם לגיל העמית במועד המאוחר מבין אלה (בתקנון זה – גיל תחילת הכיסוי הביטוחי):
	(1) מועד ההצטרפות לקרן ;
	(2) מועד חידוש מעמד העמית כעמית מבוטח לאחר הפסקת תשלום דמי גמולים להגדלת היתרה הצבורה בקרן לתקופה העולה על 12 חודשים ;
	(3) מועד ההפקדה הראשונה שלאחר מועד משיכת כספים או העברת כספים למעט משיכת כספי פיצויים.

סכום בסיכון- פנסיית שארים- 8,000 ₪

24												298.70	299.12
25												297.71	298.14
26												296.68	297.12
27												295.67	296.07
28										294.01		294.51	294.98
29										292.86		293.37	293.86
30										291.66		292.19	292.69
31										290.42		290.97	291.48
32										289.14		289.71	290.23
33									287.20	287.82		288.40	288.94
34									285.81	286.45		287.04	287.60
35									284.38	285.03		285.64	286.21
36									282.89	283.56		284.19	284.78
37									281.35	282.04		282.69	283.30
38								279.02	279.77	280.47		281.14	281.76
39								277.35	278.12	278.85		279.53	280.17
40								275.64	276.43	277.17		277.87	278.53
41								273.86	274.67	275.44		276.16	276.84
42								272.03	272.86	273.65		274.39	275.08
43								269.24	270.14	271.00		271.80	272.56
44								267.27	268.19	269.07		269.89	270.67
45								265.24	266.19	267.08		267.97	268.77

ניוד צבירה לפנסיה והמשך תשלום לביטוח המנהלים

סייג להעברה

4.

על אף האמור בתקנות 2 ו-3, לא ניתן להעביר כספים מקופה מעבירה לקופה מקבלת במקרים אלה:

- (1) מוטל עיקול על חשבונו של העמית בקופה המעבירה בסכום מלוא היתרה הצבורה;
- (2) מוטל שעבוד שנעשה כדין על חשבונו של העמית בקופה המעבירה, בסכום מלוא היתרה הצבורה;
- (3) קיימת בחשבונו של העמית בקופה יתרת חוב בשל הלוואה שטרם נפרעה במלואה;
- (4) העמית החל לקבל קצבת זקנה מהקופה המעבירה, המחושבת לפי מלוא יתרתו הצבורה;

(5) העמית הגיש בקשה לקבל קצבת נכות מהקופה המעבירה, וכל עוד הבקשה תלויה ועומדת או שאושרה זכאותו של עמית לקבל קצבת נכות מהקופה המעבירה וטרם פקעה זכאותו כאמור;

(6) העמית נפטר לפני המועד הקובע;

(7) הקופה המקבלת היא קופת גמל סגורה;

תק' תשע"ד-2014 תק' תשפ"ב-2022

(8) העמית הגיש בקשת העברה לקרן חדשה זכאית מקופת גמל שאינה קרן חדשה זכאית, והוא ממשיך להיות עמית פעיל בקופת הגמל המעבירה.

שכר מבוטח ושכר קובע

"שכר קובע" -	
הגבוה מבין אלה, אך לא יותר מסכום ששווה ל- 3 פעמים השכר הממוצע במשק:	
(א)	ממוצע השכר המבוטח המעודכן ב-12 החודשים הרצופים האחרונים שקדמו למועד האירוע המזכה, ואם עמית מבוטח הוגדר ככזה למשך פחות מ-12 חודשים רצופים, יהיה השכר הקובע ממוצע של השכר המבוטח המעודכן בתקופה זו.
(ב)	ממוצע השכר המבוטח המעודכן ב-3 החודשים הרצופים האחרונים שקדמו למועד האירוע המזכה או במספר החודשים שחלפו ממועד ההצטרפות לקרן או ממועד חידוש הביטוח בקרן אם

8

חלפו פחות משלושה חודשים ממועד ההצטרפות או חידוש הביטוח;	
(ג) ממוצע השכר המבוטח המעודכן ב 12 החודשים שקדמו ל- 12 החודשים שלפני קרות האירוע המזכה או בכל תקופת החברות שקדמה להם, לפי התקופה הקצרה מבין השתיים.	
לגבי עמית שלא הופקדו בשלו דמי גמולים בחודש מסוים, והעמית מבוטח בקרן בהתאם להוראות תקנון זה ולהוראות ההסדר התחיקתי, יהיה השכר הקובע של העמית באותו חודש, השכר הקובע האחרון שחושב לו.	
"שכר ממוצע במשק" - השכר הממוצע כמשמעותו לפי סעיף 2(ב) לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], תשנ"ה -1995 לעניין גמלאות ודמי ביטוח, כפי שיהיה מעת לעת;	

דוגמא מספרית

266,000	סה"כ שכר ל-24 חודש
11,083	שכר קובע לפי 24 חודש
131,000	סה"כ שכר ל-12 חודש
10,917	סה"כ שכר קובע לפי 12 חודש
30,000	סה"כ ל-3 חודשים
10,000	סה"כ שכר קובע ל-3 חודשים
11,083	הגבוה
13,000	שכר חודש עוקב
12,192	אין תקופת אנשרה על

שכר	חודש
10,000	ינו-21
10,000	פבר-21
12000	מרץ-21
9,000	אפר-21
10,000	מאי-21
15,000	יונ-21
14,000	יול-21
12,000	אוג-21
9,000	ספט-21
10,000	אוק-21
11,000	נוב-21
13,000	דצמ-21
10,000	ינו-22
11,000	פבר-22
16,000	מרץ-22
12,000	אפר-22
8,000	מאי-22
10,000	יונ-22
11,000	יול-22
11,000	אוג-22
12,000	ספט-22
9,000	אוק-22
10,000	נוב-22
11,000	דצמ-22

שכר מעל תקרת קרן פנסיה מקיפה- לאן

- קרן פנסיה כללית- ביטוח מנהלים- תשלום במקרה פטירה
- עלויות ניהול
- מסלולים

(4)	מסלול ביטוח 75% לנכות ו-40% לשאירים - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 40%, בכל גיל הצטרפות;
-----	---

(9)	מסלול יסוד ללא כיסוי ביטוחי לנכות ושאירים
-----	--

ניוד חלק הוני משתתף ברווחים

- פיצויים למס ופיצויים לפדיון
- פסק דין חברת מוסדות חנוך ותרבות

ע"ע 29744-11-18 - חברת מוסדות חנוך ותרבות בהרצליה מיסודה הסוה"י לא"י נ' דורית לוי

- לאחר פסק דין סאלם נגד הוט מובייל שוב עלתה השאלה למי שייכים הרווחים בפוליסות המנהלים שהופקדו בין 1992-2003
- המנגנון קובע כי הפיצויים "יקבלו" את המדד או המשתתפת הנמוך מבניהם
- מס הכנסה קבע את נוסחת ה"פיצויים למס" בהם "מוחזרים" חלק מהרווחים לפיצויים לצורך התחשבנות
- ביקש המעביד לבסס מנגנון דומה להחזרת הרווחים לפיצויים לצורך בדיקת חוב וותק פיצויים.
- בדוגמא שלפנינו בערך פדיון פיצויים למס הופיע הסכום של ₪ 337,000 וּבפיצויים לצורך התחשבנות 215,500 ₪. (פוליסה בהראל)

המשך

- בפסק דין סאלם בו נקבע כי יש להתחשב בתכלית האוביקטיבית של ההתקשרות בין הצדדים" ובמערכת ההסכמים ביניהם.
- במקרה שלהלן נקבע כי "הפוליסה ותנאיה" מהווה הסכם וכחלק מתנאי ההסכם הינם "העברת הרווחים" לתגמולים למרות התוצאה הקשה למעביד.
- כחלק מפסק הדין לא שללו השופטים אפשרות להתנות על הסכם זה

פרישה מאיפה?

07/2001 שינוי מקדמי קיצבה

- שוני בין חברות
- מקדם קצבה מבטיח תוחלת חיים במסלול ביטוחי אחד-מינימום 240 (לעיתים ומעלה)
- לא בכל החברות – חלק ללא מקדם מבטיח כלל
- מקדם לגבר בגיל 67 כ-200 – קיימת חשיבות לתאריך הלידה וקיימת שונות בין החברות

דוגמא למקדמים קרן פנסיה מקיפה

נספח ח' - מקדמי המרה לקצבת זקנה ללא נשוי והבטחה ל-20 שנים

גיל 67 - הגיל המקסימלי להבטחה של 20 שנים

גברים

גיל	1945	1950	1955	1960	1965	1970	1975	1980	1985	1990	1995
-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

140

60	-	-	-	-	203.25	204.27	205.23	206.13	207.00	207.83	208.64
61	-	-	-	-	200.41	201.41	202.34	203.22	204.07	204.90	205.69
62	-	-	-	-	197.56	198.53	199.43	200.29	201.13	201.93	202.71
63	-	-	-	193.72	194.73	195.66	196.53	197.36	198.17	198.95	199.71
64	-	-	-	190.97	191.93	192.81	193.64	194.45	195.22	195.98	196.71
65	-	-	-	188.29	189.18	190.01	190.80	191.57	192.31	193.03	193.72
66	-	-	-	185.67	186.51	187.28	188.02	188.74	189.44	190.12	190.78
67	-	-	-	183.16	183.93	184.64	185.33	186.00	186.65	187.29	187.90

נשים

גיל	1945	1950	1955	1960	1965	1970	1975	1980	1985	1990	1995
60	-	-	-	-	211.77	212.75	213.67	214.53	215.34	216.11	216.85
61	-	-	-	-	208.86	209.83	210.74	211.59	212.40	213.17	213.90
62	-	-	-	-	205.91	206.86	207.76	208.60	209.40	210.16	210.88
63	-	-	-	201.91	202.93	203.86	204.74	205.57	206.35	207.10	207.81
64	-	-	-	198.95	199.93	200.84	201.69	202.50	203.27	204.00	204.70
65	-	-	-	195.99	196.93	197.81	198.63	199.42	200.16	200.87	201.55
66	-	-	-	193.06	193.95	194.79	195.58	196.33	197.05	197.74	198.39
67	-	-	-	190.17	191.01	191.81	192.56	193.27	193.96	194.61	195.23

החל מפברואר – 2022 דמי ניהול 0.3

פרישה בגיל 67, נשוי + 60% לבן הזוג ללא הבטחה

שינוי במקדמים (אחוזים)

נשים	גברים	דמי ניהול
0.0%	0.0%	0.50%
-1.1%	-1.1%	0.40%
-2.1%	-2.2%	0.30%
-3.2%	-3.3%	0.20%
-4.2%	-4.4%	0.10%
-5.2%	-5.4%	0.00%

קרן מקיפה

- מקדם "נמוך יותר" – מחושב בדמי ניהול נמוכים יותר + ריבית תחשיבית המושפעת מהגנת תשואה + אין רווח לחברה המנהלת
- התשלום ב-60% ממנו צמוד + 4.86% (כיום צמוד +5.15%) - מבטיח תשלום "פחות רגיש" לתנודתיות
- מחייב בחירת בן זוג בפרישה
- מוגבל בתקופת הבטחה (עד גיל 87)
- לא ניתן לבצע הפקדות חד פעמיות (עד 50,000 ₪)
- הגבלה בניוד
- מושפע מאקטואריה ודמוגרפיה

תשואות מסלולי פנסיונרים

מוצרים להשוואה לתקופה 01/2021 - 08/2022								
תשואות					פרטי המוצר			
3 שנים שהסתיימו ב 08/2022	שנתיים שהסתיימו ב 08/2022	שנה שהסתיימה ב 08/2022	מתחילת השנה	לתקופה המוגדרת	יתרת נכסים לסוף התקופה במיל' ש"ח	סגמנט	שם מוצר	
22.52%	18.03%	5.93%	3.17%	13.49%	4,434.3	מקבלי קצבה	מסלול בסיסי למקבלי קצבה (12177)	
19.78%	14.05%	5.30%	2.78%	11.78%	12.04	מקבלי קצבה	אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה	
18.31%	13.82%	4.80%	2.27%	10.97%	5,948.53	מקבלי קצבה	הראל פנסיה - בסיסי למקבלי קצבה (12027)	
14.60%	8.71%	3.86%	1.07%	8.07%	262.81	מקבלי קצבה	איילון מיטב מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה	
14.75%	9.14%	3.95%	0.98%	8.39%	676.83	מקבלי קצבה	הפניקס פנסיה מקיפה - מסלול בסיסי למקבלי קצבה	
16.58%	10.56%	4.18%	0.91%	9.32%	3,411.93	מקבלי קצבה	מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה קיימים (2207)	
14.43%	8.41%	3.41%	0.06%	7.76%	5,783.17	מקבלי קצבה	מנורה מבטחים פנסיה - תיק מקבלי פנסיה קיימים	

נכסים מסלולי פנסיונרים - אלטשולר

שם הנכס	ספטמבר 2021	אוקטובר 2021	נובמבר 2021	דצמבר 2021	ינואר 2022	פברואר 2022	מרץ 2022	אפריל 2022	מאי 2022	יוני 2022	יולי 2022	אוגוסט 2022
חלוקת נכסים ל-10 קבוצות ראשיות												
מזומנים ושווי מזומנים	11.17%	15.73%	15.89%	15.59%	-14.21%	19.39%	23.38%	12.28%	6.22%	5.94%	7.89%	6.26%
אג"ח מיועדות	58.80%	55.17%	56.37%	54.99%	85.04%	73.03%	58.55%	59.98%	79.06%	83.60%	81.74%	85.12%
אג"ח ממשלתיות סחירות	21.07%	20.20%	19.58%	17.83%	19.58%	0.00%	10.92%	22.45%	3.69%	3.60%	3.54%	3.43%
אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות	6.76%	6.56%	5.66%	5.18%	4.74%	5.09%	4.88%	4.42%	3.69%	3.75%	4.31%	4.46%
אג"ח קונצרניות לא סחירות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
פיקדונות	0.19%	0.17%	0.05%	0.18%	0.93%	1.19%	-0.09%	0.80%	0.83%	0.81%	0.08%	0.33%
קרנות נאמנות	1.08%	1.39%	1.36%	1.01%	0.93%	0.85%	0.57%	0.54%	0.38%	0.31%	0.35%	0.34%
הלוואות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
נכסים אחרים	0.93%	0.77%	1.09%	5.22%	2.99%	0.45%	1.79%	-0.47%	6.13%	1.99%	2.09%	0.06%
סה"כ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
חלוקת נכסים לפי סחירים/לא סחירים												
נכסים סחירים ונזילים	39.93%	44.04%	42.59%	39.71%	10.82%	24.92%	40.33%	39.81%	13.69%	13.45%	16.50%	14.55%
נכסים לא סחירים	60.07%	55.96%	57.41%	60.29%	89.18%	75.08%	59.67%	60.19%	86.31%	86.55%	83.50%	85.45%
סה"כ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
חלוקת נכסים לפי בארץ / חוץ לארץ												
נכסים בארץ	92.85%	92.15%	92.85%	93.74%	93.91%	93.76%	94.09%	94.68%	94.97%	95.92%	95.62%	96.30%
נכסים בחו"ל ובמט"ח	7.15%	7.85%	7.15%	6.26%	6.09%	6.24%	5.91%	5.32%	5.03%	4.08%	4.38%	3.70%
סה"כ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

נכסים מסלולי פנסיונרים - כלל

שם הנכס	ספטמבר 2021	אוקטובר 2021	נובמבר 2021	דצמבר 2021	ינואר 2022	פברואר 2022	מרץ 2022	אפריל 2022	מאי 2022	יוני 2022	יולי 2022	אוגוסט 2022
חלוקת נכסים ל-10 קבוצות ראשיות												
מזומנים ושויי מזומנים	1.59%	0.50%	0.76%	0.83%	1.68%	1.75%	3.09%	1.78%	1.34%	1.91%	1.15%	0.69%
אג"ח מיועדות	59.67%	59.96%	60.05%	60.98%	60.82%	61.35%	59.51%	60.94%	61.55%	60.39%	60.16%	61.41%
אג"ח ממשלתיות סחירות	21.82%	22.28%	22.05%	20.84%	20.61%	20.06%	20.29%	20.23%	19.47%	19.61%	19.79%	18.46%
אג"ח קונצרני סחיר ותעודות סל אג"חיות	4.33%	4.44%	4.51%	4.46%	4.35%	4.21%	4.46%	4.39%	4.97%	5.06%	5.58%	5.89%
מניות, אופציות ותעודות סל מנייתיות	1.49%	1.45%	1.44%	1.44%	1.48%	1.51%	1.50%	1.55%	1.58%	1.56%	1.89%	1.64%
אג"ח קונצרניות לא סחירות	2.83%	2.84%	2.86%	2.83%	2.75%	2.73%	2.69%	2.69%	2.62%	3.01%	2.99%	2.96%
פיקדונות	3.21%	3.22%	3.19%	3.22%	3.21%	3.26%	3.27%	3.29%	3.27%	3.28%	3.27%	3.27%
קרנות נאמנות	0.00%	0.00%	0.00%	0.07%	0.00%	0.00%	0.04%	0.04%	0.03%	0.00%	0.00%	0.05%
הלוואות	3.63%	3.55%	3.55%	3.52%	3.49%	3.47%	3.40%	3.38%	3.39%	3.36%	3.35%	3.64%
נכסים אחרים	1.42%	1.75%	1.58%	1.80%	1.62%	1.66%	1.75%	1.73%	1.79%	1.82%	1.82%	2.00%
סה"כ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
חלוקת נכסים לפי סחירים/לא סחירים												
נכסים סחירים ונזילים	27.74%	27.22%	27.33%	26.21%	26.63%	26.01%	27.88%	26.43%	25.81%	26.70%	27.01%	25.32%
נכסים לא סחירים	72.26%	72.78%	72.67%	73.79%	73.37%	73.99%	72.12%	73.57%	74.19%	73.30%	72.99%	74.68%
סה"כ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
חלוקת נכסים לפי בארץ / חוץ לארץ												
נכסים בארץ	97.68%	97.70%	97.85%	97.81%	97.89%	97.82%	97.73%	97.72%	97.63%	97.24%	96.97%	97.21%
נכסים בחו"ל ובמט"ח	2.32%	2.30%	2.15%	2.19%	2.11%	2.18%	2.27%	2.28%	2.37%	2.76%	3.03%	2.79%
סה"כ	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

קצבה משתתפת

סכום ברוטו	חודש תשלום
3,671.21	07/2022
3,756.62	06/2022
3,864.69	05/2022
3,925.28	04/2022
3,910.14	03/2022
השפעת הירידות בשוק ההון על הקצבה מקרן י הראל ביטוח	

חובת הפקדה לאי כושר

צו ההרחבה להגדלת ההפקדות במשק-

מיום 1.1.17 – יוגדלו דמי הגמולים ל-6.25%

2. תשלום המעסיק לרכיב תגמולים –

מיום 1.7.16 – יוגדלו דמי הגמולים ל-6.25%;

מיום 1.1.17 – יוגדלו דמי הגמולים ל-6.5%.

תשלום המעסיק לתגמולים בקופת ביטוח/קופת גמל שאינה קרן פנסיה כמפורט בסעיף קטן זה, יכלול את תשלום המעסיק בעבור רכישת כיסוי למקרה של אבדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% מהשכר הקובע של העובד, כאשר בכל מקרה, שיעור הפרשות המעסיק לחלק התגמולים לבדו לא יפחת מ-5% מהשכר הקובע. עוד מובהר, כי ככל שיהיה צורך בהגדלת העלויות בשל הכיסוי בגין אבדן כושר עבודה (מעבר ל-6.25% או 6.5% בהתרמה). העלויות למעסיק בגין רכישת אבדן כושר עבודה כאמור, יחד עם הפרשות המעסיק לגמי גמולים, לא יעלו בכל מקרה על 7.5% מהשכר הקובע.

למי לא צריך להפקיד לפנסיה?

צו ההרחבה לפנסיית חובה במשק

תחולה

4. א. צו זה יחול על כל עובד המועסק או שיועסק בכל מקום עבודה, בכפוף לכך שהוראות צו זה לא יחולו על מי שמתקיים לגביו ולו אחד מהתנאים המפורטים בסעיפים הקטנים להלן, ובכפוף לסייגים הקבועים, ככל שקבועים בהם (להלן בצו זה – עובד ו/או עובדים):

על האמור בסעיפים קטנים 1 עד 5, יחולו גם הוראות סעיף 5(א) להלן (להלן יחד – הסדר פנסיה מיטיב).

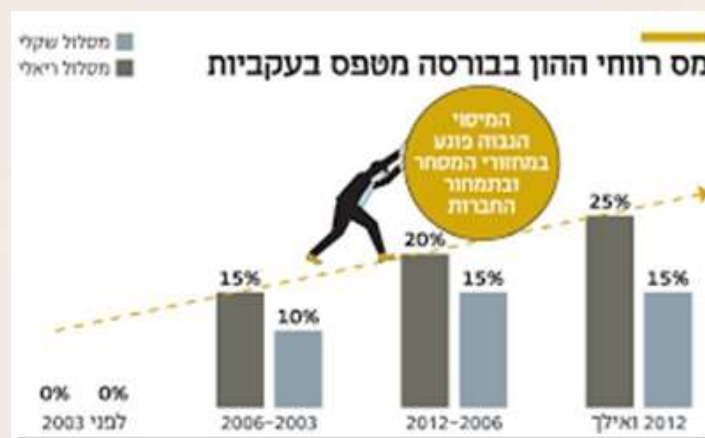
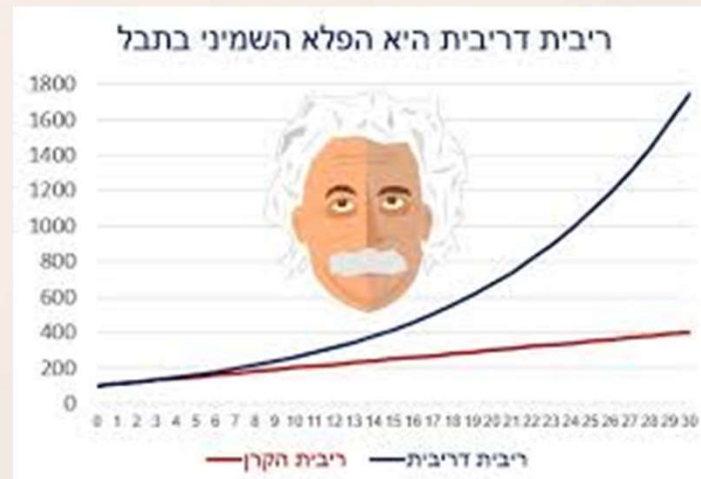
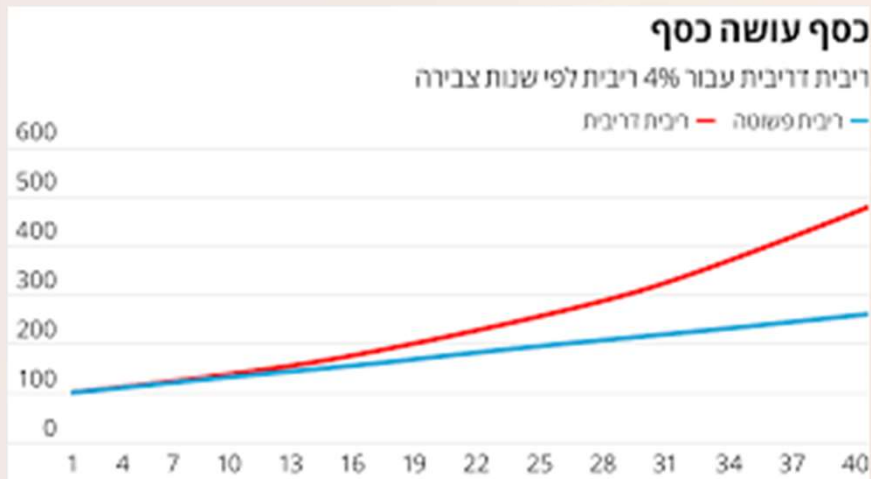
החל ביום 1.1.2014, יימחקו המילים "על האמור בסעיפים קטנים 1 עד 5, יחולו גם הוראות סעיף 5(א) להלן (להלן ביחד – הסדר פנסיה מיטיב)" ובמקומם יבואו המילים "על האמור בסעיפים קטנים 1 ו-5, יחולו גם הוראות סעיף 5(א) להלן";

(6) מי שפרש מעבודתו בגיל פרישת חובה ומקבל קצבה; "קצבה" בסעיף זה – למעט קצבאות וגמלאות מהמוסד לביטוח לאומי;

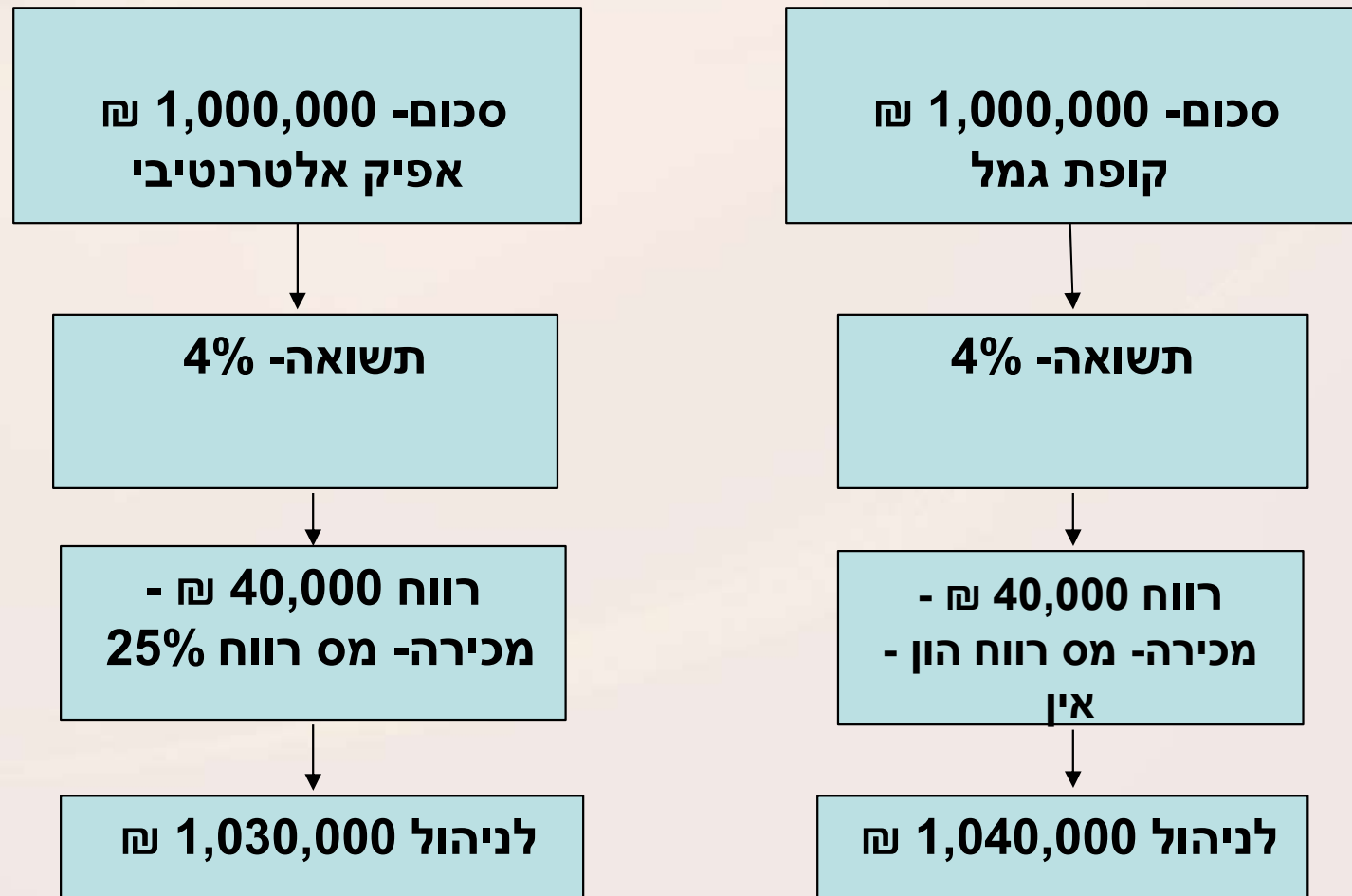
(7) מי שטרם מלאו לו – באישה 20 שנים ובגבר 21 שנים. למען הסר ספק מובהר בזה, כי בהגיע העובד/ת לגיל האמור, יחולו עליה/ו הוראות צו זה, תוך שתילקח בחשבון, לעניין חישוב תקופת ההמתנה כהגדרתה להלן, תקופת עבודתה/ו טרם הגיעה/ה לגיל האמור.

תיקון 190

נבין את הכדאיות בניהול בקופת גמל



דוגמא - ריבית דריבית



**והמס בסוף- 15% נומינלי לעומת 25%
ריאלי**

מה זה נומינלי ומה זה ריאלי?

מה זה נומינלי ומה זה ריאלי

- נומינלי – ניכוי על מלוא הרווח
- ריאלי- ניכוי על הרווח בניכוי מדד

דוגמא

סכום – 1,000,000 ₪

תשואה – 10% – 100,000 ₪.

מדד – 2% – 20,000 ₪ מושפע מהמדד

נומינלי – 15% – 15,000 ₪.

ריאלי – 25% – 20,000 ₪.

ומה עדיף בפועל?

מדד נזילות	צבירה נטו *	יתרת נכסים לסוף התקופה	שיעור דמי ניהול ממוצע לשנת 2022		שארפ ריבית חסרת סיכון	תשואות		מצטברת לתקופה	תקופת דיווח	נתונים מרכזים	
			נכסים	הפקדות		ממוצעת שנתית 5 שנים אחרונות	ממוצעת שנתית 3 שנים אחרונות				
80.1%	6,639.6	282,372.8	0.54%	0.18%	---	3.41%	2.35%	252.37%	12/22-01/00	תגמולים ואישית לפיצויים	
80.8%	147,224.8	304,118.6	0.56%	---	---	3.51%	2.43%	243.96%	12/22-01/00	קרנות השתלמות	
86.2%	-22,832.3	10,601.9	0.52%	---	---	3.05%	2.03%	237.09%	12/22-01/00	מרכזית לפיצויים	
97.9%	162.5	943.9	1.95%	---	---	2.65%	1.40%	208.42%	12/22-01/00	מטרה אחרת	
87.3%	35,219.5	35,367.6	0.65%	-0.01%	---	3.53%	1.84%	---	12/22-01/00	קופת גמל להשקעה	
90.3%	13,749.7	14,705.3	0.04%	0.00%	---	2.98%	1.13%	---	12/22-01/00	קופת גמל להשקעה - חסכון לילד	
81.2%	180,163.7	648,110.2	0.55%	0.15%	---	3.42%	2.32%	248.50%	12/22-01/00	סה"כ כלל האוכלוסיה	

מדד באותה תקופה



מחשבוניו < טבלת הצמדה למדד

חודש	% השינוי	מדד לפי בסיס 1980	מדד לפי בסיס 1987	מדד לפי בסיס שוטף
12/2022	0.28	233,450.13	584.54	132.40
11/2022	0.09	232,801.66	582.91	132.90
10/2022	0.56	232,585.50	582.37	133.28
09/2022	0.19	231,288.56	579.13	131.78
08/2022	-0.28	230,856.24	578.04	131.29
07/2022	1.13	231,504.71	579.67	130.54
06/2022	0.38	228,910.82	573.17	129.54
05/2022	0.57	228,046.19	571.01	128.80
04/2022	0.77	226,749.25	567.76	127.93
03/2022	0.58	225,019.99	563.43	127.68
02/2022	0.68	223,723.04	560.18	127.30
01/2022	0.19	222,209.94	556.39	127.43
12/2021	0.29	221,777.63	555.31	127.30
11/2021	-0.10	221,129.15	553.69	127.30
10/2021	0.10	221,345.31	554.23	127.30
09/2021	0.20	221,129.15	553.69	127.30



מחודש: 1 2000

עד חודש: 12 2022

אחוז השינוי: % 43.94

חודשים בטווח: 275

חשב

חודשים שנבחרו שאר החודשים

דוגמא

סכום – 1,000,000 ₪

תשואה – 252.37% - 2,520,370 ₪.

סה"כ – 3,570,000 ₪ (יש לנכות דמי ניהול)

מס רווח הון – 378,055 ₪

משיכה חד פעמית – 3,192,000 ₪.

לחילופין קצבה פטורה גיל 67- מקדם 200 - 17,850 ₪ -

נקודת החזר- 178 חודשים- 14.8 שנים.

מס ריאלי

סכום – 1,000,000 ₪

תשואה – 252.37% - 2,520,370 ₪.

סה"כ – 3,570,000 ₪ (יש לנכות דמי ניהול)

מדד – 434,000 ₪

רווח ריאלי – 2,086,000 ₪

מס רווח – 25% - 522,000 ₪

ומה עוד מאפשר תיקון 190

- קבלת קצבה פטורה ממס לגמרי
- נניח מקדם 200- קצבה פטורה של – 9,100 ₪
לחודש ומינימום 240 קצבאות (2,184,000 ₪)

עוד נקודות חשובות

- מקרה פטירה לפני גיל 75 ואחרי גיל 75 לגבי המוטבים
- אפשרות העברת הקופה על שם המוטבים
- 35,000 ₪ ראשוניים

תודה על ההקשבה

עו"ד ירון שמיר

aron@pensia.info

054-7530789