

להנות מכל העולמות – ה IRA / איתי ברדה

בשבוע שעבר פנה אליי מכר שלי וביקש להתייעץ איתי, "צברתי סכום כסף לא קטן בקרן ההשתלמות שלי ואני מתלבט אם למשוך את הקרן ולהעביר את הכספים לניהול תיק השקעות או פשוט להשאיר את הקרן כמו שהיא" ? הוא שאל. השאלה שלו המחישה לי שהאנשים עדיין לא הפנימו את הקידמה שקיימת כיום בענף הפנסיוני והפיננסי, מכוון שכיום כבר אין צורך בהתלבטות שכזו ואפשר פשוט להנות מכל העולמות – IRA.

שאלתו היא אומנם מאוד הגיונית ואף מתבקשת, לקרן ההשתלמות הטבות רבות ומשמעותיות והיא כיום האפיק היחידי אשר הכספים הנחסכים בו הינם הוניים וניתנים למשיכה חד פעמית (לאחר 6 שנים), כל הרווחים אשר הקרן משיגה הינם פטורים ממס רווח הון (להפקדות עד לתקרה), יש בקרן דחיית תשלום מיסים של כספים שמופקדים מעל לתקרת ההפקדה, עמלות קנייה ומכירה נמוכות מאוד ועוד.

לעומת זאת בניהול תיק השקעות ע"י מנהל תיקים ישנם יתרונות אחרים, חשובים לא פחות, ושאינם קיימים בניהול קרנות השתלמות (ע"י אחד מגופי הגמל כיום) כגון, התאמת מדיניות ההשקעה לכל לקוח ולקוח, ניהול הכספים בחשבון הבנק שלך, שקיפות מוחלטת, צפייה בנתוני זמן אמת ולא אחת לרבעון, אפשרות להנזיל את הכספים בצורה מהירה יותר, אפשרות לקבוע את מדיניות ההשקעה בכל רמה שהיא, קבלת דוחות אחת לחודש, אפשרות לדבר עם מנהל התיק הספציפי שלך.

הבשורה הגדולה היא שכיום ה IRA מאפשר לך לנהל את קרן ההשתלמות ע"י מנהל תיקים. תשובתי הפתיעה אותו, "לנהל את קרן ההשתלמות בניהול תיקים" ? "הטבות המס נשמרות ? אני רואה את היתרה כל יום בחשבון שלי ? אתה בטוח" ? הוא שאל ? חזרתי על דבריי למען הסר ספק ואז לאחר ששמעתי את התלהבותו הבנתי שפני שוק הגמל וההשתלמות בעתיד יהיו שונים מאוד מכפי שהם כיום. כמו שהיום לקוחות רוצים ניהול תיקים ללא קרנות נאמנות כך יהיה שלקוחות קרנות השתלמות וגמל ירצו ניהול אישי של הכספים שלהם ולא בתוך קופסה שחורה.

ה IRA – ובראשי תיבות Individual Retirement account, הינו מוצר חדשני ומשוכלל אשר מאפשר לנהל קרנות ההשתלמות וקופות גמל (על פי קריטריונים) ע"י ניהול תיקי השקעות ואשר בעצם מכיל את כל היתרונות והטבות המס, גם של קרן ההשתלמות וגם של ניהול תיק. ב IRA ניתן לנהל כאמור את קרן ההשתלמות גם ע"י מנהל תיקים וגם באופן עצמאי על ידי הלקוח עצמו.

מעבר לכל היתרונות הרבים הקיימים ב IRA יש בו גם בשורה של קידמה וחדשנות, אותה חדשנות אשר לעיתים מגיעה אלינו קצת באיחור אך החשוב בדבר הוא שהיא הגיעה וכל שנתר לנו כעת הוא לנצל אותה ואת יתרונותיה ופשוט ליהנות מכל העולמות – ה IRA.

IRA	ניהול תיקי השקעות	קרן השתלמות רגילה	קריטריונים להשוואה
פטור מלא (עד לתקרה המותרת)	20%	פטור מלא (עד לתקרה המותרת)	מס רווחי הון
קיים ומתבצע התאמה אישית וספציפית לכל לקוח ולאופיו	קיים ומתבצע התאמה אישית וספציפית לכל לקוח ולאופיו	לא קיים	התאמת מדיניות השקעה אישית לכל לקוח
בחשבון הבנק של הלקוח	בחשבון הבנק של הלקוח	בבנק מתפעל ע"ש חברת הגמל	ניהול הכספים פיזית
דחיית מס למועד פירעון הקרן	בעת מכירת ני"ע	דחיית מס למועד פירעון הקרן	מיסוי מעל לתקרה
מוחלטת	מוחלטת	חלקית ביותר	שקיפות
בכל רגע נתון	בכל רגע נתון	אחת לחודש	עדכון נתונים
עלויות נמוכות מאוד	בהתאם להסכם עם מנהל התיקים – גבוה יותר	עלויות נמוכות מאוד	עלויות עמלות קנייה ומכירה
מיידית	מיידית	בין 4 ל 20 ימי עסקים	שינוי מדיניות השקעה
בכל רגע נתון וברמת נכסים.	בכל רגע נתון וברמת נכסים.	אחת לחודש ברמת קטגוריות	דיווחים ופירוט
גמישות וזריזות	גמישות וזריזות	כבדות, פדיונות שעלולים להשפיע וכו'	יתרונות בזיקה לתשואה