



יש לכם מייל חדש: כל מה שחשוב לדעת על הדו"ח השנתי מקופת הגמל

בימים אלה נשלחים אליכם הדו"חות השנתיים מהחברות המנהלות את קופות הגמל וקרנות ההשתלמות | למה לא כדאי לזרוק את הדו"ח ישר לפח ולאיזה פרטים כדאי לשים לב במיוחד? התשובות לפניכם

בתיבת המייל העמוסה של רובנו צפויים לנחות החדש כמה מיילים שמומלץ מאוד שלא לפספס. מדובר בדו"חות השנתיים הנשלחים לחוסכים על-ידי החברות המנהלות את החסכונות הפנסיוניים וקופות הגמל. לא מן הנמנע שחלק מהדו"חות השנתיים כבר ממתנים לכם בתיבת המייל או בתיבת הדואר הפיזית (אם כך בחרתם), והיתר צפויים להגיע עד סוף מרץ. ייתכן שגם קיבלתם מסרון מהחברה המנהלת עם לינק לפתיחת הדו"ח, והוא ימתן לכם גם באזור האישי באתר החברה.

כן, אנחנו יודעים, אין לכם אנרגיה לזה - במיוחד השנה. החדשים האחרונים לא קלים מבחינה מנטלית ובכלל, אתם עמוסים בסטירה. אבל הדו"חות האלה הם סופר-חשובים: הם בעצם מסכמים עבורכם את מה שהכסף שלכם "עשה" בשנה האחרונה ומשמשים כלי מרכזי לקבלת ההחלטות שלכם כחוסכים ולמעקב אחר ההון האישי שלכם. אז קחו נשימה והיעזרו גם במדריך שהכנו, כדי לסייע לכם לצלוח את קריאת הדו"חות השנתיים.



מהם הדו"חות השנתיים ומי שולח אותם?

מדובר בדו"ח שהחברות המנהלות את המוצרים הפנסיוניים ואת קופות הגמל מחויבות לשלוח ללקוחות אחת לשנה, ככלל עד ה-31 למרץ. הדו"ח מציג תמונת מצב כוללת ביחס לחיסכון של הלקוח במוצר בשנה הקלנדרית החולפת (כלומר, לסוף 2023). בין המוצרים שמחויבים לשלוח דו"ח שנתי ללקוח - קרן פנסיה, קופת גמל לחיסכון, קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה וחסיסכון לכל ילד. לכל מוצר יש דו"ח מעט שונה, בהתאם למאפייני המוצר.

הלקוח מקבל למעשה שני דו"חות שנתיים - מקוצר ומפורט. הדו"ח הפורמט המקוצר מרכז את הנתונים העיקריים של פעילות הקופה בשנה החולפת - זהו הדו"ח שנשלח לכתובת המייל או הדואר של הלקוח. הדו"ח השנתי המפורט ניתן לקריאה באזור האישי באתר החברה המנהלת. בכתבה זו נתמקד בדו"ח השנתי הפורמט המקוצר.

חשוב לציין שהדו"חות השנתיים הם לא הדרך היחידה לעקוב אחר החיסכון. ניתן להתעדכן באופן שוטף במידע רב על מוצרי החיסכון שלנו דרך האזור האישי באתר החברה המנהלת. עם זאת, רובנו לא חשים צורך במעקב יומיומי כזה ולרוב גם אין סיבה לכך, שכן מדובר במוצרי חיסכון לטווח בינוני וארוך. הדו"ח השנתי מאפשר לנו לקבל את המידע החשוב באופן תמציתי ומרוכז, אחת לשנה.

מהם הנתונים המתפרסמים בדו"ח השנתי המקוצר?

המבנה של הדו"ח נקבע על ידי רשות שוק ההון ועשוי להיות מעט שונה בין מוצר למוצר, אבל רוב הפרמטרים דומים. למשל, כל הדו"חות יכללו פרטים אישיים של העמית, יתרת הכספים בתחילת השנה ובסוף השנה, פירוט ההפקדות במהלך השנה, פירוט דמי ניהול והתשואה השנתית שהניב החיסכון. דו"חות קרן פנסיה יכללו נתונים נוספים, כגון פירוט הכיסויים הביטוחיים (רוב מוצרי החיסכון המחויבים בשליחת דו"ח שנתי הם מוצרי חיסכון טווחיים ללא מרכיב ביטוחי) והקצבה הצפויה (שאר המוצרים אינם משלמים קצבה ולכן נתון זה אינו מופיע).

מהם הנתונים העיקריים המוצגים בדו"ח השנתי המקוצר ולמה חשוב לשים לב?

◆ **הפרטים האישיים** - כגון שם, ת.ז, שם המעסיק (אצל שכיר). בדו"ח של חיסכון לכל ילד יופיעו פרטי הילד ופרטי ההורה. **למה חשוב לשים לב:** שהפרטים נכונים ומעודכנים.

◆ **תשלומים צפויים** - כאן תופיע יתרת הכספים שנצברה לזכותכם - כסכום חד פעמי או כקצבה. מתחת יופיע בדרך כלל "סכום חד פעמי למקרה מוות" - מדובר בסכום שיקבלו המוטבים (או יורשיכם החוקיים, אם לא בחרתם מוטבים). לרוב, הוא זהה ליתרה שצברתם.

◆ **למה חשוב לשים לב:** לסכום המצטבר שעומד לרשותכם! זוהי, בעצם, "השורה התחתונה" של כל הדו"ח. בנוסף, אם מצוין שלא בחרתם מוטבים - יש מקום לשקול לבחור מוטבים. זה מפשט תהליכים בירוקרטיים במקרה של מותכם, חלילה.

◆ **תנועות בחשבון** - מעין טבלה מסכמת של מה שקרה במוצר במהלך השנה, ואשר הבויל ליתרה בסוף התקופה: כמה כסף היה לכם בתחילת השנה, כמה כסף הפקדתם במהלך השנה, מהו הסכום שהרווחתם בניכוי הוצאות ניהול השקעות, כמה דמי ניהול גבו מכם ומיהי יתרת הכספים בסוף השנה (אותה יתרה שהופיעה גם למעלה).

◆ **אחוז דמי ניהול והוצאות** - פירוט כל ההוצאות ודמי הניהול שנגבו מכם במהלך השנה, באחוזים (בסעיף הקודם דמי הניהול הופיעו כסכום). בחלק מהמוצרים נגבים דמי ניהול רק מהצבירה הכוללת ובחלק נגבים בנוסף דמי ניהול מההפקדה השוטפת (תלוי בסוג המוצר). דמי הניהול הם התגמול שמקבל מנהל המוצר עבור עבודתו. בנוסף, בסעיף זה יופיעו הוצאות ניהול ההשקעות - אלה הוצאות ששימשו את החברה המנהלת לניהול הכסף שלכם, אך היא לא מרוויחה מהן. לצד דמי הניהול האישיים שלכם יוצגו גם דמי הניהול הממוצעים בקופה.

◆ **שיעור עלות שנתי צפויה** - לראשונה השנה ובעקבות חוזר חדש שנכנס לתוקף בינואר 2024, יוצג בדו"ח השנתי "שיעור העלות השנתית הצפויה" ביחס לכל מסלול השקעה שמוזכר בדו"ח השנתי והכל בהתאם לנוסחה שנקבעה בד"ן. ויבהר כי שיעור העלות השנתית הצפויה מהווה תחזית בלבד, ומבוסס על מגוון הנחות שחלקן מבוססות על נתוני שנים קודמות ועל נוסחת המרה אחידה, ואשר כולן נערכו בהתבסס על המידע שהיה זמין לחברה בתחילת השנה שבינה מוצגת העלות השנתית הצפויה ובהתאם לנתונים האמורים.

◆ **מסלול ההשקעה והתשואה** - מסלולי ההשקעה בהם היה כספכם והתשואות שרשמו המסלולים במהלך השנה החולפת (בניכוי הוצאות השקעות). **למה חשוב לשים לב:** התשואה היא אולי הנתון המעניין ביותר בדו"ח! היא מספרת לכם מה עשה מסלול ההשקעה בו נמצא הכסף שלכם. בדקו האם מסלול ההשקעה שבחרתם עדיין תואם את הצרכים שלכם. בחירת מסלול ההשקעה מושפעת מפרמטרים אישיים רבים, שחלקם משתנים לאורך החיים. לכן, חשוב לבחון אחת לתקופה האם מסלול ההשקעה שבחרתם בעבר עדיין מתאים לכם.

◆ **פירוט ההפקדות לחשבון** - פירוט של כל ההפקדות שבוצעו למוצר בכל חודש. אצל שכירים, ההפקדות יחולקו לרוב להפקדות מעסיק והפקדות עמית. בקופת גמל, יופיעו גם הפקדות המעסיק למרכיב הפיצויים. בחיסכון לכל ילד, יופיע פירוט של ההפקדות שבוצעו על ידי ביטוח לאומי וסכום ההפקדה הנוסף שהופקד על חשבון קצבת הילדים של ההורה (אם ההורה בחר באופציה להפקיד מדי חודש חלק מקצבת הילדים לחיסכון לכל ילד). **למה חשוב לשים לב:** חשוב להשוות את ההפקדות בפועל בכל סעיף להפקדות הרשומות בתלושי המשכורת שלכם ולוודא שכל הסכומים שהמעסיק דיווח שהופקדו אכן הופקדו לזכותכם.

◆ **אישור למס הכנסה** - אישור על ההפקדות שביצעתם, המזכות אתכם בהטבות מס. **למה חשוב לשים לב:** לעצמאים ולשכירים המגישים דו"ח שנתי למס הכנסה או מפקידים לקופת גמל באופן עצמאי - לא לשכוח להגיש את האישור על מנת ליהנות מהטבות המס המגיעות לכם. לשאר - לשמור, למקרה שתידרשו לאישור בעתיד.

דוגמה לדו"ח מקוצר של קופת גמל:

דו"ח שנתי לעמית בקופת הגמל אנליסט לשנת 2023

א. תשלומים צפויים מקופת הגמל	
סכום בש"ח	יתרת הכספים המיועדים למשיכה כקצבה
	* סכום חד פעמי במקרה מוות

* כולל את סך יתרת הכספים בחשבון בסוף השנה. שים לב, לא נקבעו מוטבים בחשבון.

ב. תנועות בחשבון בשנת 2023	
סכום בש"ח	יתרת הכספים בחשבון בתחילת השנה
	כספים שהופקדו לחשבון
	רווחים/הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות
	דמי ניהול שנגבו בשנה זו
	יתרת הכספים בחשבון בסוף השנה

ג. אחוז דמי ניהול והוצאות בשנת 2023	
	דמי ניהול מהפקדה
	דמי ניהול מחיסכון
	הוצאות ניהול השקעות

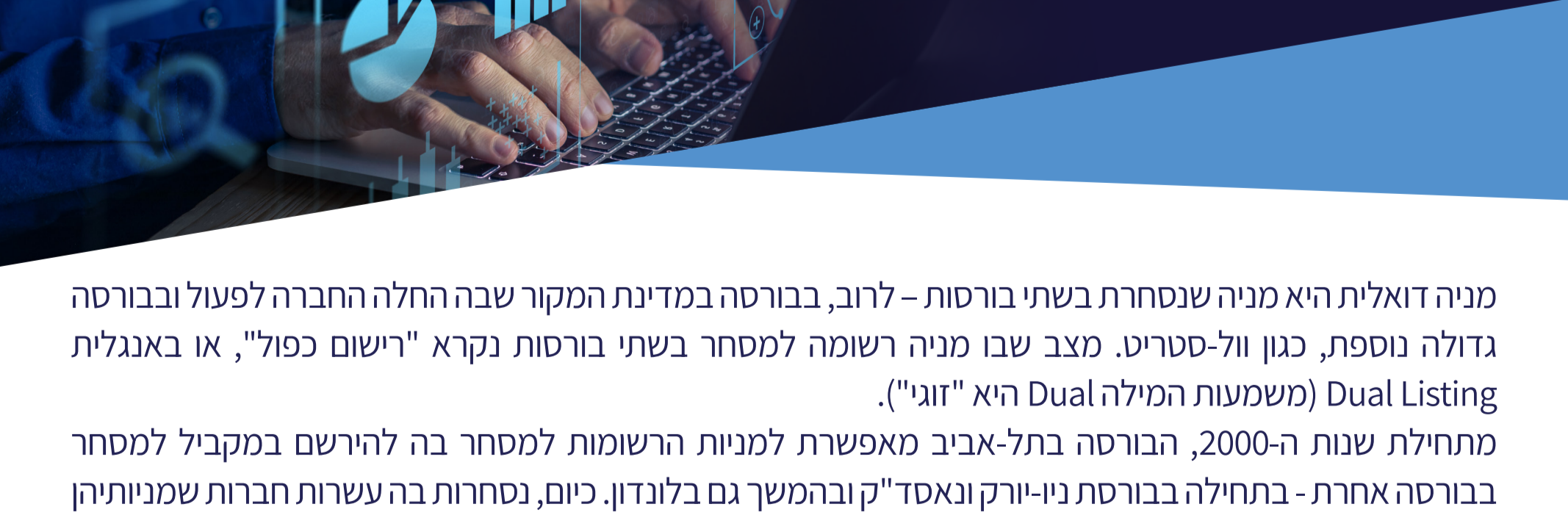
ד. מסלולי השקעה ותשואות בשנת 2023*	

* תשואות שהושגו במהלך שנת הדוח בניכוי הוצאות ניהול השקעות וללא ניכוי דמי ניהול.

ה. פירוט הפקדות לחשבון בשנת 2023		
מועד הפקדה	תגמולי עמית	סה"כ הפקדות
		סה"כ

ו. פרטי הסוכן / היועץ שלך		
שם סוכן / יועץ		
פרטי התקשורת		

אנליסט קופות גמל בע"מ מעוסקת בשיווק פנסיוני (ולא בייצוג) ולה זיקה למוצרים המנוהלים והמושמשים על ידה. אין באמור זה דף משום ייעוץ או שיווק פנסיוני ואין בו כדי להוות תחליף לייעוץ/שיווק פנסיוני או ייעוץ מס המתחשב בנתוני ובצרכי המייוחדים של כל אדם. המידע האמור בכתבה זו נועד למטרות אינפורמטיביות כפי שהיומנת לעת. האמור לעיל כולל הערות, אומדנים ו/או תחזיות ומידע אחר המתייחסים לאירועים ו/או לעניינים עתידיים, שהתממשותם אינהודאית והינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968. קורא מסמך זה אינו יכול להניח כי הסתמכות על המסמך או שימוש בו יצרו עבורו רווחים. אין באמור משום התחייבות להשגת תשואה כלשהי. אנליסט אי.אם.א. שירותי ניהול השקעות בע"מ/או חברה הקשורה למי מקוה, במישורו/או בעקיפין, וכן כל בעל שליטה, נושא משרה ועובד במי מהן אינם אחראים לכל נזק, אובדן, הפסד או הוצאה מכל סוג שהוא, לרבות נזק ישיר/או עקיף, שיגרמו למי שמסתמך על האמור במסמך זה או משתמש בו, כולו או חלקו. הודעה זו נשלחת אליך בתוקף היותך לקוח במאגר הלקוחות של אנליסט אי.אם.א. - שירותי ניהול השקעות בע"מ (700042232/או אנליסט קופות גמל בע"מ (700064856, 700064856, 1092873) /או אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ (214054) ובהתאם להוראות חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 - אנליסט אי.אם.א. שירותי ניהול השקעות בע"מ. מגדל אלרוב, שדרות רוטשילד 46, ת"ת 6688312 ס.ל.ט.ח.



חינוך פיננסי | מניה דואלית

מניה דואלית היא מניה שנסחרת בשתי בורסות - לרוב, בבורסה במדינת המקור שבה החלה החברה לפעול ובבורסה גדולה נוספת, כגון וול-סטריט. מצב שבו מניה רשומה למסחר בשתי בורסות נקרא "רישום כפול", או באנגלית Dual Listing (משמעות המילה היא "זוגי").

מתחילת שנות ה-2000, הבורסה בתל-אביב מאפשרת למניות הרשומות למסחר בה להירשם במקביל למסחר בבורסה אחרת - בתחילה בבורסת ניו-יורק ונאסד "ק" ובהמשך גם בלונדון. כיום, נסחרות בה עשרות חברות שמניותיהן נסחרות במקביל בבורסה נוספת, בהן טבע, נייס, אלביט מערכות, טואר ואנליטי.

המניע לרישום הכפול הוא, לעתים קרובות, מיקסום החשיפה למשקיעים. חברה שמנפיקה את מניותיה לראשונה תבחר, במקרים רבים, לעשות זאת בבורסה במדינת האם שלה. בהמשך, ייתכן שתצצה להגדיל את החשיפה למשקיעים זרים ולגייס מהם הון באמצעות רישום מניותיה למסחר בבורסה גדולה בחו"ל. לבורסה המקומית יש אינטרס לנוע מחברות גדולות את הצורך "לבחור" בין הבורסה המקומית לבורסה הגדולה בחו"ל, ולכן מאפשרת להן את הרישום הכפול.

עבור המשקיעים, הרישום הכפול מייצר הזדמנויות השקעה הנובעות מההבדלים בשעות המסחר בבורסות השונות, שכן ההבדל בשעות המסחר עשוי ליצור מצב שבו מנייה בבורסה אחת שותמנה בבורסה אחרת, לזמן קצר.

צור קשר

נשמח לעמוד לשירותכם! *6646 | gemelnews@analyst.co.il