

## לקוחות IRA יקרים,

### הנדון: תיקון לתקנות IRA וכללי השקעה חדשים

ב-29.5.2017 פורסם תיקון לתקנות ה-IRA הכולל בין היתר מספר הקלות לכללי השקעה בחשבונות IRA והגבלות ביחס לסכום הכולל שניתן להפקיד בחשבון. לנוחותכם, ריכזנו כאן את עיקרי השינויים בתיקון. **שימו לב** – השינויים יכנסו לתוקף ב-29.6.2017.

### כללי השקעה חדשים

בטבלה תמצאו את כללי ההשקעה המעודכנים, שיאפשרו לכם לפעול בחשבונותיכם בהתאם להקלות.

פעולת השקעה	לפני התיקון	כללי השקעה חדשים
השקעה בניירות ערך סחירים	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>
השקעה בפיקדונות	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>
השקעה ביחידות קרן ובקרן חוץ	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>
מטבע חוץ	השקעה אסורה <input type="checkbox"/>	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>
מוצר מובנה	השקעה אסורה <input type="checkbox"/>	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/>
אופציות	השקעה באופציות אסורה <input type="checkbox"/> למעט אופציות מכר בשווי שלא יעלה על 5% מהשווי המשוערך של הנכסים בחשבון.	השקעה באופציות מותרת <input checked="" type="checkbox"/> בתנאים אלה (תנאים מצטברים): 1. שוויון המשוערך של כל האופציות שנרכשו לא יעלה על 5% מהשווי המשוערך של הנכסים בקופה. מגבלה זאת לא תחול על אופציות רכש 001. 2. החשיפה לנכס הבסיס לא תחרוג ממגבלות ההשקעה.
חוזה עתידי	השקעה אסורה <input type="checkbox"/>	השקעה מותרת <input checked="" type="checkbox"/> ובלבד שהחשיפה לנכס הבסיס לא תחרוג ממגבלות ההשקעה.
שווי בטוחות	-	שווי בטוחות בגין השקעה באופציות, בחוזים עתידיים ובמכירות בחסר, לא יעלה על 10% מהשווי המשוערך של הנכסים בקופה.
מגבלות חשיפה	השקעת כספים בניירות ערך סחירים של תאגיד מסוים לא תעלה על 10% מהשווי המשוערך של נכסי הקופה. מגבלה מהשווי המשוערך של נכסי קופות. מגבלה כאמור אינה חלה על תעודת סל, קרן חוץ, השקעה באיגרות חוב של מדינת ישראל או מדינת חוץ מאושרת. השקעת כספים בכל קופות גמל בניהול אישי שעמית משקיע בהן, לא תעלה על 5% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד המוחזק על-ידי קרנות חוץ.	1. השקעת כספים בניירות ערך סחירים של תאגיד מסוים לא תעלה על 10% מהשווי המשוערך של נכסי קופות. מגבלה מהשווי המשוערך של נכסי קופות. מגבלה כאמור אינה חלה על תעודת סל, קרן חוץ, השקעה באיגרות חוב של מדינת ישראל או מדינת חוץ מאושרת. 2. השקעת כספים בכל קופות גמל בניהול אישי שעמית משקיע בהן, לא תעלה על 5% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד המוחזק על-ידי קרנות חוץ.
חשיפה לאזור גיאוגרפי	ישראל ומדינת חוץ מאושרת	ישראל ומדינת חוץ מאושרת <sup>1</sup>
חריגה מכללי ההשקעה	חריגה אקטיבית וחריגה פסיבית אסורות	חריגה מכללי השקעה תהווה חריגה אסורה רק אם בוצעה בעקבות השקעה חדשה (= חריגה אקטיבית); חריגה שנוצרה עקב תנודות שוק (= חריגה פסיבית) – לא תהווה חריגה אסורה המחייבת טיפול מדי.

<sup>1</sup> "מדינת חוץ מאושרת" – מדינה שמדורגת בדירוג השקעה [קרי – (BBB-)] או מדינה החברה בארגון ה-OECD;

## חובות החברה המנהלת (IBI) במקרה של חריגה

לתשומת לבכם, אנו (IBI גמל) חייבים לפי דין לפעול במקרה של חריגה בחשבונות. עם איתור החריגה, נשלח אליכם הודעה ותוכלו לתקן את החריגה תוך 45 ימי עסקים ממועד קבלת ההודעה. אם החריגה לא תטופל במועד, ניאליץ **לחסום את החשבון לכל פעילות השקעה** (1), עד לטיפול בחריגה.

## מגבלה על הסכום הכולל שניתן להפקיד

להלן סוגי הכספים שניתן להפקיד בקופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי, וכן מגבלות הסכום הרלוונטיות, על-פי התיקון:

מה קורה עם הפקדות שבוצעו לפני התיקון?	מגבלת סכום לשנת 2017	תיאור	סוג הכספים
התיקון אינו חל על כספים שהופקדו לפני יום התחילה 29.6.17. כלומר: אם קיים בחשבונכם בקרן השתלמות בניהול אישי סכום גבוה מסכום המגבלה, לא תידרשו להעבירו. יחד עם זאת, החל מיום התחילה לא תתאפשר הפקדת כספים נוספת באופן אשר יביא לחריגה ממגבלת הסכום או יגדיל את החריגה ממגבלת הסכום.	5,233,140 ₪	כספי עמית שכיר או עצמאי המופקדים בקרן השתלמות	כספי קרן השתלמות
-	ללא הגבלת סכום	כספים "הוניים" של עמית שהופקדו עד ליום 31.12.2005 והתקיימו התנאים למשיכתם	כספים שניתן למשוך כדין לפי תקנה 38(א) (2) או (6) לתקנות מס הכנסה
-	ללא הגבלת סכום	כספים "הוניים" של עמית שכיר שהגיע לגיל 60 והופקדו עד ליום 31.12.2007, והתקיימו התנאים למשיכתם	כספים שניתן למשוך כדין לפי תקנה 34(ב) (1) לתקנות מס הכנסה
התיקון חל גם על כספים שהופקדו לפי סעיף (3) לפני יום התחילה. כלומר, לצורך חישוב הסכום הכולל של כספים המנוהלים לזכותך בקופת גמל בניהול אישי, יופחתו מסך הנכסים גם כספים אשר הופקדו לפי סעיף (3) לפני יום התחילה.	כלל ההפקדות על-פי פסקאות (4)-(6) לא יעלו על 5,233,140 ₪, בניכוי הפקדות שבוצעו לפי סעיפים (2) ו-(3) לעיל.	כספים המושקעים במוצרים מנוהלים או מכשירים פסיביים	כספים המושקעים ביחידות בקרן, קרן חוץ, תעודת סל המחקה מדד פומבי
		כספים של עמית המקבל קצבת זקנה או בגובה הקצבה המזערית (לשנת 2017: 4,405 ₪) או כספים נוספים של עמית אשר לרשותו חסכון בקופת גמל לקצבה בשווי כ-1.3 מיליון ₪.	כספי "רובד שני"
		כספי פיצויים שהתקיימה התחשבות מס בגינם והם הופקדו מחדש בקופת גמל במסגרת "חשבון חדש" או כספי מוטבים שהופקדו "בחשבון חדש".	כספים ב"חשבון חדש" לפי סעיף 23(א) (א2) או (ב2) לחוק קופות הגמל

מוקד השירות שלנו עומד לשירותכם בכל שאלה או הבהרה, אנא אל תהססו לפנות.

בכבוד רב ובברכה,  
IBI גמל והשתלמות