

| מכשור פיננסי                       | טווח השקעה    | יתרונות    | חסרונות    |
|------------------------------------|---------------|---|---|
| <b>תיק ביעוץ<br/>בנקאי</b>         | בינוני / ארוך | <ul style="list-style-type: none"> <li>• מנהל בחשבון<br/>בנק של הלקוח</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• עלויות הנוצאות מפעולות<br/>רבות בתיק</li> <li>- דמי ניהול אפקטיביים -<br/>גובהים بد"כ</li> <li>- לא מנהל בזמן -<br/>לא חתימת הלקוח<br/>היעץ לא יכול לעשות שום<br/>פעולה אקטיבית בתיק</li> <li>• אין דוחות מסודרים המפרטים תשואה<br/>ודמי ניהול אפקטיביים<br/>(כולל קרטנות נאמנות וכו')</li> <li>• תשלום מס שוטף</li> </ul> |
| <b>תיק מנהל ע"י<br/>בית השקעות</b> | בינוני / ארוך | <ul style="list-style-type: none"> <li>• מנהל בחשבון<br/>בנק של הלקוח</li> <li>• דוחות שוטפים</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• דמי ניהול אפקטיביים - גובהים بد"כ</li> <li>• תשלום מס שוטף</li> </ul>  |
| <b>מדיניות<br/>פיננסית</b>         | בינוני / ארוך | <ul style="list-style-type: none"> <li>• דחית מס רוחי הון ליום המשיכה</li> <li>• מעבר בין מסؤولים ללא אروع מס</li> <li>• השקעות אלטרנטיביות</li> <li>• ניתן למנות מוצבים</li> <li>• עלויות ניהול נמוכות</li> <li>• שկיפות מלאה בביצועים ודמי ניהול</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• עלויות ניהול גבהות</li> <li>• יחסית לסכומים נמוכים<br/>(לסכומים מתחת ל 150,000₪)</li> </ul>  |
| <b>גמל להשקעה</b>                  | בינוני / ארוך | <ul style="list-style-type: none"> <li>• דחית מס רוחי הון ליום המשיכה</li> <li>• מעבר בין מסؤولים ללא אروع מס</li> <li>• משיכה כקצתה - פטור ממס</li> <li>• ניתן למנות מוצבים</li> <li>• עלויות ניהול נמוכות</li> <li>• שקיפות מלאה בביצועים ודמי ניהול</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• תקירה של 733,37₪ בשנה</li> </ul>   |
| <b>תיקון 190</b>                   | ארוך          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• דחית מס רוחי הון ליום המשיכה</li> <li>• מס רוחי הון 15% נומינלי</li> <li>• מעבר בין מסؤولים ללא אروع מס</li> <li>• משיכה כקצתה - פטור ממס</li> <li>• השקעות אלטרנטיביות</li> <li>• העברה בין דורית -<br/>יתרונות רבים לירושים</li> <li>• עלויות ניהול נמוכות</li> <li>• שקיפות מלאה בביצועים ודמי ניהול</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• נזילות רק מעל גיל 60</li> <li>• משיכה כסכם חד פעמי<br/>בתנאי של קבלת קצבה מינימלית</li> </ul>  |