

קרבן נאמנות

עלויות :

- דמי ניהול - אחת ליום, בממוצע 1.8%
- דמי נאמן - אחת ליום בממוצע 0.1%
- שיעור הוספה - בעת קניית הקרבן ומכירתה בממוצע 0.2% (שזה 0.4%... במקרים מסוימים מעל 5%)
- עמלת קנייה - בעת הקנייה מעבר לשיעור ההוספה בממוצע 0.1%
- דמי משמרת - כל זמן שהלקוח מחזיק את הקרבן בממוצע 0.5% לשנה
- לקוח בממוצע משלם 3% אך יש לקחת בחשבון :
 - לקוח לא בודק את העלויות הרשומות מעלה.
 - קרבן אינה יכולה לרכוש ניירות ערך שאינם סחירים - מה שנותן יתרון בשוק עולה.
 - כל קנייה ומכירה של הקרבן מלווה בעלויות גבוהות.
 - כל קנייה ומכירה של הקרבן מלווה בתשלום מס ריווחי הון.
 - דמי הניהול ניתנים לשינוי עם הודעה לעיתונות (מה שקרה בתקופה האחרונה).
 - הלקוח נוטה להתכחש על התשואה ולרוב אינו מודע לעלויות שיכולות להגיע לכדי אחוזים ניכרים מסך ההשקעה (אפילו ל-10% ..)

יתרונות

- עמלות קנייה ומכירה של מנהל הקרבן זולות משמעותית מקניה פרטנית.
- דחיית מס בתוך הקרבן עד למועד הפדיון

פיקדונות

- פיקדונות הוא האפיק הנפוץ ביותר, התשואה נמוכה למול האלטרנטיבות באופן שיכול להגיע ליותר 100% פער – באפיקים פחות מסוכנים !!
- תשלום מס במעברים בין המכשירים, תשואות נמוכות.
- חשיפה לאינפלציה, בממוצע האינפלציה היא 2.5% לאורך השנים, לדוגמה לקוח ששם 100,000 ₪ בתחילת השנה וקיבל 2% על הפק"מ (התשואה הממוצעת) בפועל הפסיד כסף:
- האינפלציה מתחילת השנה עומדת על 2.3%, כלומר הלקוח "הסולידי" שלא רצה להפסיד כסף ולכן שם את הכסף בפק"מ הפסיד 0.3% ב-9 חודשים !!!
- קיזוז מס ריווחי הון
- לקוח שיש ברשותו פק"מ ומצד שני יש לו מניות, ניירות ערך וכו' - לא יכול לקזז מס ריווחי הון, המשמעות שלקוח שהפסיד כסף בכל מקרה ישלם מס ריווחי הון על הפק"מ – בגלל שהם לא ניתנים לקיזוז
- ריבית משתנה
- הריבית יורדת והלקוח לא מודע ולא עוקב אחר התשואה, לרוב אינו מודע שהריבית ירדה מאז "סגר" את הפק"מ

יתרונות

- נזילות
- יש חלופות הרבה יותר טובות בפחות סיכון עם תשואה גבוהה יותר ושפילו ניתן לקזז מס ריווחי הון !

תעודות סל

- מכשיר העוקב אחר מדד, לפי בחירת הלקוח
- דמי ניהול נמוכים,
- לא תמיד מחלק דיבידנד
- מתנהג כנייר ערך
- סיכון של מניה
- יכולה להיות חשיפה למטבע שהלקוח אינו מודע
- בתעודות ממונפות יש מנגנון של הלוואה
- ישנם מכשירים שהם בחסר – ככלי השקעות לטווח קצר
- אופציות כיסוי – לרב אינם ידועים כל הפרטים למשקיע

תיק מנוהל – עצמאית

- עמלות קנייה ומכירה יקרות .
 - אין דחיית מס - כל פעם שמוכרים נייר ערך משלמים מס- מה שמוביל להקטנת התשואה באופן אובייקטיבי
 - דמי משמרת (תלוי בגוף המנהל)
- חסכון בטוחה, בסט אינווסט, אקסלנס אינווסט או כל תוכנית חיסכון ביטוח אחרת
- ניהול מקצועי של כלל פיננסים בטוחה עם וותק של למעלה מ-40 שנה בשוק ההון
 - דמי ניהול מצבירה בלבד ללא דמי ניהול מפרמיה.
 - ייחודי - עמלות קנייה ומכירה בעלות של גוף מוסדי !!!!
 - ייחודי - דחיית מס ריווחי הון לתום התקופה !
 - ייחודי - אין תשלום מס במעבר בין המסלולים השונים
 - ייחודי - אין עלויות נוספות: דמי משמרת, שיעורי הוספה, דמי נאמן וכו'
 - ייחודי - יכולת להיכנס לאפיקים בטוחים עם תשואה עודפת שאינה קיימת בחלופות: נכסים שאינם סחירים, מה שמייצר רווח הון מיידי ללקוחות חסכון בטוחה, מה שמגביר את הביטחון דווקא בשוק יורד !
 - ניסיון בניהול כסף נטואיסטי – ניהול תיק פרטני עם יתרונות של הגופים המוסדיים !
 - ניתן לקזז מס ריווחי הון עם ניירות ערך אחרים
 - עלות נמוכה ללקוח
 - נזילות כמו פק"מ שבועי