

דמי ניהול בפנסיה

ההוצאה הכי שקטה שיש לך – ואחת מההחלטות הכי משתלמות שתעשה בחיים הפיננסיים שלך.

ליאור קרני · מתכנן פיננסי | עודכן יוני 2026



כל מי שמפריש לפנסיה – שכיר או עצמאי

במיוחד צעירים עם עשרות שנים עד הפרישה

למי זה רלוונטי

8 דק' קריאה

דמי ניהול נשמעים כמו פרט טכני קטן. בפועל, הפרש של עשירית האחוז יכול לשנות את הפנסיה שלך במאות אלפי שקלים לאורך השנים. הדבר הכי טוב? לבקש הנחה זו שיחת טלפון אחת.

6%

תקרת דמי ניהול מהפקדה (מקסימום חוקי)

0.5%

תקרת דמי ניהול מצבירה (מקסימום חוקי)

2

סוגי דמי ניהול: מהפקדה ומצבירה

במדריך הזה

- 01 שני סוגי דמי הניהול
- 02 התקרות החוקיות והממוצע בשוק
- 03 למה 0.1% זה הרבה כסף
- 04 קרנות ברירת המחדל הנבחרות
- 05 תכל'ס – איך מבקשים הנחה
- 06 מה לבדוק בדוח השנתי
- 07 טעויות נפוצות
- 08 צ'קליסט פעולה
- 09 שאלות נפוצות
- 10 מילון מונחים

01 שני סוגי דמי הניהול

בקרן פנסיה גובים ממך דמי ניהול בשתי דרכים – וחשוב להבין את שתיהן:

מהפקדה

אחוז שנגבה מכל הפקדה חודשית, עוד לפני שהכסף נכנס לחיסכון. ככל שהוא נמוך יותר – יותר כסף שלך מושקע.

מהצבירה

אחוז שנתי שנגבה מכל הסכום שצברת. זה ה"רוצח השקט" – כי הוא נגבה כל שנה גם על כסף ותיק שכבר צברת. שני אנשים עם אותה קרן ואותה תשואה יכולים לסיים עם פנסיה שונה לגמרי – רק בגלל ההבדל בדמי הניהול.

02 התקרות החוקיות והממוצע בשוק

החוק קובע תקרות מקסימום, אבל בפועל אפשר (וכדאי) לשלם הרבה פחות:

מה שאפשר להשיג בפועל	תקרה חוקית (מקסימום)	
לרוב נמוך משמעותית – לעיתים אחוזים בודדים או פחות	עד 6%	מהפקדה
בקרנות תחרותיות/נבחרות – חלק קטן מ-0.5%	עד 0.5%	מהצבירה

המספרים המדויקים מתעדכנים ומשתנים בין גוף לגוף ובין מבצע למבצע, אז ההמלצה הפרקטית פשוטה: **אל תניח שאתה משלם מעט – תבדוק, ותבקש לשפר.**

03 למה 0.1% זה הרבה כסף

דמי הניהול נגבים כל שנה, על סכום שהולך וגדל, ולאורך עשרות שנים. בגלל אפקט הריבית דריבית, הפרש קטן באחוז מתורגם להפרש ענק בסכום הסופי.

דוגמה במספרים

על חיטון פנסיוני שמתנהל לאורך 30-40 שנה, הפרש של **כ-0.1%-0.3%** בדמי הניהול מהצבירה יכול להצטבר להפרש של **עשרות עד מאות אלפי שקלים** בפנסיה הסופית. (המספרים להמחשה ותלויים בגובה ההפקדות, בתשואה ובמשך הזמן).

זה בדיוק למה דמי ניהול הם אחת ההחלטות הכי משתלמות שיש – מאמץ קטן, השפעה עצומה.

04 קרנות ברירת המחדל הנבחרות

המדינה מקיימת הליך שבו נבחרות "קרנות ברירת מחדל" שמציעות דמי ניהול נמוכים במיוחד לתקופה קבועה. אם אתה מפריש דרך מקום עבודה, ייתכן שיש לך גישה לתנאים האלה – או שאתה יכול לעבור לקרן כזו.

גם אם אתה לא בקרן נבחרת, עצם קיומן יוצר תחרות שאתה יכול לנצל במשא ומתן: "אצל הקרנות הנבחרות משלמים X – תשוי".

05 תכל'ס – איך מבקשים הנחה

01 גלה כמה אתה משלם היום

הנתון מופיע בדוח השנתי/רבעוני ובאזור האישי בקרן. רשום את שני המספרים: מהפקדה ומצבירה.

02 בדוק מה מציעים אחרים

השווה מול קרנות אחרות וקרנות ברירת המחדל. גם סוכן/יועץ אובייקטיבי יכול לעזור להשוות.

03 התקשר ובקש לשפר

נוסח פשוט: "ראיתי שאני משלם X, ואצל המתחרים מציעים לי פחות. אשמח שתשפרו לי, אחרת אשקול לנייד." בדרך כלל זה עובד – שמירת לקוח זולה להם מגיוס חדש.

04 אם לא משתפרים – נייד

אפשר לעבור קרן בלי לאבד את הוותק והכסף, בתהליך ניווד מסודר. עצם הנכונות לנייד היא הקלף החזק שלך.

שיחת טלפון אחת היום – שווה עשרות אלפי שקלים בפנסיה שלך.

06 מה לבדוק בדוח השנתי

פעם בשנה מגיע דוח. אל תזרוק אותו – בדוק בו שלושה דברים: (1) **דמי הניהול** שאתה משלם בפועל (מהפקדה ומצבירה), (2) **התשואה** של המסלול שלך, ו-(3) **הפקדות** נכנסו כסדרן. אם דמי הניהול גבוהים מהשוק – זה הסימן לפעולה.

07 טעויות נפוצות

❌ **להניח שדמי הניהול "סבירים"**. רבים משלמים פי כמה מהנדרש רק כי לא בדקו ולא ביקשו.

❌ **להסתכל רק על דמי ניהול מהפקדה**. דווקא דמי הניהול מהצבירה הם המשמעותיים לאורך זמן.

❌ **לבחור קרן רק לפי דמי ניהול נמוכים**. חשובים גם התשואה לאורך זמן, המסלול והשירות – דמי הניהול הם חלק מהתמונה.

❌ **לפחד לנייד**. ניוד שומר על הוותק והכסף, ופותח דלת לתנאים טובים יותר.

צ'קליסט פעולה ✓

בדקתי כמה דמי ניהול אני משלם – מהפקדה ומצבירה

השוויתי מול קרנות אחרות / קרנות ברירת המחדל

התקשרתי וביקשתי לשפר את התנאים

בדקתי בדוח השנתי גם תשואה וגם שההפקדות נכנסו

אם לא השתפרו – שקלתי ניוד לקרן זולה יותר

08 שאלות נפוצות

למה בכלל יש דמי ניהול?

הגוף שמנהל את הפנסיה משקיע את הכסף, מספק כסויים ביטוחיים ושירות — ועל זה הוא גובה. השאלה היא לא אם לשלם, אלא כמה.

מה ההבדל בין דמי ניהול בפנסיה לקרן השתלמות?

העיקרון זהה (גם שם יש מהפקדה ומצבירה), אבל התקרות והממוצעים שונים. הכלל זהה: לבדוק ולהתמקח בשני המכשירים.

בקשת הנחה יכולה לפגוע בי?

לא. אתה לא משנה את הקרן או המסלול — רק את התעריף. במקרה הגרוע ישאירו אותך כפי שאתה.

כל כמה זמן לבדוק?

לפחות פעם בשנה, כשמגיע הדוח. הנחות לעיתים ניתנות לתקופה — אז שווה לוודא שהן עדיין בתוקף.

ניוד עולה כסף?

הניוד עצמו אינו אירוע מס, והכסף והוותק עוברים. כדאי לוודא שאין עלויות נלוות ושאתה עובר לקרן מתא ימה.

עדיף דמי ניהול נמוכים או תשואה גבוהה?

שניהם חשובים. דמי ניהול אתה שולט עליהם בוודאות; תשואה עתידית לא מובטחת. לכן ממקסמים את מה שבשליטתך — ובוחנים גם את ביצועי המסלול לאורך זמן.

09 מילון מונחים

דמי ניהול מהפקדה	אחוז שנגבה מכל הפקדה חודשית.
דמי ניהול מצבירה	אחוז שנתי שנגבה מכל הסכום שצברת – המשמעותי לאורך זמן.
צבירה	סך הכסף שנצבר בקרן: הפקדות + רווחים.
קרן ברירת מחדל	קרן שנבחרה בהליך ממשלתי ומציעה דמי ניהול נמוכים לתקופה.
ניוד	מעבר בין קרנות בלי לאבד ותק וכסף, ללא אירוע מס.
ותק	הזכויות שצברת לאורך הזמן בקרן – נשמרות בניוד.



ליאור קרני • מנהיגות פיננסית

karnyoffice.co.il • info@karnyoffice.co.il • 055-442-4302

המדריך הוא מידע כללי ולא מהווה ייעוץ פנסיוני, ייעוץ מס או תחליף לבדיקה פרטנית. התקרות והשיעורים נכונים למרבית המקרים לשנת 2026 ועשויים להשתנות. לפני פעולה – כדאי לבדוק את הנתונים שלך מול הגוף המנהל או גורם מוסמך.