

קרן השתלמות

המדריך המלא – כל מה שצריך לדעת,
מסודר ובגובה העיניים.

ליאור קרני · מתכנן פיננסי | עודכן יוני 2026



שכירים שרוצים לוודא שהם מקבלים את המקסימום **עצמאים** שעוד לא פתחו

למי זה רלוונטי

9 דק' קריאה

קרן השתלמות נשמעת כמו משהו שקשור ללימודים
— אבל בפועל זה אחד ממכשירי החיסכון הכי
משתלמים שיש בישראל. המדריך הזה עובר על **הכל**:
מה זה, איך מנצלים אותה נכון כשכיר וכעצמאי, איך
בוחרים מסלול, וכמה צריך לשלם.

7.5%

הפקדת מעסיק מקסימלית

0%

מס על הרווחים, עד התקרה

6

שנים עד נזילות מלאה ופטור ממס

במדריך הזה

- 01 מה זה קרן השתלמות
- 02 הטבת המס הכפולה
- 03 שכיר – המדריך המלא
- 04 עצמאי – המדריך המלא
- 05 מסלולי השקעה – איך בוחרים
- 06 דמי ניהול – כמה זה צריך לעלות
- 07 נזילות ומשיכה
- 08 מול גמל להשקעה ופנסיה
- 09 טעויות נפוצות
- 10 צ'קליסט פעולה
- 11 שאלות נפוצות
- 12 מילון מונחים

01 מה זה קרן השתלמות

תשכח לרגע מהשם. "קרן השתלמות" זה שם היסטורי – פעם זה באמת היה כסף שנועד למימון השתלמויות מקצועיות. היום זה פשוט **חשבון חיסכון והשקעה עם הטבת מס ענקית**, שאפשר למשוך אחרי שש שנים לכל מטרה: רכב, מקדמה לדירה, טיול, או פשוט להשאיר אותו לגדול.

הכסף בקרן לא יושב סתם בצד – הוא מושקע בשוק ההון לפי מסלול שאתה בוחר, בדיוק כמו בפנסיה או בקופת גמל. ההבדל היחיד והקריטי: ההטבה שהמדינה נותנת עליו היא הכי שמנה שיש על מכשיר חיסכון בישראל.

02 הטבת המס הכפולה

רוב מכשירי החיסכון נותנים לך הטבה אחת. קרן השתלמות נותנת שתיים – וזה בדיוק מה שעושה אותה יוצאת דופן.

הכסף שהמעסיק מפקיד – לא ממוסה

כשהמעסיק מפקיד 7.5% מהשכר לקרן, הסכום הזה לא נכנס לשכר החייב שלך במס. קיבלת תוספת שכר נטו, בלי שהמדינה לקחה ממנה גרוש (עד תקרה).

הרווחים – פטורים ממס רווחי הון

על כל רווח בשוק ההון משלמים בדרך כלל 25% מס. בקרן השתלמות, עד התקרה – אתה משלם אפס.

דוגמה במספרים

נניח שצברת בקרן **300,000 ₪**, ומתוכם 80,000 ₪ הם רווחים שהקרן ייצרה. במכשיר השקעה רגיל היית משלם על הרווח כ- **20,000 ₪ מס**. בקרן השתלמות אתה מושך את כל ה-300,000 – בלי לשלם שקל.

03 שכיר – המדריך המלא

קרן השתלמות לשכיר היא **לא חובה חוקית** – בניגוד לפנסיה. היא חלק מתנאי ההעסקה שלך מול המעסיק. לכן להרבה אנשים פשוט אין, או שהם מקבלים תנאים חלקיים בלי לדעת.

01 ודא שיש לך קרן – ושמפקידים בה

הצעד הראשון הוא לבדוק אם בכלל קיימת לך קרן השתלמות פעילה.

איך: היכנס ל"הר הביטוח" (gov.il) – שם מרוכזים כל המוצרים הפנסיוניים שלך במקום אחד.

02 בקש את התנאי המלא: 7.5% מעסיק + 2.5% עובד

התנאי האידיאלי: המעסיק מפקיד 7.5% מהשכר, ואתה מפקיד 2.5%. יש מעסיקים שמפקידים פחות, או שמתנים את חלקם בהפקדה שלך. כל אחוז שלא ניצלת הוא כסף נטו שאתה משאיר על השולחן.

איך: פנייה אחת ל-HR: "אשמח לפתוח/לשדרג קרן השתלמות, מה התנאים שאתם מציעים?". זה לגיטימי לחלוטין.

03 בחר מסלול שמתאים לגיל ולמטרה

ברירת המחדל בהרבה קרנות סולידית מדי. אם אתה צעיר והכסף לא מיועד לעוד שנתיים – מסלול מנייתי יכול להניב הרבה יותר (פירוט מלא בפרק 05).

04 התמקח על דמי הניהול

רבים משלמים פי שניים מהדרוש רק כי אף פעם לא ביקשו אחרת (פירוט בפרק 06).

05 שמור על הקרן כשאתה מחליף עבודה

הקרן נשארת שלך גם כשעוזבים. אפשר להמשיך אותה במקום החדש או להשאיר אותה לצבור – בלי לאבד ותק. רק אל תמשוך ותפקיד מחדש.

לגבי התקרה

הטבת המס לשכיר חלה עד תקרת שכר חודשית שמתעדכנת מדי שנה. על שכר מעבר לתקרה, הפקדת המעסיק עלולה להיחשב הכנסה חייבת, והרווחים על החלק שמעבר ימוסו כרגיל. **רוב השכירים נמצאים מתחת לתקרה** ולכן נהנים מההטבה במלואה.

כל שנה שהכסף לא שם – אתה מוותר על מתנה מהמדינה.

04 עצמאי – המדריך המלא

אם אתה עצמאי ואין לך קרן השתלמות – זו כנראה אחת הטעויות הפיננסיות היקרות שאתה עושה כרגע. כעצמאי אתה גם המפקיד וגם הנהנה, ואתה נהנה מהטבה כפולה: ההפקדה מוכרת כהוצאה ומקטינה את המס שאתה משלם על העסק, והרווחים פטורים ממס.

01 פתח קרן השתלמות לעצמאים

כל בית השקעות או חברת ביטוח יפתחו לך אחת תוך כמה דקות, אונליין. אתה לא צריך מעסיק.

02 הפקד עד התקרה – לפני 31 בדצמבר

אפשר הפקדה חודשית קבועה, או הפקדה חד-פעמית גדולה לקראת סוף השנה. מה שלא נכנס עד 31.12 – לא נחשב לאותה שנת מס, ואי אפשר להשלים אחורה.

03 שמור על הוותק גם כשעוברים גוף

רוצה לעבור לבית השקעות אחר? אפשר **לנייד** את הקרן בלי לאבד ותק ובלי מס. אסור למשוך ולהפקיד מחדש – זה מאפס את שש השנים.

המספרים לעצמאי · 2026

אפשר להפקיד עד כ- **20,500 ש"ח בשנה** וליהנות מהטבת המס המלאה. חלק מההפקדה (עד כ-4.5% מההכנסה החייבת) מוכר כהוצאה ומקטין את המס. אפשר להפקיד גם מעבר לתקרה, אבל הרווחים על החלק העודף ימוסו כרגיל.

05 מסלולי השקעה – איך בוחרים

הכסף בקרן מושקע לפי מסלול שאתה בוחר. רוב האנשים יושבים בברירת המחדל בלי לבחור באמת – וזו טעות שיכולה לעלות הרבה. הנה התמונה הגדולה:

מסלול	רמת סיכון	מתאים ל...
מנייתי / מחקה מדד	גבוהה	אופק ארוך (5 שנים+), צעירים שלא צריכים את הכסף בקרוב
כללי / מאוזן	בינונית	מי שרוצה איזון בין צמיחה ליציבות
אג"חי / סולידי / כספי	נמוכה	מי שצריך את הכסף בטווח הקרוב

כלל אצבע: ככל שהאופק שלך ארוך יותר, אתה יכול להרשות לעצמך יותר חשיפה למניות. שינוי מסלול הוא חינמי, נעשה בשיחה אחת או באזור האישי, **ולא נחשב משיכה**.

06 דמי ניהול – כמה זה צריך לעלות

דמי הניהול הם ההוצאה הכי שקטה שיש: לא רואים אותם בחשבון, אבל הם נגרעים מהרווח שלך כל שנה. שני סוגים – מהצבירה (מהסכום שצברת) ומההפקדה (מכל הפקדה חודשית).

הטווח ההוגן · 2026

מהצבירה: 0.3%-0.5% זה טוב. ברירת מחדל אצל רבים – 0.8%-1.1%.

מההפקדה: שאף ל-0.0%. במוצרים תחרותיים זה נפוץ.

על צבירה של 200,000 ש"ח, הפרש בין 0.4% ל-0.9% הוא כ- **1,000 ש"ח בשנה** – ומצטבר לעשרות אלפי שקלים לאורך השנים.

איך מתמקחים: שיחה אחת לחברה המנהלת – "ראיתי שאני משלם X, אצל המתחרים מציעים לי פחות. תשוו, או שאני מנייד את הקרן." בדרך כלל מורידים על המקום, כי שמירת לקוח זולה להם מגיוס חדש.

07 נזילות ומשיכה

ותק מלא – 6 שנים

שש שנים מההפקדה הראשונה, כל הצבירה נזילה ופטורה ממס. שלך לכל מטרה.

3 שנים – ללימודים

אפשר למשוך בפטור כבר אחרי 3 שנים, אם זה למטרת לימודים או השתלמות מקצועית מוכרת.

גיל פרישה

בהגעה לגיל פרישה אפשר למשוך בתנאים מסוימים גם לפני שהושלמו 6 שנים.

ניוד ושמירת ותק

אפשר להעביר את הקרן בין גופים בלי לאבד ותק ובלי מס. אסור למשוך ולהפקיד מחדש.

טיפ

גם אחרי 6 שנים – לא חייבים למשוך. אפשר להשאיר את הקרן כ"קרן ותיקה" שממשיכה לצבור רווחים פטורים ממס. זה אחד המקומות הכי יעילים להחזיק בהם כסף בישראל.

08 מול גמל להשקעה ופנסיה

פנסיה	גמל להשקעה	קרן השתלמות	
פטור במשיכה כקצבה	חייב (25%)	פטור (עד תקרה)	מס על הרווחים
בגיל פרישה	תמיד	אחרי 6 שנים	נזילות
קצבה לפרישה	חיסכון גמיש	חיסכון לטווח בינוני	המטרה

כלל אצבע לסדר עדיפויות: קודם ממקסמים קרן השתלמות (ההטבה הכי טובה), במקביל מקפידים על הפנסיה (חובה ממילא), ואז קופת גמל להשקעה לכסף נוסף שרוצים שיעבוד בשוק ההון בנזילות מלאה.

09 טעויות נפוצות

✘ **למשוך אחרי 6 שנים סתם "כי אפשר".** אין מטרה לכסף? תשאיר אותו – הוא ממשיך לצבור רווחים פטורים ממס.

✘ **להישאר בברירת המחדל.** מסלול סולידי לצעיר יכול לעלות מאות אלפי שקלים בתשואה שלא נצברה לאורך השנים.

✘ **לא לבדוק דמי ניהול אף פעם.** ההוצאה הכי שקטה – לא רואים אותה, אבל היא אוכלת מהרווח כל שנה.

✘ **עצמאי שמפקיד "מתישהו".** אם לא הפקדת עד 31.12 – איבדת את הטבת המס של אותה שנה. אין דרך להשלים אחורה.

✘ **למשוך ולפתוח חדשה כדי לעבור גוף.** זה מאפס לך את הוותק, תמיד מניידים – לא מושכים.

צ'קליסט פעולה – 5 דקות ✓

בדקתי ב"הר הביטוח" אם יש לי קרן השתלמות פעילה

וידאתי שמפקידים את המקסימום (7.5% מעסיק) / ביקשתי לפתוח

בדקתי באיזה מסלול אני, ושהוא מתאים לגיל ולמטרה שלי

בדקתי כמה דמי ניהול אני משלם, והתקשרתי להתמקח

אם אני עצמאי – פתחתי קרן והגדרתי הפקדה עד התקרה לפני סוף השנה

11 שאלות נפוצות

אפשר להפסיד כסף בקרן השתלמות?

כן – הכסף מושקע בשוק ההון ולכן תנודתי בטווח הקצר. לאורך זמן (6 שנים ומעלה, האופק הטבעי של הקרן) השוק נוטה לעלות, אבל אין הבטחה. ככל שהמסלול מנייתי יותר, התנודתיות גבוהה יותר – וגם פוטנציאל התשואה.

מה ההבדל מקופת גמל להשקעה?

בקרן השתלמות הרווחים פטורים ממס (יתרון ענק), אבל הכסף נעול ל-6 שנים. בגמל להשקעה אין פטור על הרווחים, אבל הכסף נזיל תמיד. כלל אצבע: קודם ממקסמים את הקרן.

החלפתי מקום עבודה – מה קורה לקרן?

היא נשארת שלך. אפשר להמשיך אותה במקום החדש או להשאיר אותה לצבור רווחים. הוותק והכסף לא נמחקים. שים לב לדמי הניהול בקרן לא פעילה – לפעמים כדאי לנייד.

אפשר למשוך לפני 6 שנים בלי מס?

בדרך כלל לא. החריגים: משיכה אחרי 3 שנים למטרת לימודים/השתלמות מוכרת, או משיכה בגיל פרישה. בכל מקרה אחר, משיכה מוקדמת תעלה במס ובאובדן ההטבה.

כמה דמי ניהול זה "סביר"?

בשוק התחרותי של 2026, 0.3%-0.5% מהצבירה ו-0% מההפקדה זה טוב. אם אתה משלם יותר – שווה שיחת מיקוח או ניוז.

אני עצמאי בלי הרבה רווח – שווה לי בכלל?

גם הפקדה קטנה נהנית מהטבת המס הכפולה (הוצאה מוכרת + פטור ממס על הרווח). אפשר להתחיל בסכום צנוע חודשי ולהגדיל בהמשך.

12 מילון מונחים

ותק	מספר השנים שעברו מההפקדה הראשונה. אחרי 6 שנים הקרן נזילה ופטורה ממס.
צבירה	סך הכסף שנצבר בקרן – ההפקדות שלך והמעסיק יחד עם הרווחים.
מסלול השקעה	האופן שבו הכסף מושקע (מנייתי, כללי, סולידי). אתה בוחר ויכול להחליף בחינם.
ניוד	העברת הקרן מגוף לגוף בלי למשוך ובלי לאבד ותק. פטור ממס.
תקרה מוטבת	הסכום המקסימלי שעליו חלה הטבת המס. מעבר לה, הרווחים מתמסים כרגיל.
הר הביטוח	מערכת ממשלתית (gov.il) שמרכזת את כל המוצרים הפנסיוניים שלך במקום אחד.



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 של הנתונים שלך. התקרות והשיעורים נכונים למרבית המקרים לשנת 2026 ועשויים להשתנות. לפני כל פעולה – כדאי לבדוק את המצב הספציפי שלך מול גורם מוסמך.