

## יפוי כוח מתמשך - השקעות כספי הממנה

### עדכוני לקוחות

יפויי כוח מתמשכים מאפשרים לאדם לבחור, מבעוד מועד, מי ינהל את ענייניו לאחר שהוא עצמו לא יוכל עוד לעשות כן. במסגרות האלה יכול אדם לבחור, בין היתר, מי ינהל את השקעותיו.

אלא שבהקשר הספציפי הזה של השקעות בנכסים פיננסיים התעוררה בעיה.

בהתאם לחוק הכשרות המשפטית והאפוטרופוסות פעולה ברכוש, מכוח יפוי כוח מתמשך, מוגבלת לסכום שאינו עולה על 500,000 ש"ח. הלכה למעשה, ראו גם בפעולות בתיקי השקעות כנכללות בהגבלה זו (וגם זאת בכפוף להסמכה מפורשת ביפוי הכוח המתמשך).

מגבלה זו הקשתה מאוד על פעולות בתיקי השקעות מכוח יפוי כוח מתמשכים, וזאת לא רק בניהול תיקי השקעות של בעלי הון, אלא גם בתיקי השקעות של אנשים מן היישוב.

במטרה לנסות לפתור את הבעיה הוחלט באפוטרופוס הכללי לדחוק את המגבלה כלפי מעלה. בשנת 2021 פרסם האפוטרופוס הכללי את עמדתו לפיה תקרת הפעולות בתיקי השקעות צריכה לעמוד על מיליון ש"ח; לאחרונה פרסם נייר עמדה חדש לפיו, רואה האפוטרופוס הכללי שיש לבטל כליל (בנסיבות המתאימות) את תקרת הסכום על פעולות בתיקי השקעות מכוח יפוי כוח מתמשך. זהו נייר ליברלי מאוד ומועיל מאוד. קישור לנייר העמדה המלא: [כאן](#)

מעתה, בהתאם לעמדת האפוטרופוס הכללי, ברירת המחדל היא שבהיעדר הנחיות / מגבלות ספציפיות ביפוי הכוח המתמשך מיופה הכוח רשאי לפעול בתיק ההשקעות של הממנה ללא מגבלת סכום וללא צורך באישור שיפוטי.

יש לקוות שפרשנות ליברלית שכזו – במטרה להקל על מיופיי הכוח המתאימים, שהוסמכו לדבר – תיושם גם ביחס לסוגיות נוספות הקשורות ביפויי כוח מתמשכים.

**נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה בנושא.**

### אנשי קשר



**עדי חיה רבן**  
מגשרת, שותפה



**אהוד כצולסון**  
שותף



**אבירם הנדל**  
שותף