



מגדל מקפת | אישית
מדריך התמצאות בדוח השנתי 2017

שלום רב, כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי, המסכם את נתוני קרנות הפנסיה שלך לשנת 2017 ב"מגדל-מקפת" מבית מגדל - חברת הביטוח הפנסיוני המובילה בישראל.

הדו"ח השנתי מרכז עבורך נתונים אודות מצב החיסכון הפנסיוני שלך במגדל-מקפת ומהווה עבורך הזדמנות מצויינת לבחון את הזכויות הפנסיוניות שנצברו בחשבונותיך, ואת התאמתן לצרכיך האישיים.

מגדל לקחה על עצמה להוביל את עולם החדשנות הדיגיטלית בקרב לקוחותיה, ושמה לה מטרה כיעד אסטרטגי, להעמיד לרשות הלקוחות, כלים ידידותיים אשר יקלו מאד על הנגשת המידע וזמינותו וכן על התקשורת הבלתי אמצעית עם החברה.

מאות אלפי לקוחות כבר הצטרפו ל"מגדל שלי", האזור אישי באתר מגדל, ועשרות אלפי לקוחות מבצעים בו פעולות און-ליין רבות, בדרך פשוטה ויעילה.

במידה וטרם הצטרפת לשירות "מגדל שלי" באתר, אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר ופשוט.

בשנה האחרונה, היינו הראשונים להשיק בענף הביטוח את אפליקציית מגדל - האפליקציה שמנגישה ללקוחותינו את כל המידע אודות הביטוח והחסכון שלהם, באופן זמין ופשוט, גם בטלפון הנייד. לנוחיותך, ניתן להוריד את האפליקציה מחנות האפליקציות בנייד שלך.

כקבוצה מובילה במשק הישראלי אנחנו גאים על עשייה מתמשכת לשיפור המצב החברתי בישראל.

אנו פועלים בארבעה ערוצי השקעה חברתית: שיפור רווחתם ואיכות חייהם של בני הגיל השלישי והגיל הרביעי, חיזוק תשתיות ניהוליות של ארגונים חברתיים, סיוע לקהילות מקומיות ותרומה למגוון עמותות הפועלות בקהילה.

אנו, עובדי מגדל, סוכניה ומשווקיה נמשיך להעניק לך שירות מקצועי ויעיל ונפעל על מנת להצדיק את האמון שנותנים בנו למעלה משני מיליון הלקוחות שלנו למעלה מ- 80 שנה.

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,

בצלאל צוקר, מנכ"ל

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

במדריך זה:

| | |
|-----------|-------------------------------|
| עמ' 4-11 | הסברים ודגשים לטבלאות |
| עמ' 12-14 | הסבר כללי למונחים |
| עמ' 15 | שינויים בתקנון קרן הפנסיה |
| עמ' 16-26 | שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי |
| עמ' 27-36 | הצהרות מדיניות השקעה צפויה |

מדריך זה יסייע בידך להבין את הדוחות והמושגים המופיעים בהם ואנו מקווים שיועיל לך בקבלת החלטות חשובות עבורך ועבור משפחתך.

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל':

076-8865869 ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו www.migdal.co.il

מגדל מקפת | אישית - הסברים ודגשים לטבלאות

חלק א'

1. ריכוז נתונים אישיים לעמית

בחלק זה מוצגים הפרטים האישיים של העמית וכן כתובות למשלוח דואר / דואר אלקטרוני.

2. ריכוז נתונים לעמית בקרן הפנסיה

בחלק זה מוצגים פרטי הקרן וכן נתונים ביחס לסוג העמית בקרן:

סוג העמית כעמית פעיל או כעמית שאינו פעיל יוצג בהתייחס לכל תוכניותיו של העמית בקרן בהן קיימת יתרה לתום תקופת הדיווח.

עמית "פעיל" הינו מי שמשלמים בשלו דמי גמולים לקרן הפנסיה או מי שמקבל קצבת נכות מהקרן. עמית "פעיל" אינו בהכרח עמית עם כיסוי ביטוחי למקרה נכות או למקרה פטירה. כמו כן, עמית "לא פעיל" שנמצא בתקופת שמירת כיסוי ביטוחי (ריסק זמני) הינו עמית עם כיסוי ביטוחי למקרה נכות או למקרה פטירה על אף שהינו "לא פעיל".

מעמד העמית כשכיר או כעצמאי מעודכנים בהתאם למצב האחרון הידוע בסוף שנת הדיווח.

מועד הצטרפות לראשונה לקרן: חודש ההצטרפות לקרן הפנסיה 'מגדל מקפת אישית'.

מועד תחילת חישוב ותק העמית בקרן: החודש לפיו מחושב גיל ההצטרפות, הקובע את גובה הכיסוי הביטוחי בהתאם למסלול הביטוח החל על העמית. תקופת הביטוח הרצופה האחרונה: מספר

החודשים הרצופים האחרונים בגינם שולמו לקרן תשלומים עבור העמית עד תום תקופת הדיווח.

תקופה זו מחושבת בהתייחס לכל תוכניותיו של העמית בקרן הפנסיה 'מגדל מקפת אישית' בהן קיימת יתרה לתום תקופת הדיווח.

מסלולי הביטוח

כל המסלולים הקיימים בקרן כוללים כיסוי לפנסייט נכות במקרה של אבדן כושר עבודה, פנסיה לשאיירים במקרה של פטירת העמית וכמובן פנסיה לכל החיים החל מגיל פרישה, ויתוארו בהתאם להיקף הכיסוי הביטוחי לנכות ולפטירה. הפנסיה לגיל הפרישה, בכל אחד מהמסלולים, נקבעת בהתאם ליתרת החיסכון לאחר ניכוי דמי ניהול ועלויות הביטוח הני"ל. ככל שהכיסוי הביטוחי גבוה יותר, עלויות הביטוח יהיו גבוהות יותר ויתרת החיסכון לפנסיה בפרישה תהיה נמוכה יותר ולהיפך. להלן תיאור כללי של מסלולי הפנסיה, בכל אחד מהמסלולים ניתן לבחור בגיל פרישה מבין הגילאים: אשה - 60, 64, 65, 67; גבר - 60, 65, 67. במקרה בו לא נבחר מסלול ביטוח, יחול מסלול בסיסי לגיל פרישה 67 לגבר ולאשה, אלא אם בחר אחרת.

מסלול בסיסי

מסלול המעניק כיסוי ביטוחי גבוה לנכות ולמקרה פטירה.

מסלול אישי

בחירה אישית בשיעור פנסיית נכות ושיעור פנסיית שאירים, בהתאם לשיעורים האפשריים הקבועים בתקנון. במקרה בו נבחר שיעור כיסוי אחד ולא נבחר שיעור פנסיית נכות או שיעור פנסיית שאירים, יחול שיעור הפנסיה הגבוה האפשרי בכיסוי שלא נבחר.

מסלול מוטה נכות

מסלול המקנה כיסוי מופחת לשאירים. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול מוטה שאירים

מסלול המקנה כיסוי מופחת לנכות. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת הכיסוי לשאירים וכן לחיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול מוטה זקנה

מסלול זה מקנה כיסויים מופחתים לנכות ושאירים העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול מוטה נכות וכיסוי להורה נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי להורה של עמית או בת זוג, שלגביו על העמית להודיע לקרן. מסלול זה מקנה כיסוי מינימאלי ליתר השאירים.

מסלול כיסוי להורה נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי להורה של עמית או בת זוג, שלגביו על העמית להודיע לקרן. מסלול זה מקנה כיסוי מינימאלי ליתר השאירים וכיסוי מופחת לנכות, העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול רצף מוטה זקנה

מסלול זה מקנה כיסויים מופחתים לנכות ושאירים. מסלול זה משמר רצף מסוים בין הכיסויים הביטוחיים לנכות ולשאירים כפי שהיו בהתאם למסלולים מופחתי כיסוי ביטוחי, שהיו בתקנון שהיה בתוקף עד 05/2005.

מסלול מוטה נכות ושאירים

מסלול המקנה כיסוי גבוה לפנסיית נכות ופנסיית שאירים.

מסלול בן מוגבל נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי לבן מוגבל נבחר של עמית, שלגביו על העמית להודיע לקרן ולמלא בגין הבן עם המוגבלות, הצהרת בריאות המתאימה לבן מוגבל. מסלול זה מקנה כיסוי גם ליתר השאירים וכיסוי לנכות.

עמית רשאי להודיע בכתב על רצונו לשנות את מסלול הביטוח החל עליו ו/או גיל הפרישה ובלבד שלא ארע אירוע המזכה בזכות לפנסיה בהתאם לתקנון. ככל שהעמית לא בחר בגיל פרישה - יחול עליו גיל פרישה - 67 לגבר ולאשה.

עמית ללא שארים

עמית שאין לו בן/בת זוג וללא ילדים שגילם מתחת ל- 21 (שארים) רשאי לבחור באחד ממסלולי הביטוח, וזאת ללא כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, בכפוף לאמור בתקנון הקרן. עמית ללא בן/בת זוג, שיש לו ילדים שגילם מתחת ל- 21, רשאי לבחור בכיסוי ביטוחי לילדיו בלבד. בחירה בויתור על כיסוי ביטוחי למקרה פטירה, מוזילה את עלויות הכיסוי הביטוחי ויתרת החיסכון לגיל פרישה תהיה גדולה יותר.

אם ברצונך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות כאמור, עליך למלא טופס בקשה לויתור על כיסוי ביטוחי לשארים. את הטופס ניתן למצוא באתר האינטרנט תחת טפסי בקשות ושינויים (טופס בקשה לשינויים בקרן הפנסיה).

הויתור על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות יהיה תקף למשך תקופה של 24 חודשים. בתום תקופה זו, אם ברצונך להמשיך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות - עליך להודיע על כך לקרן. בכל מקרה בו לא נשלחה הודעה זו עד לתום התקופה, או במקרה ובו נשלחה הודעה לקרן כי נוספו שאירים, לפי נסיבות העניין - יחזור הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות בהתאם למסלול הביטוח בו בחרת.

א.3. תשלומים הצפויים לעמית או לשאירים בקרן

בחלק זה מוצגת טבלה המרכזת את כלל הכיסויים הביטוחיים לעמית.

קצבה חודשית צפויה בפרישה לעמית בגיל X

אומדן פנסיית הזקנה הצפויה לגיל פרישה, חושב על בסיס יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2017 ובהתאם למקדמי ההמרה המתאימים לפנסיית זקנה עפ"י ההנחות הבאות:

1. גיל הפרישה הינו בהתאם לגיל הפרישה במסלול הביטוח החל עליך.
2. מקדם ההמרה לגיל הפרישה חושב על בסיס ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.74%.
3. יתרת הזכאות הצבורה (להלן "צבירה") החזויה לגיל הפרישה ושלפיה מבוצעת ההמרה לפנסיית הזקנה, מחושבת על פי דמי ניהול בשיעור שנתי של 0.5% מצבירה. הצבירה החזויה לגיל פרישה מחושבת לפי ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.74%.
4. שיעור הפנסיה לאלמנת הפנסיונר יהיה בגובה 60% מפנסית הזקנה. במועד הפרישה לפנסיה תהיה רשאי לבחור בשיעור הפנסיה האמור או בכל שיעור אחר בכפוף לתקנון. במועד הפרישה תעודכן פנסיית הזקנה בהתאם להפרש הגילאים בין העמית לבין אשתו או הידועה בציבור בהתאם לתקנון הקרן.

משכורת קובעת לפנסיית נכות ושאירים

המשכורת הקובעת הינה המשכורת ממנה מחושבים זכויותך לפנסיית נכות ושאירים. המשכורת הקובעת הינה הגבוהה מבין הממוצע האריתמטי של שלוש המשכורות המבוטחות האחרונות או הממוצע האריתמטי של 12 המשכורות המבוטחות האחרונות. המשכורת הקובעת בדוח מדווחת ליום 31.12.2017. משכורת מבוטחת מחושבת מדי חודש בהתאם להפקדה המשולמת מדי חודש לרכיב התגמולים שהיא מחולקת בשיעור התגמולים המועבר לקרן.

קצבה חודשית במקרה של נכות מלאה

פנסיית הנכות מחושבת בהתאם לשיעור פנסיית נכות, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח החל עליך וגיילך במועד "חישוב ותק העמית בקרן", כשיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאיירים כפי שהיא במועד הנכות. הפנסיה לנכה בעל נכות חלקית תהיה חלקית ויחסית לפנסיית נכות עבור נכה בעל דרגת נכות מלאה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה פנסיית הנכות, המחושבת ליום 31.12.2017.

לתשומת ליבך, עמית שאינו פעיל, כהגדרת המונח בתקנון הקרן (עמית בעל זכויות מוקפאות) אינו זכאי לפנסיית נכות. (אין מדובר במבוטח "פעיל" או "לא פעיל" כמפורט בדוח זה כ"מעמד עמית")

שיחור מתשלום הפקדות לקרן במקרה של נכות

הסכום שיופקד לתכנית על שם העמית בקרן, במקרה של נכות מלאה.

קצבה חודשית לאלמנת העמית במקרה מוות

הפנסיה לאלמנת עמית מחושבת בהתאם לשיעור הפנסיה לאלמנה, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח החל עליך וגיילך במועד ההצטרפות לאחרונה לקרן, כשיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאיירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה לאלמנה, המחושבת ליום 31.12.2017.

קצבה חודשית ליתום במקרה מוות

הפנסיה ליתום מחושבת מנחצית הפנסיה לאלמנה, בהתאם למסלול הביטוח (21), (3), (5), (6), (7), (9) או (13) שחל על העמית עובר לארוע הפטירה. במסלול (4) תהא הפנסיה בגובה המכפלה של המשכורת הקובעת לפנסיות נכות ושאיירים בשיעור הפנסיה המפורט במסלול ובמסלול (2) - לפי השיעור הנמוך מבין מחצית משיעור פנסיית האלמנה לשיעור של 100% פחות שיעור פנסיית האלמנה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה ליתום אחד, המחושבת ליום 31.12.2017.

קצבה חודשית להורה נתמך במקרה מוות

הפנסיה להורה מחושבת כ-1/6 מהפנסיה לאלמנה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה להורה, המחושבת ליום 31.12.2017.

קצבה חודשית להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר במקרה מוות

הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר מחושבת בהתאם לשיעור הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר, לפי העניין, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח (6) או (7) או (13) אם נבחר, וגיילך במועד תחילת חישוב ותק העמית בקרן, כשיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאיירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר, המחושבת ליום 31.12.2017. הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר תוצג רק במקרים בהם נבחרו מסלולי הביטוח (6) או (7) או (13). בכל מקרה, לא יעלה צירוף שיעורי פנסיות השאיירים לכל שאירי העמית יחד על 100%.

אחוז מסך כל ההפקדות ששולם בשנת הדוח עבור רכישת כיסוי ביטוחי
עלות הכיסויים הביטוחיים ששולמו בשנת הדוח, המוצגת כאחוז מסך ההפקדות ששולמו למרכיב התגמולים בשנת הדוח.

4.א. פירוט הפקדות כספים בקרן בשנת 2017

הדוח כולל את כל ההפקדות שבוצעו בחודשי השנה הקלנדארית (ינואר – דצמבר) לכל התוכניות שעל שם העמית בקרן, ובתנאי שלא בוצעו לאחר 31.1.2018.

המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים - המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים לחשבון באותו מועד הפקדה. פירוט המשכורת בהתאם לטבלת פירוט ההפקדות בקרן, מאפשר לעמית לעקוב אחר המשכורת בגינה נגזרות הפקדות העמית והפקדות המעסיק לקרן ולוודא כי הפקדותיו והפקדות המעסיק עוברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.
תנועות המסומנות כ"ריסק.מצב" (ריסק מצבירה) הינם עלות דמי הסיכון החודשיים (ריסק) לכיסוי ביטוחי למקרה נכות ולמקרה פטירה, שנוכו מתוך מרכיב התגמולים ביתרת הזכאות הצבורה הרשומה על שמו של העמית בקרן.
בתקופת הזכאות לפנסיה נכות, הכיסוי הביטוחי לנכות כולל זקיפת דמי גמולים ליתרת הזכאות הצבורה של הנכה, לצורך חיסכון לפנסיה זיקנה. הסכומים המפורטים ומסומנים כ"שחרור" מתייחסים לזקיפת דמי הגמולים על ידי הקרן בתקופת הנכות כאמור.

5.א. תנועות ויתרות כספים בקרן

יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2016
יתרת הזכאות הצבורה כפי שהופיעה בדוח השנתי לשנת 2016.

יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2016
יתרת הזכאות הצבורה ליום 31.12.2016 הכוללת שינויים שבוצעו בשנת 2017 בגין תקופה קודמת, שהשפיעו על יתרת הפתיחה.

התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת
ההפרשים בין יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2016 לבין יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2016

הפקדות כספים לחשבון
סך ההפקדות שנקלטו בקרן ושהופקדו בין התאריכים 1.1.2017 - 31.12.2017.

רווחים / הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות
סך הרווחים שהצטברו בשנת 2017 בגין הכספים בחשבונך בקרן.

כספים שהעברת לחשבון

היתרה הצבורה שהועברה מקופת גמל אחרת לחשבון במקפת אישית בשנת 2017. הסכום מדווח במונחים של יתרה צבורה.

כספים שהעברת מהחשבון

סכום שהועבר מחשבון לקופת גמל אחרת בשנת 2017. הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

כספים שמשכת מהחשבון

סכום שנמשך (נפדה) מחשבון בשנת 2017 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

דמי ניהול שנגבו בשנה זו

סך דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים ומסך הנכסים הצבורים בחשבוןך. פירוט דמי הניהול מופיע בטבלת "ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית".

החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק

סך סכום ההפחתה שהוחזר לחשבוןך בהתאם לסעיף 3 (ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונית), התשס"ה - 2005, ובהתאם להוראות חוזר סוכנים ויועצים מס' 5-10-2017, מיום 2 ביולי 2017, שעניינו "כללים לתפעול מוצר פנסיוני".

עלות הביטוח לסיכוני נכות

חישוב עלות הסיכון הביטוחי בגין סיכוני נכות שנוכו בפועל בהתאם למסלול הביטוח החל עליך.

עלות הביטוח לשאירים

חישוב עלות הסיכון הביטוחי בגין סיכוני מוות שנוכו בפועל בהתאם למסלול הביטוח החל עליך.

עדכון יתרת הכספים בגין הפעלת מנגנון איזון אקטוארי

אחת לרבעון נערך מאזן אקטוארי כולל של הקרן, ויתרת הזכאות הצבורה של העמיתים מתעדכנת בהתאם לשיעור העודף או הגרעון האקטוארי לעמיתים. כל עודף אקטוארי מתורגם לתשואה חיובית וכל גרעון - לתשואה שלילית. העודף / הגרעון אקטוארי מחושב על ידי אקטואר הקרן, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. יתרת הזכאות הצבורה של העמיתים מתעדכנת בהתאם לשיעור העודף / הגרעון לתקופת הדיווח. לתשומת ליבך, העודף / הגרעון האקטוארי המצוין בדוח השנתי שקיבלת, הינו העודף / חוסר שחושב על-ידי החברה ואולם הוא כפוף לאישור. במועד הפקת הדוח השנתי אישור זה טרם התקבל ובהתאם, יתכנו שינויים בעודף / חוסר האקטוארי המוצג בדוח.

יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2017

יתרת הזכאות הצבורה בחשבוןך ליום 31.12.2017.

6.א. ריכוז דמי הניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן

טבלה זו מוצגים בסכומים ובשיעורים דמי הניהול שנגבו בפועל בשנת הדוח מתוך דמי הגמולים ומתוך היתרה הצבורה. בנוסף מוצגים שיעור דמי הניהול מדמי הגמולים ושיעור דמי הניהול מתוך היתרה הצבורה, האחרונים הקבועים בתכניות העמית ותום תקופת הנחה. כמו כן מוצגים שיעור דמי הניהול ללא הנחה, שהינם דמי הניהול שהיה משלם עמית ללא הנחה (דמי הניהול המירביים בהתאם לדין).

כמו כן מוצג סכום החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק. טבלה זו מאפשרת לבצע

השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקרן.

7. פירוט הנתונים בקרן לפי מסלולי השקעה

טבלה זו כוללת פרוט יתרות ותנועות מפוצל לפי מסלולי ההשקעה השונים בחשבון העמית. לעמית שלו מסלול השקעה אחד - לא תוצג טבלה זו.

מסלול השקעה

נכסי העמית (יתרת החיסכון) בקרן הפנסיה מנוהלים במסלול השקעה על פי בחירתו וככל שלא נבחר מסלול השקעה, יושקעו הכספים במסלול ברירת המחדל הקבוע בתקנון הקרן.

להלן פירוט מסלולי ההשקעה הקיימים בקרן הפנסיה:

* מודל השקעות תלוי גיל - כספי המבוטח יושקעו במסלול השקעה לפי גיל המבוטח, בהתאם לטווח הגילים, כמפורט להלן:

(1) מסלול לבני 50 ומטה

(2) מסלול לבני 50 עד 60

(3) מסלול לבני 60 ומעלה

* מסלול מניות

* מסלול שקלי טווח קצר

* מסלול אג"ח

* מסלול הלכה

8. רכוז פרטי ההלוואות שנלקחו על ידי העמית

נתונים לגבי הלוואות שקיבל העמית מכספי קרן הפנסיה וטרם נפרעו - נכון ליום 31.12.2017. ההלוואות צמודות מדי חודש למדד המחירים לצרכן.

חלק ב'

ריכוז פרטים כלליים על מסלולי ההשקעה: תשואות, הוצאות ודמי ניהול

1.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2017

שיעורי התשואות משקפים את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך השנה בחשבון של עמית שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות/העברות באותה שנה ולפני ניכוי דמי ניהול. התשואה המוצגת היא לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות. שיעורי התשואות מוצגים ביחס למסלולי ההשקעה הקיימים בקרן.

ב.2. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת 2017

דמי ניהול

בטבלה מפורטים דמי הניהול שנגבו בפועל בממוצע. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(דמי ניהול) תשע"ב-2012, הקרן רשאית לגבות דמי ניהול מהפקדה ודמי ניהול מחיסכון בשיעורים שאינם עולים על השיעורים האמורים בהתאם להוראות התקנות בגובה 6% מהפקדה ו-0.5% מחיסכון.

הוצאות ניהול השקעות

הוצאות המשלמות לגורמים שלישיים בעד ניהול ההשקעות, המנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בבדל"ן, הוצאות בעד השקעה מחוץ לישראל, הוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרנות הון סיכון, קרנות גידור וכיו"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות. שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן בפועל בשנת הדיווח כולל עמלות ניהול חיצוני. שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל בשנת הדיווח, כולל עמלות בגין קרנות השקעה, קרנות נאמנות ותעודות סל.

נכסי העמיתים

הנכסים העומדים כנגד המבוטחים הפעילים והמוקפאים בקרן.

נכסי הפנסיונרים

הנכסים העומדים כנגד מקבלי פנסיה (מבוטחים המקבלים פנסיית נכות, מקבלי פנסיית זיקנה ושאריו מבוטחים שנפטרו).

חלק ג'

שינויים בתקנון, שינויים בהוראות הדין, הוראת מוטבים ועדכון פרטים אישיים

שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

ראה פירוט בחלק השינויים בתקנון קרן הפנסיה בהמשך מדריך זה.

שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטי לחיסכון פנסיוני

ראה פירוט בחלק "שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי" בהמשך מדריך זה.

הוראת מוטבים

במקרה של פטירת עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה, יהיו המוטבים שקבע העמית זכאים להחזר הכספים מחשבונם של העמית בערכי פדיון. תאריך עדכון המוטבים האחרון מצוין בדוח זה. ניתן לקבוע או לעדכן מוטבים במשרדי הקרן.

הודעה על עדכון/תיקון פרטים אישיים

בטופס מפורטים פרטייך האישיים כפי שהם מופיעים במערכת הנתונים הממוחשבת. בדוק את הפרטים ועדכן אותם במידת הצורך - נא לציין כל נתון אותו יש צורך לתקן או לעדכן וזאת ע"י כתיבת הנתון הנכון במשבצת הריקה מתחת למשבצת בה מופיע הנתון הממוכן. אין צורך לחזור ולכתוב נתונים שלא חל בהם שינוי.

לתשומת לבך, מילוי שדה הדואר האלקטרוני אשר ברשותך, יסייע לנו בעתיד במשלוח דיווחים, לבקשתך, ישירות אל כתובת הדואר האלקטרוני שתצוין על ידך.

מושגים

יתרת זכאות צבורה

דמי גמולים, שנרשמו על שם העמית בקרן, בניכוי דמי ניהול, דמי סיכון ובתוספת תשואת הקרן. במועד הפרישה מתורגמת יתרת הזכאות הצבורה לפנסיה חודשית באמצעות מקדם המרה מתאים.

שאירים של עמית שנפטר הינם

אלמנה, יתום, בן מוגבל, הורה, הורה נבחר, בן מוגבל נבחר.

אלמנת עמית

אשה או ידועה בציבור, על פי פסיקת רשות שיפוטית מוסמכת, של עמית שנפטר.

יתום

בן של עמית שנפטר או של פנסיונר שנפטר, לפי העניין, או בן מאומץ כחוק כאמור, וכן בן חורג שכל פרנסתו היתה על העמית שנפטר או על הפנסיונר שנפטר, לפי העניין, והכל אם טרם מלאו להם 21 שנים וכן בן מוגבל.

הורה

אמו ו/או אביו של עמית, או הורה חורג או הורה מאמץ, שהיו תלויים בו בפרנסתם ושהיו סמוכים על שולחנו במועד פטירתו ואין להם מקור הכנסה אחר למעט קצבת ביטוח לאומי הכוללת הבטחת הכנסה ו/או השלמת הכנסה.

הורה נבחר

אמו או אביו של עמית שנפטר, לפי העניין, או הורה חורג או הורה מאמץ, או אחד מהורי אשתו, שהעמית רכש בגינם פנסיה בהתאם לתנאים המפורטים בתקנון הקרן.

בן מוגבל נבחר

בן של עמית או פנסיונר שנפטר, אשר מחמת מצב בריאותו בהתאם לקביעת הרופא מטעם הקרן, אינו מסוגל לכלכל את עצמו ולא יהיה מסוגל לכלכל את עצמו בהגיעו לגיל 21, שהעמית רכש בגינו פנסיה בהתאם לתנאים המפורטים בתקנון הקרן.

מוטב

מי שקבע העמית בהודעה בכתב, האחרונה, שהומצאה לקרן, כזכאי להחזר כספים בהעדר שאירים כאמור בתקנון הקרן.

פנסיות מינימום

על פי תקנון הקרן במקרה של זכאות לפנסיה הנמוכה מ-5% מהשכר החודשי הממוצע במשק, יהיה העמית או שאיריו זכאים לבחור בהחזרת הכספים לפי חישוב ערך פדיון בהתאם לתקנון, או בקבלת הפנסיה בכפוף לתשלום דמי ניהול כקבוע בתקנון.

תקופת אכשרה

במקרה של נכות או פטירה הנובעים ממחלה, תאונה או מום שלקה בהם העמית בכל עת לפני הצטרפותו לאחרונה לקרן, יהיו זכאים העמית או שאיריו לפנסיה, בתנאי שהיה עמית פעיל בהגדרתו בתקנון הקרן תקופת אכשרה רצופה של 60 חודשים ממועד הצטרפותו לאחרונה לקרן ועד למועד הנכות או הפטירה ובלבד שלא היה נכה בתקופת 60 החודשים הנ"ל כתוצאה מהמחלה, התאונה או המום הנ"ל. כמו כן, במקרה של הגדלת הכיסוי הביטוחי, לרבות במקרה של שינוי מסלול ביטוח, תחול תקופת אכשרה של 60 חודשים לגבי תוספת הכיסוי הביטוחי למקרה של נכות או פטירה שנבעו ממחלה, תאונה או מום שלקה בהם העמית בכל עת לפני הגדלת הכיסוי כאמור. במקרה של פטירה כתוצאה מהתאבדות, תהא זכאות לפנסיית שאירים רק לאחר תקופת אכשרה רצופה של 12 חודשים לפחות ממועד הצטרפותו של העמית לאחרונה לקרן.

ביטוח משנה

בחודש ינואר 2017 חידשה מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ את חוזה ביטוח המשנה לכיסוי מקרי מוות ונכות תמידית של עמיתים במקרה של אסון כגון רעידת אדמה או מלחמה אשר עשוי לגרום לגרעון אקטוארי לכלל העמיתים. בשלב זה הכיסוי תקף עד ליום 31.12.2019. הפרמיה משולמת מנכסי הקרן. עלותה השנתית הינה כ-0.004% מסך הצבירה (0.4 ₪ לכל 10,000 ₪).

לתשומת לבך

בעת בקשה לביצוע שינוי בתכנית, נבקשך לעשות שימוש בטפסים המיועדים לבקשות אלו אשר ניתנים להורדה באתר האינטרנט שלנו בכתובת www.migdal.co.il בכל מקרה מומלץ להיוועץ בבעל רשיון ליעוץ פנסיוני (סוכן ביטוח / יועץ פנסיוני) לפני ביצוע שינויים בתכניות שעל שמך. מבלי לגרוע מההוראות הכלולות בתוכניות שברשותך לעניין חובת מסירת הודעות לחברה בכל הקשור לביצוע שינויים/פעולות שונות בתכניות, הרינו להודיעך, כי בקשות בנושאים המפורטים להלן, צריכות להימסר בשלמותן אך ורק במשרדי החברה: בקשה למשיכת כספים, בקשות לביצוע שינויים בכיסויים הביטוחיים, בקשות לשינוי מסלולי השקעה, וכן כל תביעה לתשלום על-פי הכיסויים הביטוחיים הכלולים בתכנית (נכות, פרישה, פטירה (ח"ח)).

הערות כלליות:

- * כל האמור בחוברת זו מיועד ליתן הסברים ותיאורים כלליים בלבד. מכלול זכויות העמית ו/או שאיריו בקרן נקבע בהתאם לתקנון הקרן כפי שהוא מעת לעת, בכפוף לשינויים בתקנון הקרן, כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם להחלטות החברה ולרבות השינויים המוכתבים לקרנות הפנסיה ע"י רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובכפוף לכל דין.
- * כל החישובים שבדוח השנתי המצ"ב נערכו על פי גיל, מין ונתונים אחרים כפי שרשומים במערכת המידע.
- * הקרן שומרת את זכותה לתקן את הערכים והנתונים המספריים ו/או האחרים המפורטים בדוח זה וכל הנובע מכך, אם יתברר כי החישובים ו/או הנתונים ו/או התנאים עליהם התבססו היו שגויים ו/או שונים. תחשיבים שנערכו בדוח זה על סמך הנחות מסוימות, יש לראותם כנכונים רק למסגרת הנחות אלה ועל פיהן.
- * כל האמור בדוח המצורף ולהלן בלשון זכר אף בלשון נקבה משמעו ולהפך.
- * כפי שמבואר בדוח, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ זכאית לדמי ניהול כקבוע בהסדר התחיקתי, המיועדים, בין היתר לצורך ניהול ותפעול זכויות העמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה ולמתן שירות יעיל ומקצועי לעמיתים ולמעסיקיהם. בהיותה חברה הפועלת למטרות רווח, יתרת דמי הניהול הינם קניין החברה ובעלי מניותיה. אין במתן הטבות/ הנחות/ הסכם כדי לגרוע מזכות החברה לרווחיה כאמור.

ניתן לקבל מידע נוסף על פעולות הקרן, או תקנון הקרן ודוחות כספיים מבוקרים שלה, במשרדי הקרן:
היצירה 2 פתח תקווה, או באתר האינטרנט של החברה www.migdal.co.il

שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

בחודש ינואר 2018 אישרה הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, שינויים בתקנון קרן הפנסיה "מגדל מקפת אישית". להלן עיקרי השינויים שאושרו בגרסת ינואר 2018 יחסית לגרסת ינואר 2016:

1. **הוספת הגדרות למקבלי קצבה קיימים וחדשים והוספת מסלולי השקעה למקבלי קצבה אלו**
התווספה קבוצה חדשה של מקבלי קצבה, שזכאותם תחל מ- 01/01/2018 ואילך והוגדרה קבוצת מקבלי קצבה קיימים כמקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה עד ל- 01/01/2018 ואינם "זכאים קיימים לקצבה" (זכאים קיימים לקצבה הינם מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003).
במסלולי ההשקעה הקיימים של מקבלי הקצבה הקיימים ימשיכו לנהל את הנכסים בגין מקבלי קצבה אלו והתווספו מסלולי השקעה חדשים לניהול הנכסים של מקבלי הקצבה החדשים ואלו הם:
- מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה
- מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה (מסלול בכפוף לכללי ההלכה היהודית)
- מגדל מקפת אישית מניות למקבלי קצבה (מסלול מתמחה)
- מגדל מקפת אישית אג"ח למקבלי קצבה (מסלול מתמחה)

2. **הגדרת עודף וגרעון אקטוארי** התווספו ושונו הגדרות שיעורי העודף והגרעון האקטוארי ל- (1) שיעור עודף או גרעון הנובע מגורמים דמוגרפיים החל על כלל עמיתי הקרן ומקבלי הקצבה;
(2) שיעור עודף או גרעון הנובע משיעורי ריבית להיוון החל ביחס למקבלי הקצבה הקיימים והזכאים הקיימים לקצבה;
(3) שיעור עודף או גרעון הנובע מתשואה החל ביחס לכל מסלול וקבוצת מקבלי קצבה בנפרד.

3. **שינוי הצמדת הקצבה למדד המחירים לצרכן ועדכון הקצבה בהתאם לעודף/גרעון למקבלי הקצבה החדשים**

הצמדת הקצבה השוטפת המשולמת למקבלי הקצבה החדשים, למדד המחירים לצרכן, תעשה אחת לשנה, מדיי חודש אפריל. בנוסף יעדכנו קצבאות אלו מדיי רבעון בהתאם לשיעור העודף או הגרעון האקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים ויעודכנו מדיי שנה בהתאם לשיעור העודף או הגרעון האקטוארי הנובע מתשואה.

כמו כן, בוצעו שינויי נוסח ושינויים אחרים שמטרתם הבהרה ואינם משנים את המהות.

כל האמור לעיל ניתן כהסבר כללי, הנוסח הקובע הוא זה המופיע בתקנון קרן הפנסיה.
ניתן למצוא את נוסח התקנון המלא וכן טבלת שינויים באתר מגדל מקפת עפ"י הנתבי:
קרנות פנסיה > מקפת אישית > תנאי התוכנית > תקנון

שינויים עיקריים בהוראות הסדר התחיקתי הרלוונטיים לקרנות פנסיה חדשות

הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בקרן פנסיה חדשה

בחודש ספטמבר 2016 פרסם הממונה חוזר בעניין תקנון אחיד לקרן פנסיה מקיפה. עניינו של החוזר הוא בקביעת נוסח אחיד לתקנון קרן פנסיה. להלן עיקרי החוזר: (1) הממונה צירף לחוזר נוסח תקנון גנרי שיהווה תקנון של קרן הפנסיה; (2) חברה מנהלת יכולה לקבוע הוראות שלא בהתאם להוראות התקנון התקני בנושאים המפורטים בחוזר ובמקרה זה, יש לפעול להגשת השינוי לאישור הממונה; (3) חברה מנהלת תפרסם באינטרנט את המסמכים והמידע המפורטים בחוזר; (4) יש להגיש תקנונים לאישור הממונה עד ליום 1.9.17 ולעדכן התקנונים עד ליום 1.1.18; (5) נקבעו הוראות מעבר, לעניין זכויות עמיתים קיימים. בחודש דצמבר 2017 פרסם הממונה תיקון לחוזר הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. הממונה מצייני כי בעקבות פרסום חוזר דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה חלו שינויים בתעריפי הכיסויים הביטוחיים וזאת בהתאם לעדכון ההנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן נקבעות זכויות העמיתים בקרן פנסיה לרכישות כסוי ביטוחי לשארים ולנכות. נוכח שינוי תעריפי הכיסויים כאמור נדרש לעדכן את מסלול הכיסויים הביטוחיים וזאת על מנת למנוע חריגה אפשרית מהמגבלות הקבועות בתקנות לעניין עלות הכיסויים הביטוחיים שניתן לנכות מהפקדות לרכיב התגמולים. לצורך זה תיקן הממונה את החוזר, שהיה אמור להיכנס לתוקף בחודש ינואר 2018, כדלקמן:

(1) נוסח תקנונים מעודכנים יוגשו לאישור הממונה עד ליום 21.1.18 ויעודכנו בפועל, לאחר אישור הממונה, ביום 1.6.18; (2) בנספח "א" לחוזר - הוראות שחברה מנהלת רשאית לכלול בתקנונה מעבר לתקנון התקני - נקבע כי ניתן לגבור על הנוסח התקני, כך שאם שיעור ההפקדות לרכיב התגמולים נמוך מ-12%, יותאמו לעמית שיעורי כסוי מתוך אחד השיעורים המפורטים בסעיף 2 לנספח "א" לחוזר והטבלה המצורפת. נספח "ב" לחוזר יתוקן בהתאמה.

תיקון החוזר המאוחד לעניין דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה וקופות גמל מרכזית לקצבה

בחודש ינואר 2018 פרסם הממונה חוזר מתקן לעניין דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה וקופות גמל מרכזית לקצבה וזאת בהמשך לתיקון שבוצע בחוזר בעניין הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בקרן פנסיה חדשה מקיפה - עדכון ("חוזר זכויות וחובות"). לאור הדחייה בחוזר זכויות וחובות נדחתה תחולת החוזר ליום 1.6.18 חלף מיום 1.1.18 כפי שנקבע בחוזר המקורי.

תיקון הוראות לעניין בחירת קופת גמל

בחודש דצמבר 2017 פרסם הממונה תיקון לחוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל. במסגרת התיקון מתקן הממונה את סעיף התחולה של החוזר מיולי 2016 וקובע חריג לתחולה שמתירה הסכמי ברירת מחדל בתוקף עד ליום 31.3.19, כך שבהסכם ברירת מחדל שבו דמי הניהול עומדים על דמי הניהול המירביים הקבועים על פי תקנות דמי ניהול, לא יוארך ההסכם מעבר ליום 31.3.18.

תיקון לחוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל - הוראת שעה

בחודש נובמבר 2017 פרסם הממונה חוזר בעניין הצטרפות לקרן פנסיה או קופת גמל- הוראת שעה - תיקון. עניינה של הוראת השעה היא במתן מענה להוראת חסר שנוצרה עקב שתי אסדרות שפרסם הממונה מוקדם יותר השנה. מצד אחד תקנות הממונה בעניין זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה ("התקנות") - הקובעות מחדש את אופן החלוקה של האג"ח המיועדות כך ש- 60% מאלו יוחזקו כנגד ההתחייבויות למקבלי קצבה ומצד שני פעילות האיחוד בעת הצטרפות במסגרת חוזר ההצטרפות ("החוזר") שעניינו איחוד אוטומטי של חשבונות לא פעילים של עמית לחשבון שאותו פתח העמית. הממונה ציין כי בעקבות כניסתן לתוקף של התקנות צפוי להיווצר עודף אקטוארי בקרנות החדשות המקיפות בעת ביצוע המאזן האקטוארי בגין הרבעון השלישי לשנת 2017 ("עודף אקטוארי"). לעודף האמור זכאים עמיתים שהייתה להם יתרה צבורה בקרן ביום 30.9.17 ("עמית זכאי"). חרף האמור, החלוקה של העודף תבוצע רק לאחר פרסום הדוחות כספיים - כחודשיים לאחר תאריך המאזן - ובפועל ייווצר מצב בו עמיתים זכאים לא יזכו לכספי החלוקה מאחר ולא יהיו עמיתים בקרן המחלקת במועד החלוקה וזאת בשל נידוד אוטומטי במסגרת החוזר. הוסיף הממונה וציין כי על מנת למנוע מצב בו עמית זכאי לא יזוכה בעודף אקטוארי כאמור, מוצע כי הסכום שיועבר לקרן המקבלת יכלול את סכום הקרן בלבד ואילו העודף האקטוארי יועבר ביום 24.12.17 בצירוף קובץ פפורמט שצורף לחוזר.

איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה - יישום נוסף

בחודש ספטמבר 2017 פרסם הממונה יישום נוסף לחוזר איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות. מטרת החוזר לבצע מהלך נוסף לביצוע איחוד חשבונות בהמשך ההוראת השעה שנקבעה בסעיף 24א לחוק הגמל ובנוסף לפעולות שכבר בוצעו מכח החוזר מיוני 2016 באותו נושא. החוזר קובע את הפעולות הבאות:

- (1) חברה מנהלת תודיע עד 1.11.17 לעמיתים, שחשבונותיהם נפתחו לפני 1.1.17 ושלא נשלחו להם הודעות מכח החוזר הקודם, על כוונה להעביר מידע עליהם לממונה לצורך איחוד חשבונות, אלא אם יתנגדו למהלך.

- (2) החברה המנהלת תעביר מידע לממונה על העמיתים עד ליום 26.12.17, למעט על עמיתים אשר ביקשו בעבר שלא יועברו נתונים בגינם או עמיתים שביקשו שכספם לא יועבר.
- (3) הממונה יעביר דיווח לכל חברה מנהלת ביחס לעמיתים הפעילים אצלה שהם עמיתים לא פעילים בקרן פנסיה של חברה מנהלת אחרת עד 2.1.18.

- (4) חברה מנהלת תודיע לעמיתים עד 17.1.18 על הכוונה להעביר כספים מקרנות חדשות בהם הם עמיתים לא פעילים ועל זכותם להתנגד להעברת הכספים.

- (5) לא הודיע העמית על התנגדותו להעברת הכספים בתקופה שניתנה לצורך זה, תפנה החברה המנהלת עם החשבונות הפעילים ("החברה הקולטת") לחברה שמעבירה כספים לא פעילים ("החברה המעבירה")

בבקשת נידוד זאת עד 11.3.18

- (6) נקבעו כללים לגבי עמיתים הפעילים ביותר מקרן פנסיה אחת. הנידוד יבוצע בהתאם להוראות תקנות וחוזר עברת כספים בין קופות גמל.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ז-2017 וחוזר כללים להגדלת שיעור זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה

בחודש מרץ 2017 פרסם הממונה תקנות לעניין זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה. בתקנות הנוחיות להקצאה של אגרות חוב מיועדות בין העמיתים לבין מקבלי הקצבה מבלי לבצע שינוי במסגרת ההקצאה הכוללת של אגרות החוב המיועדות. מטרת התקנות הינה לקבוע הוראות לגבי אופן זקיפת תשואה לעמיתים ופנסיונרים בקרן חדשה מקיפה ומועד ביצועה לרבות לעניין זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות.

(1) נקבעה נוסחה לחישוב תשואה נומינאלית נטו וברוטו (ללא אגרות חוב ואגרות חוב לזכאים) וכן חישוב נפרד לנכסי הקרן באגרות חוב

(2) חישוב התשואה בשל כל מסלול ביחס לכל מסלול בנפרד

(3) התשואה בשל כל מסלול השקעה של מקבלי קצבה תיזקף בעת עריכת המאזן האקטוארי השנתי.

בזקיפת התשואה תייחס חברה המנהלת לתשואות מקבלי הקצבה את התשואה על החלק היחסי של מקבלי הקצבה בנכסי הקרן באגרות חוב מיועדות

(4) התשואה נטו בשל כל מסלול השקעה של עמיתים בגיל 50 ומעלה שאינם מקבלי קצבה תיזקף בתום

כל יום עסקים. בזקיפת התשואה תייחס חברה המנהלת ליתרות הצבורות של אותם עמיתים את החלק

היחסי של העמיתים האמורים בנכסי הקרן באגרות חוב מיועדות.

(5) התשואה נטו בשל כל מסלול השקעה של עמיתים שאינם בגיל 50 ומעלה ושאינם מקבלי קצבה תיזקף

בתום כל יום עסקים. בזקיפת התשואה תייחס חברה המנהלת ליתרות הצבורות של אותם עמיתים את

החלק היחסי של נכסי הקרן באגרות חוב מיועדות בהתאם לנוסחה הקבועה בתקנה 5.

(6) הוקנתה לממונה סמכות להגדיל את שיעור זקיפת התשואה בשל אגרות חוב מיועדות המשמשות

עמיתים מקבלי קצבה, אם מצא כי שיעור זקיפת אגרות החוב לעמיתים בגיל 50 ומעלה או לעמיתים אחרים

עולה על מחצית האחוז בהשוואה לקרן האחרת וכי פער כאמור עשוי להפר את האיזון הדמוגרפי בקרן.

הגדלה כאמור תיעשה כל עוד שיעור הזקיפה עולה על רבע האחוז.

(7) בוצעה הגדלה כאמור, לא יעלה שיעור זקיפת התשואה בשל אגרות חוב ייעודיות למקבלי קצבה על

85% מסך נכסי מקבלי הקצבה.

(8) בהוראת שעה נקבע כי עד שנת 2023 לא יחול שינוי ביחס לעמיתים מגיל 50 ומעלה הזכאים בהתאם

לתקנות להקצאת אגרות חוב גדולה יותר.

תחילת התקנות מיום 1.7.17

מכוח התקנות, בחודש יוני 2017 פרסם חוזר כללים להגדלת שיעור זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה.

בחוזר נקבע כי חברה מנהלת תגדיל את שיעור זקיפת התשואה למקבלי קצבה בקרן בשל איגרות החוב

המיועדות במידה ונוצר פער בשיעור זקיפת תשואת איגרות חוב מיועדות לעמיתים בשיעור העולה על 1.5

נקודות האחוז מהשיעור המינימאלי, שיעור זקיפת התשואה של אגרות חוב מיועדות לעמיתים אחרים או

לעמיתים בגיל 50 ומעלה, לפי העניין בקרן בה שיעור זה הוא הנמוך ביותר, בהתאם לפרסום הממונה כפי

שיעדכנו מעת לעת ולכל הפחות אחת לשנתיים.

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מבטחים, סוכני ביטוח וחברות מנהלות, למניעת הלבנת הון ומימון טרור)

בחודש מאי 2017 התפרסם צו איסור הלבנת הון זיהוי של מבטחים, סוכני ביטוח וחברות מנהלות של קופת גמל מטרת הצו לאחד את הצווים הקיימים למבטחים וסוכני ביטוח מחד וחברות מנהלות מאידך לצו אחד והוספת חובות נוספים, בין היתר, כדלקמן: (1) הצו יחול גם על הפקדות של עמית עצמאי במסגרת קרן פנסיה; (2) הסורה ההגדרה של חוזה ביטוח בפרמיה נמוכה (3) נוספה חובה להכיר את המבוטח במסגרת על הגוף המוסדי לברר, בין היתר, את מקור הכספים שעתידים להיות מופקדים בחוזה ביטוח חיים או בקופת גמל, עיסוק העמית, מטרת כריתת החוזה (4) נוספה חובת רישום פרטי מידע ביחס לנהנה, מבצע פעולה ובעל שליטה (5) נוספה חובה לבצע בקרה שוטפת על מקבלי שירות בחוזה ביטוח חיים או בחשבון (6) הוקטנו הסכומים ביחס לפעולות החייבות בדיווח (7) נוספה חובה על גוף מוסדי לקבוע מדיניות כלים וניהול סיכונים בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור (8) נוספו דוגמאות לפעולות בלתי רגילות המחייבות בחינת דיווח אצל גוף מוסדי וכן אצל סוכנים.

כללים לתפעול מוצר פנסיוני - החזר דמי סליקה

בחודש אוגוסט 2016 פרסם הממונה חוזר שעודכן ב- 1.1.2017 אשר מטרתו לקבוע הוראות לעניין יישום סעיף 3(ב) אשר נקבע בתיקון לחוק הייעוץ מנובמבר 2015.

בהתאם לחוק הייעוץ, סוכן שנתון שרותי תפעול למעסיק ושירותי שיווק פנסיוני לעובדיו, ייגבה מן המעסיק דמי סליקה החל מחודש ינואר 2016.

בחוזר הגדיר הממונה כיצד ידווח הסוכן לגוף המוסדי על גביית עמלת סליקה מן המעסיק, כיצד יקזז הגוף המוסדי את עמלת הסליקה מן העמלה שהוא משלם לסוכן המדווח, וכיצד יזכה את היתרה הצבורה של המבוטח בעמלה שקיזז מן הסוכן.

בהתאם לחוזר, קיזוז העמלה וזיכוי היתרה הצבורה של המבוטח עבור שנת 2016 בוצעה ב- 15.8.2017. לאחר מועד זה יבוצע קיזוז העמלה על ידי הגוף המוסדי בהתאם לדיווחי הסוכן לפחות אחת לשנה. דיווח למבטחים:

גוף מוסדי ידווח לעובד במכתב נלווה לדוח השנתי את סכומי ההחזר שקיבל ליתרה הצבורה במהלך השנה, סכום זה מופיע בדוח בטבלה ב' כרכיב "החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק". במקרים בהם סוכן מתפעל הודיע לגוף המוסדי שהפסיק לקבל דמי סליקה בשל עובד, או במקרים בהם הסוכן הפסיק לדווח לגוף המוסדי על תשלום דמי סליקה במשך 6 חודשים, יודיע הגוף המוסדי למבוטח על הפסקת החזר דמי ניהול ליתרה הצבורה ועלית דמי ניהול בהתאם.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד- 2014 ("תקנות התשלומים"), רבות חוזרים והנחיות נלוות לעניין זה.

בפברואר 2016 נכנסו לתוקפן תקנות המחייבות חלק גדול מן המעסיקים להעביר מדי חודש את התשלום לגופים המוסדיים עבור החיסכון הפנסיוני יחד עם פירוט נתונים במבנה אחיד. הגופים המוסדיים נדרשו לקלוט את התשלומים החודשיים יחד עם הפירוט ולספק למעסיק היזון חוזר בהתאמה. תקנות אלו חייבו היערכות מצד המעסיקים והגופים המוסדיים. במהלך שנת 2017 מעסיקים נוספים נכנסו לתחולת התקנות וב-2018 צפויים מעסיקים נוספים להעביר את התשלומים בכפוף לתקנות אלו. מומלץ לבדוק בטבלת ההפקדות המוצגת בדוח השנתי שאכן ההפקדות לחיסכון הפנסיוני שלך מתבצעות כסדרן.

אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל

- בחודש נובמבר 2017 פרסם הממונה חוזר בעניין אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל. החוזר מתקן את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (תשלומים לקופת גמל) התשע"ד- 2014 ומוסיף עליהם הוראות נוספות, כדלקמן:
- (1) אופן הפקדת תשלומים בקופת גמל יבוצע באמצעות אחד מאלה- כרטיס אשראי, העברה בנקאית, שובר תשלום, הרשאה לחיוב חשבון. ניתן יהיה להפקיד שיקים בהוראות מעבר שתבוטל הדרגתית עד שתבוטל סופית ביום 1.9.20;
 - (2) הדיווח שיועבר על ידי המעסיק לחברה המנהלת יהיה תואם לנתונים במערכות השכר של המעסיק ועובד הזכאי להצטרף כעמית ראשי להנחות את מעסיקו לפצל את הדיווח על התשלומים הפטורים בין מספר קופות גמל;
 - (3) בעת הפסקת יחסי עובד מעביד וולא זכאות לפיצויים יעביר המעסיק הודעה לעניין סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, אותו תידרש חברה מנהלת להעביר לעובד;
 - (4) הודעת קופת גמל לעובד על הפסקת תשלומים תבוצענה באמצעות מסרון ואם ביקש לקבלן באמצעות דואר אלקטרוני אז באמצעותו, אלא אם אין לחברה פרטים אלו;
 - (5) היזון חוזר מסכם יכול מידע על אופן פיצול הכספים של העובד בין חשבונותיו;
 - (6) זמן תגובה להיזון חוזר לבקשת מעסיק מחברה מנהלת נקבע על 21 ימי עסקים ויצמצם בהדרגה ל- 10 ימי עסקים;
 - (7) עמית יכול לפנות לחברה מנהלת בבקשה לקבל דיווח שוטף אודות קליטת הפקדותיו. דיווח כאמור יימסר לעובד באמצעות מסרון במועד ובנוסף שמציע הממונה. אם מצאה החברה אי התאמה בין אופן חלוקת הכספים לבין אופן הפקדתם יכול המסרון התייחסות גם לנושא זה. המענה יינתן בתום החודש העוקב לחודש שבו נמסר המידע על ידי המעסיק ויצמצם במועד מאוחר לתום החודש בו נמסר המידע;
 - (8) אופן חלוקת הכספים יוצג גם באזור המידע האישי של העמית בחלוקה למרכיבי חשבון. פערים בין הדיווח לאופן הקליטה יוצגו בצורה מובלטת באזור האישי. המידע יוצג בפורמט שצורף לחוזר;
 - (9) חברה מנהלת תאפשר לכל מעסיק (ולעניין החוזר גם גוף המספק למעסיק שירותי תפעול) שימוש בחשבון מעסיק מקוון ותעמיד כתובת דוא"ל ייעודית ומוקד טלפוני ייעודי לפניות מעסיקים;
 - (10) חברה תידרש לתת מענה לפניות מעסיק תוך חמישה ימי עסקים ממועד הפנייה ואישור על עצם קבלת ההודעה תוך שלוש שעות ממועד קבלתה;
 - (11) נקבעו הוראות לעניין הפרטים שישלול חשבון מעסיק;
 - (12) נקבעו הוראות מעבר לעניין לחות הזמנים והתהליך למתן הודעה לעובד על הפסקת העברת תשלומים לגוף מוסדי;
 - (13) התחולה מיידית. נקבעו הוראות מעבר לעניין תחולת רוב הוראות החוזר על מעסיקים המעסיקים עד 20 עובדים רק מיום 1.2.19 וכן תחולה מדורגת על חלק מהתהליכים שמיועדים לכלל המעסיקים עד ליום 1.9.18

צו ההרחבה להגדלת ההפרשות הפנסיוניות במשק

- בחודש יוני 2016 פרסם ברשומות צו ההרחבה להגדלת ההפרשות הפנסיוניות במשק. במסגרת הצו הרחיב שר הכלכלה והתעשייה את ההסכם הקיבוצי שנחתם בין המעסיקים לבין ההסתדרות ביום 3.4.16 על כלל המעסיקים במשק.

בשכר ינואר 2017 נכנסה לתוקף הפעימה השנייה של הגדלת ההפקדות לחיסכון פנסיוני כך ששיעורי רכיב תגמולי מעסיק לא יפחת מ- 6.5% ורכיב תגמולי עובד לא יפחת מ- 6%.

להלן עיקרי הצו:

- (1) ניכוי העובד לרכיב התגמולים יועלה ל- 5.75% החל מיום 1.7.16 ול- 6% מיום 1.1.17;
 - (2) תשלום המעסיק לרכיב התגמולים יועלה החל מיום 1.7.16 ל- 6.25% ומיום 1.1.17 יוגדלו דמי הגמולים ל- 6.5%;
 - (3) תגמולי המעסיק יכללו את התשלום בגין רכישת כיסוי אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% משכרו של העובד, כאשר בכל מקרה שיעור המעסיק לתגמולים לא יפחת משיעור של 5% מהשכר הקובע;
 - (4) במקרה שיהיה צורך להגדיל את העלויות לצורך רכישת כיסוי אובדן כושר עבודה, עלויות המעסיק יחד עם הפרשות המעסיק לגמולים לא יעלו על 7.5% מהשכר הקובע;
 - (5) שיעור הפרשות של המעסיק לפיצויים יהיה לפי הקבוע בהסכם עם העובד ובכל מקרה לא פחות מ- 6% מהשכר הקובע;
 - (6) היה אצל מעסיק שיעור ההפרשה שונה בין קרן פנסיה לבין קופת גמל או קופת ביטוח, יהיה רשאי המעסיק לגבי עובד קיים ולגבי עובד שייקלט, להשוות את שיעור ההפרשה לשיעור הנהוג בקרן הפנסיה שלא יפחת משיעור של 6% כאמור בתנאים המנויים בצו;
 - (7) עובד המבוטח במוצר פנסיוני שאינו קרן פנסיה והמעסיק מפריש לו 8.33% לפיצויים וחל עליו סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג - 1963, תמשיך ההפרשה וימשיך לחול עליו סעיף 14 האמור;
 - (8) מותר למעסיק ועובד לקבוע שיעורי הפרשה גבוהים יותר לפיצויים.
- לתשומת ליבך: מומלץ לכל עובד שכיר לבחון את ההפקדות המפורטות בדיווח השנתי, ולוודא שהן תואמות את עדכון שיעורי ההפרשות כאמור לעיל.

מיסוי פיצויי פיטורים - חוק ההסדרים (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016

בחודש ינואר 2017 אישרה הממשלה את חוק (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016. בין היתר, תוקנה פקודת מס הכנסה ונקבעו הנחיות לגבי מיסוי פיצויי פיטורין לרבות בהפקדה. להלן עיקרן:

- (1) הפקדות מעסיק לפיצויים מעל תקרה שנתית בסך 32,000 ₪ לקופת גמל לקצבה ייחשבו כהכנסה חייבת בידי העובד ויחויבו במס במועד ההפקדה, למעט בקרנות ותיקות.
- (2) הדין יהיה דומה הן לתשלום לקופה והן על השלמות פיצויי פיטורין.
- (3) הפקדות לרכיב הפיצויים מעל תקרת הפיצויים שהוכרו כהכנסת עבודה במועד ההפקדה, יהיו פטורות ממס במועד המשיכה בעת פרישה, למעט ריבית ורווחים אחרים שנצברו על הפקדות אלה, עליהן יחול מס רווח הון.
- (4) בגין הכנסות שהוכרו כהכנסה חייבת והוחזרו בסופו של יום למעסיק, יחויב המעסיק במס הכנסה בשיעור המרבי, והעובד יהיה זכאי למס ששילם המעסיק.
- (5) משיכת כספים כמענק הון עקב מוות תהיה פטורה אם הוחלו לגביה כללי המס בעת ההפקדה.
- (6) בעת עזיבת עבודה אם הסכום של הפיצויים הקצבתיים הצבורים אינו עולה על 360,000 ₪ או על שכר עד 32,000 ₪ כפול ותק - לפי הגבוה מביניהם, יראו בכספים אלו ככספים שנשארו למטרת תשלום קצבה, אלא אם ביקש אחרת העובד.

סכנון וסיוע לעצמאים - חוק ההסדרים (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016

- בחודש דצמבר 2016 אושר חוק ההסדרים. מטרת החוק על פי דברי ההסבר לייצר גם לעצמאיים חובת חיסכון לפנסיה ומנגד לייצר עבורם מנגנון שסייע להם בתקופת אבטלה. לפיכך הוחלט לבצע שינויים בפקודת מס הכנסה, בחוק קופות הגמל ובחוק הביטוח הלאומי, כדלקמן:
- (1) עצמאי יהיה חייב בביצוע הפקודות לקופת גמל לקצבה בשל הכנסה חייבת בשיעורים המפורטים להלן- על חלק ההכנסה החייבת שאינה עולה על מחצית השכר הממוצע במשק - 4.45%; על חלק ההכנסה החייבת בהפקדה העולה על מחצית השכר הממוצע במשק ואינו עולה על השכר הממוצע במשק 12.55%. תשלומים כאמור יופקדו עד ולא יאוחר מתום שנת המס שבגינה הם מופקדים;
 - (2) מההפקדות האמורות ייוחס סכום למרכיב חיסכון לאבטלה שהוא הנמוך מבין שני אלה- שלישי מכלל התשלומים שהפקיד עצמאי לקופת גמל לקצבה או 12,230 ש"ח;
 - (3) על עצמאי המרוויח יותר משניים עשר פעמים שכר מינימום בשנה ולא הפקיד תשלומים לקופת גמל לקצבה יוחלו הליכי גבייה עם התראות ובמקרים שהוגדרו יושתו קנסות;
 - (4) בחוק הביטוח הלאומי ישונו שיעורי דמי הביטוח הלאומי לעצמאי כדלקמן- על חלק השכר שאינו עולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יופחת מ- 6.72% ל- 2.87%. חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, דמי הביטוח הלאומי יועלו ב- 1.6% ל- 12.83%;
 - (5) סכום שנמשך כדמי אבטלה מקופת גמל לקצבה ייחשב כהכנסת עבודה על פי סעיף 3 לפקודה;
 - (6) עצמאי יוכל למשוך את רכיב האבטלה מקופת גמל לקצבה כהכנסה פטורה או כהכנסת עבודה ובכך לשמר את הפטור ממס על כספים למועד משיכת קצבה;
 - (7) יבוצעו שינויים בחוק הגמל שיתירו משיכת כספי פיצויים על ידי עצמאי במצב אבטלה בהתאם לתנאים (בהתאם למספר שנות ההפקדה של העצמאי לפני כן) ולתקרות שנקבעו.
 - (8) יעודכנו הטבות המס אשר ינתנו לעצמאי בהתאם לעדכונים בפקודת מס הכנסה.

תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג - 2013

- בחודש ספטמבר 2017 אושר תיקון תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג- 2013. על פי התיקון בוצעו בתקנות השינויים הבאים:
- (1) לא יראו חייב בבצוע הנגשת אתר ("חייב בהנגשה") כמי שהפר את חובתו אלא אם לא פעל לתיקון הפרה שקיבל עליה התראה תוך 45 יום מיום שהתקבלה ההתראה;
 - (2) המפעיל אפליקציה וגם אתר מתואם יכול להנגיש אחד מהם ובלבד שידיע על כך במסגרת היישום שאינו מונגש;
 - (3) חובת ההנגשה הדיגיטלית תחל מסוף אוקטובר 2017 בלבד ולא באופן רטרואקטיבי;
 - (4) חובת ההנגשה לאזור האישי תחול מיום 31.12.21 ועל מסמכים אלה תחול חובת ההנגשה כברירת מחדל רק מיום 2022.1.1 ולא באופן רטרואקטיבי;
 - (5) עד למועד לעיל, ההנגשה של המסמכים באזור האישי תהיה מבוססת על בקשת האדם עם המוגבלות והחברות יחויבו להנגיש מסמך דיגיטלית בתוך 14 ימים מרגע קבלת הבקשה.

בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור

בחודש יולי 2016 פרסם הממונה תיקון לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור. עניינו של החוזר הוא בצירוף נספח המסדיר הוראות מתקנות משלימות לטיפול בתביעות על פי חוזר יישוב תביעות. במסגרת החוזר קבע הממונה כדלקמן:

(1) דגשים לאופן בחינת תביעות והמידע שיש להיסמך עליו, מידע ומסמכים שיש למסור למבוטח, כללי עשה ואל תעשה ביחס ליישוב תביעה ודחייתה;

(2) חובת פירוט ואיסור קיזוז אגרת רישוי במקרה של תביעות ביטוח כללי;

(3) הוראות לעניין דחיית תביעה בהתבסס על מצב רפואי קודם וביחס לחישוב מספר נכויות בתביעות בריאות;

(4) הוראות לעניין בחינת התקיימות מקרה הביטוח בביטוח סיעודי וכללים לביצוע בחינות בדבר הערכה תפקודית וקוגניטיבית.

בחודש פברואר 2017 פרסם הממונה עמדת ממונה לעניין הבהרה בעניין בדיקה מחודשת של זכות הממונה מצא לנכון להבהיר כדלקמן:

(1) אם התקופה המאושרת לתשלום קצרה מתקופת הזכאות המרבית, על מבטח ליזום, לפני תום התקופה המאושרת לתשלום, בדיקה מחודשת של זכות לבירור זכאותו של התובע להמשך תשלום תגמולי ביטוח;

(2) בהודעת התשלום יבהיר מבטח כי המשך תשלום תגמולי הביטוח לאחר תום תקופת הזכאות מותנה בבדיקה מחודשת של זכות;

(3) בדיקה מחודשת של זכות תיעשה בהתאם לכללים שקבע המבטח;

(4) הוראות העמדה לא יחולו על תביעות שתקופת הפיצוי בהן אינה עולה על שלושה חודשים.

בחודש מרץ 2017 פרסם הממונה חוזר לתיקון חוזר בירור ויישוב תביעות ובירור פניות הציבור.

להלן עיקרי השינויים שבוצעו בחוזר:

(1) יש לאפשר לתובע לנהל את תביעתו באמצעות אמצעים דיגיטליים;

(2) תביעה תשולם בהעברה בנקאית או זיכוי בכרטיס אשראי לבחירת הגוף המוסדי. לא קיימים פרטים אלו בגוף המוסדי יש לפנות למבוטח ולאפשר לו לבחור את אמצעי התשלום שיהיו, לכל הפחות העברה בנקאית, המחאה או זיכוי בכרטיס אשראי במקרה של החזר פרמיה ששולמה בכרטיס אשראי.

(3) אם מגיעה תביעה ויש למבוטח פוליסה נוספת רלבנטית על המבטח לציין בפניו שעומדים לרשותו ביטוחים נוספים בחברה, את הביטוחים שנתבעו מכח תביעתו ואת אפשרותו להגיש בפוליסות נוספות ויפנה אותו לכלי שבנה הממונה לאיתור פוליסות ביטוח;

(4) על גוף מוסדי לאפשר למבוטח במקרה של תשלומי ביטוח חד פעמיים לספק מוכר או תשלומים עייתיים העולים על 5000 ש"ח, לבחור אם ברצונו שהתשלום לספק השירות יבוצע ישירות על ידי הגוף המוסדי;

(5) בתביעה של רכב פוגע בתאונות שרשרת מבטח לא יעכב את התשלום לניזוק ברכב הראשון לצורך בירור האחריות בינה לבין מבטחים אחרים המבטחים רכבים המעורבים בתאונה אם הניזוק הוכיח את נזקיו.

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 20), התשע"ז - 2017 (דמי עמילות - ניתוק זיקה)

בינואר 2017 פורסם תיקון של חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון 20), התשע"ז - 2017. נקבע במפורש בחוק כי עמלת ההפצה לא תקבע בזיקה לשיעור דמי הניהול שגובה חברה מנהלת מהעמית.

דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי - תיקון

בחודש ספטמבר 2017 פרסם הממונה תיקון לחוזר לעניין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. במסגרת התיקון מבוצעים השינויים הבאים:

- (1) השתנה נוסח ההודעה למבוטח על בחירה במשלוח באמצעות דואר אלקטרוני ואופן האימות של כתובת זו;
 - (2) נקבעו אמצעי ההודעה על חזרה מהסכמה למשלוח באמצעים דיגיטליים;
 - (3) בדוח השנתי המקוצר נוסף פירוט בדבר דמי סליקה שהוחזרו לעמית בשל הפקדות המעסיק;
 - (4) שונתה הנוסחה לחישוב הוצאות ישירות תוך התייחסות להעברת כספים במהלך שנת הדיווח;
 - (5) יינתן פירוט בדבר הפקדות לא מוטבות בקופת גמל/להשקעה/השתלמות;
 - (6) יש לצרף קישורים לקבצים באזור המידע האישי לדוח המפורט. בחודש דצמבר 2017 פרסם הממונה תיקון לחוזר בענין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. עניינו של התיקון הוא בקביעת הדואר האלקטרוני כברירת מחדל לצורך משלוח הדוח השנתי. תחת התיקון לחוזר נקבעו ההוראות הבאות:
 - (1) אגב הליך ההצטרפות יאפשר גוף מוסדי לעמית לבקש לקבל את הדוח השנתי באמצעות דואר אלקטרוני או באמצעות הדואר. גוף מוסדי יאפשר לעמית לשנות את בחירתו לצורך משלוח בדוא"ל בכל עת וגם אד הוק אם ביקש עמית לקבל את הדוח גם באמצעות הדואר.
 - (2) לא בחר העמית אגב הליך ההצטרפות באחת החלופות, ברירת המחדל תהיה שהדוח השנתי יישלח לעמית באמצעות הדוא"ל או באמצעות מסרון וזאת בהיתן שיש לגוף המוסדי את כתובת הדוא"ל או מספר הנייד של העמית. בהיעדר כתובת דוא"ל יישלח הדיווח בדואר.
 - (3) גוף מוסדי יציג מדי שנה תוך שלושה חודשים מתום השנה את הדיווח המקוצר ואת הדוח המפורט בחשבון האישי המקוון של כל עמית. דיווחים שנתיים יישמרו לעשר שנים לפחות.
 - (4) קיבל עמית דוח שנתי מקוצר באמצעים דיגיטליים יישלח הדוח הרבעוני לעמית באותו אמצעי.
 - (5) גוף מוסדי יאפשר לעמית לקבל דיווח רבעוני פרטני בכל דרך אחרת המפורטת בחוזר.
 - (6) ברירת המחדל למשלוח דיווח שנתי של קרן ותיקה יהיה הדואר.
 - (7) התחולה מיידית בכפוף להוראות המעבר הבאות:
- לגבי עמיתים קיימים מוצע כי גוף מוסדי יפנה לעמית עד ליום 10.1.18 ויעדכן אותו, כי החל מהדוח הקרוב שליחת הדוח תבוצע באמצעות דוא"ל ויאפשר לו לעדכן את כתובתו אצל הגוף המוסדי או לבקש לשלוח אליו הדוח באמצעות הדואר.
- לא הגיב העמית עד ליום 10.2.18 תשלח הודעה נוספת בדוא"ל ובמסרון - לא הגיב העמית עד ליום 22.2.18 ויש בידי בגוף המוסדי אמצעי משלוח דיגיטלי יישלח את הדוח בדוא"ל או במסרון. אין בידי אמצעי דיגיטלי ישלח את הדוח בדואר.
- אם ביקש עמית לקבל את הדוחות במייל, קודם לחוזר זה יהיה הגוף המוסדי פטור מחובות אלו

תיקון מס' 4 לחוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים
בחודש מרץ 2017 פרסם תיקון מס' 4 לחוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים. במסגרת התיקון נוסף סעיף האוסר על הפליה בהספקת המוצר או השירות הציבורי במקום העסק, במתן הכניסה למקום הציבורי או במתן שירות במקום הציבורי, מחמת מקום מגורים.

משיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר עם יתרה נמוכה

- בחודש מאי 2017 פרסם הממונה חוזר בעניין משיכת כספים מחשבון של עמית עם יתרה נמוכה, שנפטר. החוזר מחליף חוזר קודם שחל רק על קופות גמל הוניות ומחיל אותו על כלל המוצרים הפנסיוניים. לדברי הממונה בחלק מהמקרים היתרה העומדת לזכות הירשים/שארים/מוטבים היא קטנה מדי והעלויות הכרוכות בהוצאות צווים כאמור אינה כדאית והממונה מבקש לקבוע הוראות למשיכת כספים ללא הצגת צו ירושה או צו קיום צוואה במקרים בהם החיסכון הצבור הוא נמוך, כדלקמן:
- (1) במקרים בהם אין הוראת מינוי מוטבים או כאשר בקרן פנסיה אין שארים ואין בידי הגוף המוסדי הוראת מינוי מוטבים, יאפשר גוף מוסדי משיכת כספים, בכפוף לקיומם של התנאים הבאים(א) יתרת הכספים בחשבון או בפוליסה אינה עולה על 8000 ₪ במועד בו הוגשה הבקשה(ב) עברו שלוש שנים מהמועד בו נפטר העמית. (ג) המבקש למשוך את הכספים חתם על הצהרה לפיה הוא הירש של הנפטר וחלקו והתחייבות לשפות את הגוף המוסדי אם יחוייב לשלם לאחר, נוסף עליהם, את הכספים. (ד) המבקשים הינם קרובי משפחתו מדרגה ראשונה של הנפטר. (ה) הגוף המוסדי וידא שלא הוגשה בקשה לקיום צוואה או צו ירושה לגבי הנפטר;
 - (2) נוספה פסקה שיש לצרף למכתבים הנשלחים בהתאם לתקנות איתור עמיתים ומוטבים בנוסח ייעודי לקופת ביטוח וקופת גמל ובנוסח ייעודי נוסף לקרנות פנסיה;
 - (3) ניתנו הנחיות באשר ללוחות זמנים למשלוח הודעה על פי תקנות איתור עמיתים ומוטבים;
 - (4) נוספה חובה לפרסם את ההסדר באתר האינטרנט;

תקנות חלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ז 2017

- בחודש אוגוסט 2017 פרסם הממונה טיוטת תקנות בעניין חלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ז-2017. עניינן של התקנות הוא בקביעת הנחיות לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג. התקנות קובעות את הכללים בנושאים הבאים:
- (1) קביעת פורמט טפסי הגשת בקשה למימוש פסק דין לכספים צבורים או זכויות צבורות על ידי בן הזוג;
 - (2) מסמכים שיש לצרף לבקשה;
 - (3) לוחות זמנים לקליטת הבקשה, רישום הערה על פסק הדין במערכות ומתן הודעה לחוסך ולבן זוג לשעבר;
 - (4) הודעה לבן זוג לשעבר על התחלת תשלום קצבה לגמלאי שהוא חוסך- מועד מסירתה והפרטים הנדרשים;
 - (5) הודעה שיש למסור לחוסך ולבן זוגו על קיומו של אחד הסייגים הקבוע בחוק לעניין חלוקת זכויות;
 - (6) דוחות והודעות שיש לשלוח לבן זוג לשעבר של גמלאי;

חוזר דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני - תיקון

- בחודש ספטמבר 2017 פרסם תיקון לחוזר העוסק בקביעת כללים ביחס למתן הנחה בדמי ניהול ואופן העלאת דמי ניהול. להלן עיקרי התיקון:
- (1) משך תקופת הנחה מינימאלי יהיה חמש שנים,
 - (2) עודכנו המקרים בהם רשאי הגוף המוסדי להעלות דמי ניהול לפני תום תקופת ההנחה והצורך לידע את העמית לגבי מקרים אלו,
 - (3) נקבעו הוראות לגבי הסדר דמי ניהול במקרה של עזיבת עבודה,
 - (4) בקרן פנסיה ההנחה מצבירה תחול על כל יתרתו הצבורה של העמית,

- (5) נקבעו הוראות לעניין שליחת הודעה למתן הטבה בדמי ניהול,
- (6) בוטלה האפשרות לשליחת הודעה על העלאת דמי ניהול לאחר העלאת דמי ניהול,
- (7) עודכן האופן לשליחת הודעה כך שיוכל להתבצע באמצעות דואר אלקטרוני ומסרון (SMS) בסמוך להעלאת דמי ניהול.
- (8) תחילת החוזר ב-1.4.18. ההוראות לא יחולו על הנחות שניתנו לפני תחילת החוזר ועל הנחות שניתנו לאחר תחילת החוזר ועד ל-03/2019 מכוח הסכם שנחתם עד לתחילת החוזר. יראו בחידוש ההנחה והארכתה כהנחה שניתנה לאחר תחילת החוזר.

חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - ממשק ניד

בחודש דצמבר 2017 פרסם הממונה חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - ממשק ניד. עניינו של החוזר הוא בשילוב ממשק הניד כחלק מחוזר המבנה האחד. במסגרת החוזר נקבעה מטרת הממשק שיבוצע ברמת הלקוח באמצעות תקשורת נתונים מוצפנת או מאובטחת. נקבעו כללים לאופן העברת המידע ובין היתר שיקלול מידע אודות הכיסוי הביטוחי והמידע המועבר יהיה בהתאם לקבוע בתקנות הניד. עוד נקבעו כללים לגבי ההיזון החוזר וחיווי לעניין אופן יצירת הקובץ. נקבעו הנתונים שיקללו בקובץ וכן קישורים לקבצי XSD שעניינים הנספחים השונים לחוזר הניד. החוזר ייכנס לתוקף ביום 26.5.2019.

איסור גביית דמי טיפול בהלוואות

בחודש דצמבר פרסם הממונה עמדת ממונה בנושא איסור גביית דמי טיפול בהלוואות. על פי עמדת הממונה גביית דמי טיפול אינה עומדת בהוראות סעיף 32 (ד) לחוק הפיקוח על הגמל, האוסרת על קבלת טובת הנאה במישרין או בעקיפים בידי גוף מוסדי, מעבר להוצאות ודמי ניהול שנקבעו באותה הוראה. לפיכך, מבהיר הממונה כי ממועד הוצאת העמדה הוא יראה בגופים מוסדיים הממשיכים לגבות דמי ניהול כמי שעוברים על הוראות סעיף 32 (ד) לחוק הגמל. באשר לסוגיית ההשבה, מציין הממונה כי מאחר ומדובר בסוגייה פרשנית ומאחר והנושא הובא לפתחו של בית המשפט הוא ישאיר את ההכרעה בידי וזאת מבלי לגרוע מהסמכויות הנתונות לו על פי כל דין.

הצהרת מדיניות השקעה צפויה לשנת 2018

| מגדל מקפת אישית כללי | | | | | | |
|--|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40% | 40.0% | 28.0% | +/-6% | 34.0% | 33.0% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 14.0% | 4.0% | +/-5% | 9.0% | 7.2% | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 35.0% | 25.0% | +/-5% | 30.0% | 27.8% | אג"ח מיעודות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50% | 33.0% | 21.0% | +/-6% | 27.0% | 25.9% | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
| | | | | | 5.3% | מזומן |
| | 15.0% | 5.0% | +/-5% | 10.0% | 8.9% | אחר |
| | | | | 110.0% | 108.1% | סה"כ |
| | 24.0% | 12.0% | +/-6% | 18.0% | 19.2% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 2102

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחריות:

במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחריות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

| מגדל מקפת אישית לבני 50 ומטה | | | | | | |
|--|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40% | 50.0% | 38.0% | +/-6% | 44.0% | 42.9% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 21.0% | 11.0% | +/-5% | 16.0% | 14.6% | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 35.0% | 25.0% | +/-5% | 30.0% | 26.2% | אג"ח מיעדות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50% | 22.0% | 10.0% | +/-6% | 16.0% | 17.1% | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
| | | | | | 8.0% | מזומן |
| | 10.0% | 0.0% | +/-5% | 5.0% | 2.3% | אחר |
| | | | | 111.0% | 111.1% | סה"כ |
| | 26.0% | 14.0% | +/-6% | 20.0% | 19.8% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מסלול 8801

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מגדל מקפת אישית לבני 50 עד 60

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
|--|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| | מקיטום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% 40% מדד תל אביב 125 | 37.0% | 25.0% | +/-6% | 31.0% | 31.4% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 25.0% | 15.0% | +/-5% | 20.0% | 17.7% | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 35.0% | 25.0% | +/-5% | 30.0% | 27.3% | אג"ח מיעדות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% 50% אג"ח קונצרני כללי - | 31.0% | 19.0% | +/-6% | 25.0% | 25.0% | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
| | | | | | 4.2% | מזומן |
| | 10.0% | 0.0% | +/-5% | 5.0% | 2.0% | אחר |
| | | | | 111.0% | 107.6% | סה"כ |
| | 22.0% | 10.0% | +/-6% | 16.0% | 15.4% | חשיפה למט"ח |

מגדל מקפת אישית לבני 60 ומעלה

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
|--|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| | מקימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40% | 26.0% | 14.0% | +/-6% | 20.0% | 20.7% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 24.0% | 14.0% | +/-5% | 19.0% | 15.4% | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 35.0% | 25.0% | +/-5% | 30.0% | 27.2% | אג"ח מיעודות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50% | 37.0% | 25.0% | +/-6% | 31.0% | 31.5% | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר כולל בחו"ל וכולל (הלוואות) |
| | | | | | 9.7% | מזומן |
| | 10.0% | 0.0% | +/-5% | 5.0% | 0.7% | אחר |
| | | | | 105.0% | 105.2% | סה"כ |
| | 16.0% | 4.0% | +/-6% | 10.0% | 9.5% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מסלול 8803

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחריות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה,

על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחריות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

| מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה קיימים | | | | | | |
|---|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40% | 10.0% | 0.0% | +/-6% | 6.0% | 2.6% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 32.0% | 22.0% | +/-5% | 27.0% | 26.9% | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 65.0% | 55.0% | +/-5% | 60.0% | 59.0% | אג"ח מיועדות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% | 15.0% | 3.0% | +/-6% | 9.0% | 8.2% | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
| s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% | | | | | | |
| אג"ח קונצרני כללי - 50% | | | | | | |
| | 10.0% | 0.0% | +/-5% | 5.0% | 3.4% | אחר |
| | | | | 107.0% | 100.1% | סה"כ |
| | 5.0% | 0.0% | +/-6% | 6.0% | 0.9% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מסלול 2207

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
|--|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40% | 22.0% | 10.0% | +/-6% | 16.0% | | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 15.0% | 5.0% | +/-5% | 10.0% | | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 65.0% | 55.0% | +/-5% | 60.0% | | אג"ח מיועדות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50% | 16.0% | 4.0% | +/-6% | 10.0% | | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
| | 10.0% | 0.0% | +/-5% | 5.0% | 0.7% | אחר |
| | | | | 101.0% | 0.0% | סה"כ |
| | 14.0% | 2.0% | +/-6% | 8.0% | | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מסלול 12039

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנו, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מגדל מקפת אישית לזכאים קיימים לקצבה

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2017 | אפיק השקעה |
|--|----------------------------|---------|------------|----------------------------|------------------------------|--|
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40% | 11.0% | 0.0% | +/-6% | 5.0% | 2.7% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי | 22.0% | 12.0% | +/-5% | 17.0% | 17.2% | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות) |
| | 75.0% | 65.0% | +/-5% | 70.0% | 72.2% | אג"ח מיעודות |
| s Global 'Bloomberg Barclay High Yield Total Return Index (LG30) - 25% s Global 'Bloomberg Barclay Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50% | 14.0% | 2.0% | +/-6% | 8.0% | 7.2% | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
| | 10.0% | 0.0% | +/-5% | 5.0% | 0.7% | אחר |
| | | | | 105.0% | 100.0% | סה"כ |
| | 5.0% | 0.0% | +/-6% | 6.0% | 0.8% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מסלול 8602
הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאי.

מדיניות השקעות ל-2018 – מסלולי השקעה מתמחים

| מדדי יחוס | מדיניות השקעה | שם קופה | |
|---|--|---|---|
| <p>MSCI AC 47%</p> <p>26% מדד ת"א 125</p> <p>27% 4.86% צמוד מדד</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p> | <p>מגדל מקפת אישית מניות</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 2142</p> | 1 |
| <p>73% מדד מק"מ</p> <p>27% 4.86% צמוד מדד</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p> | <p>מגדל מקפת אישית שקלי טווח קצר</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 2143</p> | 2 |

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

| מדדי יחוס | מדיניות השקעה | שם קופה | |
|---|---|--|---|
| <p>30% אג"ח ממשלתי</p> <p>27% אג"ח קונצרני כללי</p> <p>10%</p> <p>Bloomberg Barclays Global HY index 50%</p> <p>Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%.</p> <p>6% מדד מק"מ</p> <p>27% 4.86% צמוד מדד</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p> | <p>מגדל מקפת אישית אג"ח</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 2144</p> | 3 |
| <p>MSCI AC 47%</p> <p>12% מדד ת"א 125</p> <p>7% מדד אג"ח ממשלתי כללי</p> <p>18% מדד אג"ח קונצרני כללי</p> <p>73% מדד מק"מ</p> <p>9%</p> <p>Bloomberg Barclays Global HY index 50%</p> <p>Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%.</p> <p>27% 4.86% צמוד מדד</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.</p> <p>ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהייה חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p> | <p>מגדל מקפת אישית הלכה</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 2112</p> | 4 |

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

| מדדי יחוס | מדיניות השקעה | שם קופה | |
|--|---|---|---|
| <p>MSCI AC 2%</p> <p>1% מדד ת"א 125</p> <p>28% מדד אג"ח ממשלתי כללי</p> <p>8% מדד אג"ח קונצרני כללי</p> <p>60% 4.86% צמוד מדד</p> <p>1% מדד מק"מ</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהייה חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p> | <p>מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה קיימים</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 8603</p> | 5 |
| <p>MSCI AC 26%</p> <p>14% מדד ת"א 125</p> <p>60% 4.86% צמוד מדד</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p> | <p>מגדל מקפת אישית מניות למקבלי קצבה</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 12097</p> | 6 |
| <p>16% מדד אג"ח ממשלתי כללי</p> <p>24% מדד אג"ח קונצרני כללי</p> <p>60% 4.86% צמוד מדד</p> | <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות וסחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p> | <p>מגדל מקפת אישית אג"ח למקבלי קצבה</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 12098</p> | 7 |

התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנו, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאה.

מגדל היא חלק בלתי נפרד מהנוף הישראלי. המשורר הלאומי חיים נחמן ביאליק הוא שנתן לה את שמה, בשנת 1934. הרופא הראשון של מגדל היה המשורר ד"ר שאול טשרניחובסקי.

לאורך ההיסטוריה של מדינת ישראל שימשה מגדל גורם כלכלי מרכזי במשק כיום, כבר יותר מ-80 שנה מגדל היא החברה המובילה בישראל בתחומים ביטוח, פנסיה ופיננסים.

מגדל פועלת לחדש ולפתח תוכניות ביטוח, חיסכון פנסיוני ומוצרים פיננסיים מתקדמים, שיענו על הצרכים המשתנים של קהל לקוחותיה, תוך שהיא מקפידה להעניק להם שירות מקצועי וביטחון כלכלי.

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

מידע נוסף ניתן למצוא אצל סוכן הביטוח שלך, באתר migdal.co.il או במרכז שירות לקוחות

מרכז שירות לקוחות: טלפון 076-8865869 | פקס 03-9201020 | קבלת קהל: א-ה', 8:00-16:00, רח' היצירה 2, קרית אריה פתח תקווה | כתובת למשלוח דואר: מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, ת.ד. 3778 קרית אריה פתח תקווה, מיקוד 4951106