



מגדל מקפת | אישית
מדריך התמצאות בדוח השנתי 2020

שלום רב,

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי המסכם את נתוני קרנות הפנסיה שלך לשנת 2020 במגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, מבית מגדל - חברת הביטוח הפנסיוני הגדולה בישראל. הדו"ח השנתי מרכז נתונים אודות מצב החיסכון הפנסיוני שלך במגדל מקפת ומהווה עבורך הזדמנות מצינת לבחון את הזכויות הפנסיוניות שנצברו בחשבונותיך והתאמתם לצרכיך האישיים.

הדוח מציג מידע חשוב בנושאי ההפקדות השוטפות, התשואות, דמי הניהול והחיסכון הצבור וגם את גובה הקצבה הצפויה לך בגיל פרישה ואת סכומי הכיסוי לקצבת נכות ולקצבת שאירים ועל כן מוצע לעיין בו ביסודיות.

2020 הייתה שנה מאתגרת ומורכבת בעולם כולו ובשווקים הכלכליים בפרט, אך לצד האתגרים היו גם לא מעט הזדמנויות שהביאו לצמיחה מבורכת כאשר בסיום השנה מגדל מקפת מנהלת כבר מעל 100 מיליארד ש"ח בעבור למעלה ממיליון לקוחות.

בשנה זו קבוצת מגדל הייתה החברה הראשונה מבין החברות הפיננסיות הגדולות בישראל לאמץ את מדיניות ה-ESG של אחריות חברתית וסביבתית לניהול כלל תיק ההשקעות. בתחילת 2021 הכריזה גם קבוצת מגדל על הקמת זרוע השקעות Finance Generation Next, המתמחה בהשקעות פינטק (טכנולוגיה פיננסית).

גם בשנת 2021 נמשיך לעבוד קשה ולצמוח, נמשיך ללוות אותך בתקופת עבודה וגם לאחר הפרישה ונדאג לתת לך את המענה המקצועי והפתרונות האיכותיים בכל מה שקשור לחיסכון הפנסיוני שלך.

אנו מזמינים אותך להתעדכן, לקבל שירות ולבצע פעולות בכל תוכניות הביטוח, הפנסיה והפיננסים שלך, בקלות ובכל מקום באמצעות "מגדל שלי", האזור האישי באתר" או באפליקציית מגדל שהיא האפליקציה הראשונה והיחידה בענף הביטוח והחיסכון הפנסיוני, אנחנו, עובדי קבוצת מגדל, סוכניה ומשווקיה נמשיך להעניק לך שירות מקצועי ויעיל ולפעול על מנת להצדיק את האמון שנותנים בנו כ-2.4 מיליון הלקוחות שלנו למעלה מ-87 שנה.

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך.

אפי סנדרוב, מנכ"ל

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

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

במדריך זה:

| | |
|-----------|--|
| עמ' 4-13 | הסברים ודגשים לטבלאות |
| עמ' 14-16 | הסבר כללי למונחים |
| עמ' 17-18 | שינויים בתקנון קרן הפנסיה |
| עמ' 19-25 | שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי |
| עמ' 26-36 | הצהרות מדיניות השקעה צפויה |
| עמ' 37 | הצהרה על מדיניות השקעות צפויה בגופים מוסדים - השקעות אחראיות |

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 שמשולמים 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 סוללים כיסוי לקצבת נכות במקרה של אבדן כושר עבודה, קצבה לשאירים במקרה של פטירת העמית וכמובן קצבה לכל החיים החל מתום תקופת כיסוי ביטוחי, ויתוארו בהתאם להיקף הכיסוי הביטוחי לנכות ולפטירה. הקצבה לתום תקופת כיסוי ביטוחי, בכל אחד מהמסלולים, נקבעת בהתאם ליתרת החיסכון לאחר ניכוי דמי ניהול ועלויות הביטוח הנ"ל. ככל שהכיסוי הביטוחי גבוה יותר, עלויות הביטוח יהיו גבוהות יותר ויתרת החיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי תהיה נמוכה יותר ולהיפך. להלן תיאור כללי של מסלולי הביטוח, בכל אחד מהמסלולים ניתן לבחור בתום תקופת כיסוי ביטוח מבין הגילאים: 60, 62, 64, 67; במקרה בו לא נבחר מסלול ביטוח, יחול מסלול ברירת מחדל לתום תקופת כיסוי ביטוח 67 אלא אם בחר אחרת.

מסלולים לעמיתים מבוטחים שהינם עמיתים קיימים ב-31/05/2018

מסלול בסיסי (לשעבר מסלול ברירת מחדל)

מסלול המעניק כיסוי ביטוחי גבוה לנכות ולמקרה פטירה.

מסלול אישי

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

מסלול מוטה נכות

מסלול המקנה כיסוי מופחת לשאירים. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי.

מסלול מוטה שאירים

מסלול המקנה כיסוי מופחת לנכות. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת הכיסוי לשאירים וכן לחיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי.

מסלול מוטה זקנה

מסלול זה מקנה כיסויים מופחתים לנכות ושאירים העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי.

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 לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי.

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 לקצבת נכות וקצבת שאירים.

מסלול בן נבחר עם מוגבלות

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/ואו תום תקופת כיסוי ביטוחי ובלבד שלא ארע אירוע המזכה בזכות לקצבה בהתאם לתקנון. ככל שהעמית לא בחר בתום תקופת כיסוי ביטוחי – יחול עליו גיל פרישה – 67 לגבר ולאשה.

מסלולים חדשים החל מיום – 1/6/2018

מסלול ברירת המחדל – מסלול ביטוח 75% לנכות ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה)

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי.

מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 47 ומעלה)

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40, גבר שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 46, גבר שהצטרף החל מגיל 47 ומעלה יהא גם שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי.

מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה)

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40, גבר שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40, גבר שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא גם שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי.

מסלול ביטוח 75% לנכות ו-40% לשאירים

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 40%, בכל גיל הצטרפות.

מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 45 ומעלה)

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 37.5% בכל גיל הצטרפות. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 44. גבר שהצטרף החל מגיל 45 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;

מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-40% לשאירים

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 37.5%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 40%, בכל גיל הצטרפות.

מסלול ביטוח לפורשים עד גיל 60, 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 49 ומעלה)

במסלול זה העמית מבטוח בכיסוי ביטוחי לנכות ולשאירים עד הגיעו לגיל 60. שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40, גבר שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה, יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 48, גבר שהצטרף החל מגיל 49 ומעלה, יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי.

מסלול ביטוח לבן נבחר עם מוגבלות

במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 38, גבר שהצטרף החל מגיל 39 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 43, גבר שהצטרף החל מגיל 44 ומעלה יהא גם שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי. בנוסף, במסלול זה יתווסף כיסוי לבן נבחר עם מוגבלות.

מסלול ביטוח אישי

במסלול זה עמית רשאי לבחור בשיעור פנסיית נכות ושיעור פנסיית שאירים מתוך השיעורים המפורטים להלן:

(1) לגבי כיסוי ביטוחי לנכות אחד מאלה - 37.5%, 50%, 62.5%, 75%

(2) לגבי כיסוי ביטוחי לשאירים אחד מאלה - 40%, 60%, 80%, 100%.

בכל מקרה שיעור הכיסוי הביטוחי שבחר לנכות ושיעור הכיסוי הביטוחי שבחר לשאירים, לא יעלו על השיעורים כמפורט בנספח ב-(9) לתקנון הקרן, לפי גיל תחילת הכיסוי הביטוחי של העמית וגיל תום תקופת הביטוח שבחר.

עמית ללא שאירים

עמית שאין לו בן/בת זוג וולא ילדים שגילם מתחת ל-21 (שאיירים) 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, מזילה את עלויות הכיסוי הביטוחי ויתרת החיסכון לתום תקופת כיסוי ביטוחי תהיה גדולה יותר.

אם ברצונך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות כאמור, עליך למלא טופס בקשה לויתור על כיסוי ביטוחי לשאיירים. 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 נספגו שאירים, לפי נסיבות העניין – יחזור הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות בהתאם למסלול הביטוח בו בחרת.

3. תשלומים הצפויים לעמית או לשאיירים בקרן

בחלק זה מוצגת טבלה המרכזת את כלל הכיסויים הביטוחיים לעמית.

X קצבה חודשית צפויה בפרישה לעמית בגיל

אומדן קצבת הזקנה הצפויה לתום תקופת כיסוי ביטוחי, חושב על בסיס יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2020 ובהתאם למקדמי ההמרה המתאימים לקצבת זקנה עפ"י ההנחות הבאות:

1. גיל הפרישה הינו בהתאם לגיל תום תקופת כיסוי ביטוחי במסלול הביטוח החל עליך. במקרה בו עברת את גיל הפרישה יבוצע החישוב לפי גילך למועד הדוח.
2. מקדם ההמרה לגיל פרישה חושב על בסיס ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.74%.
3. יתרת הזכאות הצבורה (להלן "צבירה") החזויה לגיל פרישה ושלפיה מבוצעת ההמרה לקצבת 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 הקצבה לאלמנת הפנסיונר יהיה בגובה 60% מקצבת הזקנה. במועד הפרישה לפנסיה תהיה רשאי לבחור בשיעור הקצבה האמור או בכל שיעור אחר בכפוף לתקנון. במועד הפרישה תעודכן קצבת הזקנה בהתאם להפרש הגילאים בין העמית לבין אשתו או הידועה בציבור בהתאם לתקנון הקרן.

משכורת קובעת לנכות ושאירים

המשכורת הקובעת הינה המשכורת ממנה מחושבים זכויותיך לקצבת נכות ושאירים. המשכורת הקובעת הינה הגבוהה מבין הממוצע של שלוש המשכורות המבוטחות האחרונות או הממוצע של 12 המשכורות המבוטחות האחרונות, או הממוצע של 12 המשכורות המבוטחות שקדמו ל-12 החודשים האחרונים. בכל מקרה המשכורת הקובעת לא תעלה על 3 פעמים השכר הממוצע במשק.

המשכורת הקובעת בדוח מדווחת ליום 31.12.2020. משכורת מבוססת מחושבת מדי חודש בהתאם להפקדה המשולמת מדי חודש לרכיב התגמולים שהיא מחולקת בשיעור התגמולים המועבר לקרן, ולא פחות מ-12.5%.

קצבה חודשית במקרה של נכות מלאה

קצבת הנכות מחושבת בהתאם לשיעור קצבת נכות, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח החל עליך וגילך במועד "חישוב ותק העמית בקרן", כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לנכות ושאיירים כפי שהיא במועד הנכות. הקצבה לנכה בעל נכות חלקית תהיה חלקית ויחסית לקצבת נכות עבור נכה בעל דרגת נכות מלאה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה קצבת הנכות, המחושבת ליום 31.12.2020.

לתשומת ליבך, עמית שאינו מבוסס, כהגדרת המונח בתקנון הקרן אינו זכאי לקצבת נכות. (אין מדובר בעמית "לא פעיל" כמפורט בדוח זה כ"מעמד עמית").

שיחורור מתשלום הפקדות לקרן במקרה של נכות

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

קצבה חודשית לאלמנת העמית במקרה מוות

הקצבה לאלמנת עמית מחושבת בהתאם לשיעור הקצבה לאלמנה, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח החל עליך וגילך במועד ההצטרפות לאחרונה לקרן, כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לקצבת נכות ושאיירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה לאלמנה, המחושבת ליום 31.12.2020.

קצבה חודשית ליתום במקרה מוות

הקצבה ליתום מחושבת, בהתאם למסלול הביטוח שחל על העמית עובר לארוע הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה ליתום אחד, המחושבת ליום 31.12.2020.

קצבה חודשית להורה נתמך במקרה מוות

בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה להורה, המחושבת ליום 31.12.2020, כיסוי זה ניתן לכלל העמיתים ולא מנוכחים בגינו עלות ביטוח.

קצבה חודשית להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות במקרה מוות

הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות מחושבת בהתאם לשיעור הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות, לפי העניין, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח הכולל כיסוי זה, אם נבחר, וגילך במועד תחילת חישוב ותק העמית בקרן, כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לנכות ושאיירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות, המחושבת ליום 31.12.2020. הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות תוצג רק במקרים בהם נבחר מסלול הביטוח הרלוונטיים.

בכל מקרה, לא יעלה צירוף שיעורי קצבת השאיירים לכל שאירי העמית יחד על 100%, או על סכום הקצבה הבסיסית לשאיירים, כהגדרתם בתקנון.

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. פירוט הפקדות כספים בקרן בשנת 2020

הדוח כולל את כל ההפקדות שבוצעו בחודשי השנה הקלנדארית (ינואר-דצמבר) לכל התוכניות שעל שם העמית בקרן, ובתנאי שלא בוצעו לאחר 31.1.2021.
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". מצביחה" 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 לקצבת נכות, הכיסוי הביטוחי לנכות כולל זקיפת דמי גמולים ליתרת הזכאות הצבורה של הנכה, לצורך חיסכון לקצבת זיקנה. הסכומים המפורטים ומסומנים כ"שחרור" מתייחסים לזקיפת דמי הגמולים על ידי הקרן בתקופת הנכות כאמור.

5. תנועות ויתרות כספים בקרן

יתרת החיסכון המצטבר ל-31.12.2019

יתרת הזכאות הצבורה כפי שהופיעה בדוח השנתי לשנת 2019.

יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל-31.12.2019

יתרת הזכאות הצבורה ליום 31.12.2019 הכוללת שינויים שבוצעו בשנת 2020 בגין תקופה קודמת, שהשפיעו על יתרת הפתיחה.

התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת

ההפרשים בין יתרת החיסכון המצטבר ל-31.12.2019 לבין יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת 31.12.2019

הפקדות כספים לחשבון

סך ההפקדות שנקלטו בקרן ושהופקדו בין התאריכים 1.1.2020-31.12.2020.

רווחים / הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות

סך הרווחים / הפסדים שהצטברו בשנת 2020 בגין הכספים בחשבונך בקרן.

כספים שהעברת לחשבון

היתרה הצבורה שהועברה מקופת גמל אחרת לחשבונך במקפת אישית בשנת 2020. הסכום מדווח במונחים של יתרה צבורה.

כספים שהעברת מהחשבון

סכום שהועבר מחשבונך לקופת גמל אחרת בשנת 2020. הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

כספים שמשכת מהחשבון

סכום שנמשך (נפדה) מחשבונך בשנת 2020 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה. עמית שפרש לקצבת זקנה במהלך השנה, בשורה זו יוצגו גם הסכומים שהומרו לקצבה וביגים מקבל העמית את קצבת הזקנה.

דמי ניהול שנגבו בשנה זו

סך דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים ומסך הנכסים הצבורים בחשבונך. 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 לחשבונך בהתאם לסעיף 3 (ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים ("יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים"), התשס"ה - 2005, ובהתאם להוראות חוזר סוכנים ויועצים מס' 10-5/2017, 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 הגירעון 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-31.12.2020

יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2020.

6. ריכוז דמי הניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן

בטבלה 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, האחוריים הקבועים בתכניות העמית ותום תקופת ההנחה. כמו כן מוצגים שיעורי דמי הניהול ללא הנחה, שהינם דמי הניהול שהיה משלם עמית ללא הנחה (דמי הניהול המירביים בהתאם לדיון).

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.

א.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 העמית יושקעו במסלול השקעה לפי גיל העמית, 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**

א.8. רכוז פרטי ההלוואות שנלקחו על ידי העמית

נתונים לגבי ההלוואות שקיבל העמית מכספי קרן הפנסיה וטרם נפרעו - נכון ליום 31.12.2020.

חלק ב'

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

ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2020

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 2020 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 המשולמות 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.

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 לקצבה, יהיו המוטבים שקבע העמית זכאים להחזר הכספים מחשבונו של העמית בערכי פדיון. תאריך עדכון המוטבים האחרון מצוין בדוח זה. ניתן לקבוע או לעדכן מוטבים במשרדי הקרן. הוראה למינוי מוטבים תהיה בתוקף רק אם תתקבל בחברה כעותק מקורי (לעניין זה, מסמך החתום בחתימה ממוחשבת המקיימת את הדרישות המפורטות בחוזר שעניינו "חתימה ממוחשבת", ייחשב כעותק מקורי) או שתתקבל באמצעות בעל רישיון, בצירוף הצהרה של בעל הרישיון כי ההוראה נחתמה בפניו ושהעמית זוהה על ידו. ביצוע שינויים בהוראת מינוי מוטבים ייעשה באמצעות מסירת הוראת מוטבים חדשה לחברה באופן המפורט לעיל.

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 עם מוגבלות, הורה (נתמך), הורה נבחר, בן עם מוגבלות נבחר.

אלמנת עמית

מי שהיתה נשואה לעמית וגרה עמו טרם פטירתו או מי שהוכרה כידועה בציבור לפי החלטת ערכאה שיפוטית מוסמכת או לפי החלטת החברה המנהלת בכפוף לכך שהמוסד לביטוח לאומי הכיר בה כידועה בציבור, ובלבד שהתגוררה וניהלה עמו משק בית משותף במשך שנה לפחות ברציפות לפני ועד הפטירה, או שנולד להם ילד משותף.

יתום

בנו הביולוגי או המאומץ כחוק של עמית שנפטר או בנו החורג של עמית, ובלבד שכל פרנסתו הייתה על העמית ערב פטירתו, שטרם מלאו לו 21 שנים ובן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות של עמית שנפטר.

הורה (נתמך)

הורה ביולוגי או מאמץ כחוק של עמית מבוטח שנפטר או הורה ביולוגי או מאמץ כחוק של בן זוג של עמית מבוטח שנפטר, שהיה סמוך על שולחנו של העמית המבוטח במועד פטירתו, אינו מסוגל לכלכל את עצמו מעבודה, הוא מקבל גמלה להבטחת הכנסה ואין לו הכנסה ממקור אחר (פרט לגמלת הבטחת הכנסה או קצבת נכות כללית).

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, שהיה בתוקף עד 06/2018.

בן נבחר עם מוגבלות

ילדו של עמית מבוטח, שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור, והעמית המבוטח רכש בשלו זכות לקצבה.

מוטב

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

קצבת 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 הקצבה בכפוף לתשלום דמי ניהול כקבוע בתקנון.

עמית פעיל

עמית שמשולמים בשלו דמי גמולים לקרן.

עמית מבוטח

עמית שיש לו כיסוי ביטוחי לסיכוני נכות או כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות.

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 שאריו לקצבה, בתנאי שהיה עמית מבוטח כהגדרתו בתקנון הקרן, תקופת אכשרה רצופה של 60 חודשים ממועד הצטרפותו לאחרונה לקרן או ממועד חידוש הביטוח ועד למועד הנכות או הפטירה. 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 לקצבת שאירים רק לאחר תקופת אכשרה רצופה של 12 חודשים לפחות ממועד הצטרפותו של העמית לאחרונה לקרן.

ביטוח משנה

לקרן הפנסיה מגדל מקפת אישית ביטוח משנה לכיסוי מקרי מוות ונכות תמידית באירועי קסטטרופה לרבות מלחמה ורעידת אדמה (ללא כיסוי למגיפה). סך הפיצוי הינו 525 מיליון שקל עבור אירועי ביטוח שמעל ל- 525 מיליון שקל. עלות הכיסוי נגבית מתוך סך נכסי הקרן.

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 עלפי 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 וחסכון ובכפוף לכל דין.

* כל החישובים שבדו"ח השנתי המציג 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

שינויים בתקנון קרן הפנסיה 'מגדל מקפת אישית'

החל מתאריך ה-1.6.2020 נכנס לתוקפו תקנון מעודכן לקרן הפנסיה 'מגדל מקפת אישית', זאת לאחר אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

להלן מפורטים עיקרי הנושאים בהם בוצעו שינויים בתקנון, **כל האמור להלן ניתן כהסבר כללי, הנוסח הקובע הוא זה המופיע בתקנון קרן הפנסיה**. את התקנון המלא וכן טבלה מפורטת עם השינויים, ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה בכתובת: (תחת לשונית 'תקנונים'): [regulations-funds-study-and-https://www.migdal.co.il/makefet/provident](https://www.migdal.co.il/makefet/provident)

להלן עיקרי השינויים שבוצעו:

1. הגדרות:

1.1 "נכה" ו"נכה מלא" – מאחר והגדרת יום בתקנון הינה של יום עסקים, עודכנה ההגדרה כך שתואם

ל 90 ימים קלנדריים ולא לימי עסקים.

1.2 "סכום קצבה מזערית", "קצבת מינימום" ו"תקרת הפקדה חודשית לקרן פנסיה מקיפה" – עודכנו הסכומים נכון למועד אישור התקנון (לפי הסכומים שפורסמו ב-01/2020).

1.3 "תקופת תשלומים מובטחים" – התווסף להגדרה כי אם במועד הפרישה גילו של העמית עולה על 67, יוכל לבחור בתקופה המירבית המובטחת עד לגיל 87.

2. ניהול וכלליות:

סעיף 11 א - הודעה על יציאה מחוץ לישראל והמצאת אישור חיים – בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון התווסף סעיף לפיו (א) מקבל קצבה יודיע לחברה המנהלת על יציאתו מחוץ לישראל לתקופה העולה על שישה חודשים; (ב) מקבל קצבה השווה מחוץ לישראל לתקופה רצופה העולה על שישה חודשים, ימציא לחברה המנהלת של הקרן אישור חיים, בכל חצי שנה עד שנה, בהתאם לדרישת החברה המנהלת לפי ההסדר התחיקתי; (ג) לעניין סעיף זה, "מקבל קצבה" – פנסיונר, מי שמקבל מהקרן קצבת שאירים או מי שמקבל מהקרן קצבת נכות.

3. הצטרפות ותשלום דמי גמולים:

סעיף 18 – העברת הפקדות לקרן הכללית – התווספו לסעיף הכללים שלהלן: (1) עמית אשר הועברו בגינו לראשונה דמי גמולים לקרן הכללית ולא בחר במסלול השקעה לדמי הגמולים שיועברו לקרן הכללית, יחול עליו בקרן הכללית מסלול ההשקעה המקביל למסלול השקעה שחל על דמי הגמולים שישולמו לקרן. שינוי של מסלול השקעה בקרן, בכל מועד, לאחר העברת דמי גמולים לראשונה לקרן הכללית, לא יחול ביחס למסלול ההשקעה בקרן הכללית, אלא אם ביקש העמית להחיל את שינוי מסלול ההשקעה גם בקרן הכללית.

4. קצבת זקנה:
4.1. סעיף 44-תקופת הזכאות לקבלת קצבת זקנה - נוספה אפשרות לקבלת קצבה לתקופה נוספת בשל עד שלושה חודשים לפני מועד הזכאות הראשון לקבלת קצבת זקנה.
4.2. סעיף 46 – תשלום ועדכון קצבת הזקנה – התווסף הסבר לאופן חישוב הקצבה בהתאם לאפשרות שנוספה בסעיף 44 לקבלת קצבה לתקופה נוספת.
5. קצבת שאירים:
סעיף 94 – חישוב קצבת שאירי עמית מבוטח – התווספה הבהרה שהיתה חסרה בנוסח הקודם כי עבור יתום שאינו יתום יחיד – יחולקו ה- 40% בין היתומים בחלקים שווים.
6. משיכת כספים:
סעיף 108 – בקשה למשיכת כספים – הוארכה ההוראה כי משיכת כספים תבוצע תוך 10 ימי עסקים ממועד קבלת בקשה מלאה ותקינה, עד 01/01/2021.
7. אקטואריה ומקדמים:
בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, עודכנו המקדמים בתקנון החל מיום 01.09.2020 בהתאם להוראת חוזר 10-1-2019 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך הנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה.

שינויים עיקריים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטיים לקרנות פנסיה חדשות

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש)(הוראת שעה), התש"פ-2020

בחודש יוני 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחים בקופות גמל) (הוראת שעה), התש"פ-2020. בעקבות התפרצות נגיף הקורונה, על מנת למנוע פגיעה בכיסוי הביטוחי של מבטוחים בשל יציאתם לחל"ת או סיום העסקתם או הפחתה בשכרם, בוצעו השינויים שלהלן:

1. נקבע כי לעמית שהיה בכיסוי ביטוחי בחודש יוני 2020 והפסקו ההפקדות בגינו, על החברה המנהלת לנכות מיתרתו הצבורה של עמית את עלות הכיסויים ביטוחיים, לסיכוני מוות, כיסוי ביטוחי לסיכוני נכות וכיסוי ביטוחי לשחרור מתשלום, למשך שנים עשר חודשים מהחודש שבו נסתיימה תקופת ההפקדות וזאת חלף ההוראה לגביית כיסויים ביטוחיים לתקופה של חמישה חודשים, אלא אם הורה העמית אחרת. אם יתרתו הצבורה של עמית נמוכה מעלות הכיסוי הביטוחי הצפויה לאורך התקופה, רשאי העמית להפקיד סכום בגובה עלות הכיסוי בקרן הפנסיה לצורך המשך שמירת הכיסוי האמור.

2. היות וסכומי הביטוח נקבעים בהתאם לשכרו של המבוטח ובשל הפחתת היקף משרתם של חלק מהמבוטחים, הכיסויים הביטוחיים עלולים להיפגע, על מנת למנוע פגיעה בעמיתים, נקבע כי עמית ששכרו המבוטח פחת יחסית לחודש פברואר ואילך, רשאי לתת הוראה, תוך שלושה חודשים מהפחתת השכר, על רצונו להמשיך ולשמור על הכיסוי הביטוחי לפי שכרו המבוטח כפי שהיה לפני הפחתה. שמירת הכיסוי תעשה באמצעות ניכוי העלות מיתרתו הצבורה של העמית או באמצעות תשלום העלות הנדרשת, לפי בחירתו. השמירה תבוצע למשך שנים עשר חודשים או לתקופה שבה הופחת שכרו המבוטח, המוקדם מביניהם.

3. משך העמית כספים ממרכיב התגמולים בקרן, כולם או חלקם, או העביר את יתרתו הצבורה או חלק ממנה לקופת גמל אחרת, לא יחולו ההוראות כאמור.

דמי ניהול במכשירי חיסכון פנסיוני - תיקון - הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה (העלאת דמי ניהול)

בחודש ספטמבר 2020 פרסם הממונה תיקון לחוזר דמי ניהול במכשירי חיסכון פנסיוני - הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה. בהתאם לחוזר המקורי רשאי גוף מוסדי להציע לעמית דמי ניהול הנמוכים מדמי הניהול המרביים הקבועים בחוק ובלבד שההצעה האמורה תהיה תקפה במהלך תקופה של חמש שנים. על אף האמור, נקבעו בחוזר מקרים בהם רשאי הגוף המוסדי לעלות את דמי הניהול בטרם חלפו חמש שנים. אחד מאותם מקרים הוא אם חלפו מעל שישה חודשים מהפסקת תשלומים לחיסכון, שלא אירעה בשל המעביד. לאור מגיפת הקורונה והמצב בו מצוי המשק, לעובדים רבים הופסקו ההפקדות השוטפות לחיסכון פנסיוני לתקופה ארוכה הצפויה לעלות על שישה חודשים. במסגרת התיקון עודכנה הוראת החוזר, לזמן מוגבל ונקבע כי גוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני תום תקופת ההנחה, בעקבות הפסקת תשלומים לחיסכון המועברים לקופת הגמל עבור העמית שלא אירעה בשל המעביד, רק לאחר שחלפו 12 חודשים ממועד הפסקת התשלומים לחיסכון. ההוראה הזמנית תחול על עובדים אשר הופסקו בגינם הפקדות מ - 1.03.2020 ועד 31.10.2020.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון) – התש"פ 2020

בחדש ספטמבר 2020 פורסם תיקון לתקנות הוצאות ישירות. התיקון מאריך את הוראת השעה שנקבעה בתקנה 3א מ- 31.12.2019 ל- 28.2.2021.

הוראת השעה בעיקרה, קובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות. בנוסף התיקון מחריג מתקרת ה-25% מעבר להוצאות הנבועות ממתן הלוואה או מהשקעה במניות לא סחירות למימון פרויקטים לתשתיות גם השקעה בקרנות השקעה למימון פרויקטים לתשתיות בישראל או מהשקעה בתחום טכנולוגיה עילית (היי-טק) בישראל, בתנאים ובאופן שיוורה הממונה. בנוסף התיקון מוסיף חובות דיווח: על גוף מוסדי ליידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי תקנות אלה וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה. בנוסף, גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה ואת התשואה בניכוי הוצאות ישירות- כל זאת במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח. תחילה של הארכת הוראת השעה הינה רטרואקטיבית- החל מ- 16.6.2020.

דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי - תיקון - סוגי הוצאות ישירות

בחדש דצמבר 2020 פרסם הממונה תיקון לחוזר דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. התיקון קובע כי יש להוסיף, בחלק של הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול בדוח השנתי המפורט לעמיתים ולמבוטחים, פרטים ביחס לסוגי הוצאות ניהול השקעות שגבה הגוף המוסדי בהתאם להוראות בתקנות הוצאות ישירות. גופים מוסדיים ידרשו להציג עבור כל מסלול השקעה את ההוצאות לניהול השקעות או עבור מספר מסלולים ככל שהלקוח בחר בחלוקה בין מסלולי השקעה.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל)(תיקון), התש"פ 2020 - נידוד קופות גמל להשקעה

בחדש ספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"פ – 2020. מטרת התקנות לאפשר לעמיתים שהגיעו לגיל פרישה, לנייד כספים המופקדים בקופת גמל להשקעה, לקופת גמל לקצבה על מנת שיוכלו למשוך קצבה מכספים אלו ולמצות את הטבות המס הגלומות בקופת הגמל האמורה. העברת כספים מקופת גמל להשקעה לקופת גמל לקצבה, תיעשה למסלול השקעה המיועד למקבלי קצבה בקופה המקבלת, בהתאם לבחירתו של העמית, לשם קבלת קצבה בלבד. בנוסף, הותר נידוד כספים גם לעמיתים שאינם זכאים לקצבת זקנה, מקופת גמל להשקעה אחת, לקופת גמל להשקעה אחרת.

בחדש דצמבר 2020 פורסמה הבהרה לעניין העברת כספים מקופת גמל להשקעה לקופת גמל לקצבה, לפיה, ייתכן מצב בו הכספים המנויידים לקופת גמל לקצבה לא ישיכו באופן מיידי למסלול מקבלי קצבה. מטרת הבהרה להסביר כי ניהול כספים שממועד קבלת הכספים בקופה לקצבה ועד למועד קליטתם במסלול השקעה המיועד למקבלי קצבה שבקופה (להלן - תקופת ביניים), יעשה במסלול השקעה ברירת מחדל המותאם לגילו של העמית וזקיפת התשואה לעמית בתקופת הביניים, יעשה בהתאם למסלול זה.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(משיכת כספים של עמית-עצמאי במצב אבטלה)(הוראת שעה) התשפ"א 2021

בחודש פברואר 2021 פורסמה ברשומות הוראת שעה המאפשרת לעמית עצמאי אשר נמצא במצב של אבטלה, למשוך בתנאים מסויימים סכומים מסויימים מקופת הגמל שלו (לרבות קופת ביטוח וקרן פנסיה), בפטור ממש.

הוראת השעה מתייחסת למבוטח עצמאי שחל לעסוק במשלח ידו או סגר את עסקו לחלוטין, או למבוטח עצמאי אשר סגר את עסקו לציבור בשל הגבלות לפי חוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התש"פ – 2020, לתקופה מצטברת של חודש לפחות במהלך שנת 2020 או שנת 2021.

בהוראת השעה לתקנות אלו נקבעו בין היתר המועד הקובע, תנאי הסף למשיכה, תקרת הסכומים למשיכה מכלל הקופות, ואופן התשלום.

הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה

בחודש פברואר 2021 פרסם הממונה תיקון לחוזר הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. מטרת התיקון לקבוע שינוי זמני בתקנון קרנות הפנסיה החדשות המקיפות והמשלמות, לאור הפרסום תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים של עמית-עצמאי במצב אבטלה) (הוראת שעה), התשפ"א-2021 (להלן "**התקנות**"). בתקופת תוקפן של התקנות יחולו בתקנון קרן הפנסיה עיקרי השינויים שלהלן: (1) נוספה הגדרה של "מרכיב חיסכון", בהתאם להגדרה הקבועה בחוק קופות גמל למרכיב חיסכון למצב אבטלה. (2) נקבע כי משיכת כספים ממרכיב החיסכון על ידי עמית עצמאי לא תעדין את גיל תחילת הכיסוי הביטוחי, זאת במטרה למנוע פגיעה בכיסוי הביטוחי הקיים; (3) תוקנו מספר סעיפים בתקנון במטרה למנוע פגיעה בכיסוי הביטוחי הקיים לעמית עצמאי שמשך את מרכיב החיסכון, בדומה למצבו של שכיר שמשך את רכיב הפיצויים; (4) וכן נקבעו תנאים אשר בהתקיימם מתאפשרת משיכת כספים ממרכיב החיסכון של הוראות חוזר ביום פרסומן של התקנות, דהיינו 2.4.2021.

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (תיקונים שונים)

בחודש אוקטובר 2020 פרסם הממונה תיקונים לפרק ניהול נכסי השקעה, זאת בהמשך לטיטוה מאוגוסט האחרון.

תיקוני הקבע שנקבעו:

א. קביעה כי "שווה מזומנים" יכלל במסגרת סל השקעה לצורך פעילותו השוטפת של הסל או כבטוחות לנכסי סל ההשקעה; ב. מתן אפשרות למשקיע מוסדי לנהל סלי השקעה, גם ביחס להלוואות לעמיתים או מבטוחים; ג. הרחבת אפשרות להשקעה של גופים מוסדיים באמצעות סלי השקעה גם ביחס לכספי מבטוחים המוחזקים כנגד מספר סוגי התחייבויות שאינן תלויות תשואה; ד. מתן פטור לגוף מוסדי מקבלת אישור של ועדת השקעות לעסקת רכישה חוזרת של איגרות חוב על ידי המנפיק, ככל שאגרת החוב אינה מסווגת כחוב בעייתי; ה. עיגון כהוראה קבועה את הוראת השעה המאפשרת לגוף מוסדי להעמיד הלוואה בשיעור גבוה משיעור של שלושים אחוזים לחוסכים שיש להם מקור הכנסה חודשי קבוע, בדמות קבלת קצבת זקנה מקרן פנסיה או מחברת ביטוח או באמצעות קבלת פנסיה תקציבית; ו. עדכון של רשימת חברות הדירוג מאושרות לדירוג חוב מחוץ לישראל.

תיקונים זמניים שנקבעו כהוראות שעה עד 31.3.2021:

- א. מתן אפשרות למבטח לתת הלוואה, להשקיע בנכס חוב לא סחיר או להשאיל נייר ערך, בתנאי שהיקף ההשקעות אינו עולה על חמישה אחוזים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות מסוג 10, 40 או 70, כאשר החישוב יתבצע ביחס לכל סוגי ההתחייבויות יחד, במקום לכל סוג בנפרד;
- ב. הארכת משך הזמן בו נדרש גוף מוסדי לפעול כנגד עמית או מבטח לפירעון הלוואה שלא נפרעה במועדה מ-30 ימי עסקים ל-60 ימי עסקים.
- ג. הארכה של הוראת השעה שמאפשרת למשקיע מוסדי להעמיד הלוואות לחוסכים לתקופה של עד 15 שנה, במקום תקופה של עד 7 שנים.

מרכיבי חשבון בקופת גמל

בחודש מאי 2018 פרסם הממונה חוזר בעניין מרכיבי חשבון בקופת גמל. מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות לעניין רישום מרכיבי חשבון בקופת גמל. להלן עיקרי החוזר: (1) נקבעו מרכיבי חשבון בקופת גמל לעמית שכיר ולעמית עצמאי; (2) נקבע אופן ייחוס הרשומות בכל אחד ממרכיבי קופת גמל לקצבה, תוך אבחנה בין תשלומים שניתן לשלמם שלא על דרך קצבה לבין תשלומים שניתן לשלמם על דרך קצבה בלבד; (3) נקבעו הוראות לעניין הרשומות שיש לנהל בקופת גמל לקצבה בין תשלומים פטורים (המהווים קצבה פטורה) ושאינם פטורים; (4) נקבעו רשומות החובה לקרן השתלמות; (5) נקבעה חובה לבצע רישום של כל התשלומים ששילמה קופת גמל לעמית תוך פירוט מרכיבי החשבון והמס שנוכו בשל התשלומים; (6) ייחוס ורישום רווחים; (7) ייחוס ורישום הפקדות בהתאם לדייווחי המעסיק; (8) במסגרת החוזר התווסף מנגנון המאפשר לעמית לבצע שינויים בקופת גמל שעניינם שינוי סיווג הכספים בין סכומים פטורים לכאלה שאינם פטורים ולהיפך וזאת על מנת להותיר בידי העמית חופש פעולה להחליט מאלו מקורות פנסיוניים הוא רוצה לקבל קצבה פטורה ממס. בהתאם לתיקון מחודש יולי 2019 לחוזר, תחילתו של מנגנון זה הינה ב-1 בינואר 2020; (9) ייחוס הוצאות ודמי ניהול; (10) ייחוס ורישום דמי ביטוח;

אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל- תיקון

בחודש ינואר 2019 פרסם תיקון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל- תיקון. בחוזר המקורי נקבעו מועדי תחולה שונים בהתאם לגודל המעסיק. מטרת התיקון הינה לשנות את מועדי התחולה של הוראות החוזר המקורי ולקבוע כניסה לתוקף הדרגתית ביחס למעסיקים שלהם פחות מעשרים עובדים, כדלקמן: (1) הוראות החוזר לעניין דיור במבנה אחיד, היזון חוזר ראשוני, היזון מסכם, היזון מסכם חודשי ושנתי ואפשרות להשיב סכומים שהתקבלו ביתר למעסיקים המעסיקים בין 10 ל- 20 עובדים מיום 1.2.2019; (2) הוראות החוזר לעניין דיור במבנה אחיד, היזון חוזר ראשוני, היזון מסכם, היזון מסכם חודשי ושנתי ואפשרות להשיב סכומים שהתקבלו ביתר למעסיקים המעסיקים פחות מ-10 עובדים מיום 1.2.2020. בחודש דצמבר 2019 פרסם הממונה תיקון נוסף לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל, במסגרת התיקון, דחה הממונה את המועד ליישום החוזר על מעסיקים קטנים, כדלקמן: ביחס למעסיק המעסיק בין ארבעה עובדים לתשעה עובדים - תחולה מיום 25.6.2020. ביחס למעסיק המעסיק פחות מארבעה עובדים - תחולה מיום 24.6.2021.

הנחיות לעניין פטור ממס נוסף מקצבה - סעיף 9א(ב) לפקודת מס הכנסה – רשות המיסים

בחודש נובמבר 2019 פרסמה רשות המיסים הנחיות עבודה לעניין שימוש בפטור הנוסף שניתן למקבלי קצבה על פי תיקון 190 לפקודת מס הכנסה. עד לשנת 2011 קבע סעיף זה כי על הקצבה המזכה יחול פטור ממס בשיעור מרבי של 35%. תיקון 190 לפקודה שנכנס לתוקף ביום 1.1.2002 ("יום התחילה") הוסיף לפטור זה פטור נוסף בשיעור שעולה בצורה מדורגת מ- 8.5% ל- 32% ("הפטור הנוסף") עד שנת 2025. ההוראות אינן רלבנטיות למקבל קצבה שפקיד השומה קבע אחוז פטור מהקצבה המזכה או שנמסרו נתוני עזר אחרים לצורך חישוב הפטור. במקרים אלו החברה תפעל על פי האישור שהתקבל או אישור מעודכן ככל שיתקבל.

1. מקבל קצבה שהגיע לגיל פרישה לפני יום התחילה זכאי לפטור הנוסף בשיעור מצטבר של 17%, החל משנת 2020, בכפוף להצהרה על הכנסה יחידה מקצבה בטופס 101 ובכפוף להגשת בקשה חתומה על גבי טופס 161', בו מצהיר מקבל הקצבה שלא היוו קצבה מזכה בפטור ממס מלא לאחר יום התחילה;
2. למקבל קצבה שהגיע לגיל הפרישה לאחר יום התחילה והצהיר בטופס 101 על הכנסה יחידה מקצבה, יעמדו שתי חלופות לקבלת את הפטור הנוסף בשיעור מצטבר של 17% החל משנת 2020 - באמצעות בקשה שיגיש לפקיד השומה לאישור קיבוע זכויות על גבי טופס 161.ד - באמצעות בקשה שתוגש לחברה באמצעות טופס 161 שתכלול את הצהרתו של מקבל הקצבה, שלא יוכל להגיש בקשה להוון קצבה בעתיד וכן שידוע לו שכל הגדלה עתידית בשיעור הפטור הנוסף תחול על הקצבה המזכה.
3. מקבלי קצבה אשר העבירו טפסי 161/ח161 אינם נדרשים להעביר טפסים אלו בשנית.
4. מקבל קצבה שלא העביר טופס 161 או 161ח או אישור פקיד שומה, לפי העניין, ינוכה מס מקצבתו לפי השיעור הקבוע בסעיף 9א(ב) לפקודה.

הוראות למתן פטור מניכוי מס במקור - רשות המיסים

- בחודש ינואר 2020, פרסמה רשות המיסים הוראות לעניין פטור ממס במשיכת כספי תגמולים ופיצויים מפוליסות ביטוח, קופות גמל וקרנות פנסיה.
- על פי ההוראות קופות הגמל, חברות הביטוח וקרנות הפנסיה יוכלו לתת לאזרחים בעלי הכנסות נמוכות, הזכאים לכך, פטור מניכוי מס במקור במסגרת התקרות וסכומי המשיכה המרביים שנקבעו, בכפוף לקבלת הצהרה חתומה מהמבקש, זאת במקום שהזכאים יידרשו לפנות למשרדי פקידי השומה כדי לקבל את האישור לפטור בגין תגמולים לקצבה ופיצויים.
- הוראות אלו הוארכו עד 31.12.2021 ועודכנו ב- 6.1.2021 כך שתקרת סכום משיכת התגמולים המירבית כוללת גם את התגמולים ההוניים הלא נזילים.
- כפי שמודגש בהנחיה, תקרות סכומי המשיכה המירביים, המפורטים להלן, נקבעו, בין היתר, בהתחשב בשיקולי המס השנתי הצפוי למבקש לאור הכנסתו ונקודות הזיכוי המגיעות לו. לפיכך הסכומים המותרים במשיכה בהתאם להוראה, אינם מוגדרים כהכנסה פטורה ממס, אלא בגדר הכנסה חייבת הפטורה מניכוי מס במקור.
- העמית רשאי להגיש בקשה אחת בלבד מתוקף הוראות אלו לאורך כל שנת המס.
1. התנאים למשיכת כספי פיצויים בפטור מניכוי מס במקור:
 - 1.1 סכום הפיצויים הצבורים אצל החברה המנהלת לא עולה על 10,000 ₪.
 - 1.2 הכספים למשיכה הופקדו עד לסוף שנת המס הקודמת לשה בה הוגשה הבקשה למשיכת הכספים.

- 1.3 העמית העביר טופס מתאים של מס הכנסה, המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת המשיכה וסכום הפיצויים וסך הכנסותיו בשנה זו לא עולים על התקרות המצוינות בהצהרה.
 - 1.4 סה"כ פיצויים פטורים ממס אותם יכול העמית לפדות יהיו עד גובה ההפרש בין סך ההכנסות המירבי לבין סך ההכנסות עליהם הצהיר בטופס ההצהרה.
 2. התנאים למשיכת כספי תגמולים לקצבה בפטור מניכוי מס במקור:
 - 2.1 סכום התגמולים הקצבתיים הצבורים אצל החברה המנהלת לא עולה על 15,000 ₪ וכן הסכום הפטור לתגמולים לקצבה לא יעלה על סכום זה.
 - 2.2 העמית העביר טופס מתאים של מס הכנסה
 - 2.3 הגשת הבקשה למשיכת כספי התגמולים לקצבה פטורים ממס, תתאפשר רק החל מהרבעון האחרון של כל שנת מס.
 - 2.4 לא הופקדו הפקדות שוטפות לפיצויים/תגמולים במהלך שנת המס בה מבוקשת משיכת התגמולים הקצבתיים.
 3. הוראות לעניין משיכת כספי פיצויים ותגמולים קצבתיים במסגרת אותה המשיכה:
 - 3.1 סך הפיצויים הצבורים לעמית אצל החברה המנהלת לא עולה על 5,000 ₪ וכן, הסכום הפטור לפיצויים לא יעלה על סכום זה.
 - 3.2 סך התגמולים הקצבתיים הצבורים לעמית בחברה לא עולה על 4,000 ₪ וכן, הסכום הפטור לתגמולים לקצבה לא יעלה על סכום זה.
 - 3.3 הכספים למשיכה הופקדו עד לסוף שנת המס הקודמת לבקשת משיכת הכספים.
 - 3.4 העמית העביר טופס מתאים של מס הכנסה, המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת משיכת הכספים וסך הכנסותיו בשנה זו אינן עולות על התקרות המצוינות בהצהרה.
 - 3.5 סך הכנסותיו בשנה זו אינה עולה על התקרות המצוינות בהצהרה.
- בכל מקרה ההוראות המחייבות יהיו ההוראות המפורטות על ידי רשות המיסים במועד קבלת הבקשה.

תשלומים למקבלי קצבאות שיצאו מהארץ לתקופה ממושכת

בחודש אוקטובר 2019 פרסם הממונה חוזר בעניין תשלומים למקבלי קצבאות שיצאו מהארץ לתקופה ממושכת. חברות מנהלות של קרנות פנסיה מקבלות מידע לגבי מקבלי קצבאות שנפטרו בישראל, על מנת לחדול מתשלום קצבה, אולם הן אינן מקבלות מידע דומה לגבי מקבלי קצבאות שעזבו את המדינה ונפטרו מחוצה לה. בהקשר זה בוצע תיקון לצו הגנת הפרטיות שקבע כי חברה מנהלת תהיה זכאית אף היא, לקבל מידע וידיעה ביחס למקבל קצבה השוהה מחוץ לגבולות המדינה לתקופה העולה על ששה חודשים ברציפות, מנתוני מרשם האוכלוסין. מטרת החוזר הינה להסדיר את אופן הפנייה של חברות מנהלות למרשם האוכלוסין וכן את הפרוצדורה לקבל "אישור חיים" ממקבלי קצבה החיים מחוץ לגבולות המדינה. להלן עיקריו: נקבעה הגדרה של אישור חיים, נקבעה הגדרה של מקבל קצבה, נקבעה חובת חברה מנהלת לפנות למרשם האוכלוסין לקבלת מידע אודות מקבלי קצבה השוהים בחו"ל, נקבעה חובת החברה המנהלת ליידע את מקבלי הקצבה והעמיתים על כניסת הצו והחוזר לתוקף ועל חובת ההודעה על שהייה בחו"ל מעל ששה חודשים והמצאת אישור חיים מעת לעת.

בחודש מרץ 2020 פרסם הממונה חוזר לדחיית מועד ליישום הוראות שנקבעו בחוזר. הממונה מצוין כי על רקע התפשטות וירוס הקורונה בישראל והשלכותיו מרחיקות הלכת על הכלכלה בישראל ובעולם, נקבעו מספר שינויים: 1. יש לתקן את החוזר כך שבמשך שלושה חודשים חברה מנהלת לא תעכב תשלומי קצבה למקבל קצבה שלא המציא אישור חיים וזאת בשל מגבלות התנועה והקושי בהמצאת אישור חיים. הוראה זו

תהיה בתוקף עד ליום 30.6.20 ("תקופת המעבר") כהוראת מעבר; 2. יש לפנות (שוב) לכל מי שלא המציא אישור חיים עד 14 יום לפני תום התקופה הקובעת ולהודיע לו שאם לא ימציא אישור חיים יופסק תשלום קצבתו.

הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בקרן פנסיה חדשה - עדכון

בחודש ינואר 2018 פרסם הממונה תיקון לחוזר הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. בחודש אוקטובר 2019 פרסם הממונה עדכון לחוזר בעניין הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. עניינו של החוזר הוא בקביעת הוראות משלימות בתקנון קרן פנסיה לעניין חובות דיווח של מקבל קצבה על יציאתו מן הארץ. במסגרת החוזר יש להוסיף לתקנון הוראות בעניין חובות של מקבל קצבה להודיע לחברה מנהלת על עזיבתו את הארץ במידה ועזב לתקופה העולה על 6 חודשים. בנוסף תושט עליו חובה להמציא לחברה המנהלת אישור חיים מדי תקופה. על רקע התפשטות וירוס הקורונה בישראל ובעולם, בחודש אפריל 2020 פרסם הממונה כי נדחתה החובה לעגן בתקנוני קרנות הפנסיה החדשות את חובותו של מקבל הקצבה להודיע לחברה המנהלת של הקרן על כל שהות רצופה מחוץ לישראל למשך תקופה העולה על שישה חודשים ולמסור אישור חיים, ליום 1 ביולי 2020.

תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידית התחייבויות – עדכון מערך הנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה

בחודש נובמבר 2019 פרסם הממונה חוזר בעניין עדכון מערך הנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפור תמותה לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה. עניינו של החוזר, הוא עדכון הנחות התמותה לקרנות הפנסיה ופוליסות הביטוח. הנחות מוצא אלו מלוות את הבסיס הרגולטורי לביצוע חישובים שונים והם נסמכים בעיקרם על לוחות הפנסיה שביחס אליהם יש ניסיון אקטוארי שנבנה כבר משנות ה-90. לחוזר מצורפים נייר עמדה של הממונה ובו פירוט המחקר שנעשה בנושא והצעה לעדכון לוחות התמותה, ונספחים לעדכון החוזר המאוחד בקשר עם הנחות. התחולה ביחס לחברות מנהלות של קרנות פנסיה ממועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2019 בחודש אפריל 2020 פרסם הממונה, כי העדכון בתקנוני קרנות הפנסיה החדשות, ביחס לעדכון מודל שיפורי תמותה, יידחה ליום 1.9.2020.

הצהרת מדיניות השקעה צפויה לשנת 2021

| מגדל מקפת אישית כללי | | | | | | |
|---|----------------------------|---------|------------|----------------------------|-----------------------------|--|
| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.2020 | אפיק השקעה |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30% | 45.0% | 33.0% | -/+6% | 39.0% | 42.3% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.8% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 27.1% | אג"ח מיועדות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50% | 27.0% | 15.0% | -/+6% | 21.0% | 19.1% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.3% | אחר |
| | 12.0% | 2.0% | -/+5% | 7.0% | 6.7% | קרנות לא סחירות (קרנות השקעה וקרנות לא סחירות) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 5.4% | נדל"ן |
| | | | | 82.0% | 101.7% | סה"כ |
| | | | | | 5.4% | מזומן |
| | 26.0% | 14.0% | -/+6% | 20.0% | 23.5% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 2102

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדונות ארוכים.

מגדל מקפת אישית לבני 50 ומטה

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפוייה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.202 0 | אפיק השקעה |
|---|--------------------------------|---------|---------------|--|--|--|
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries -70% 30% – מדד תל אביב 125 | 54.0% | 42.0% | -/+6% | 48.0% | 52.1% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 2.8% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 26.6% | אג"ח מיעודות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50% | 21.0% | 9.0% | -/+6% | 15.0% | 13.9% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 2.0% | נדל"ן |
| | 11.0% | 1.0% | -/+5% | 6.0% | 4.0% | קרנות לא סחירות (קרנות השקעה וקרנות לא סחירות) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.0% | אחר |
| | | | | 84.0% | 101.4% | סה"כ |
| | | | | | 7.6% | מזומן |
| | 28.0% | 16.0% | -/+6% | 22.0% | 24.3% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 8801

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות.

מגדל מקפת אישית לבני 50 עד 60

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.2020 | אפיק השקעה |
|---|-------------------------------|---------|---------------|--|-----------------------------------|---|
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries – 70% מדד תל אביב 125 – 30% | 44.0% | 32.0% | -/+6% | 38.0% | 40.9% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 5.8% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 26.3% | אג"ח מיעודות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50% | 28.0% | 16.0% | -/+6% | 22.0% | 21.9% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 1.8% | נדלן |
| | 11.0% | 1.0% | -/+5% | 6.0% | 3.6% | קרנות לא סחירות (קרנות השקעה וקרנות לא סחירות) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.0% | אחר |
| | | | | 81.0% | 100.3% | סה"כ |
| | | | | | 6.9% | מזומן |
| | 26.0% | 14.0% | -/+6% | 20.0% | 21.7% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 8802

הגדרות
אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות.

מגדל מקפת אישית לבני 60 ומעלה

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.2020 | אפיק השקעה |
|---|-------------------------------|----------|---------------|--|-----------------------------------|--|
| | מקסימום | 7מינימום | | | | |
| MSCI All Countries – 70% 30% – מדד תל אביב 125 | 28.0% | 16.0% | -/+6% | 22.0% | 24.8% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 13.0% | 3.0% | -/+5% | 8.0% | 8.8% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 25.9% | אג"ח מיעודות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) – 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) – 25% תל בונד 60 – 50% | 37.0% | 25.0% | -/+6% | 31.0% | 33.0% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 2.0% | נדלן |
| | 8.0% | 0.0% | -/+5% | 3.0% | 3.0% | קרנות לא סחירות (קרנות השקעה וקרנות לא סחירות) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.0% | אחר |
| | | | | 74.0% | 97.5% | סה"כ |
| | | | | | 6.7% | מזומן |
| | 18.0% | 6.0% | -/+6% | 12.0% | 13.9% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 8803

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות

| מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה קיימים | | | | | | |
|---|-------------------------------|---------|---------------|--|-----------------------------------|--|
| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.2020 | אפיק השקעה |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries – 70% מדד תל אביב 125 – 30% | 10.0% | 0.0% | -/+6% | 4.0% | 2.0% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 31.0% | 21.0% | -/+5% | 26.0% | 26.8% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 60.5% | אג"ח מיועדות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) – 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) – 25% תל בונד 60 – 50% | 12.0% | 0.0% | -/+6% | 6.0% | 6.7% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 2.0% | אחר |
| | | | | 41.0% | 98.0% | סה"כ |
| | | | | | 1.7% | מזומן |
| | 5.0% | 0.0% | -/+6% | 0.0% | 1.1% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 2207

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה.

מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה

| מדדי יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.2020 | אפיק השקעה |
|---|-------------------------------|---------|---------------|--|-----------------------------------|--|
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries – 70% 30% – מדד תל אביב 125 | 22.0% | 10.0% | -/+6% | 16.0% | 16.2% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 3.1% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 60.6% | אג"ח מיועדות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) – 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) – 25% תל בונד 60 – 50% | 18.0% | 6.0% | -/+6% | 12.0% | 14.2% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 6.0% | 0.0% | -/+5% | 1.0% | 1.0% | נדלן |
| | 6.0% | 0.0% | -/+5% | 1.0% | 0.9% | קרנות לא סחירות (קרנות השקעה וקרנות לא סחירות) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.0% | אחר |
| | | | | 40.0% | 96.0% | סה"כ |
| | | | | | 5.9% | מזומן |
| | 12.0% | 0.0% | -/+6% | 6.0% | 7.5% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 12145

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות

| מגדל מקפת אישית לזכאים קיימים לקצבה | | | | | | |
|---|-------------------------------|---------|---------------|--|-----------------------------------|---|
| מדד יחוס | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2021 | שיעור חשיפה ליום 31.12.2020 | אפיק השקעה |
| | מקסימום | מינימום | | | | |
| MSCI All Countries – 70% מדד תל אביב 125 – 30% | 10.0% | 0.0% | -/+6% | 4.0% | 2.0% | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר |
| אג"ח ממשלתי כללי - 100% | 23.0% | 13.0% | -/+5% | 18.0% | 17.4% | חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות) |
| | | | | | 75.1% | אג"ח מיועדות |
| Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) – 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) – 25% תל בונד 60 – 50% | 12.0% | 0.0% | -/+6% | 6.0% | 3.9% | אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל) |
| | 10.0% | 0.0% | -/+5% | 5.0% | 0.0% | אחר |
| | | | | 33.0% | 98.4% | סה"כ |
| | | | | | 1.8% | מזומן |
| | 5.0% | 0.0% | -/+6% | 0.0% | 0.8% | חשיפה למט"ח |

מספר קופה 162, מספר מסלול 8602

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה.

| מדיניות השקעות ל-2021 – מסלולי השקעה מתמחים | | | | |
|---|---|--|--|--|
| שם קופה | מדיניות השקעה | מדדי יחוס | | |
| 1 | מגדל מקפת אישית מניית מספר קופה 162, מסלול 2142 | 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. | MSCI AC 51% 23% מדד ת"א 125 27% 4.86% צמוד מדד | |
| 2 | מגדל מקפת אישי שקלי טווח קצר מספר קופה 162 מסלול 2143 | נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיים, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן 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. | 73% מדד מק"מ 27% 4.86% צמוד מדד | |

מדיניות השקעות ל-2021 – מסלולי השקעה מתמחים

| מדדי יחוס | מדיניות השקעה | שם קופה | |
|--|---|--|---|
| <p>30% אג"ח ממשלתי 28% אג"ח קונצרני כללי Bloomberg Barclays 10% Global HY index 50% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 5% מדד מק"מ 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 מספר קופה 162, מסלול 2144</p> | 3 |
| <p>MSCI AC 26% 13% מדד ת"א 125 5% מדד אג"ח ממשלתי כללי 18% מדד אג"ח קונצרני כללי 3% מדד מק"מ Bloomberg Barclays 8% Global HY index 50% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 27% 4.86% צמוד מדד</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 מספר קופה 162, מסלול 2112</p> | 4 |

מדיניות השקעות ל-2021 – מסלולי השקעה מתמחים

| שם קופה | מדיניות השקעה | מדדי יחוס | |
|---------|---|---|--|
| 5 | <p>מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה קיימים</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 8603</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>מדדי יחוס</p> <p>MSCI AC 1.5% 0.5% מדד ת"א 125 27% מדד אג"ח ממשלתי כללי 8% מדד אג"ח קונצרני כללי 60% 4.86% צמוד מדד 2% מדד מק"מ</p> |
| 6 | <p>מגדל מקפת אישית מניות למקבלי קצבה</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 12147</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>מדדי יחוס</p> <p>MSCI AC 25% 14% מדד ת"א 125 61% 4.86% צמוד מדד</p> |

מדיניות השקעות ל-2021 – מסלולי השקעה מתמחים

| מדדי יחוס | מדיניות השקעה | שם קופה | |
|--|--|--|---|
| 18% אג"ח ממשלתי 22% אג"ח קונצרני כללי 60% 4.86% צמוד מדד | 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. | מגדל מקפת אישית אג"ח למקבלי קצבה מספר קופה 162, מסלול 12148 | 7 |
| MSCI AC 13% 6% מדד ת"א 125 6% מדד אג"ח ממשלתי כללי 12% מדד אג"ח קונצרני כללי 60% 4.86% צמוד מדד 3% מדד מק"מ | 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 | מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה מספר קופה 162, מסלול 12146 | 8 |

הצהרה על מדיניות השקעות צפויה בגופים מוסדיים- השקעות אחראיות

במסגרת בחינת פעילות ההשקעה, בוחנת החברה, על בסיס מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. החברה רואה חשיבות בבחינת היבטים אלו, הן בשל חשיבותם האבסולוטית של נושאי איכות הסביבה, החברה והממשל התאגידי והן משום שהחברה רואה בהיבטי ESG מקדמי סיכון בראיה השקעתית טהורה.

תחת היבטים אלה נבחנים, במסגרת ניתוחי השקעות, גם היבטי ESG (איכות סביבה, חברה וממשל תאגידי) בהשקעות בניירות ערך סחירים וכן בפעילויות הלא-סחירות (אשראי, נדלן, הון).

שילוב גורמים אלה בבחינת ההשקעות, מסתמך הן על דירוג ESG שיבוצע על ידי גופים חיצוניים מקובלים והן על אמות מידה שתקבענה על ידי החברה.

הבחינה תתבסס, במידת האפשר, על נכונותם של התאגידים בהם השקיעה ו/או תשקיע החברה, להירתם לתהליך הדרגתי של שיפור מצבם הקיים, תוך הגדרת יעדים כמותיים ולוחות זמנים להשגתם.

המטרה של החברה היא לשפר את התשואה מותאמת הסיכון, ע"י מיזעור החשיפות השליליות לגורמי סביבה, חברה וממשל תאגידי, ככל שרלוונטי ולחברה יש מידע בנושא. המשמעות היא שהשקעות אלה תבחנה, ראשית, בשיקולים עסקיים וכלכליים ושנית, בשיקולים של סיכון עתידי פוטנציאלי בהיבטים שהוזכרו מעלה.

בהתאם, בכונת החברה לנקוט בגישה אקטיבית בנושא ESG ולפעול בהתאם לכללים הבאים:

1. צמצום חשיפה להשקעות שאינן עונות לקריטריוני ESG, בהתאם למדיניות החברה, ב-10% לכל הפחות כל שנה.
2. שיחות עם תאגידים שאינם עונים לקריטריונים הרלוונטיים על מנת שתאגידים אלו יחלו בתהליך לשיפור מצבם. במידה ותאגיד לא יראה שינוי בתוך כשנתיים (תוכנית ותחילת יישום) – תמנע החברה מהשקעה נוספת באותו תאגיד.
3. שאיפה כי בכל שנה יכוונו כ-1.5% אחוז מההשקעות בתיק, להשקעות שהינן בתרומה חיובית ברורה לסביבה ו/או החברה (לדוגמה השקעות באנרגיות מתחדשות או השקעות אימפקט) – השקעות אלו יבוצעו, כמובן, בהתחשב בשיקולי תשואה/סיכון.

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.

נות פנסיה וקופות גמל בע"מ

אצל סוכן הביטוח שלך, באתר migdal.co.il או במרכז שירות לקוחות

ת: טלפון 076-8865869 | פקס 03-9201020 | **קבלת קהל:** א-ה', 8:00-16:00, רח' ה פתח תקווה | **כתובת למשלוח דואר:** מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, ת.ד.