



מדריך להתמצאות
בדוחות הביטוח 2022

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי המסכם את נתוני פוליסות ביטוח החיים שלך לשנת 2022 ב"מגדל" חברת הביטוח הפנסיוני המובילה בישראל. הדו"ח השנתי מרכז עבורך נתונים אודות מצב החיסכון הפנסיוני והפרטי שלך ומידע על הכיסיים הביטוחיים שרכשת.

העיון בדוח הוא הזדמנות מצוינת עבורך לבחון אם התכניות המפורטות נותנות לך מענה מקיף ומתאים בהתאם לצרכיך, כגון: גובה הקצבה הצפויה לך בגיל פרישה, סכומי הכיסוי לביטוח חיים ואובדן כושר עבודה, וכן בחינת מוצרי החיסכון האישיים.

הדוח מציג גם מידע חשוב בנושאי ההפקדות השוטפות, התשואות ודמי הניהול ומוצע לעיין בו ביסודיות.

שנת 2022 התאפיינה בתנודתיות משמעותית בשוק ההון ואנו בחברת מגדל עשינו כמיטב יכולתנו כדי לשמור על זכויות המבוטחים והחוסכים שלנו. הצלחנו לספק את מלוא השירות ולעמוד לצידם של המבוטחים בשגרה ובעת צרה. סיימנו את השנה כאחת הקבוצות המובילות בתשואות, ואנו מנהלים למעלה מ-300 מיליארד ש"ח עבור למעלה מ-2 מיליון לקוחות.

בשנה זו השקנו מסלול קצבה ייעודי - "מגן לפרישה" - בכדי לתת מענה בהתאמה אישית לפורשים אשר עלולים להזדקק לקצבה מוגדלת במצב רפואי סיעודי, והמשכנו לתת שירות מעולה לכלל המבוטחים ולמקבלי הקצבה בפרט. התקדמנו בפיתוח כלים דיגיטליים לטובת מענה מהיר וטיפול במגוון פעולות שאותן ניתן לבצע דרך האתר האישי.

גם בשנת 2023 נמשיך לעבוד קשה ולצמוח, נמשיך ללוות אותך בתקופת העבודה וגם לאחר הפרישה, ונדאג לתת לך את המענה המקצועי והפתרונות האיכותיים לצרכיך הביטוחיים והפיננסיים.

כדאי לדעת, מאות אלפי לקוחות מגדל כבר הצטרפו ל"מגדל שלי", האזור האישי באתר, ועשרות אלפי לקוחות מבצעים בו פעולות און-ליין רבות. במידה ועדיין לא הצטרפת לשירות "מגדל שלי", אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר וקל.

כמו כן, באמצעות אפליקציית מגדל, שהיא האפליקציה הראשונה והיחידה בענף הביטוח, אפשר להישאר מעודכנים, לקבל שירות ולבצע פעולות בכל תכניות הביטוח, הפנסיה והפיננסיים שלך, בקלות ומכל מקום. ניתן להוריד את האפליקציה בחנויות האפליקציות. כקבוצה מובילה במשק הישראלי אנחנו גאים על עשייה מתמשכת לשיפור המצב החברתי בישראל. במסגרת זו 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.

אנחנו, עובדי מגדל, סוכניה ומשווקיה נמשיך להעניק לך שירות מקצועי ויעיל ופועלים על מנת להצדיק את האמון שנותנים בנו למעלה משני מיליון הלקוחות שלנו למעלה מ-85 שנה. בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,

חברת זו תסייע בידך להבין את הדוחות והמושגים המופיעים בהם ואנו מקווים שתועיל לך בקבלת החלטות חשובות עבורך ועבור משפחתך.
בחברת זו:

עמ' 5-19	הסבר הטבלאות המפורטות בדו"ח השנתי
עמ' 20-22	הסבר מושגים ביטוחיים
עמ' 23-25	פירוט תכניות ביטוח חיים
עמ' 26-32	שינוי חקיקה - מידע בדבר שינויים עיקריים בחקיקה ועדכונים
עמ' 32-64	הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל' 03-9201010 (שלוחה 9)
ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו www.migdal.co.il

ההסבר בחוברת זו אודות תכניות ביטוח ומושגים ביטוחיים שונים הוא לצורך מידע כללי לקורא ואינו בא במקום הגדרתם בפוליסה. המשמעות של תכניות ומושגים ביטוחיים אשר מחייבת את החברה היא רק זו לפי הפוליסה, אשר אושרה ע"י המפקח על הביטוח

הסברים והדגשים לטבלאות הדוח השנתי המפורט בביטוח חיים, ומילון מושגים

חלק א' - דוח שנתי מרכז לכל הפוליסות

חלק זה מרכז עבורך נתונים מכלל הפוליסות. ניתן לראות פירוט למקור הנתונים בעמודים הבאים אחריו, המפרטים מידע לכל פוליסה בנפרד. ניתן לראות בעמוד זה בטבלה א' את ריכוז נתוניך האישיים כפי שקיימים בחברתנו, וכן בטבלה ב' את פירוט הפוליסות אשר נכללות במידע המפורט בהמשך. אנא וודא כי נתונים אלו נכונים.

טבלה א' - ריכוז נתונים אישיים למבוטח

ריכוז נתונים אישיים למבוטח				
		מספר תעודת זהות		שם המבוטח
	מין המבוטח		מצב משפחתי	תאריך לידה
		כתובת דואר אלקטרוני		כתובת למשלוח דואר

טבלה א'2 - ריכוז פרטי הפוליסות הקיימות למבוטח בחברה*

ריכוז פרטי הפוליסות הקיימות למבוטח בחברה				
סטטוס פוליסה	סוג פוליסה	שם פוליסה	מספר פוליסה	
----	----	----	----	
קישור לקובץ				תנאי הפוליסה
קישור לקובץ				מסמכים החתומים ע"י המבוטח
קישור לקובץ				דף פרטי ביטוח נכון ליום 31.12.xx
----	----	----	----	
קישור לקובץ				תנאי הפוליסה
קישור לקובץ				מסמכים החתומים ע"י המבוטח
קישור לקובץ				דף פרטי ביטוח נכון ליום 31.12.xx

טבלה א' 3 – תשלומים צפויים מכל הפוליסות של המבוטח בחברה

תשלומים צפויים מכל הפוליסות של המבוטח בחברה											
פוליסה	הקצבה החודשית הצפויה לגיל*	שכר המבוטח	מקדם קצבה מובטח** לגיל***	מקדם קצבה לא מובטח לגיל	יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית	סכום חד פעמי במקרה מוות**	סכום חד פעמי במקרה	קצבה חודשית במקרה של עבודה אובדן כושר עבודה	שחרור מתשלום הפקדות לפוליסה במקרה של עבודה אובדן כושר עבודה	אחוז מסך כל השלום ששולם בשנת הדיווח עבור רכישת כיוסי ביטוחי	יתרת הכספים בפוליסה בסוף שנה

ראה הסבר למושגי הטבלה בטבלה ב' 2.

טבלה א' 4 - יתרת החיסכון המצטבר בכל הפוליסות של המבוטח בחברה

יתרת החיסכון המצטבר בכל הפוליסות של המבוטח בחברה ל 31.12.2007				
ייעוד הכספים	תגמולים	פיצויים	פרט	סה"כ
הון				
קצבה				
סה"כ				

ייעוד הכספים - הון:

יתרת החיסכון המצטבר בגין הפקדות שבוצעו לקופת ביטוח הונית עד ליום 31.12.2007 או לפוליסת פרט הונית לפי העניין. יודגש כי מדובר בחישוב צבירה בלבד לפני ניכוי קנסות, מיסים, או חובות הרובצים על הפוליסה אשר יחושבו במועד המשיכה.

ייעוד הכספים - קצבה:

יתרת החיסכון המצטבר בגין הפקדות שבוצעו לקופת ביטוח לקצבה או לפוליסת פרט קצבתית לפי העניין. יודגש כי מדובר בחישוב צבירה בלבד לפני ניכוי קנסות, מיסים, או חובות הרובצים על הפוליסה אשר יחושבו במועד המשיכה.

טבלה א'5 – פירוט הפקדות לכל הפוליסות של המבוטח בשנת xxxx

פירוט הפקדות לכל הפוליסות של המבוטח בשנת xxxx										
סה"כ הפקדות לפוליסה	מעסיק				מבוטח			עבור חודש משכורת	מועד הפקדה	שם מעסיק
	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב תגמולים			
								סה"כ		

פירוט הפקדות בגין שנת XXXX שהופקדו לאחר תום השנה:

ראה הסבר לטבלה זו מתחת לטבלה ב' 3.

טבלה א'6 – ריכוז פרטי ההלוואות שנלקחו על ידי המבוטח

ריכוז פרטי הלוואות שנלקחו על ידי המבוטח								מספר ההלוואה		
תנאי ההלוואה				נתוני ההלוואה						
מועד סיום חזר ההלוואה	סוג ריבית	שיעור ריבית	תנאי הצמדה	מס' חודשים שנתרו לתשלום	יתרת החוב בפיגור (כלול המשוערכת)	סך יתרת החוב המשוערכת נכון לסוף שנת הדוח	סך החזרים בשנת הדוח ע"ח ההלוואה	סכום ההלוואה המקורי	מועד קבלת ההלוואה	מספרי הפוליסות
								סה"כ		

חלק ב' - דוח שנתי מפורט לגבי כל אחת מפוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון

טבלה ב1 - ריכוז נתונים למבוטח בפוליסה

	שם הפוליסה
	מספר הפוליסה
	מעמד מבוטח
	תחילת תקופת הביטוח
	תום תקופת הביטוח
	מועד הזכאות למשיכת מלא כספי החיסכון בפוליסה
	שם המעסיק האחרון
	סטטוס הפוליסה
	אופן הצמדת ההפקדות
	מסלול ההשקעה בו מנוהלים כספי החיסכון הצבור
	אחוז החיסכון בפוליסה מסוג "עדיף"

בטבלה זו מוצג פירוט נתוני הפוליסה ובכללם:

מעמד מבוטח: שכיר, עצמאי, פרט

מועד הזכאות למשיכת מלא כספי החיסכון בפוליסה

התאריך שבו זכאי המבוטח לראשונה למשוך את החיסכון המצטבר במלואו, בין לקצבה ובין כהון, בהתאם להוראות הדין. זאת מבלי להביא בחשבון תנאי זכאות מיוחדים נוספים הקבועים בהוראות הדין שבהתקיימם ניתן למשוך את הכספים במלואם או בחלקם לפני המועד האמור. בתכניות שאינן כפופות לתקנות מס הכנסה ניתן למשוך את הכספים בכל עת ועל כן יצוין כי הכספים נזילים. משיכה כאמור תתבצע בניכוי קנסות, מיסים, וחובות הרובצים על הפוליסה.

סטטוס הפוליסה:

פוליסה פעילה - פוליסה המשולמת שוטף או שולמה בתשלום חד פעמי
פוליסה מסולקת - פוליסה אשר בה הופסק התשלום השוטף ואיננה משולמת יותר
פוליסה מבוטלת - פוליסה אשר בוטלה במהלך שנת הדיווח

אופן הצמדת ההפקדות:

משמעו סוג הצמדת הפרמיה כגון: צמוד מדד חודשי, צמוד תוספת יוקר ללא תקרה.

אחוז החיסכון בפוליסה מסוג "עדיף":

אחוז הפרמיה לחיסכון במהלך שנת הדיווח, מתוך סה"כ הפרמיה לביטוח היסודי, בניכוי גורם פוליסה.

טבלה ב'2 – תשלומים צפויים למבוטח או למוטב בפוליסה

ב.2 תשלומים צפויים למבוטח או למוטב בפוליסה	
סכום בש"ח	
	בתכנית לקצבה - קצבה צפויה למבוטח בגילו _____ *
	בתכנית להון - יתרת החיסכון המצטבר למשיכה חד פעמית
	סכום חד פעמי במקרה מוות**
	קצבה חודשית במקרה של אבדן כושר עבודה
	שחרור מתשלום הפקדות לפוליסה במקרה של אובדן כושר עבודה
	סכום ביטוח במקרה _____

בטבלה זו מוצג פירוט הסכומים שצפוי המבוטח לקבל מן הפוליסה, או המוטב במקרה מותו.

קצבה צפויה למבוטח:

אומדן הקצבה הצפוי למבוטח בתום תקופה, בהתבסס על היתרה לחיסכון לקצבה שבפוליסה נכון למועד הדיווח בהתאם להנחות הבאות:

- ליתרה הצבורה למועד הדיווח תתווסף ריבית להמחשה בשיעור 4% בניכוי דמי ניהול בשיעור הקבוע בפוליסה (ללא הנחות שניתנו לתקופות קצבות). כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה מבטיחת תשואה תתווסף הריבית אשר נזקפת למבוטח בפוליסה.
- לא יילקחו בחשבון הפקדות נוספות לפוליסה לאחר מועד הדיווח
- מدد המחירים לצרכן ממועד הדיווח יהיה 0%
- מועד התחלת קבלת הקצבה יהיה תום תקופת הביטוח בהתאם לקבוע בתנאי הפוליסה, ואם עבר המבוטח את גיל תום תקופת הביטוח, לפי גילו במועד הדיווח. בפוליסות בהן לא נקבע תום תקופת ביטוח יערך החישוב לפי גיל פרישה חובה הקבוע בחוק, ואם עבר המבוטח את גיל הפרישה הקבוע בחוק, לפי גילו במועד הדיווח.
- מקדם הקצבה יהיה המקדם שבמסלול הקצבה המוגדר בפוליסה או בתכנית ההמשך לקצבה כמסלול ברירת מחדל, המתאים לגילו של המבוטח במועד התחלת קבלת הקצבה. אם לא קיים בפוליסה או בתכנית המשך, מקדם קצבה, יעשה החישוב על פי מקדם קצבה שאינו מובטח מפני שינויים בתוחלת חיים, המוגדר במסלול ברירת המחדל, המשווק על ידי החברה במועד הדיווח.
- בפוליסות גמלה קלאסיות תוצג הקצבה לפי גמלה מסולקת נכון למועד הדיווח, אשר תשולם בתום תקופת הביטוח.

יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית:

יתרת החיסכון המצטבר בגין הפקדות שבוצעו לקופת ביטוח הונית עד ליום 31.1.2007, או לפוליסת פרט הונית.

סכום חד פעמי במקרה מוות:

סכום הביטוח אשר ישולם למוטבים במקרה מות המבוטח. סכום זה כולל גם את יתרת הכספים הצבורה בפוליסה נכון למועד הדיווח.

קצבה חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה:

סכום הפיצוי חודשי נכון למועד הדיווח, אשר ישולם למבוטח שרכש כיסוי לפיצוי חודשי באבדן כושר עבודה, בגין תביעה שתאושר על פי תנאי הפוליסה

שחרור מתשלום הפקדות לפוליסה במקרה של אובדן כושר עבודה:

בשדה זה יוצג באם קיים/לא קיים כיסוי המשחרר את המבוטח מתשלום דמי הביטוח לפוליסה, במקרה של אובדן כושר עבודה, בגין תביעה שתאושר על ידי החברה.

סכום ביטוח במקרה:

תצוגת סכומי הביטוח לכיסויים נוספים ככל שנרכשו על ידי המבוטח.

טבלה ב3 - פירוט הפקדות כספים לפוליסה

ב.3 פירוט הפקדות כספים לפוליסה בשנת xxxx									
סה"כ הפקדות לפוליסה	מעסיק			מבוטח		המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים אבדן כושר עבודה	עבור חודש משכורת מרכיב תגמולים	מועד הפקדה	שם מעסיק
	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	שונות				
								סה"כ	
פירוט הפקדות בגין שנת XXXX שהופקדו לאחר תום השנה:									

בטבלה זו מוצג פירוט ההפקדות שבוצע לפוליסה במהלך השנה פירוט המשכורת במקביל לפירוט מרכיבי התשלום מאפשר לך לעקוב אחר המשכורת בגינה נגזרות ההפקדות לקופת הביטוח שלך, ולוודא כי ההפקדות עוברות במלואן באופן חודשי ורציף לקופת הביטוח שלך.

טבלה ב' 4 - תנועות ויתרות כספים בפוליסה

ב.4 תנועות ויתרות כספים בפוליסה							
סה"כ	מעסיק			מבוטח			
	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב תגמולים
							יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.12 xxxx
							התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת
							יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.12 xxxx
							הפקדות כספים לפוליסה
							כספים שהעברת לפוליסה
							כספים שהעברת מהפוליסה
							כספים שמשכת מהפוליסה
							קנסות משיכה על כספים שמשכת/ העברת מהפוליסה
							דמי העברת מסלול
							רווחים/הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות
							דמי ניהול שנגבו בשנה זו*
							החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק
							עלות _____
							יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.12 XXXX
							יתרת החיסכון המצטבר למשיכה ל- 31.12.12 xxxx (ערך פזיון)

בטבלה זו מוצג פירוט יתרת הפתיחה והסגירה לפוליסה, והתנועות שחלו בה במהלך שנת הדיווח

יתרת החיסכון המצטבר:

יתרת הסגירה כפי שדווחה בסגירת שנת הדיווח הקודמת

התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת:

סכומים אשר נובעים מפעולות שבוצעו רטרואקטיבית לשנת הדיווח ומשפיעים על יתרת הפתיחה.

קנס משיכה/סילוק - בפוליסות אשר בהן מוגדר קנס בגין משיכה/סילוק בתנאי הפוליסה, יוצג הקנס אשר נוכח בפועל מיתרת החיסכון, בגין משיכה/סילוק שבוצעו במהלך שנת הדיווח.

רווחים/הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות: הרווחים אשר נזקפו לפוליסה בתקופה המדווחת, בערכים שוטפים, לפני ניכוי דמי ניהול. בסעיף זה "הוצאות ניהול השקעות" - סך כל ההוצאות הישירות לפי סעיפים **קטנים (1) עד (4) ו-(8) עד (10) לתקנה 2. א לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל בצוע עסקאות), התשס"ח-2008.**

דמי ניהול שנגבו בשנה זו: סך דמי הניהול שנגבו בשנה זו כפי שמפורטים בטבלה ב5

עלות: עלות כל אחד מן הכיסויים הבטוחיים שנרכשו. פירוט על מהות הכיסוי ניתן למצוא בפרק פירוט לתכניות ביטוח חיים

יתרת החיסכון המצטבר: סך צבירת החיסכון בתום שנת הדיווח. יתרה זו מציגה את החיסכון בחלוקה למאפיינים השונים (פיצויים, תגמולים) כולל רווחים, ללא התחשבות בהיבטי מיסוי וקנסות משיכה הרלוונטיים בעת פדיון.

יתרת החיסכון המצטבר למשיכה (ערך פדיון): סך החיסכון שנצבר למשיכה (לאחר ניכוי קנס פדיון, אם קיים) נכון למועד הדו"ח בהתאם לסוג הפוליסה (לפני ניכוי מס ו/או חובות הרובצים על הפוליסה, באם ישנם).

בביטוח מנהלים זה הסכום שנצבר למשיכה במקרה של עזיבת העבודה. המפורט לפי מרכיביו השונים כגון: כספי תגמולים של עובד ומעסיק, וכספי פיצויים (ממעסיק נוכחי וקודם, אם קיים).

הערה: בפוליסות אשר שווקו בין השנים 1.1991 ועד 12.2003, קבעה רשות המיסים נוסחה לעניין חישוב המס על כספי הפיצויים במועד עזיבת עבודה. לפיכך בפוליסות האמורות נקבעו בתנאי הפוליסה אופן חישוב ערך פדיון הפיצויים למשיכה, כך שהערך המתקבל שונה מסך יתרת הפיצויים.

החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק - מוצג סכום ההפחתה שהוחזר לחשבון המבוטח עקב קיזוז עמלת גורם מתפעל בהתאם לסעיף 3 (ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים). התשס"ה-2005, ובהתאם להוראות חוזר סוכנים ויועצים מס' 5-10-2017, מיום 2 ביולי 2017, שעניינו "כללים לתפעול מוצר פנסיוני".

טבלה ב'5 - ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהפוליסה במהלך שנת הדיווח

ממוצע דמי הניהול (באחוזים) שנגבו מכלל המבוטחים באותה תכנית ביטוח בשנת XXXX	אחוז דמי ניהול ללא הנחה	תום תקופת ההנחה	אחוז דמי הניהול המעודכנים נכון ל-31.12.XXXX	ב'5 - ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהפוליסה במהלך שנתXXXX		
				באחוזים	בש"ח	
						דמי ניהול מהחיסכון המצטבר
						דמי ניהול קבועים מהחיסכון המצטבר
						דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר
						דמי ניהול מהפקדה שוטפת
						דמי ניהול למנהל תיקים בקופה בניהול אישי
						דמי ניהול אחרים
						סך דמי ניהול ששולמו
						החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק

בטבלה זו מוצג פירוט הסכומים והשיעורים של דמי הניהול מהחיסכון המצטבר, דמי ניהול מפרמיה ודמי ניהול אחרים (דמי ניהול חשבון, גורם פוליסה). בעזרת טבלה זו תוכל גם להשוות בין שיעור דמי הניהול שנגבו מהפוליסה שלך לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבו מכלל המבוטחים שרכשו אותו סוג פוליסה.

דמי ניהול קבועים מהחיסכון המצטבר*:

סכומים אשר נגבו בפועל ע"י החברה בעבור ניהול החיסכון המצטבר במהלך שנת הדיווח, על פי אחוז הקבוע בתנאי הפוליסה.

דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר*:

סכומים אשר נגבו בפועל ע"י החברה בעבור ניהול החיסכון המצטבר במהלך שנת הדיווח, על פי שיעור נקוב מן הרווחים, בהתאם לתנאי הפוליסה.

דמי ניהול מהפקדה שוטפת:

סכומים אשר נוכו בפועל ע"י החברה מההפקדה השוטפת

אחוז דמי הניהול המעודכנים:

אחוז דמי הניהול הקבוע בפוליסה נכון למועד הדיווח

מוצע דמי ניהול (באחוזים) שנגבו בשנת הדיווח מכלל המבוטחים שמבוטחים באותה

התכנית:

נתון לצרכי השוואה, יש לשים לב כי בתכנית שבה קיים מנגנון דמי ניהול יורדים, נתון זה אינו לוקח בחשבון וותק זהה בתכנית.

דמי ניהול אחרים:

דמי ניהול חשבון, גורם פוליסה - סכום המנוכה מההפקדה לפוליסה ומשמש לכיסוי ההוצאות בגין הניהול והטיפול השוטף בפוליסה.

תום תקופת ההנחה:

מועד תום תקופת ההנחה בדמי הניהול שניתנה במהלך שנת הדוח.

אחוז דמי ניהול ללא הנחה:

שיעור דמי ניהול ללא הנחה.

החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק:

מוצג סכום ההפחתה שהוחזר לחשבון המבוטח עקב קיזוז עמלת גורם מתפעל בהתאם לסעיף 3(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים). התשס"ה-2005, ובהתאם להוראות חוזר סוכנים ויועצים מס' 5-10-2017, מיום 2 ביולי 2017, שעניינו "כללים לתפעול מוצר פנסיוני".

טבלה ב'6 - פירוט הנתונים בפוליסת ביטוח לפי מסלולי השקעה

ב.6 פירוט הנתונים בפוליסת ביטוח לפי מסלולי השקעה													
יחידת המצטבר xxx.31.12 x	החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה המעסיק	סך דמי ניהול	רווחים** הפסדים	קנסות על משיכת כספים דמי העברת מסלול	משיכות כספים	העברות כספים למסלולים אחרים בפוליסה	העברות כספים מהמסלול לקופת גמל אחרת	העברות כספים למסלולים אחרים בפוליסה	העברות כספים למסלול מקופת גמל אחרת	הפקדות נטו	יחידת המצטבר 1.1.15	המסלול	מסלול
													מסלול
													מסלול
													מסלול
													סה"כ

בטבלה זו מוצג פירוט המסלולים בהם נוהלו כספי צבירת החסכון במהלך שנת הדיווח .
 הטבלה מסכמת את סך צבירת החסכון במסלולים השונים כאשר נבחר יותר ממסלול השקעה אחד.
 *הפקדות כספים לפוליסה לאחר ניכוי עלות הכיסויים הביטוחיים
 **תשואות שחושגו במהלך שנת הדוח בניכוי הוצאות ניהול השקעות וללא ניכוי דמי ניהול.

טבלה ב'7 - פירוט הסכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון

ב.7 פירוט הסכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון			
סה"כ	רווחים ראייים	קרן חיסכון צמודה	
			יתרה בגין הפקדות שהופקדו עד ליום 31.11.2002
			סך הסכום שנצבר החל מיום 1.12.2002
			סה"כ

בטבלה זו מוצג פירוט הסכומים החייבים במס רווחי הון (רווחים ריאליים) נכון למועד הדיווח. מס רווחי הון ינוכה בעת משיכה ובהתאם לנתונים שמועד המשיכה.

- טבלה זו תוצג עבור פוליסות שאינן מאושרות כקופות גמל בלבד, לפי הפירוט הבא:
1. יתרה בגין הפקדות שהופקדו עד ליום 31.12.2002 (הפקדות ורווחים)
 2. סך כל הסכום שנצבר החל מיום 1.1.2002 (הפקדות, הפרשי הצמדה ורווחים ריאליים)

ב.8 סך המס שנוכה במקור
בשנת XXXX מרווחים
ריאליים חייבים במס

ב.9 פרטי הסוכן/יועץ שלך

שם הסוכן/יועץ

פרטי התקשרות

חלק ג' - ריכוז פרטים כלליים על מסלולי ההשקעה: תשואות, הוצאות ודמי ניהול

טבלה ג'1 - התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת הדיווח

ג.1 התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת _____

מסלול _____	מסלול _____	מסלול _____	קרן " החדשה	קרן "	קרן ט'	
						שיעור עליית המדד
						שיעור התשואה ברוטו*
						שיעור תשואה מצטבר ברוטו בתקופה של 5 שנים**

שיעור התשואה ברוטו: התשואה שהושגה בשנת הדוח, במונחים שנתיים, לאחר ניכוי הוצאות ניהול ההשקעות, ולפני ניכוי דמי ניהול מהחיסכון, בכל אחד ממסלולי ההשקעה בהם מושקעות יתרות החיסכון בפוליסות. מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות במהלך השנה בחשבון שלא שולמו בעבורו פרמיות ולא בוצעו ממנו משיכות באותה השנה.

שיעור עליית המדד: מדד המחירים לצרכן הידוע החל מה-1.1 בשנת הדוח ועד ל-31.12 באותה שנה

שיעור תשואה מצטבר ברוטו בתקופה של 5 שנים: שיעור התשואה שהשיגה החברה במסלול ההשקעה בתקופה של 5 השנים האחרונות, אם המסלול קיים פחות מ-5 שנים לא יוצג שדה זה.

טבלה ג'2 - הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

ג. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת _____						
מסלול _____	מסלול _____	מסלול _____	קרן "החדשה"	קרן "	קרן ט'	
						שיעור דמי ניהול מהפקדה
						שיעור דמי ניהול מחיסכון
						שיעור דמי ניהול קבועים מהחיסכון
						שיעור דמי ניהול משתנים מחיסכון
						שיעור הוצאות לניהול השקעות
						מזה: שיעור הוצאות לניהול חיצוני
סוגי הוצאות ניהול השקעות שנגבו בקרן בשנת הדיווח						
						עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך סחירים
						קסטודיאן - דמי שמירה של ניירות ערך סחירים וכל עמלה שגובה מי שמבצע את משמורת ניירות הערך.
						הוצאה הנובעת מהשקעה בניירות ערך לא סחירים או בזכויות במקרקעין או הנובעת ממתן הלוואה או מתן משכנתא.

סוגי הוצאות ניהול השקעות שנגבו בקרן בשנת הדיווח						
						עמלות ניהול חיצוני, ובכלל זאת: 1. הוצאה הנובעת מהשקעה בקרנות השקעה לרבות באמצעות חשבון המנהל עבור הגוף המוסדי. 2. תשלום למנהל תיקים. 3. הוצאה הנובעת מהשקעה בקרן נאמנות שהיא תשלום למנהל הקרן או לקרן. 4. הוצאה הנובעת מהשקעה בקרנות סל. 5. עמלות ניהול חיצוני אחרות שגבייתן הותרה בתקנות
						הוצאות אחרות שגבייתן הותרה בתקנות, לרבות דמי ביטוח בעד ביטוח משנה, מיסים, הוצאות בעד ניהול תביעה או תובענה.

יובהר כי סוגי הוצאות ניהול השקעות המותרות לגבייה ושיעורן נקבע בתקנות ובהוראות שניתנו מכוחן ועשויים להשתנות מעת לעת.

שיעור דמי ניהול מהפקדה:

שיעור דמי הניהול מהפקדה שנגבו בממוצע בכל אחד מהמסלולים הקיימים למבוטח בפוליסות.

שיעור דמי ניהול מחיסכון:

שיעור דמי הניהול מהחיסכון שנגבו בממוצע בכל אחד מהמסלולים הקיימים למבוטח בפוליסות. לגבי פוליסות ששווקו לפני ה-1.1.2004 במקום שורה זו תוחלף בשתי שורות: דמי ניהול קבועים מחיסכון" ו-"דמי ניהול משתנים מחיסכון"

שיעור הוצאות לניהול השקעות:

- שיעור הוצאות לניהול תיק ההשקעות לכל אחד ממסלולי השקעה יחושבו כמפורט להלן: סך כל הוצאות הישירות לפי סעיפים קטנים (1) עד (4) ו-(8) עד (10) לתקנה 2.א. לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשס"ח - 2008 חלקי ממוצע של:
- סך כל השווי המשוערך של נכסי מסלול ההשקעה שתום שנת הכספים שחלפה (שנה קאלנדרית קודמת)
 - סך כל השווי המשוערך של נכסי מסלול ההשקעה שתום שנת הכספים של שנת הדוח (שנה קאלנדרית של שנת הדוח)
- ולגבי מסלול השקעה חדש שאושר במהלך שנת הכספים, חלקי ממוצע של:
- סך כל השווי המשוערך של נכסי אותו המסלול לתום הרבעון שחלף מהמועד שאושר
 - סך כל השווי המשוערך של נכסי מסלול ההשקעה בתום שנת הכספים של שנת הדוח (שנה קאלנדרית של שנת הדוח)

שיעור הוצאות לניהול חיצוני:

- שיעור הוצאות לניהול חיצוני כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשס"ח - 2008

אישור מס

אישור המס בגין ההפקדות אשר הופקדו לפוליסות בשנת 2019 יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

חלוקת ההפקדות בין קצבה מזכה לקצבה מוכרת תיעשה בגין שנת 2017 על פי הנחיות הממונה כדלקמן:

- הפקדות שכיר בשנת הדיווח העולות על שכר ממוצע מוכפל ב- 7% יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- הפקדות המעסיק בשנת הדיווח העולות על סכום התקרה כהגדרתה בסעיף 3(ה3)(2) מוכרת לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א - 1961 כשהוא מוכפל ב- 7.5% יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- הפקדות עמית עצמאי העולות על 16.5% מפעמיים הכנסה מזכה כהגדרתה בסעיף 47(א1)(1) לפקודת מס הכנסה יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- יתרת ההפקדות לקצבה תיחשב כהפקדה לקצבה מזכה.

אישור מס			
סכום ההפקדה או התשלום בש"ח			סוג ההפקדה
לביטוח סיכונים	לקצבה מוכרת	לקצבה מזכה	
			135/180 הפקדה לקצבה - עמית עצמאי
			045/086 הפקדה לקצבה - עמית שכיר
			249/248 הפקדה לקצבה - מעסיק בלבד
			036/081 פרמיה לביטוח חיים
			112/113 פרמיה לביטוח אבדן כושר עבודה
			206/207
			240/140 פרמיה לביטוח קצבת שאירים
			סה"כ

אישור הצהרת הון

- אישור הצהרת ההון יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון. אישור זה יכלול את ההפקדות הנומינליות אשר הופקדו לפוליסות של המבוטח החל בשנת 2012 ואילך. מבוטח אשר יבקש אישור הצהרת הון בגין הפקדות הקודמות למועד זה מוזמן לפנות למשרדי החברה.
- חלוקת ההפקדות לקצבה מזכה וקצבה מוכרת החל משנת 2012 כולל תבוצע בהתאם לכללים אשר הוגדרו בעבור הפקת אישור המס בשנת 2017 המפורטים לעיל.
 - הפקדה לחשבון חדש - מוצגים נתונים לפי ערך הכספים במועד העברת הכספים לחשבון החדש ובמרכיב העובד בלבד
 - הפקדה להון תכלול הפקדות לפוליסות פרט הכוללות חיסכון הוני
 - אישור הצהרת ההון האמור לעיל מוצג ללא קיזוז משיכות ועל כן יוצגו נתוני משיכות וניודים ככל שבוצעו בשנים אלו, בנפרד.
 - הנתונים יוצגו רק בגין פוליסות המשתתפות בדיווח. לא יוצגו נתונים בגין פוליסות שבוטלו לפני שנת הדיווח.

אישור מס על הפקדות המבוטח לפוליסת ביטוח חיים עבור שנת המס xxxx			
סה"כ	מעסיק	עובד	
			הפקדה בחשבון חדש
			הפקדה לקצבה מזכה
			הפקדה לקצבה מוכרת
			הפקדה להון
			סה"כ

מושגים

Activities of Daily Living (ADL)

פעולות יומיומיות שהינן: לקום ולשכב, להתלבש ולהתפשט, להתרחץ ולהתגלח, לאכול ולשתות, לשלוט על הסוגרים, ניידות, אשר נבחנות לצורך הגדרת מצב סיעודי.

בנוס/מאלוס

סכום תחשיבי, חיובי או שלילי, אשר ייזקף מדי חודש לזכות או לחובת הפוליסה, לפי הענין, בהתאם לתוצאות השקעת כספי הפרמיות בשוק ההון, על-פי מסלול השקעה שנקבע בתנאי פוליסה משתתפת ברווחי תיק השקעות.

ביטוח מחלות קשות

ביטוח המעניק למבוטח פיצוי כספי במקרה של גילוי מחלה קשה מתוך רשימת המחלות המוגדרות בפוליסה.

ביטוח סיעודי

ביטוח המעניק פיצוי חודשי למבוטח המצוי במצב סיעודי (מבוטח שאינו מסוגל לבצע בכוחות עצמו חלק מפעולות היום-יום או מבוטח תשוש נפש, כהגדרתם בפוליסה), המשולם לתקופה של מספר שנים או לכל משך חיי המבוטח, כפי שנקבע על-ידי המבוטח בעת רכישת הביטוח.

גיל כניסה / גיל ביטוחי

גיל המבוטח במועד התחלת הביטוח, שייקבע לפי יום הולדתו הקרוב ביותר ליום תחילת הביטוח, 6 חודשים ומעלה יוסיפו לגיל המבוטח שנה שלמה. הגיל הקובע לצורך מימוש זכויות יחושב בשנים שלמות, בהתאם לגיל הביטוחי של המבוטח במועד התחלת הביטוח.

גיל תביעה

גיל המבוטח במועד הגשת תביעה לתגמולי ביטוח.

דמי ניהול מהחיסכון המצטבר (קבועים ומשתנים)

סכומים המנוכים ע"י החברה מהחיסכון המצטבר בפוליסה.

דמי ניהול אחרים (דמי ניהול חשבון, גורם פוליסה, גורם גבייה)

סכום המנוכה מהפרמיה לפוליסה ומשמש לכיסוי ההוצאות בגין הניהול והטיפול השוטף בפוליסה.

דמי ניהול מפרמיה

סכומים המנוכים ע"י החברה מהפרמיה השוטפת.

החרגה רפואית

מגבלה לכיסוי הביטוחי בפוליסה, הניתנת עקב מצב רפואי קודם/קיים (ראה להלן) של המבוטח, בנוסף למגבלות (חריגים כלליים) הנקובות בפוליסה.

חוק חוזה הביטוח

חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981 המסדיר את היחסים בין המבטח למבוטח וכן תנאים כלליים בחוזה הביטוח.

יתרת הבנוס המצטבר

יתרה תחשיבית של הבונוסים, אשר נזקפת לזכות הפוליסה או לחובתה בפוליסה משתתפת ברווחים, ואינה עומדת לחלוקה אלא מתווספת או נגרעת

לסכומים שיגיעו על-פי הפוליסה בעת תשלומם.

מצב רפואי קודם / קיים

מצבו הבריאותי של המבוטח כפי שהיה בכניסת הכיסוי הביטוחי לתוקף, לרבות תופעה, מום, תוצאות תאונה, מחלה או תוצאותיה שהיו קיימים אצל המבוטח לפני מועד התחלת הביטוח.

מקרה הביטוח

המאורע כמוגדר בפוליסה (כגון: מקרה מוות, ניתוח, סיעוד, נכות וכו'), לפי העניין) אשר התרחשותו מזכה את המוטב או המבוטח, לפי העניין, בקבלת תגמולי הביטוח.

נספח הוני

יעוד חלקי או מלא למטרה הונית של הזכויות בתוכנית הקצבה בפוליסה (רלוונטי לפרמיות ששולמו בין 1.1.2000-31.12.2007)

נספח קצבה

יעוד חלקי או מלא למטרת קצבה של הזכויות בתוכנית הונית בפוליסה.

סוג הצמדה

סוג הצמדה של דמי הביטוח ותגמולי הביטוח: למדד, לדולר או משתתף ברווחים לפי תנאי הפוליסה.

סכום ביטוח

סכום תגמולי הביטוח שיש לשלמו בקרות מקרה הביטוח כמפורט בתנאי הפוליסה (לרבות בכל פרק ו/או נספח לפוליסה) ו/או כמפורט בדף פרטי הביטוח.

סכום ביטוח מירבי

סכום תגמולי הביטוח המירבי שיש לשלמו בקרות מקרה הביטוח, כמפורט בתנאי הפוליסה (לרבות בכל פרק ו/או נספח לפוליסה) ו/או כמפורט בדף פרטי הביטוח.

סכום ביטוח למקרה מוות

הסכום שישולם למוטב לאחר מות המבוטח במשך תקופת הביטוח.

ערך מסולק

סכום הביטוח במקרה של הפסקת תשלום הפרמיות.

פוליסה מוקפאת (מסולקת)

פוליסה עם מרכיב חיסכון או פוליסת סיעוד שתשלום הפרמיות בגינה הופסק.

פוליסה משתתפת ברווחי תיק ההשקעות

פוליסת ביטוח חיים או סיעוד שבה סכום החיסכון או סכום הביטוח משתנים בהתאם לתוצאות השקעת הכספים בשוק ההון, על-פי מסלול השקעה שנקבע בתנאי הפוליסה.

פיצוי

סכום קבוע ומוסכם שחברת הביטוח תשלם בקרות מקרה הביטוח.

פרמיה

ההפקדה התקופתית שיש לשלם לחברת הביטוח בעבור הכיסוי הביטוחי, מרכיב החיסכון בפוליסה והוצאות החברה לניהולה, על פי תנאי הפוליסה.

פרמיה משתנה

פרמיה שהמבוטח משלם לרכישת ביטוח, אשר שיעורה משתנה מידי תקופה

(בדרך כלל מידי שנה, 5 או 10 שנים) כמפורט בתנאי הפוליסה.

פרמיה קבועה

פרמיה שהמבוטח משלם לרכישת ביטוח, אשר שיעורה נשאר קבוע במשך כל תקופת הביטוח.

קופת ביטוח

קופת גמל המתנהלת בידי מבטח שאושרה לפי תקנה 42 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל - תשכ"ד 1964).

תוספת חיתומית / רפואית

תוספת לפרמיה עקב מצב רפואי קודם / קיים של המבוטח.

תחזית קצבה צפויה למבוטח

תחזית הקצבה החודשית הצפויה למבוטח מההיסכון המצטבר לקצבה, על בסיס התשלומים שהתקבלו עד מועד הדו"ח, בתוספת הריבית המובטחת, כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה מבטיחת תשואה, ובתוספת ריבית להמחשה בשיעור 4% בניכוי דמי ניהול כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה שאינה מבטיחת תשואה. תחזית הקצבה הצפויה חושבה לתום תקופת הביטוח או לגיל הפרישה (לפי הנמוך מבניהם*) לפי מקדם הקצבה במסלול הקצבה המוגדר כמסלול ברירת מחדל. *בפוליסות מסוג "גמלה", תחזית חושבה לתום תקופת הביטוח.

תקופת אכשרה

תקופה רצופה אשר רק בסיומה יהיה המבוטח (או המוטב) זכאי לתגמולי הביטוח לאחר קרות מקרה הביטוח. המבוטח (או המוטב) לא יהיה זכאי לתגמולי ביטוח כלשהם בגין מקרה ביטוח שארע לפני תום תקופת האכשרה.

תקופת ביטוח

התקופה המתחילה ביום תחילת תוקפה של הפוליסה, כפי שמופיע בדף פרטי הביטוח, ועד לתום תקופת הביטוח או הפוליסה על-ידי החברה או המבוטח בהתאם לפוליסה.

תקופת המתנה

תקופה רצופה המתחילה מיד לאחר קרות מקרה הביטוח ואשר בגינה אין המבוטח זכאי לתשלום כלשהו, אלא רק לאחר סיומה.

תקופת תשלום תגמולי הביטוח

תקופה בה זכאי המבוטח לתגמולי ביטוח מהחברה, על-פי תנאי הפוליסה.

תשואה נומינלית

הרווח הכולל על ההשקעה המחושב באחוזים מסך ההשקעה, כשהוא אינו מביא בחשבון את האינפלציה בתקופת ההשקעה.

הבהרות

1. בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזי ביטוח), התשנ"ז 1996 (להלן התקנות), חברות הביטוח בישראל מחויבות לשלוח למבוטחיהן, תוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלהן, דין וחשבון לשנה שנסתיימה.
2. לגבי פוליסות ביטוח חיים, ברצוננו להסב את תשומת לבך לכך שכל הסכומים הנקובים בהודעת מצב ביטוח הם ברוטו ומהם ינוכה מס כנדרש על-פי חוק.
3. לקבלת מידע על התכניות החדשות של מגדל ולהתאמת הכיסוי הביטוחי לך ולבני משפחתך, מומלץ לפנות בכל עת לסוכן הביטוח

שלך במגדל.

פירוט תוכניות ביטוח חיים

ביטוח חיים למשכנתא

ביטוח למקרה מוות בלבד. במקרה פטירת המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם סכום הביטוח כפי שיהיה במות המבוטח, למוטב הבלתי חוזר, לכיסוי חוב הלואה. היתרה אם תהיה תשולם למוטבים.

גמלה

תוכנית ביטוח המבטיחה תשלום גמלה חודשית לכל חייו של המבוטח, החל מגיל שנקבע מראש ולא פחות ממספר תשלומים שנקבע על-ידו בהתאם למסלולים המוצעים בתנאי הפוליסה.

זפ"ק (ביטוח לזמן פרעון קבוע)

סכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח יהיה אז בחיים. במות המבוטח במשך תקופת הביטוח, יופסק תשלום הפרמיה וסכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח.

חיסכון או חיסכון טהור

סכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח יהיה אז בחיים. במות המבוטח במשך תקופת הביטוח, תשלם החברה למוטב את סכום החיסכון שנצבר, דהיינו את הפרמיות ששולמו בתוספת הצמדה וריבית או רווחי השקעה, על-פי תנאי הפוליסה, לפי העניין.

כיסוי במחלה חשוכת מרפא

התוכנית מבטיחה תשלום מחצית מסכום הביטוח למקרה מוות אם המבוטח חלה במחלה חשוכת מרפא (כמשמעה בתוכנית הביטוח). לאחר תשלום הסכום הנ"ל, יוקטן סכום הביטוח למקרה מוות בסכום ששולם.

כל החיים

התוכנית משלבת חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. סכום הביטוח ישולם למוטב לאחר מות המבוטח, או בתום תקופת הביטוח הנמשכת עד גיל 95.

מג"ל (הכנסה למשפחה)

ביטוח למקרה מוות בלבד, ללא מרכיב חיסכון. במקרה מות המבוטח, התשלום החודשי ישולם עד מועד תום תקופת התשלום למוטב או למשך מספר תשלומים נקוב, והכל כפי שהוגדר בפוליסה.

מוות מתאונה

סכום הביטוח ישולם במקרה מות המבוטח עקב תאונה כהגדרתה בביטוח זה.

מעורב / משפר + בונוס / משפר - ביטוח חיים וחיסכון

התוכנית משלבת חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. סכום הביטוח ישולם למוטב לאחר מות המבוטח במשך תקופת הביטוח. בחיי המבוטח, בתום תקופת הביטוח, ישולם למבוטח סכום הביטוח או ערך הפדיון, הגבוה מביניהם.

נכות מוחלטת (רגילה) / נכות מוחלטת בכל עיסוק

סכום הביטוח ישולם אם המבוטח הפך באופן מוחלט ותמידי לנכה בשיעור של 100%, ועקב כך אינו מסוגל לעסוק בעבודה כלשהיא תמורת תגמול או רווח. לאחר תשלום סכום הביטוח, יקטן סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.

נכות מוחלטת (מקצועית) / נכות מוחלטת לעיסוק סביב

סכום הביטוח ישולם אם עקב מחלה או תאונה, נשלל מהמבוטח באופן

מוחלט ותמידי הכושר להמשיך במקצועו או בעיסוקו ועקב כך אינו מסוגל באופן תמידי לעסוק בעיסוק אחר סביר ומתאים בהתחשב בהשכלתו, ניסיונו ויכולתו. לאחר תשלום סכום הביטוח, יוקטן סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.

נעורים (עלומים)

בתוכנית זו הילד הוא המבוטח. במות המבוטח (הילד) לפני הגיעו לגיל 21, ישולם למוטב סה"כ הפרמיות ששולמו. במות המבוטח (הילד) לאחר גיל 21, ישולם למוטב מלוא סכום הביטוח. בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח (הילד) יהיה אז בחיים, ישולם לו מלוא סכום הביטוח.

פוליסה מסוג יותר

תוכנית המאפשרת לשלב חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. הפרמיה בתוכנית מנהלים יכולה להיות צמודה לשכר, וסכומי הביטוח משתנים על-פי בחירת המבוטח, גילו, התשלומים המועברים, ותנאי הפוליסה. במקרה מות המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם למוטב סכום הביטוח למקרה מוות הכולל גם את סה"כ החיסכון שהצטבר. בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח ישולם למבוטח ערך פדיון החיסכון ההוני שנצבר בפוליסה בתשלום חד פעמי. ואילו החיסכון בתוכנית לקצבה ישולם כקצבה חודשית לכל ימי חייו בהתאם למסלול הקצבה שיבחר ובכפוף לתנאי תשלום הקצבה בפוליסה. תכניות אילו כוללות פוליסות: יותר לסוגיו, עדיף, יותר הון, מגדל השקעות שלי בהשקעות חודשיות.

פוליסה מסוג מגדלור

תוכנית המאפשרת לשלב חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. המבוטח יכול לבחור להשקיע את כספי החיסכון באחד או יותר מבין מגוון מסלולי ההשקעה המוצעים על-ידי החברה. הפרמיה בתוכנית מנהלים יכולה להיות צמודה לשכר, וסכומי הביטוח משתנים על-פי בחירת המבוטח, גילו, התשלומים המועברים, ותנאי הפוליסה. במקרה מות המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם למוטב סכום הביטוח למקרה מוות הכולל גם את סה"כ החיסכון שהצטבר. בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח ישולם למבוטח ערך פדיון החיסכון ההוני שנצבר בפוליסה בתשלום חד פעמי. ואילו החיסכון בתוכנית לקצבה ישולם כקצבה חודשית לכל ימי חייו בהתאם למסלול הקצבה שיבחר ובכפוף לתנאי תשלום הקצבה בפוליסה. תכניות אילו כוללות פוליסות: מגדלור לסוגיו, מגדל קשת גמל, מגדל קשת פרט, מגדל השקעות שלי בהשקעות יומיות, מגדל לקצבה ומגדל פרט.

תוכנית המשך לקצבה

תוכנית אשר התווספה לחלק מן הפוליסות אשר בהן יועד החיסכון במקור למטרת משיכה הונית בסכום חד פעמי ולא נכללו בהן תנאים לתשלומי קצבה חודשית. התוכנית מעניקה למבוטח אופציה לקבלת כספי החיסכון בחלקם או במלואם בהתאם לתנאיה קצבה חודשית לכל ימי חייו בכפוף לתנאי מסלול הקצבה כפי שיבחר.

פוליסה קלאסית/מעורב

תוכנית המשלבת חיסכון וביטוח למקרה פטירה או ביטוח למקרה פטירה בלבד אשר נקבעים במועד הכניסה לביטוח כמקשה אחת. סכום הביטוח ישולם במקרה פטירה במהלך תקופת הביטוח או כאשר כולל חיסכון בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח.

מגדלור לפרישה

פוליסה פנסיונית להפקדה חד פעמית, במסגרת חיסכון פנסיוני או פוליסה

בתוכנית חיסכון לפרט. התוכנית נועדה להבטיח קצבה לכל החיים, החל מהמועד שיקבע על-ידי המבוטח בעת ההצטרפות. במקרה סיעוד כהגדרתו בפוליסה, יוקדמו תשלומי הקצבה החודשית ויסייעו בידי המבוטח להתמודד עם הקושי הפיננסי הנובע ממצב זה. טרם קבלת קצבה ראשונה, יוכל המבוטח לפדות את הכספים או להעבירם לקופה אחרת בכפוף לכללי המיסוי ולתנאי הפוליסה, בכל עת.

ריסק / אור / מגן (ביטוח למקרה מוות) / מגדל לחיים ריסק בפרמיה קבועה / ריסק משולב / ריסק max

ביטוח למקרה מוות בלבד, ללא מרכיב חיסכון. סכום הביטוח בתוכנית זו ישולם למוטב במות המבוטח במשך תקופת הביטוח.

רמה (ביטוח ריסק לבן / בת הזוג)

ביטוח למקרה מוות בלבד, ללא מרכיב חיסכון. סכום הביטוח ישולם למוטב במות בן / בת הזוג במשך תקופת הביטוח. בנוסף לכך, במות המבוטח הראשי בפוליסה, ימשיך הכיסוי הביטוחי של בן/בת הזוג להיות בתוקף ללא תשלום הפרמיה עד תום תקופת הביטוח של ה"רמה".

שלוה / שלב / מגדל כושר / המגן כושר / מגדל להכנסה (אובדן כושר עבודה)

בתוכנית זו ישולם פיצוי חודשי למבוטח במקרה של אובדן כושר עבודה ממחלה או מתאונה. הפיצוי ישולם מתום תקופת ההמתנה שנקבעה מראש (בד"כ 3 או 6 חודשים) וכל עוד המבוטח בלתי כשיר מוחלט לעבודה או עד תום תקופת הביטוח של תוכנית זו, לפי המועד המוקדם מביניהם. בעת תשלום הפיצוי החודשי יהיה המבוטח משוחרר מתשלום הפרמיה. בחלק מהתכניות קיימת הרחבה לכיסוי בגין נכות חלקית ו/או הרחבה לתשלום בגין חלק מתקופת ההמתנה.

בתוכנית ששווקו החל משנת 1991 יחושב סכום הפיצוי החודשי החל מהתשלום ה- 25 ואילך בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ובניכוי ריבית בשיעור שנתי של 2.5% על-פיה חושב סכום הפיצוי החודשי המבוטח. התכנית משווקת בפרמיה משתנה כל שנה, או בפרמיה קבועה. בתכניות אשר שווקו בפרמיה קבועה עד 2004. קיימת זכאות לבונוס בעת תביעה, פדיון או תום תקופה בכפוף לתנאי הפוליסה.

שלוה פלוס

התוכנית משלבת ביטוח אובדן כושר עבודה וסיעוד. עד גיל 65 יהיה המבוטח מכוסה לפי תוכנית שלוה (אובדן כושר עבודה) ומגיל 65 ולמשך כל ימי חייו החל מבטוח מכוסה לפי תוכנית סיעודית (בראש מורם). בתוכנית ששווקו יהיה משנת 1991 יחושב סכום הפיצוי החודשי החל מהתשלום ה- 25 ואילך בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ובניכוי ריבית בשיעור שנתי של 2.5% על-פיה חושב סכום הפיצוי החודשי המבוטח.

שלוה - / מגדל כושר / מגדל להכנסה - שחרור בלבד

בתוכנית זו ישוחרר המבוטח מתשלום הפרמיה במקרה של אובדן כושר עבודה ממחלה או מתאונה. השחרור יחל מתום תקופת ההמתנה שנקבעה מראש (בד"כ 3 או 6 חודשים) וכל עוד המבוטח בלתי כשיר מוחלט לעבודה או עד תום תקופת הביטוח של תוכנית זו, לפי המוקדם מביניהם.

מגדל להכנסה פלוס

בתוכנית זו ישולם פיצוי חודשי במקרה של אובדן כושר עבודה מוחלט בהתאם לתנאי מגדל להכנסה כאשר במצב סיעודי כהגדרתו בתנאי הפוליסה יוגדל הפיצוי החודשי בשיעור שלא יעלה על 25%, בהתאם לשיעור אובדן כושר

העבודה למשך כל תקופת הפיצוי.
בתוכניות ששווקו החל משנת 1991 יחושב סכום הפיצוי החודשי החל מהתשלום ה- 25 ואילך בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ובניכוי ריבית בשיעור שנתי של 2.5% על-פיה חושב סכום הפיצוי החודשי המבוטח.

מגדל לאובדן כושר עבודה

בתכנית זו ישולם פיצוי חודשי אם עבד המבוטח עד קרות מקרה הביטוח וכתוצאה ממחלה או תאונה נשלל כושרו לעבוד באופן מוחלט (75% לפחות) או באופן חלקי (24% עד 74%) ולעסוק במקצוע או בעיסוק שבו עסק 3 שנים לפני קרות מקרה הביטוח או בעיסוק סביר אחר, התואם את ניסיונו, השכלתו והכשרתו, תכנית זו משווקת בפרמיה משתנה ועם תקופת המתנה של 3 חודשים. ניתן לרכוש בנוסף לתכנית הבסיסית הרחבות נוספות המרחיבות את הכיסוי הביטוחי כגון: שנוי הגדרת העיסוק לפי הגדרת עיסוק ספציפי, קיצור תקופת המתנה, הגדלת כיסוי בתקופת התביעה וכדומה.

מגדל חברה לביטוח בע"מ

מידע נוסף ניתן למצוא אצל סוכן הביטוח שלך, באתר migda.c.i במרכז שירות לקוחות

מרכז שירות לקוחות: טלפון 076-8865869, פקס 03-9201020, קבלת קהל: א-ה, 8:00-16:00;

רחוב 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

שינויי חקיקה 2022

מרכיבי חשבון בקופת גמל

ביום 1 באפריל 2022 נכנס לתוקף תיקון לסעיף 8 בחוזר "מרכיבי חשבון בקופת גמל" בו נקבעו מספר עדכונים לעניין האפשרות הקיימת למבוטח להסב צבירות חיסכון פטורות לצבירות שאינן פטורות ולהיפך. זאת על מנת לאפשר הסבת צבירת חיסכון פנסיוני לטובת קצבה מוכרת או קצבה מזכה בהתאם לפקודה ולתקנות מס הכנסה והכללים אשר נקבעו בחוזר.

מנגנון ההסבה תוקן כך שההסבה תבוצע רק לאחר קבלת אישור כי בוצעה הסבה נגדית בקופת גמל אחרת, וזאת על מנת למנוע אפשרות של קבלות הטבות מס שלא כדין.

הסבת יתרות תבוצע תוך 10 ימי עסקים ממועד בקשת העמית. במקרה שהוגשה בקשה להסבת צבירת חיסכון ובמקביל הוגשה בקשת נידוד, נקבע חריג מיוחד לדחיית מועד העברת כספים אגב נידוד עד להשלמת הליך ייחוס הכספים או עד ל-10 ימים ממועד בקשת העמית לביצוע ההסבה, המוקדם מבניהם.

הובהר כי לא ניתן להסב כספים בין מרכיבי חשבון שונים, לדוגמה מרכיב פיצויים לרכיב תגמולים ולהיפך. תוקנה תחולת החוזר כך שהוראות סעיף 8 ד' לעניין הסבת צבירות חיסכון יחולו על קופות ביטוח שהופקו לפני יום 1 בינואר 2004 למעט קופות ביטוח ששווקו לפני יום 1 בינואר 2004 ואשר בהן ההפקדה, סכום הביטוח וסכום החיסכון לתום תקופה, צמודים למדד וקבועים מראש במועד ההצטרפות לביטוח, בלא אפשרות לזיהוי נפרד של כל אחד ממרכיבי ההפקדה.

הוראות למתן פטור מניכוי מס במקור 22.1.2020 - 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 לתושבי ישראל 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, תגמולים הוניים לא נזילים ופיצויים.

הוראות אלו בתוקף עד 31.12.23.

כפי שמודגש בהנחיה, תקרות סכומי המשיכה המרביים, נקבעו, בין היתר, בהתחשב בשיקולי המס השנתית 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. המבוטח רשאי להגיש בקשה אחת בלבד מתוקף הוראות אלו לאורך כל שנת המס.

1. להלן 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 לשנה בה הוגשה הבקשה למשיכת הכספים.
- 1.3. המבוטח העביר טופס מס הכנסה "הצהרת עמית/מבקש-משיכת כספי פיצויים בלבד" המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת משיכת כספי הפיצויים וסך הכנסותיו בשנה זו אינן עולות על התקרות המצוינות בהצהרה
- 1.4. סה"כ פיצויים פטורים ממס אותם יכול המבוטח לפדות יהיו עד גובה ההפרש בין סך ההכנסות המרבי לבין סך ההכנסות עליהם הצהיר .
2. להלן התנאים למשיכת כספי תגמולים לקצבה ותגמולים הוניים לא נזילים בפטור מניכוי מס במקור:
- 2.1 סכום התגמולים הצבורים אצל החברה המנהלת לא עולה על 15,000 ₪ וכן הסכום הפטור לתגמולים לא יעלה על סכום זה.
- 2.2 המבוטח העביר את טופס מס הכנסה "הצהרת עמית/מבקש –משיכת כספי תגמולים בלבד"
- 2.3 הגשת הבקשה למשיכת כספי התגמולים פטורים ממס, תתאפשר רק החל מהרבעון האחרון של שנת המס .
- 2.4 לא הופקדו הפקדות שוטפות לפיצויים/תגמולים במהלך שנת המס בה מבוקשת משיכת התגמולים
3. להלן הוראות לעניין משיכת כספי פיצויים ותגמולים לקצבה ותגמולים הוניים לא נזילים במסגרת אותה המשיכה:
- 3.1 סך פיצויים הצבורים למבוטח אצל החברה המנהלת לא עולה על 5,000 ש"ח. וכן , הסכום הפטור לפיצויים לא יעלה על סכום זה.
- 3.2 סך תגמולים הצבורים למבוטח אצל החברה המנהלת לא עולה על 4,000 ש"ח . וכן, הסכום הפטור לתגמולים לא יעלה על סכום זה.
- 3.3 הכספים למשיכה הופקדו עד לסוף שנת המס הקודמת לבקשת משיכת הכספים
- 3.4 המבוטח העביר את טופס מס הכנסה "הצהרת עמית/מבקש-משיכת כספי פיצויים וכספי תגמולים " המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת משיכת הכספים .
- 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.

תזכורת - הנחיות לעניין הפטור הנוסף - סעיף 9א(ב) לפקודת מס הכנסה

בחודש נובמבר 2019 פרסמה רשות המיסים הנחיות עבודה לעניין שימוש בפטור הנוסף שניתן למקבלי קצבה מזכה על פי תיקון 190 לפקודה.

כזכור עד לשנת 2011 קבע סעיף זה כי על הקצבה המזכה יחול פטור ממס בשיעור מרבי של 35%. תיקון 190 לפקודה שנכנס לתוקף ביום 1.1.2012 ("יום התחילה") הוסיף לפטור זה פטור נוסף בשיעור שעולה בצורה מדורגת מ- 8.5% ל- 32% ("הפטור הנוסף") עד שנת 2025.

א. מקבלי קצבה שפרשו לפני יום התחילה ולא העבירו אישור פרטני של פקיד שומה, זכאים לפטור הנוסף בשיעור של 17% לשנת 2023 בכפוף להצהרה על הכנסה יחידה מקצבה בטופס 101 ובכפוף להגשת בקשה חתומה על גבי טופס 161 י' בו מצהיר מקבל הקצבה שלא היוון קצבה מזכה בפטור ממס מלא לאחר יום התחילה;

ב. למקבלי קצבה שפרשו לאחר יום התחילה ולא העבירו אישור פרטני של פקיד שומה והצהירו בטופס 101 על הכנסה יחידה מקצבה,

יש שתי חלופות במסגרתן יוכלו לקבל את הפטור הנוסף בשיעור של 17% לשנת 2023:

1. באמצעות הגשת בקשה לפקיד שומה לאישור קיבוע זכויות על גבי טופס 161 ד'.
2. באמצעות הגשת בקשה חתומה לחברה על גבי טופס 161 ח', הכולל הצהרה של מקבל הקצבה שהוא לא יוכל להוון בעתיד קצבה, וכל הגדלה נוספת בשיעור הפטור הנוסף תחול על הקצבה המזכה.
- ג. מקבלי קצבה אשר העבירו טפסי 161ח/161 אינם נדרשים להעביר טפסים אלו בשנית.
- ד. למקבל קצבה שלא הגיש טופס 161 י' או 161ח או אישור פקיד שומה, לפי העניין, ינכה משלם הקצבה מס מקצבתו לפי השיעור הקבוע בסעיף 9א(ב) לפקודה.

הוראות אינן רלבנטיות למקבל קצבה שהתקבל בגינו אישור פרטני מפקיד השומה על אחוז פטור מהקצבה המזכה, או שנמסרו בגינו נתוני עזר אחרים לצורך חישוב הפטור. במקרים אלו החברה תפעל על פי האישור שהתקבל או אישור מעודכן ככל שיתקבל

חוזר גופים מוסדיים למסלולי השקעה בקופת גמל

בחודש ספטמבר 2022 פורסמו תיקון לחוזר ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל, ותיקון לרשימת מסלולי השקעה המצורפת לחוזר. מטרת התיקונים הינה לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל בפוליסות ביטוח המהוות קופות גמל בהן מושקעת הצבירה במסלולי השקעה לבחירת המבוטח.

בחוזר, הוגדרו מסלולים מתמחים אשר סווגו לחמישה אשכולות בהתאם למאפייני ההשקעה (ניהול אקטיבי, התמחות בנכסים סחירים, ומסלולים עוקבי מדד); מנגנון דמי הניהול (קבועים או משתנים התלויים בתשואת המסלול); וסוג ההוצאות הישירות בשל ביצוע השקעות שניתן יהיה לגבות בהם. כמו כן נקבע בתיקון לחוזר כי על הגוף המוסדי תחול, החל מיום 1 בינואר 2023, חובה לנהל לכל הפחות "מסלול משולב סחיר", מתוך אשכול המסלולים המתמחים באפיקי השקעה סחירים, ו"מסלול עוקב מדדים - גמיש" מתוך אשכול המסלולים עוקבי מדדים. על הגוף המוסדי להתאים את מסלולי ההשקעה הקיימים בקופות גמל ובפוליסות ביטוח שאינן קופות ביטוח בהתאם להוראות החוזר עד ליום 1 בינואר 2024.

בחודש דצמבר 2022 פרסמה הרשות תיקון לחוזר לפיו יהיה על הגופים המוסדיים ליישם את הוראות החוזר עד ליום 1 בינואר 2024. עם זאת, נקבע כי כבר ב-1.1.2023 חלה החובה לנהל "מסלול השקעה משולב סחיר" ו"מסלול השקעה עוקב מדדים-גמיש". מסלולים אלה הוקמו ובאפשרות המבוטחים בפוליסות הללו לבחור בהם, והמדע על מדיניות ההשקעה שלהם מופיע באתר החברה

תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022

ביום 30 באוקטובר 2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022 ("התיקון"), אשר ניכנס לתוקף ב-1.1.2023. בתיקון נקבע כי משקיע מוסדי יחליט לגבי כל מסלול או קופת גמל שבניהולו על השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות בגין עמלת ניהול חיצוני (כהגדרתה בתיקון) ("מגבלת השיעור המקסימלי"). מגבלת השיעור המקסימלי ביחס לכל שנה קלנדארית תיקבע מראש, ותפורסם לפני תחילתה ולא יתן יהיה לשנותה במהלך השנה. בהתאם להוראות התיקון, מגבלת השיעור המקסימלי לא תחול על שאר סוגי ההוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות, וכן על הוצאה שהיא "דמי ניהול משתנים", דהיינו עמלה הנגזרת מתשואת הנכסים עבורם היא נגבית. בנוסף, חישוב מגבלת השיעור המקסימלי יבוצע מתוך כך כל נכסי מסלול ההשקעה (לרבות הנכסים הכלולים באפיק מובטח תשואה). אולם לצורך הניצול בפועל של ההוצאות הישירות לא יובאו בחשבון ההוצאות שייגבו לצורך השקעות המוקצות לאפיק מובטח תשואה.

כן נקבע בתיקון כי מסלולים מהסוגים שנקבעו בתיקון, אשר יוקמו לאחר יום 1 בינואר 2023, יהיו כופים להוראות ספציפיות בנוגע לגביית הוצאות ישירות.

בתיקון נקבע כי על הגוף המוסדי לפרסם לעמית מדי שנה את העלות הכוללת הצפויה שבה יישא באותה שנה בשל דמי ניהול והוצאות ישירות, לרבות עמלת ניהול חיצוני, ככל שתגבה באותו המסלול ("עלות השנתית הצפויה"). הרשות צפויה לפרסם הוראות משלימות לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה על ידי הגופים המוסדיים.

חקיקה ותקנות בנושאי נתוני אשראי- התיקון- התשפ"א 2021

בחודש מרץ 2021 התקבל תיקון לתקנות נתוני אשראי. התיקון נועד להקל על הצרכנים בקבלת אשראי וכן הנגיש את המידע לצרכן תוך מתן אפשרות לגמישות טכנולוגית בדרכי זיהוי לקוח, קבלת הסכמתו להעברת נתוני אשראי לגביו, ותיעוד ההסכמה. בנוסף התיקון מבצע התאמות לחוק חדלות פירעון שנכנס לתוקף, ובשל כך מתקן את פרטי המידע שכונס הנכסים הרשמי וההוצאה לפועל אמורים להעביר למאגר נתוני האשראי.

בין התיקונים העיקריים לתקנות:

1. חיויי שלילי על 5 המחאות שסורבו יובא בחשבון אם חלפה שנה אחת בלבד מיום ההתראה חלף 3 שנים היום;
2. כתב ההסכמה עליו נדרש הלקוח לחתום בפני נותן האשראי כדי שיקבל את דוח האשראי של הלקוח ינוסח באופן ברור בשפה הנוחה ללקוח ויהיה נגיש לו;
3. במטרה שהנתונים במערכת נתוני האשראי ישקפו את המצב המשפטי של הלקוח באופן מהימן ומדויק יותר, נוסף דיווח למערכת נתוני אשראי בדבר מתן צו מניעה לתחילת ההגבלה;
4. ללקוח תינתן הזכות לאפשר למיופה כוח המייעץ לו לשמור את הנתונים שלו גם לתקופה מתמשכת, כדי שיוכל לקבל שירותי ייעוץ איכותיים ומתמשכים.
כניסה לתוקף של התיקונים 6 חודשים מיום הפרסום (4.9.21).

הוראה 405 בנושא קבלת הסכמת לקוח- חוק נתוני אשראי

בחודש אוגוסט 2021 פרסם הממונה על שיתוף בנתוני אשראי הוראה בנושא קבלת הסכמת לקוח לקבלת דוח אשראי לגביו. דוח האשראי כולל נתוני אשראי שמקורם ממאגר נתוני אשראי, אשר כוללים מידע על החתיבויות הלקוח ועל אופן פירעונו על ידו. ההוראה כוללת הנחיות המסדירות היבטים שונים בנוגע להסכמת הלקוח כאמור, לרבות לעניין הצגת מידע ללקוח על מהות ההסכמה ומשמעותה; פרטים שיש לכלול במסגרת נוסח ההסכמה; פירוט סוג העסקה בגינה ניתנת ההסכמה; התייחסות למועד תום תוקף ההסכמה; זיהוי הלקוח לצורך קבלת הסכמתו; וכן הוראות נוספות, כגון דרכי קבלת הסכמת הלקוח וחובת עריכת ביקורת פנימית בנושא.

חוק שירות מידע פיננסי

בחודש אוגוסט 2021 פרסם תיקון להוראה 401 בנושא חיזוק הליכי זיהוי ואימות באמצעות מאגרים לצורך קבלת הסכמה מפורשת של לקוח לכך שדוח אשראי לגביו יימסר לנותן אשראי. במסגרת התיקון הוסף סעיף שמטרתו יישום תהליכי בקרה לזיהוי אירועים שמטרתם שימוש לרעה בהליכי הזיהוי. בנוסף, הוספו חובות דיווח לממונה בעת התרחשות אירועי אבטחת מידע וסייבר הקשורים להליכי הזיהוי או כאשר עולה חשד ממשי לאירועים כאמור. הוגדרו סוגי האירועים המחייבים דיווח, אופן מסירת הדיווח ותוכנו וכן לוחות זמנים. בחודש נובמבר 2021 פרסם הממונה פורמט לדיווח הנדרש וכן אנשי קשר רלוונטיים. תחילת חובה לדיווחים כאמור 5.12.21.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(דמי ניהול)(תיקון), התשפ"ב 2022 - דמי ניהול מרביים למקבלי קצבאות

ביום 24 בינואר 2022 פורסם תיקון לתקנות. בתיקון נקבעו דמי ניהול מרביים של 0.3% לשנה, עבור מקבלי קצבה מפוליסות ביטוח שנרכשו על פי קופת ביטוח לאחר 1.2.2022.

**הסדרה בנושא שיפור השירות ומיצוי זכויות בקרב אזרחים ותיקים:
(חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור – תיקון, חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור - תיקון וחוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון, חוזר צירוף לביטוח- תיקון)**

ביום 2 בינואר 2022 פרסם הממונה תיקונים לחוזרים לעיל. מטרת התיקונים להתאים את התהליכים השונים בחברה למאפיינים הייחודיים של אוכלוסיית האזרחים הוותיקים. בחוזרים נוספה הגדרה **לאזרח ותיק כמי שמלאו לו 67 שנים**. בדברי הרקע צוין כי הגופים המוסדיים מחויבים בהתאמות הנגישות בהן חייבים נותני שירות על פי חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 והתקנות שהותקנו מכוחו, ובפרט על פי תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013.

להלן עיקרי ההוראות שנקבעו:

חוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור

1. נקבעה חובה על החברה לוודא כי מיישב תביעות ייתן את המענה המיטבי והמותאם לאוכלוסייה זו בשים לב למאפייניה הייחודיים, לרבות מענה וליווי אישי, ככל הניתן.
2. נקבעה חובה לאפשר לאזרח ותיק להגיש תביעה בעל פה באופן שמילוי טופס הגשת התביעה יבוצע על ידי נציג הגוף המוסדי בהתאם לפרטים שמסר התובע.
3. נקבעה חובה לבחון הליך מזורז ופשוט לאוכלוסייה זו.
4. לעניין ההודעה בדבר מהלך בירור התביעה ותוצאותיה, נקבעה חובה לפעול ככל יכולתו של הגוף לצמצום זמני מענה.
5. לעניין מתן מענה לתשובות לפניות ציבור נקבע כי הללו יינתנו תוך 21 ימים ממועד קבלת הפניה.
6. נקבעה חובה לעדכן את האזרח הוותיק על ידי נציג הגוף המוסדי בעל פה בכל פעולה משמעותית בתיק.

7. בכל מקרה של חוסר במסמכים תתבצע יצירת קשר טלפוני, בנוסף למשלוח הודעה בעניין בדואר או באמצעי אלקטרוני, למעט אם האזרח הוותיק ביקש לעדכן אמצעי אלקטרוני לצורך ההתקשרות עימו. וכן חובה להקליט שיחות אלו.
8. הודעת המשך ברור או הפסקת ברור תימסר גם בעל פה, אלא אם כן ביקש האזרח הוותיק לעדכן באמצעות אמצעי אלקטרוני.

חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת ברור תלונות ציבור

1. במסגרת תיקון חוזר זה קוצר המועד למתן תשובה על ידי הגוף המוסדי לפניות של אזרחים ותיקים ואנשים עם מוגבלות, כך שמענה לאזרח וותיק תבוצע תוך 21 ימים מהיום שבו הומצאה הפניה מהרשות, ולאדם בעל מוגבלות תוך 14 ימים מהמועד כאמור.

חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים

1. גוף מוסדי ימנה ממונה אזרחים ותיקים שיהיה במעמד של עובד בכיר וידווח לממונה השירות של הגוף המוסדי. תפקידי ממונה אזרחים ותיקים יהיו לכל הפחות:
- ✓ התוויות מדיניות החברה למתן שירות לאזרחים ותיקים, פילוח צרכיהם והתאמת התהליכים בחברה לאוכלוסייה זו;
 - ✓ אחריות על הכשרות ייעודיות לנותני שירות לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
 - ✓ יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית אזרחים ותיקים כך שהוא יופנה באופן אוטומטי לנציג שירות אנושי;
 - ✓ בחינת השירותים הניתנים ללקוחות באמצעים דיגיטליים והתאמתם לאוכלוסייה זו;
 - ✓ איפיון והטמעת נוהל שבו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה;
 - ✓ יצירת מנגנונים בצמתים מרכזיים בחיי המוצר שברשות אזרח ותיק והתאמת פניות טלפונית אקטיביות למבוטחים אלה לשם מתן מידע מהותי.
 - ✓ יצירת מנגנונים שמתריעים, מזהים ופועלים במקרים של חשש לניצול כלכלי של אזרחים ותיקים
2. ממונה אזרחים ותיקים ימליץ להנהלת הגוף המוסדי לגבי העסקת אזרחים ותיקים כנותני שירות ולגבי רמת השירות ללקוחות אזרחים ותיקים ויגיש להנהלת הגוף המוסדי ולרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את פעילות הגוף המוסדי בנושא זה. הדוח יפורסם באתר האינטרנט של הגוף המוסדי.

צירוף לביטוח 2022-1-1 תיקון

1. בחוזר נקבע כי פניה למועמד לביטוח שהוא אזרח ותיק, תעשה רק על ידי מי שעבר הכשרה למתן שירות לאוכלוסייה זו.
2. מכירה יזומה לאזרח ותיק תתבצע בשני שלבים:
בשלב הראשון: הגורם המשווק יציג למועמד לביטוח את עיקרי הכיסוי הביטוחי.
אם הביע המועמד לביטוח התעניינות ברכישת הכיסוי הביטוחי, תימסר למועמד לביטוח תמצית כתובה של עיקרי הכיסוי באמצעי דיגיטלי או באמצעות הדואר, בהתאם לבחירתו של המועמד לביטוח;
בנוסף, על הגורם המשווק להציע למועמד לביטוח להתייעץ עם קרוב משפחה או אדם אחר.
בשלב השני: לאחר 2 ימים לפחות ממועד מסירת תמצית עיקרי הכיסוי למועמד לביטוח כאמור, תקבע פגישה נוספת לצורך המשך וסיום הליך השיווק, ככל שהמועמד לביטוח מעוניין בכך.

ביום 28 בספטמבר 2022 פורסם תיקון לחוזר הצירוף במסגרתו הובהר כי הליך צירוף דו שלבי לאזרח ותיק יחול רק במקרים בהם הצירוף נעשה שלא במסגרת פגישה פיזית. כמו כן, נוספו הבהרות תחת נספח ד' לחוזר - "נהגים שאין לעשות בהם שימוש" ונקבע כי גורם משווק לא ידרוש אמצעי תשלום ממועמד לביטוח כתנאי למתן פרטי המוצר הביטוחי ומחירו.

עדכונים לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני

ביום 5 בפברואר 2023 פרסם הממונה עדכון לחוזר מבנה אחיד, במסגרתו בוצע עדכון למועד כניסתו לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 7-9-2021 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" (13.6.2021) (להלן – חוזר מבנה אחיד 7-9-2021).
בהתאם, נקבע כי כניסת תוקפן של ההוראות הבאות, יהיה כאמור:

1. החל מ-1 בפברואר 2024 מעסיק לא יהיה רשאי להפקיד כספים באמצעות חשבון נאמנות של בעל רישיון, אגב מידע המדווח באמצעות ממשק מעסיקים.
2. החל מיום 1 ביוני 2024 יכנסו לתוקף ההוראות הבאות:
✓ בקשה לביצוע פעולת נידוד מקופה מעבירה למקבלת המפורטות בממשק הניוד עבור חוסך על ידי בעל רישיון תיעשה בממשק הניוד בלבד. כמו כן, יקוצרו לוחות הזמנים למתן היזון חוזר ראשוני אגב בקשה לנייד.
✓ בעת ביצוע פעולה באמצעות המסלקה בממשק האירועים, ללא מעורבות בעל רישיון, הזיהוי יבוצע באמצעות המסלקה וגוף מוסדי לא ידרוש טופס חתום או תעודה מזהה או העתק מסמך מזה.
✓ העברת מידע על ידי בעל רישיון למעסיק לגבי אופן חלוקת כספים בין קופות גמל תתבצע באופן ממוקם בקובץ במבנה אחיד.

הערה: האמור לעיל מיועד לתת הסברים ותיאורים כלליים לגבי הוראות ההסדר התחקיתי. יובהר כי הנוסח המחייב והמלא של ההוראות כאמור הוא הנוסח הרשמי המפורסם.

הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

משתתף ברווחים – קרן ח'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% - MS I All Countries 40% - מדד תל אביב 125	27.0%	15.0%	-/+ 6%	21.0%	22.7%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	50%	40%	-/+ 5%	45.0%	46.8%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's lobal High yeld Total 25%-Return Index (L 30) loomborg arclay's lobal Aggregate Corporate Total Return 25%-Index (L P) 50% - תל בונד 60	19%	7%	-/+ 6%	13.0%	14.8%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחול)
	11%	1.0%	-/+ 5%	6.0%	7.2%	נדל"ן
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3.0%	0.6%	אחר
	7.0%	0.0%	-/+ 5%	2.0%	3%	השקעה בתשתיות
	11.0%	1.0%	-/+ 5%	6.0%	6.8%	קרנות לא סחירות (קרנות השקעה וקרנות לא נזילות)
				96.0%	101.9%	סה"כ
					6.6%	מזומן
	17.0%	5.0%	-/+ 6%	11.0%	10.3%	חשיפה למט"ח
0.29%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
שיעור עמלת הניהול האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שישוגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

משתתף ברווחים – קרן ט'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקימום	מינימום				
60% - MS I All Countries 40% - מדד תל אביב 125	31.0%	190%.	-/+ 6%	25%	25.3%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	48%	38%	-/+ 5%	43%	40.7%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's lobal High ield Total Return Index 25% -L 30) loomborg arclay's lobal Aggrega e Corporate Total 25% -Return Index (L CP) 50% - תל בונד 60	22.0%	10.0%	-/+ 6%	16%	16.5%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	12.0%	2%	-/+ 5%	7.0%	8.1%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3.0%	0.6%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	12%	2.0%	-/+ 5%	7%	7.6%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	7%	0.0%	-/+ 5%	2%	3.3%	השקעה בתשתיות
				103.0%	102.1%	סה"כ
					7.6%	מזומן
	19.0%	7.0%	-/+ 6%	13.0%	11.5%	חשיפה למט"ח
	0.29%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות
אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח – 2008.
שיעור עמלת הניהול האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שישוגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקו במהלך השנה

משתתף ברווחים – קרן י'

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקיטום	מינימום				
60% - MS All Countries מדד תל אביב 125 - 40%	47.0%	35.0%	-/+ 6%	41.0%	41.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כלי	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	3.1%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's lobal High Yield Total Return Index (25% - L 30) loomborg arclay's lobal Aggregate Corporate Total Return Index (L CP) 25% - 50% - 60 בונד תל	32.0%	20.0%	-/+ 6%	26.0%	27%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	16.0%	6.0%	-/+ 5%	11.0%	13.2%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	1.1%	אחר (במונחי שווי ולא קרנות לא סחירות ומזומן)
	16.0%	6%	-/+ 5%	11.0%	12.5%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8%	0%	-/+ 5%	3.0%	5.4%	השקעה בתשתיות
				102.0%	103.7%	סה"כ
					12%	מזומן
	28.0%	16.0%	-/+ 6%	22.0%	18.8%	חשיפה למט"ח
	0.29					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023
בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התס"ח – 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה,
התשאות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

י" החדשה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקימו ם	מינימו ם				
60% - MS All Countries 40% - 125 מדד תל אביב	49.0%	37.0%	-/+ 6%	43.0%	43.6%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	15.0%	5.0%	-/+ 5%	10.0%	0.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's lobal High field Total Return Index 25% - L 30) loomborg arclay's lobal Aggregate Corporate Total 25% - Return Index (L CP) 50% - 60 תל בונד	35.0%	23.0%	-/+ 6%	29.0%	27.6%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	13.0%	3.0%	-/+ 5%	8.0%	6.9%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	3.4%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	15.0%	5.0%	-/+ 5%	10.0%	11.4%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3%	5.2%	השקעה בתשתיות
				105.0%	98.2%	סה"כ
					13.20%	מזומן
	28.0%	16.0%	-/+ 6%	22.0%	18.3%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023
בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח – 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה,
התשאיות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

מסלול לבני 50 ומטה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% - MS I All Countries 40% - מדד תל אביב 125	58.0%	46.0%	-/+ 6%	52.0%	54.1%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	0.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's loba High yield Total Return Index 25%-L 30)) loomborg arclay's loba Aggregate & Corporate Total 25%-Return Index (L CP) 50% - תל בונד 60	33.0%	21%	-/+ 6%	27.0%	26.2%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובח"ל)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	3.6%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	1.5%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	15.0%	5.0%	-/+ 5%	10.0%	9.7%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3.0%	5.6%	השקעה בתשתיות
				104.0%	100.7%	סה"כ
					15.5%	מזומן
	28.0%	16.0%	-/+ 6%	22.0%	19.2%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשאות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

מסלול לבני 50 עד 60

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% - MS I All Countries 40% - מדד תל אביב 125	48.0%	36.0%	-/+ 6%	42.0%	42.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	17.0%	7.0%	-/+ 5%	12.0%	0.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's loba High field Total Return Index (25% - L 30) loomborg arclay's loba Aggregate Corporate Total Return Index (50% - L CP) תל בונד 60 - 50%	39.0%	27.0%	-/+ 6%	33.0%	32.7%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	2.7%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	1.1%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	14.0%	4.0%	-/+ 5%	9.0%	7.9%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3.0%	4.7%	השקעה בתשתיות
				106.0%	91.5%	סה"כ
					14.3%	מזומן
	27.0%	15.0%	-/+ 6%	21.0%	18.5%	חשיפה למט"ח
0.25%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן

מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.

שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה,

התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

מסלול לבני 60 ומעלה

מדדי יחוס	החשיפה הצפויה גבולות שיעור		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% - MS All Countries 40% - 125 מדד תל אביב	32.0%	20.0%	-/+ 6%	26.0%	25.3%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	23.0%	13.0%	-/+ 5%	18.0%	0.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's lobl High Yield Total Return Index (L 30 - 25%) loomborg arclay's lobl Aggregate Corporate Total 25% - Return Index (L CP) 50% - 60 תל בונד	48.0%	36.0%	-/+ 6%	42.0%	39.9%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובח"ל)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	3.6%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	1.4%	אחר (במונחי שווי סחירות ומזומן)
	14.0%	4.0%	-/+ 5%	9.0%	7.5%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3.0%	3.9%	השקעה בתשתיות
				108.0%	81.6%	סה"כ
					10.5%	מזומן
	19.0%	7.0%	-/+ 6%	13.0%	13.5%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול היצוי לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול היצוי המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול היצוי שיהיה המשקיע המוסדי ראשי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח – 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
הניהול היצוי שנתגב בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול היצוי) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשאיות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

מסלול למקבלי קצבה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% - MS I All Countries 40% - מדד תל אביב 125	25.0%	13.0%	-/+ 6%	19.0%	23.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	34.0%	24.0%	-/+ 5%	29.0%	26.7%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
loomborg arclay's lobal High field Total Return Index 25% -L 30) loomborg arclay's lobal Aggrega e Corporate Total 25% -Return Index (L CP) 50% - בונד 60	46.0%	34.0%	-/+ 6%	40.0%	39.8%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	1.9%	נדלן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	0.7%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	8.0%	4.1%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	13.0%	3.0%	-/+ 5%	3.0%	1.6%	השקעה בתשתיות
				106.0%	98.0%	סה"כ
					7.8%	מזומן
	16.0%	4.0%	-/+ 6%	10.0%	13.0%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי ראשי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח – 2008.
שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

מגדל מסלול כללי עד 65% מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2023	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	אפיק השקעה
	מקסימו ם	מינימו ם				
60% - MS I All Countries 40% - מדד תל אביב 125	64.0%	52.0%	-/+ 6%	58.0%	60.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	18.0%	8.0%	-/+ 5%	13.0%	0.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
Carlyle's Global Loomberg High Yield Total Return Index (25% - L 30) Loomberg Carlyle's Global Aggregate Corporate Total 25% - Return Index (L CP) תל בונד 60 - 50%	30.0%	18.0%	-/+ 6%	24.0%	21.7%	ארשי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובח"ל)
	5.0%	0.0%	-/+ 5%	2.0%	0.0%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	0.0%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	10.0%	0.0%	-/+ 5%	5.0%	1%	קרנות לא סחירות (לא כולל נשל"ן ותשתיות)
	8.0%	0.0%	-/+ 5%	3.0%	0.1%	השקעה בתשתיות
				110.0%	83.3%	סה"כ
					22.7%	מזומן
	31.0%	19.0%	-/+ 6%	25.0%	23.0%	חשיפה למט"ח
	0.15%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן

מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.

שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

מדיניות השקעות מסלולים מתמחים – ביטוח 2023

שיעור מירבי של עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023	מדי יחוס	שיעור הקצאה	מדיניות השקעה	קוד מסלול	מסלול השקעה	
0.13%	MS I A	25%	<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 תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים.</p> <p>במסלול זה השאת התשוואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p>	185	מגדל מסלול הלכה	1
	ת"א 125	17%				
	אג"ח ממשלתי כללי	18%				
	אג"ח קונצרני כללי	26%				
	Bloomberg Barclays Global HY index 50%- Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%-	10%				
מדד מק"מ	4%					
0.12%	MS I A	62%	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. 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>	76	מגדל מסלול מניות	2
	ת"א 125	38%				
0.25%	MS I A	40%	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אג"ח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. 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>	8660	מגדל מסלול חו"ל	3
	Bloomberg Barclays All Maturity US Government Index	25%				
	Bloomberg Barclays Global HY index 50%- Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%-	32%				
0.02%	אג"ח ממשלתי כללי	100%	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. 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>	68	מגדל מסלול אג"ח ממשלתי ישראל	4

0.02%	מדד מק"מ	100%	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים : פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיים, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. 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>	1955	<p>מגדל מסלול שקלי טווח קצר</p>	5
0.10%	<p>אג"ח ממשלתי כללי</p> <p>אג"ח קונצרני כללי</p> <p>Bloomberg Barclays Global HY index</p> <p>Bloomberg -50%</p> <p>Barclays Global Corporate index -50%</p> <p>מדד מק"מ</p>	<p>37%</p> <p>45%</p> <p>14%</p> <p>4%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. 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>	8659	<p>מגדל מסלול אגח</p>	6
0.10%	<p>אג"ח ממשלתי כללי</p> <p>אג"ח קונצרני כללי</p> <p>Bloomberg Barclays Global HY index</p> <p>Bloomberg -50%</p> <p>Barclays Global Corporate index -50%</p> <p>MS 1A</p> <p>ת"א 125</p> <p>מדד מק"מ</p>	<p>33%</p> <p>41%</p> <p>12%</p> <p>6%</p> <p>3%</p> <p>4%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10%. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	69	<p>מגדל מסלול אג"ח עד 10% מניות</p>	7

0.10%	MS IA	12%	74	מגדל מסלול אגח 25% עד במניות	8	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, נ"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.
	ת"א 125	7%				
	אג"ח ממשלתי כללי	28%				
	אג"ח קונצרני כללי	33%				
	Bloomberg Barclays Global HY index Bloomberg -50% Barclays Global Corporate index -50%	14%				
	מדד מק"מ	4%				
0.10%	s&p500	100%	13625	מגדל מסלול מחקה מדד S&P500	9	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספיים.
0.10%	MS IA	25%	14239	מגדל מסלול מחשב סחיר	10	נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהוקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
	ת"א 125	17%				
	אג"ח ממשלתי כללי	18%				
	אג"ח קונצרני כללי	26%				
	Bloomberg Barclays Global HY index Bloomberg -50% Barclays Global Corporate index -50%	10%				
	מדד מק"מ	4%				
0.13%	MS IA	25%	14240	מגדל מסלול עוקב מדדים גמיש	11	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור, באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהוקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספיים, יעקבו אחר מדדים שונים בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע
	ת"א 125	17%				
	אג"ח ממשלתי כללי	18%				
	אג"ח קונצרני כללי	26%				
	Bloomberg Barclays Global HY index Bloomberg -50% Barclays Global Corporate index -50%	10%				
	מדד מק"מ	4%				

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח – 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות
ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת ניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה

הצהרה על מדיניות השקעות צפויה בגופים מוסדיים- השקעות אחראיות

קבוצת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, הכוללת את מגדל חברה לביטוח בע"מ וחברות בשליטתה (מגדל חברה לביטוח בע"מ והחברות בשליטתה יקראו להלן: "מגדל" ו/או "הקבוצה"), היא אחת מקבוצות הביטוח, הפנסיה והפיננסים הגדולות במשק הישראלי. מגדל מהווה משקיע מהותי בשוק בישראל, עם למעלה מ-85 שנות פעילות בענף הביטוח, 2.5 מיליון לקוחות, כ-4,600 עובדים, ונכסים מנוהלים בהיקף של כ-380 מיליארד ש"ח (נכון ליום 21 בדצמבר 2022).

1. כללי

בשנים האחרונות יותר ויותר אנשים במגזר העסקי מבינים שעולם העסקים אינו מנותק מהחברה הכללית, ושתאגידים אינם "איים" שתכליתם הבלעדית היא השאת ערך לבעלי המניות. מצופה מהתאגידים להשיא ערך נוסף לכלל מחזיקי העניין (עובדים, לקוחות, משקיעים, ספקים ועוד) אשר מחפשים ייעוד ומשמעות הן כעובדים במקום העבודה והן כלקוחות אשר מעמידים ציפיות מחברה איתנה לפעול לקידום רווחת החברה בכללותה. אחריות תאגידית היא גישה ניהולית הרואה בתאגיד אחראי על הדרך שבה הוא מתנהל ומשפיע על החברה והסביבה. מדובר בהתנהגות היומיומית של התאגיד, בדרך שבה הוא מנהל את העסקים שלו, בדרך שהוא מתייחס אל עובדיו ומנהל אותם, היחס שלו ללקוחות ולספקים, המסרים והערכים שהוא מעביר באמצעי תקשורת, השפעה סביבתית יש לפעילותו וכיוצא באלו.

חטיבת ההשקעות במגדל מנהלת את כספי ציבור לקוחותיה במוצרי חסכון (קרנות פנסיה, קופות גמל, ביטוח מנהלים, קרנות השתלמות וכיוצא באלו), וכן את ההון העצמי של הקבוצה, וזאת באמצעות השקעה במגוון אפיקים, סחירים ולא סחירים, בישראל ומחוצה לה. החטיבה משלבת, כחלק משיקולי ההשקעה שלה, שיקולים חברתיים, שיקולים

סביבתיים ושיקולי ממשל תאגידי, כגון זיהום אוויר, השפעות על האקלים, בטיחות עובדים, בריאות הציבור, סיכוני טכנולוגיה וסייבר ושיקולים אתיים.

1.1 שיקולי סביבה, חברה, וממשל תאגידי (ESG)

משקלם של שיקולי ESG בקבלת החלטות השקעה הולך וגדל, הן בהיבט ניהול הסיכונים והן בהיבט מקסום ההזדמנויות עסקיות. נכון לדצמבר 2021, נכסים מנוהלים בהיקף של למעלה מ-2.7 טריליון דולר הושקעו ישירות בקרנות ES, ולמעלה מ-35 טריליון דולר מנוהלים על ידי מנהלי השקעות אשר הצהירו על התחשבות בשיקולי ESG בבחינת השקעותיהם, ביניהם lackrock, Schroders ואחרים.¹ השקעות ES מתבססות על מדיניות התאגידיים נשואי ההשקעה (להלן: "התאגיד", "החברה" או "החברות") ביחס לאתגרים סביבתיים, חברתיים ותאגידיים.

במישור הסביבתי (Environmental), נבחנת התייחסותה של החברה להשפעותיה הסביבתיות, ובכלל זה על ההשפעות העקיפות חיוביות או השליליות שפעילותה של החברה מייצרת על הסביבה. במסגרת זו, נבחנת החברה על פי רמת הזיהום של פעילותה, לאורך כל שרשרת האספקה והייצור. כמו כן, נבחנת החברה על פי השקעתה בצמצום רמות הזיהום והתנהלות בת קיימא ביחס לכדור הארץ (Sustainable Operations).

במישור החברתי (Social), נבחנת החברה בהקשר של שמירה על זכויותיהם של עובדים קיימים ופוטנציאליים, וכן לקוחות, ספקים, ושאר מחזיקי עניין. בכלל זה, נדרשת החברה לפעול למען שמירה על פרטיות, בטיחות והגינות. כמו כן, נדרשת החברה לפעול בשוויון תוך העסקה מגוונת (על בסיס גזע, דת, מין, ומצב אישי) והיעדר הפליה באספקת שירותיה ומוצריה.

¹ GSIA, [Global Sustainable Investment Review](#) (2020).

במישור הממשל התאגידי (overnmen al) נדרשת החברה להפגין ביקורת פנים איכותית, שמירה על עצמאות הדירקטוריון, הגנה על זכויות בעלי מניות המיעוט, שמירה על שקיפות, מדיניות תגמול הוגנת, מניעת שחיתות, ניגוד עניינים והגדרת שיטות אפקטיביות למניעת פגיעה בכל האמור.

1.2 יתרונות בהשקעה על פי שיקולי ESG

ככלל, שיקולי ESG אינם עומדים בסתירה למטרתה העיקרית של חטיבת ההשקעות – השאת ערך עבור לקוחותיה. זאת, כל עוד שיקולים אלו נלקחים כחלק ממכלול שיקולי ההשקעה, להבדיל ממצב שבו שיקולים אלו מהווים הבסיס היחידי לקבלת ההחלטה.²

תשואה

מחקרים מראים כי קיים מתאם חיובי בין חברות הפועלות לפי שיקולי ESG לבין ביצועי מניותיהן. מחקרים אלו מדגישים כי אחת הסיבות העיקריות למתאם חיובי זה אינו של סיבה-תוצאה אלא של קורלציה. כלומר, חברות אשר לוקחות בחשבון שיקולי ES נוטות להיות חברות מבוססות ויציבות יותר, כך שפעילות ES מהווה סממן לאיכותה של החברה.³

² Boffo, R., and R. Patalano (2020), “ESG Investing: Practices, Progress and Challenges”, OECD Paris, www.oecd.org/finance/ESG-Investing-Practices-Progress-and-Challenges.pdf.

³ EDHEC Business School, [ESG Investing Risk Adjusted Performance](https://www.edhec.edu/en/insights/ESG-Investing-Risk-Adjusted-Performance) (2022).

ניהול סיכונים

הכלכלה העולמית ניצבת בפני סיכונים שונים. על פי דו"ח ארגון ה-World Economic Forum⁴, הסיכונים המרכזיים הצפויים לכלכלה בחמש השנים הקרובות הם סיכונים חברתיים וסביבתיים, כאשר בטווח הארוך הסיכון המרכזי שבהם הוא לבריאות כדור הארץ, בפרט בתחום האקלים. כמו כן צפויים סיכונים של אי-עמידה בהחזרי חוב וכן סיכונים של טכנולוגיה וסייבר. חברות הפועלות לפי מדיניות ES סדורה, הכוללת התמודדות עם הסיכונים הסביבתיים והחברתיים, לצד ממשל תאגידי יציב ואקטיבי הפועל ללקיחת סיכונים באופן אחראי, ייהנו מפעילות יציבה ומתמשכת בטווח הארוך.

תדמית

חברות המתחשבות בשיקולי ES נהנות מדעת קהל חיובית אשר תומכת בשמירה על לקוחות ורכישת לקוחות חדשים. בנוסף, התנהלות ESG עשויה לייצר מורל גבוה בקרב עובדים ושאר מחזיקי עניין, וכן לתמוך בהתקשרות עם גורמים נוספים.

2. מדיניות

פעילות ההשקעה של מגדל מבוססת על שיקולים ארוכי טווח, מתוך אחריות על הכספים המנוהלים על ידה. בחינת נושאי ES, אקלים וסייבר מהווה חלק ממכלול השיקולים הרלוונטיים לבחינת השקעות, כאשר השקעה בחברה בעלת ציון ESG נמוך כרוכה בסיכונים מסוימים אשר אינם חלים באופן זהה בהשקעה בחברה בעלת ציון ES גבוה. כמו כן, קיימת הערכה כללית כי השקעה בחברות הפועלות לקידום פעילות ES סדורה תניב תשואה גבוהה יותר.

⁴ WEF, [The Global Risks Report](#) (2022).

מגדל פועלת ותמשיך לפעול להטמעה של שיקולי ES בתהליך קבלת ההחלטות של חטיבת ההשקעות בדרך של שילוב שיקולים אלו בתהליך. כאמור, המטרה של הקבוצה היא בראש ובראשונה השאת ערך ללקוחותיה. שיקולי ה-ESG יהוו חלק ממכלול השיקולים אשר תשקול הקבוצה בקבלת החלטות ההשקעה שלה. מגדל תבחן את היבטי ה-ESG על פי אמות מידה ברורות אשר יאפשרו, ככל הניתן, לייצר השוואה בין חברות רלוונטיות, תוך התחשבות במאפיינים הייחודיים של כל אחת מהחברות והסקטור בו הן פועלות. משקלם של שיקולי ה-ESG בקבלת ההחלטה יתאם את המהותיות של היבט זה בהשקעה זו או אחרת, בפרט בקשר עם ניהול הסיכונים של חברת המטרה עצמה ותיק ההשקעות של מגדל בכללותו. הטמעת המדיניות במגדל תיושם באופן הדרגתי בתהליך קבלת ההחלטות בחטיבה, הכולל את קביעת תמהיל תיק ההשקעות וכן החלטה בדבר כניסה להשקעות חדשות וביצוע שינויים בהשקעות קיימות.

3. כלים

מגדל רואה חשיבות רבה בבניית יכולות פנימיות להערכת סיכוני ESG בחברות בהן היא משקיעה, תוך שילוב מגוון יועצים המתמחים בתחום.

3.1 השקעות סחירות בישראל

על מנת ליישם את מדיניותה בהשקעות סחירות בישראל, מגדל תתבסס בין היתר על שירותיה של חברת reeneye ES L d . (להלן: "גרינאיי"). גרינאיי הינה יועץ מוביל בתחום ה-ESG בישראל. מערך המידע של גרינאיי – reeneye ESG Data – כולל הערכות על כלל החברות אשר מניותיהן ו/או אגרות החוב שלהן נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. שיטת הבחינה והניקוד של גרינאיי בוחנת את החברה על פי עשרות

פרמטרים בתחום הסביבתי, החברתי והממשל תאגידי, תוך התחשבות בסקטור הפעילות ובפריסה טריטוריאלית. גרינאיי מתבססת על פרסומי החברה, דוחותיה השנתיים, דוחות האחריות התאגידית, הערכות החברה וכן מקורות חיצוניים שונים.

בתחום הסביבתי, החברה נבחנת על פי אסטרטגיה, מערכות ניהול סביבה, צריכת אנרגיה ומים, פליטות שפכים, מדיניות צמצום השפעה סביבתית מפסולת, מדיניות צמצום זיהום אוויר, שרשרת האספקה, מוכנות להתמודדות עם השפעות שינויי אקלים, ועוד. בתחום החברתי, החברה נמדדת על פי מדדי זכויות עובדים, גיוון תעסוקתי, שוויון, רווחה, בטחון תעסוקתי, בטיחות עובדים, יחסי עבודה, פיתוח וקידום חברתי, אופי פעילות השיווק, השפעות המוצר ועוד. בתחום הממשל התאגידי, נבחנת עצמאות הדירקטוריון, אופן ניהול ה-ESG בדירקטוריון ובכלל זה גיוון בדירקטוריון עצמו, עצמאות רואי החשבון, ועדת הביקורת, שיעור הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים, ניסיונם המקצועי של הדירקטורים, מערכות בקרה אפקטיביות למניעת שחיתות ועוד.

בנוסף לתחומים אלו, גרינאיי מתמקדת בהערכת סיכוני האקלים ומעריכה את רמת ההשפעה של החברה על שינוי אקלים, שקיפות החברה בנושא זה וכן את הערכות החברה להתמודדות עם שינוי אקלים במסגרת האסטרטגיה העסקית שלה. כמו כן, נבחנת החברה על פי מוכנותה לסיכוני סייבר וטכנולוגיה שונים, ובכלל זה על פי קיומן של מערכות בקרה והגנה. לגבי כל קריטריון מוגדר משקל התואם את רמת הסיכון. הציון המתקבל מבוסס על ממוצע משוקלל של משקל וציון.

גרינאיי מבצעת מעקב שוטף אחר אירועים חריגים בהם החברה מעורבת ומעריכה את חומרתם והשפעתם, וכן את האופן בו התמודדה החברה עימם. לעניין זה, אירועים חריגים כוללים תביעות ייצוגיות, חקירות, אירוע בטיחות, אירוע הטרדה מינית, אירוע פגיעה סביבתית ועוד. בנוסף, גרינאיי ממפה את הפעילויות השנויות במחלוקת בהן עוסקת

החברה, במידה ועוסקת בכאלו. פעילות שנויה במחלוקת כוללת לדוגמא פורנוגרפיה, טבק והימורים.

כן התקשרה מגדל עם יועץ ותיק נוסף לצורך קבלת ניתוחי ממשל תאגידי לחברות בישראל.

השקעות סחירות בחו"ל

לצורך יישום מדיניותה בהשקעות סחירות בחו"ל, תשתמש מגדל בשירותיו של יועץ בינלאומי מוכר. שירותיו של היועץ יכללו, בין היתר, ניתוח ודירוג ESG לחברות באמצעות מתודולוגיות קבועות ועצמאיות אשר לוקחות בחשבון את כל היבטי ה-ES; הצפה של דגשים ונקודות שליליות וחוביות בכל חברה; מודל הערכה מבוסס ציון סופי המשקלל את הפעילות החברתית, הסביבתית והיבטי הממשל התאגידי ובחינת סיכוני אקלים וסיכוני סייבר בהתאם לחברה, לסקטור ולגאוגרפיה. הממצאים נבחנים גם באופן יחסי בהשוואה לחברות אחרות בסקטור הפעילות.

3.2 השקעות לא סחירות

בהשקעות שאינן סחירות (אשראי, פרייבט אקוויטי, נדל"ן וכו'), תתבסס מגדל על שאלונים ייעודיים אשר יופנו לחברות המטרה השאלונים יתייחסו למגוון רחב של סיכוני ES על מנת לנתח טוב יותר את ההשקעה בהיבטים אלו.

4. תהליכי עבודה יישומיים

תחום ה-ESG עוסק בסוגיות רבות ומורכבות, אשר מידת החשיבות של כל אחת מהן שונה עבור כל סקטור או כל חברה. כך למשל, בסקטור התוכנה נושא זיהום האוויר רלוונטי פחות מאשר בסקטור התעשייתי. על מנת ליישם באופן אפקטיבי את מדיניות ההשקעות האחראיות של החברה, מגדל תבצע, בין היתר, את התהליכים להלן:

4.1 פורום ESG וועדת השקעות

מגדל תכנס פורום ESG על בסיס רבעוני ובהתאם לצורך מעת לעת. במסגרת הפורום ידונו אירועי ESG חריגים. כמו כן, מנהלי ההשקעות ידווחו לוועדת ההשקעות, על בסיס שנתי, את תמונת המצב של תיק ההשקעות של הקבוצה בהיבט ה-ES. בנוסף, הפורום יהיה אחראי למיפוי וניתוח השינויים בעולם ה-ESG והשפעתם על תיק ההשקעות.

4.2 קריאה לחברות

מגדל קוראת לכלל החברות לקחת בחשבון את כל מחזיקי העניין שלהן בעת קביעת האסטרטגיה העסקית שלהן, בכל שרשרת הניהול והתפעול. לדעת מגדל, על החברות להתחשב ביעדי ES לאומיים ובינלאומיים הרלוונטיים אליהן, על מנת לייצר יציבות וערך לאורך זמן. מגדל תקיים שיחות עם חברות במשק הישראלי על מנת לעודד את קידום ניהול תחום ה-ESG באותן חברות.

4.3 טיפול באירועים חריגים

במקרה של אירוע מהותי בתחום ה-ES, יתקיים דיון בפורום ESG לאחר ניטור כל המידע הציבורי הרלוונטי.

4.4 השקעה בדירוג ESG נמוך

תחום ה-ESG בישראל נמצא בחיתוליו. מרבית החברות אינן מדווחות על התפתחות ניהול תחום ה-ESG בחברה, ככל שקיימת. על חברות ציבוריות בישראל לא מוטלת חובה רגולטורית לדיווח בנושא ES, אם כי לאחרונה קיים עידוד מצד הרגולטור אשר הוביל לעלייה ברמת הדיווח.

משום כך, רמת ציוני ה-ESG בשנים הראשונות צפויה להיות נמוכה ואנו פונים לחברות לפעול לשיפור איכות הניהול והדיווח בנושא זה. מגדל תבצע ניתוח השוואתי סקטוריאלי ותתייחס לחברות שבתחתית הדירוג הסקטוריאלי באופן פרטני וההשקעה בחברות הללו תועבר לאישור לפי מדרג הסמכויות.

4.5 היעדר הימנעות גורפת

בהמשך לאמור לגבי תקופת ההסתגלות, נכון למועד זה מגדל אינה רואה לנכון להגביל באופן גורף השקעה בענפים מסוימים בשל שיקולי ESG. מדיניות מגדל לעניין זה תיבחן מעת לעת וייתכן שתשתנה בעתיד, בהתאם להתפתחויות רגולטוריות ושינויים בשוק.

5. יעדים

5.1 יעדים לצמצום סיכוני ה-ESG

מגדל הציבה יעד לצמצום החשיפה להשקעות שאינן עונות לקריטריוני ESG בכ- 10% לשנת 2023. אחד הנושאים המשמעותיים ביותר במסגרת האחריות הסביבתית הוא נושא השימוש בדלקים פוסיליים והשפעתם על משבר האקלים. השקעות הקשורות להפקה וזיקוק של דלקים פוסיליים יחשבו כהשקעות שאינן עונות לקריטריוני ESG לעניין יעד ההפחתה.

להשקפתנו, השקעה הקשורה להפקה וזיקוק של דלקים פוסיליים כרוכה גם בסיכונים פיננסיים עודפים בשל השינויים ארוכי הטווח שמתחוללים במשק האנרגיה העולמי, כתוצאה מהמדיניות הגלובאלית להתמודדות עם משבר האקלים. לאור זאת, מגדל פועלת לצמצם את החשיפות לייצור והפקה של דלקים פוסיליים באופן מדורג וזהיר ותימנע ככלל

מהשקעות ארוכות טווח ביכולות ייצור חדשות.

יחד עם זאת, התמורות בשוק האנרגיה מצביעות שתהליך המעבר יארך זמן, משום כך, מגדל נדרשת לצמצם את השקעותיה בתחום באופן הדרגתי ומושכל, תוך גמישות מרבית בתהליך בהתאם להתפתחויות. יעדי הצמצום וההפחתה נועדו, להקטין לאורך זמן את הסיכונים הפיננסיים הכרוכים בתחום ייצור והפקת דלקים פוסיליים.

מגדל תחתור לסיים את תהליך הסטת ההשקעות מחברות הפקה וייצור דלקים פוסיליים עד לסוף שנת 2030 באופן הדרגתי ובמסגרת מדיניות ES, להוציא המשך אחזקות בחברות עם פעילות פוסילית היסטורית אשר הסיטו את מרכז כובד פעילותן העסקית.

5.2 יעדי השקעות Net positive

אנו סבורים כי ההשפעה המרכזית של המדיניות תהיה בהתייחסותנו להשקעות " positive" כגון השקעות בחברות המייצרות אנרגיה מתחדשת או נקיה, חברות המפתחות טכנולוגיות לייצור אנרגיה מתחדשת או נקיה וכן טכנולוגיות המאפשרות להקטין השפעות סביבתיות שליליות.

בשנים 2021-2022 מגדל השקיעה מיליארדי שקלים בהשקעות מסוג ET POSITIVE , בדגש על אנרגיית מתחדשות, במסגרת יעדים אשר הציבה לעצמה. כעת, לאחר ביסוס רכיב זה בתיקים, מציבה מגדל יעד מעודכן במסגרתו מגדל תשאף, בכפוף, בין היתר, לשיקולי השאת תשואה, להשקיע עד 2030 כ-10 מיליארד ש"ח נוספים בהשקעות מסוג ET POSITIVE ובכלל זה שילוב השקעות בתחום ENER T ANSITIO והשקעות בטכנולוגיות לצמצום פליטות.

הקבוצה רואה ערך רב בהטמעת מדיניות ה-ESG בחטיבת ההשקעות במגדל. ההטמעה תתבצע באופן הדרגתי בשאיפה לייצר תשתית אפקטיבית אשר תאפשר להתייחס לשיקולי ה-ESG באופן אשר יתמוך בהשגת מטרתה העיקרית של הקבוצה אשר הינה השאת ערך השקעתי עבור לקוחותיה

