



מגדל מקפת | אישית
מדריך התמצאות בדוח השנתי 2021

שלום רב,

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי המסכם את נתוני קרנות הפנסיה שלך לשנת 2021 במגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, מבית מגדל - קבוצת הביטוח הפנסיוני הגדולה בישראל.

הדו"ח השנתי מרכז נתונים אודות מצב החיסכון הפנסיוני שלך ומידע על הכיסויים הביטוחיים בקרנות הפנסיה במגדל מקפת.

העיון בדוח הוא הזדמנות מצוינת עבורך לבחון אם התכניות המפורטות נותנות לך מענה מקיף ומתאים לצרכיך, כגון: גובה הקצבה הצפויה לך בגיל פרישה, סכומי הכיסוי למקרה פטירה ולמקרה נכות (אובדן כושר עבודה). הדוח מציג גם מידע חשוב בנושאי ההפקדות השוטפות, התשואות ודמי הניהול ועל כן מוצע לעיין בו ביסודיות.

שנת 2021 הייתה שנה מאתגרת לא פחות מקודמתה ואנו בקבוצת מגדל הצלחנו על אף מגיפת הקורונה לנהל שגרת עבודה יעילה ולספק את מלוא השירות לעמיתים ולמבוטחים שלנו. סיימנו את השנה כאחת הקבוצות המובילות בתשואות ואנו מנהלים למעלה מ-300 מיליארד ₪ עבור למעלה מ-2 מיליון לקוחות.

בתחילת 2021 הכריזה קבוצת מגדל על הקמת זרוע השקעות Next Generation Finance, המתמחה בהשקעות פינטק (טכנולוגיה פיננסית).

בשנה זו השקנו מסלולי השקעה חדשים בכדי לתת מענה בהתאמה אישית ולספק לכל עמית פתרון לפי צרכיו. המשכנו לתת שירות מעולה למקבלי הקצבה והתקדמנו בפיתוח כלים דיגיטליים אשר מספקים מענה מהיר לטיפול במגוון פעולות שאותן ניתן לבצע.

גם בשנת 2022 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. אם עדיין 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 בחנות האפליקציות.

קבוצה 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,

עמית אורון, 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	שינויים בתקנון קרן הפנסיה
עמ' 18-27	שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי
עמ' 28-38	הצהרות מדיניות השקעה צפויה
עמ' 39	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 כוללים 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, מקבעת 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 זוגו, 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 זוגו, 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 יאה 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 יאה 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 יאה 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 יאה 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 יאה 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 יאה 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 מבטח 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 - 75%, 62.5%, 50%, 37.5%

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

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 בווייתור 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 לווייתור על כיסוי ביטוחי לשאיירים. את הטופס ניתן למצוא באתר האינטרנט תחת טפסי בקשות ושינויים (טופס בקשה לשינויים בקרן הפנסיה).

הווייתור על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות יהיה תקף למשך תקופה של 24 חודשים.

בתום תקופה זו, אם ברצונך להמשיך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות – עליך להודיע על כך לקרן.

בכל מקרה בו לא נשלחה הודעה זו עד לתום התקופה, או במקרה ובו נשלחה הודעה לקרן כי נוספו שאירים, לפי נסיבות העניין – יחזור הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות בהתאם למסלול הביטוח בו בחרת.

3.א. 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 31.12.2021 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 ושליפה ממוצעת 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 ושאיירים

המשכורת הקובעת הינה המשכורת ממנה מחושבים זכויותיך לקצבת נכות ושאיירים. 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 במשך.

המשכורת הקובעת בדוח מדווחת ליום 31.12.2021. 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", כשיעור 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 31.12.2021.

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

שיחורר 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, כשיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לקצבת נכות ושאיירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה לאלמנה, המחושבת ליום 31.12.2021.

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 31.12.2021.

קצבה חודשית להורה נתמך במקרה מוות

בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה להורה, המחושבת ליום 31.12.2021, 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, כשיעור 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 31.12.2021. הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות תוצג רק במקרים בהם נבחר מסלולי הביטוח הרלוונטיים.

בכל מקרה, לא יעלה צירוף שיעור 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 2021

הדוח כולל את כל ההפקדות שבוצעו בחודשי השנה הקלנדארית (ינואר-דצמבר) לכל התוכניות שעל שם העמית בקרן, ובתנאי שלא בוצעו לאחר 31.1.2022.

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 מצבירה" הינם עלות דמי הסיכון החודשיים (ריסק) לכיסוי ביטוחי למקרה נכות ולמקרה פטירה, שנוכו מתוך מרכיב התגמולים ביתרת הזכאות הצבורה הרשומה על שמו של העמית בקרן.

בתקופת הזכאות 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-31.12.2020

יתרת הזכאות הצבורה כפי שהופיעה בדוח השנתי לשנת 2020.

יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל-31.12.2020

יתרת הזכאות הצבורה ליום 31.12.2020 הכוללת שינויים שבוצעו בשנת 2021 בגין תקופה קודמת, שהשפיעו על יתרת הפתיחה.

התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת

ההפרשים בין יתרת החיסכון המצטבר ל-31.12.2020 לבין יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת 31.12.2020

הפקדות כספים לחשבון

סך ההפקדות שנקלטו בקרן ושהופקדו בין התאריכים 31.12.2021 - 1.1.2021.

רווחים / הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות

סך הרווחים / הפסדים שהצטברו בשנת 2021 בגין הכספים בחשבונך בקרן.

כספים שהעברת לחשבון

היתרה הצבורה שהועברה מקופת גמל אחרת לחשבונך במקפת אישית בשנת 2021. הסכום מדווח במונחים של יתרה צבורה.

כספים שהעברת מהחשבון

סכום שהועבר מחשבונך לקופת גמל אחרת בשנת 2021. הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

כספים שמשכת מהחשבון

סכום שנמשך (נפדה) מחשבונך בשנת 2021 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה. עמית שפרש לקצבת זקנה במהלך השנה, בשורה זו יוצגו גם הסכומים שהומרו לקצבה ובגנים 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 (ייעוץ, 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-31.12.2021

יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2021.

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, האחרונים הקבועים בתכניות העמית ותום תקופת הנחה. 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 פירוט יתרות ותנועות מפוצל לפי מסלולי ההשקעה השונים בחשבון העמית. לעמית שלו מסלול השקעה אחד - לא תוצג טבלה זו.

מסלול השקעה

כנסי 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

* מסלול מחקה מדד 500&p

א.8. רכוז פרטי ההלוואות שנלקחו על ידי העמית

נתונים לגבי ההלוואות שקיבל העמית מכספי קרן הפנסיה וטרם נפרעו - נכון ליום 31.12.2021.

חלק ב'

רכיז פרטים כלליים על מסלולי ההשקעה: תשואות, הוצאות ודמי ניהול ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2021

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 2021

דמי ניהול

בטבלה מפורטים דמי הניהול שנגבו בפועל במוצע. 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 בדדל"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 שתציין 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 נבחר עם מוגבלות.

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 קטסטרופה לרבות מלחמה ורעידת אדמה (ללא כיסוי למגיפה). סך הפיצוי הינו 500 מיליון שקל עבור אירועי ביטוח שמעל ל- 500 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 בתוכנית שברשותך לעניין חובת מסירת הודעות לחברה בכל הקשור לביצוע שינויים/פעולות שונות בתכנית, 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 וכו').

הערות כלליות:

* כל האמור בחוברת זו מיועד ליתן הסברים ותיאורים כלליים בלבד. מכלול זכויות העמית ו/או שאיריו בקרן נקבע בהתאם לתקנון הקרן כפי שהוא מעת לעת, בכפוף לשינויים בתקנון הקרן, כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם להחלטות החברה ולרבות השינויים המוכתבים לקרנות הפנסיה ע"י רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובכפוף לכל דין.

* כל החישובים שבדו"ח השנתי המצ"ב נערכו על פי גיל, מין ונתונים אחרים כפי שרשומים במערכת המידע.

* הקרן שומרת את זכותה לתקן את הערכים והנתונים המספריים ו/או האחרים המפורטים בדוח זה וכל הנובע מכך, אם יתברר כי החישובים ו/או הנתונים ו/או התנאים עליהם התבססו היו שגויים ו/או שונים. תחשיבים שנערכו בדוח זה על סמך הנחות מסוימות, יש לראותם כנכונים רק למסגרת הנחות אלה ועל פיהן.

* כל האמור בדוח המצורף ולהלן בלשון זכר אף בלשון נקבה משמעו ולהפך.

* כפי שמבואר בדוח, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ זכאית לדמי ניהול כקבוע בהסדר התחיקתי, המיועדים, בין היתר לצורך ניהול ותפעול זכויות העמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה ולמתן שירות יעיל ומקצועי לעמיתים ולמעסיקיהם. בהיותה חברה הפועלת למטרות רווח, יתרת דמי הניהול הינם קניין החברה ובעלי מניותיה. אין במתן הטבות/ הנחות/ הסכם כדי לגרוע מזכות החברה לרווחיה כאמור.

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

שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

שינויים בתקנון קרן הפנסיה 'מגדל מקפת אישית'

החל מתאריך ה-1.4.2021 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-regulations-funds-study-and-https://www.migdal.co.il/makefet/provident)

להלן עיקרי השינויים שבוצעו:

1. פרק ד - השקעות:
סעיף 19 – מסלולי השקעה לעמיתים –
נוסף מסלול השקעה חדש לבחירת העמיתים: מגדל מקפת אישית מחקה מדד S&P500 - 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 יושקעו במזמונים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
2. פרק י – משיכת כספים:
סעיף 108 – בקשה למשיכת כספים – הוארכה ההוראה כי משיכת כספים תבוצע תוך 10 ימי עסקים ממועד קבלת בקשה מלאה ותקינה, עד 01/01/2022.
3. כללי:
בוצעו שינויי הפניות ועדכוני נוסח לצורך הבהרה וללא שינוי במהות.

שינויים עיקריים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטיים לקרנות פנסיה חדשות

חוק ההתייעלות הכלכלית (חוק ההסדרים) - ביטול אגרות חוב מיועדות בקרנות הפנסיה

ביטול אגרות חוב מיועדות בקרנות הפנסיה - בהתאם למנגנון הקיים, מנפיקה כיום המדינה אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות ולקרנות הפנסיה הוותיקות, בשיעור של 30% מנכסיהן, ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70%. אגרות החוב המיועדות הן צמודות מדד ונושאות ריבית שנתית אפקטיבית קבועה בגובה 4.86%.

בחוק ההסדרים נקבע מנגנון חדש, אשר יחליף את המנגנון הקיים, ויבטיח "תשואת יעד מצטברת" ריבית שנתית בשיעור 5.15% לתקופה של 60 חודשים, כשהיא מחושבת לפי שיטת ריבית דריבית וצמודה למדד ("תשואת היעד") וזאת לגבי 30% מנכסי קרן הפנסיה; ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70% ("הנכסים המובטחים"). הנכסים המובטחים יהיו זכאים להבטחת תשואה לתקופה של 15 שנים ממועד מתן הבטחת התשואה לראשונה.

השפעת המנגנון החדש תהיה על פני זמן ובהדרגה, בהתאם למועדי פירעון אגרות החוב המיועדות שבידי קרנות הפנסיה והתפתחות הצבירה נטו השוטפת בכל אחת מהקרנות.

בהתאם למנגנון החדש להבטחת תשואה, ככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תעלה על תשואת היעד, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש בין התשואה בפועל לתשואת היעד, לקרן ייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי ("הקרן הייעודית"); וככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תפחת מתשואת היעד, יושלם לקרן הפנסיה מהקרן הייעודית ההפרש בין התשואה בפועל לבין תשואת היעד.

בנוסף, נקבע כי אם בקרן הייעודית לא ייוותרו כספים לצורך תשלום מלוא ההפרש כאמור, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה. כמו כן, לצורך מימון הקרן וללא תלות במנגנון הפרשי התשואות כאמור, נקבע בחוק תחשיב להעברת סכומים, בשיעור שישתנה במהלך השנים, מתקציב המדינה לקרן הייעודית. בהתאם למנגנון החדש, הנכסים המובטחים יושקעו באופן זהה ככל הניתן לפי מדיניות ההשקעות של מסלול ההשקעה שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר של קרן הפנסיה; בנוסף, נקבע כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע מסלול השקעה אחר מתוך מסלולי ההשקעה שמנהלת הקרן. המועד הקובע ליישום מגוון זה נקבע ליום 1 ביולי 2022; שר האוצר רשאי לדחות את המועד הקובע לתקופה שלא תעלה על ארבעה חודשים.

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. מטרתו של תיקון התקנות לקבוע תקרת דמי הניהול נמוכה יותר מזו הקבועה בגין מקבלי קצבאות, בתיקון נקבעו דמי ניהול מרביים של 0.3% לשנה, בגין מקבלי קצבה מקרן פנסיה מקיפה או מקרן פנסיה כללית אשר החלו לקבל קצבה מיום 1.2.2022. וכן בגין שאירים של פנסיונר כנ"ל. כמו כן, בתיקון נקבעו דמי ניהול מרביים, עבור מקבלי קצבה בפוליסות ביטוח שהוצאו על פי קופת ביטוח לאחר 1.2.2022, של 0.3% לשנה.

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 מבטחים בשל יציאתם לחל"ת או סיום העסקתם או הפחתה בשכרם, בוצעו השינויים שלהלן:

1. נקבע כי לעמית שהיה בכיסוי ביטוחי בחודש יוני 2020 והופסקו ההפקדות בגינו, על החברה המנהלת לנכות מיתרתו הצבורה של עמית את עלות הכיסויים הביטוחיים, לסיכוי מוות, כיסוי ביטוחי לסיכוי נכות וכיסוי ביטוחי לשחרור מתשלום, למשך שנים עשר חודשים מהחודש שבו נסתיימה תקופת ההפקדות וזאת חלק מהוראה 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 ההפחתה. 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.

ביום 18.02.2021 התפרסמה הארכה להוראת השעה. התקנות הוארכו מ- 31.12.2020 ל- 30.06.2021.

חוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל - תיקון

ביום 30 במאי 2021 פרסם הממונה תיקון לחוזר ההצטרפות. מטרת התיקון לקבוע חובת יידוע של הגוף המוסדי לאדם המעוניין להצטרף לקרן פנסיה או לקופת גמל על כך שמלבד דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה בנוסף הוצאות ישירות וזאת בהתאמה לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008. במסגרת התיקון נוסף סעיף המורה לגוף מוסדי להציג באתר האינטרנט את שיעורי ההוצאות הישירות שנגבו בכל אחד ממסלולי ההשקעה בקרנות הפנסיה, קופות הגמל וקרנות השתלמות וזאת עד ליום 31 במרץ ביחס לשנה קלנדרית הקודמת. בנוסף, התווסף מידע שיש לכלול בהודעה לעמית לאחר צירוף ביחס ההוצאות ישירות וגם בו הפניה לאתר האינטרנט של החברה בו מוצגים שיעורי ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת בכל אחד ממסלולי ההשקעה. כמו כן, נוספו בטפסי ההצטרפות פסקה בה מצוין כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות והפניה לאתר החברה בו מוצגים נתוני שיעור ההוצאות הישירות וכן הסבר ביחס לניוד כספים מקופת גמל להשקעה לקרן פנסיה לטובת תשלום קצבה. מועד התחולה של התיקון הינו ביום 1 בספטמבר 2021.

הוראות לעניין בחירת קופת גמל והליך לקביעת קרנות נבחרות- הליך שלישי לקביעת קרנות נבחרות (קרנות ברירת מחדל)

בחודש אוגוסט 2021 הפיץ הממונה הוראות לעניין בחירת קופת גמל והליך לקביעת קרנות נבחרות. במסגרת מסמכים אלו פורטו כללים לגבי ההליך השלישי לקביעת קרנות נבחרות חדשות על ידי הממונה,

החל מיום 1 בנובמבר 2021, ולעניין שיעורי דמי הניהול שייגבו על ידן, וכן נערכו מספר שינויים בכללים לקיום הליך לבחירת קופת ברירת מחדל על ידי מעסיקים או ארגוני עובדים, להלן עיקרם:
נקבע הליך לבחירתן של לא יותר מארבע קרנות נבחרות חדשות לתקופה של שלוש שנים. במסגרת ההליך יינתן יתרון מדורג לקרנות בעלות נתחי שוק נמוכים ביחס לנתחי השוק של הקרנות השונות מתוך סך ההפקדות בשוק במועדי החישוב לנתחי השוק שנקבעו או במקרה של העברת ניהול מרצון של קרן פנסיה. פרמטר דמי הניהול שייצגו הקרנות בהליך יישאר, בדומה להליכים קודמים שנערכו, הפרמטר היחיד לקביעת הקרנות הנבחרות. בנוסף, נקבע כי דמי הניהול שניתן יהיה להציע בהליך לא יפחתו מ-0.5% (דמי ניהול מהפקדה) ומ-0.15% (דמי הניהול מצבירה), וכן כי דמי הניהול מהפקדה שניתן יהיה להציע בהליך לא יעלו על שיעור של 1%. בנוסף, נקבע כי הקרנות הנבחרות יתחייבו כי עמיתים שיפרשו מהן במהלך תקופת הזכייה ייהנו מדמי ניהול מופחתים לכל אורך תקופת קבלת הקצבה בשיעור שלא יעלה על 0.3%.

כמו כן, ניתנה אפשרות למעסיקים או לארגוני עובדים להוסיף את הקריטריונים הבאים (שלא היו אפשריים קודם לכן) לבחירת קופת ברירת מחדל בהליך תחרותי: ככל שכלל קריטריון תשואת קופת גמל בהליך תחרותי, ניתן להוסיף לצדו גם את הקריטריון של מדד שארפ ריבית חסרת סיכון בהתאם למפורט בתיקון; וכן קריטריון של שיעור דמי הניהול המוצעים על ידי החברה המנהלת בשל מקבלי קצבת זקנה חדשים שיפרשו מהקרן במהלך תקופת ההתקשרות, ומשקלם של קריטריונים אלו כמפורט בתיקון.

ביום 14.09.2021 פרסם הממונה את תוצאות ההליך ואת הקרנות שנבחרו: קרן הפנסיה "אלטשולר שחם פנסיה מקיפה" וקרן הפנסיה "איליון מיטב פנסיה מקיפה", ייקבעו כקרנות נבחרות החל מיום 1 בנובמבר 2021 ועד ליום 31 באוקטובר 2024. כמו-כן, קרן הפנסיה שתוקם על ידי חברת אינפיניטי ניהול השתלמות וגמל בע"מ וקרן הפנסיה שתוקם על ידי חברת מור קופות גמל בע"מ תקבענה כקרנות נבחרות החל ממועד הקמתן ועד ליום 31 באוקטובר 2024. שיעורי דמי הניהול, מהיתרה הצבורה ומהפקדות, שתגבה כל אחת מהחברות המנהלות של הקרנות הנבחרות לא יעלו על 0.22% מהיתרה הצבורה ועל 1% מההפקדות.

שמירה על הסולידריות בדמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני בתקופת משבר הקורונה

בחודש מרס 2021 שלח הממונה על שוק ההון מסמך בדבר שמירה על הסולידריות בדמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני בתקופת משבר הקורונה ובו מציע הממונה כי הגופים המוסדיים יפעלו בסולידריות ולא יעלו את דמי הניהול של 6 חודשים מהפסקת הפקדות ועד ל-12 חודשים, בתקופה שבין נובמבר 2020 ועד יוני 2021.

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

בחודש ספטמבר 2020 פורסם תיקון לתקנות הוצאות ישירות. התיקון מאריך את הוראת השעה שנקבעה בתקנה 3א מ-31.12.2019 ל-28.2.2021. הוראת שעה בעיקרה, קובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות. בנוסף התיקון מחריג מתקרת ה-25% מעבר להוצאות הנובעות ממתן הלוואה או מהשקעה במניות לא סחירות למימון פרויקטים לתשתיות עילית (היי-טק) בישראל, בתנאים ובאופן שיוורה 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.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (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 ממס.

הוראת השעה מתייחסת למבוטח עצמאי שחזר לעסוק במשלה 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), התשפ"א – 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. תוקף התקנות יהיה 31.12.2021 ותקנות יחולו גם על כספים שהופקדו לקופת גמל לפני המועד הקובע, בתנאים הקבועים בחוק.

הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בקרן פנסיה חדשה מקיפה – הוראת שעה (משיכת עמית עצמאי)

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 והמשלימות, לאור פרסום תקנות הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל) (משיכת כספים של עמית-עצמאי במצב אבטלה) (הוראת שעה), התשפ"א-2021 (להלן – התקנות). התקנות מסדירות את תנאים בהם רשאי עמית-עצמאי שחזר לעסוק במשלה ידו או סגר את עסקו, למשוך כספים מקופת גמל לקצבה שלא בדרך של קצבה או בדרך של היוון חלק מהקצבה לסכום חד פעמי מקופת גמל לתגמולים, בהתאם לסעיף 23(ב3) לחוק הפיקוח על הגמל. בתקופת תוקפן של התקנות יקראו את נספח ב' לחוזר פנסיה 4-3-2016 שעניינו "הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה" (29.9.16) (להלן – התקנון) בהתאם לתיקון. קרנות הפנסיה לא יידרשו לתקן את התקנונים שלהם לתקופה זו. להלן עיקרי השינויים: (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 שבהתקיימם מתאפשרת משיכת כספים ממרכיב החיסכון. תחילתן של הוראות חוזר ביום פרסומן של התקנות, 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 לטיטה מאוגוסט האחרון.

תיקוני הקבע שנקבעו:

א. קביעה כי "שווה מזומנים" יכלול 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

מבוטחים; ג. הרחבת אפשרות להשקעה של גופים מוסדיים באמצעות סלי השקעה גם ביחס לכספי מבטחים 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 המאושרות 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 התחייבויות 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.

חוזר מרכיבי חשבון בקופת גמל

ביום 23 בדצמבר 2021 פורסם תיקון לחוזר מרכיבי חשבון. להלן עיקרי השינויים:

1. עד כה ניתן היה להסב יתרה צבורה פטורה ליתרה צבורה שאינה פטורה על סמך בקשת העמית בלבד, מבלי לדרוש אישור. מנגנון ההסבה תוקן כך שההסבה תבוצע רק לאחר קבלת אישור כי בוצעה הסבה הפוכה בקופת גמל אחרת, וזאת על מנת למנוע אפשרות של קבלות הטבות מס שלא כדין. הסבת יתרות תבוצע תוך 10 ימי עסקים ממועד בקשת העמית.
2. במקרה שהוגשה בקשה להסבת יתרות ובמקביל הוגשה בקשת נידוד, נקבע חריג מיוחד לדחיית מועד העברת כספים אגב נידוד עד להשלמת הליך ייחוס הכספים בהתאם לבקשה או עד ל-10 ימים ממועד בקשת העמית לביצוע ההסבה, המוקדם מבניהם.
3. הובהר כי לא ניתן להסב כספים בין מרכיבי חשבון שונים, נניח מרכיב פיצויים לרכיב תגמולים ולהיפך.
4. תוקנה תחולת החוזר כך שההוראות לעניין הסבת יתרות יחולו על קופות ביטוח שהופקו לפני יום 1 בינואר 2004, תוך התאמות נוכח ייחודיות של קופות אלו והחרגת סעיפים ספציפיים.
5. נקבע כי התיקון ייכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2022.

מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון וחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל

- בחודש יוני פרסם הממונה עדכון לחוזר מבנה אחיד וחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופות גמל ומסמך עקרונות ליישום טכנולוגיית API. להלן עיקרי השינויים בחלקים השונים של חוזר מבנה אחיד:
1. במסגרת התיקון לחוזר נוסף ממשק חדש – "ממשק אירועים - הקמה", באמצעותו יועבר מידע להצטרפות לקרן פנסיה וקופות גמל, לעדכון כיסוי ביטוחי בקרן פנסיה, מינוי מוטבים ושינוי מסלול השקעה במוצר קיים ונקבעו כללים להיזון חוזר ביחס לביצוע פעולות אלו ולמשלוח מענה מהגוף המוסדי. בנוסף נקבע כי

- בתום פגישת יעוץ או שיווק יעביר בעל הרישיון ליצרן המנהל קופות ביטוח הנחיות לאופן פיצול הכספים בין הפוליסות, כאשר קיימת לחוסך יותר מפוליסה אחת ובוצעה פעולה לגבי אחת מאותן הפוליסות.
2. נקבע כי ממשק הניוד יחול על כלל הבקשות להעברת כספים בין קופות הגמל למעט בקשות להעברת כספים מקופות גמל בנייה לרשות אחרת.
 3. ביחס לממשק הניוד, נדחה מועד תחילת יישום ההוראות לעניין מידע על העברת נתונים אודות יתרות הכספים והתשואות של הקופה המעבירה מהמועד הקובע ועד להעברת הכספים ל-22.5.2022
 4. נקבע כי בקשה לביצוע פעולת ניוד מקופה מעבירה למקבלת המפורטות בממשק הניוד עבור חוסך על ידי בעל רישיון תיעשה בממשק הניוד בלבד, אלא אם קיים ממשק ממוכן או גישה למערכת יעדית כפי שהוגדרה בחוזר חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית. בנוסף, הובהר כי יש להעביר את המידע באופן מלא ותקין במועדים הקבועים בתקנות הניוד. כמו כן, קוצרו לוחות הזמנים למתן היזון חוזר ראשוני אגב בקשה לניוד.
 5. ביחס לממשק האירועים נמחקה ההוראה להעברת מסמכים ונקבע כי בפעולה המבוצעת באמצעות המסלוקה, ללא מעורבות בעל רישיון, הזיהוי יבוצע באמצעות המסלוקה וגוף מוסדי לא ידרוש טופס חתום או תעודה מזהה או העתק מסמך מזה.
 6. ביחס לממשק מעסיקים, נקבעו כללים להעברת מידע על ידי בעל רישיון למעסיק לגבי אופן חלוקת כספים בין קופות גמל באופן ממוכן בקובץ במבנה אחיד וזאת באופן הדרגתי לפי גודל המעסיק ממעסיקים גדולים לקטנים.
- בהקשר זה בחודש דצמבר 2021 פרסם הממונה טיוטת חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני וטיוטת חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל אשר כוללות את פריסת מהלכי בניית הממשקים כאמור עד חודש אפריל 2024.

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 שגישה לפקיד השומה לאישור קיבוע זכויות על גבי טופס 161.
- 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 טופס 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 מפוליטות 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 הוראו 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 המירבים, 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 לשנה 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 הפרש 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 המצויינות בהצהרה.
- 3.5 סך הכנסותיו בשנה זו אינה עולה על התקרות המצויינות בהצהרה.
- בכל מקרה ההוראות המחייבות יהיו ההוראות המפורטות על ידי רשות המיסים במועד קבלת הבקשה.

הבהרה לעניין הזדהות באזור האישי באתר החברה

בחודש ינואר 2021 פרסם הממונה הבהרה לעניין הזדהות באזור האישי באתר החברה. מטרת ההבהרה להנחות כי יש לאפשר קבלת סיסמה לאזור האישי בדרך ראויה וסבירה שתאפשר לכל המבוטחים לעשות שימוש באזור האישי של החברה. עבור מבוטחים שאין להם דואר אלקטרוני או שלא יכולים לקבל הודעת קסטט לטלפון שלהם, ניתן לשלוח סיסמה באמצעות הודעה קולית לטלפון או באמצעי סביר אחר.

תקנות נתוני אשראי- תיקון- התשפ"א 2021

בחודש מרץ 2021 התקבל תיקון לתקנות נתוני אשראי. התיקון במהותו נועד להקלה על הצרכנים בקבלת אשראי וכן בהנגשת 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 שעל כונס הנכסים הרשמי והוצאה לפועל אמורים להעביר למאגר נתוני האשראי.

בין התיקונים המיקריים לתקנות: 1. חייוו שלילי על 5 המחאות שסורבו יובא בחשבון רק 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 יסקפו 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 למיפיה כוח בתמורה המייעץ לו לשמור את הנתונים שלו גם לתקופה מתמשכת וכדי שיוכל לקבל שירותי ייעוץ איכותיים ומתמשכים.

כניסה לתוקף של התיקונים 6 חודשים מיום הפרסום (4.9.21).

תיקון לחוזר המאוחד בנושא אקטואר ממונה

בחודש יולי 2021 פרסם הממונה תיקון להוראות פרק אקטואר הממונה בחוזר המאוחד. במסגרת התיקון נקבע כי אקטואר ממונה המתמנה לראשונה בענף ביטוח מסוים או בקרן פנסיה, יידרש לליווי במהלך השנה הראשונה על ידי אקטואר אחר בעל ניסיון באותו התחום, שיאשר ע"י הממונה. מטרת הליווי היא להבטיח כי לאקטואר הממונה יהיה מערך ליווי ותמיכה מקצועי, במסגרתו יוכל להתייעץ ולקבל הערות ומשוב מאקטואר בעל ניסיון, כך שיעמדו בפניו הכלים האופטימליים שיאפשרו לו למלא את תפקידו כראוי. האקטואר המלווה יקבע תכנית ליווי מפורטת לאקטואר הממונה, שתוגש לאישור הממונה על שוק ההון לא יאוחר ממועד כניסת האקטואר הממונה לתפקידו וידווח לממונה על ההתקדמות ביישומה של תכנית הליווי אחת לרבעון, על ידי הגשת דוח רבעוני שיכיל את הנושאים שפורטו בחוזר. בנוסף, יגיש האקטואר המלווה לממונה בתום תקופת הליווי וכן במועד הגשת הדוחות הכספיים השנתיים, דוחות מורחבים בהתאם להנחיות החוזר.

הודעה בדבר רשימת מדינות בסיכון- יולי 2021 הלבנת הון

ביום 11 ביולי 2021 פרסמה הרשות לאיסור הלבנת הון רשימת עדכנית של המדינות והטריטוריות שיש לגביהן הסתייגות בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור לעמידתן בהמלצות ארגון ה FATF. בשל שיפור משמעותי במשטר איסור הלבנת הון ומימון טרור גאנה (Ghana) הוסרה מהרשימה. דרום סודן (South Sudan), האיטי (Haiti), פיליפינים (Philippines), ומאלטה (Malta) נוספו לרשימה האפורה בעקבות הליקויים שזוהו במסגרת לוחות הזמנים שסוכמו.

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

בהמשך לטיטוט מיוני 2021 בעניין שירות יחודי לבני הגיל השלישי, ביום 2 בינואר 2022 פרסם הממונה תיקונים לחוזרים לעיל. מטרת התיקונים להתאים את התהליכים השונים בחברה למאפיינים הייחודיים של אוכלוסיות ייעודיות.

בחוזרים נוספה הגדרה **לאזרח ותיק כמי שמלאו לו 67 שנים**. בדברי הרקע צויין כי הגופים המוסדיים מחויבים בהתאמות הנגישות בהן חייבים נתני 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 ולייווי 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 שתבצע 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 לעדכנו באמצעות אמצעי אלקטרוני.

חוזר הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור 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.
2. תחילתו של ההוראות חוזר נקבע שישה חודשים מיום פרסומו.

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: (1) התוויות מדיניות החברה למתן שירות לאזרחים ותיקים, פילוח צרכיהם והתאמת התהליכים בחברה לאוכלוסייה זו; (2) אחריות על הכשרות ייעודיות לנותני שירות לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים; (3) יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית אזרחים ותיקים כך שהוא יופנה באופן אוטומטי לנציג שירות אנושי; (4) בחינת השירותים הניתנים ללקוחות באמצעים דיגיטליים והתאמתם לאוכלוסייה זו; (5) איפיון והטמעת נוהל שבו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה; (6) יצירת מנגנונים בצמתים מרכזיים בחיי המוצר שברשות אזרח ותיק והתאמת פניות טלפוניות אקטיביות למבוטחים אלה לשם מתן מידע מהותי. (7) 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.

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

הצגת מדיניות השקעה שפיה לשנת 2022

מגדל מקפת אישית כללי						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 65% מדד תל אביב 125 - 35%	49.0%	37.0%	-/+6%	43.0%	46.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.1%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
					26.8%	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%	19.0%	7.0%	-/+6%	13.0%	13.1%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	11.0%	1.0%	-/+5%	6.0%	5.4%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	13.0%	3.0%	-/+5%	8.0%	7.5%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.0%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	6.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	2.2%	השקעה בתשתיות
				81.0%	101.6%	סה"כ
					7.9%	מזומן
	26.0%	14.0%	-/+6%	20.0%	20.5%	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 שיטור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיטור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries -65% מדד תל אביב 125 – 35%	60.0%	48.0%	-/+6%	54.0%	55.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	1.7%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
					26.5%	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%	15.0%	3.0%	-/+6%	9.0%	10.8%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	1.8%	נדל"ן (כולל קרנות שותפויות נדל"ן)
	11.0%	1.0%	-/+5%	6.0%	4.6%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.7%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	6.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	2.0%	השקעה בתשתיות
				85.0%	103.5%	סה"כ
					9.4%	מזומן
	28.0%	16.0%	-/+6%	22.0%	21.0%	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 לשנה	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries – 65% מדד תל אביב 125 – 35%	49.0%	37.0%	-/+6%	43.0%	45.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	4.6%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
					26.0%	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%	23.0%	11.0%	-/+6%	17.0%	17.7%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	1.5%	נדל"ן (כולל)
	11.0%	1.0%	-/+5%	6.0%	4.0%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.5%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	6.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	1.7%	השקעה בתשתיות
				82.0%	101.1%	סה"כ
					9.3%	מזומן
	26.0%	14.0%	-/+6%	20.0%	20.2%	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 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries – 65% מדד תל אביב 125 – 35%	33.0%	21.0%	-/+6%	27.0%	28.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	12.0%	2.0%	-/+5%	7.0%	7.7%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
					25.2%	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%	34.0%	22.0%	-/+6%	28.0%	29.6%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	1.7%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	8.0%	0.0%	-/+5%	3.0%	3.4%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.6%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	6.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	1.2%	השקעה בתשתיות
				76.0%	98.2%	סה"כ
					8.7%	מזומן
	19.0%	7.0%	-/+6%	13.0%	14.1%	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 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries – 65% מדד תל אביב 125 – 35%	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)
					60.9%	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%	6.2%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	2.0%	אחר(במונחי שווי ללא מזומן)
				41.0%	97.9%	סה"כ
					1.8%	מזומן
	5.0%	0.0%	-/+6%	0.0%	1.3%	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	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries – 65% מדד תל אביב 125 – 35%	24.0%	12.0%	-/+6%	18.0%	20.1%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	2.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
					60.6%	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 רוניד 60 – 50%	18.0%	6.0%	-/+6%	12.0%	12.5%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	6.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	0.8%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	6.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	2.4%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.3%	אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות ומזומן)
	4.0%	0.0%	-/+5%	1.0%	1.0%	השקעה בתשתיות
				43.0%	99.6%	סה"כ
					5.2%	מזומן
	16.0%	4.0%	-/+6%	10.0%	11.0%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 12145

הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות

מגדל מקפת אישית לזכאים קיימים לקצבה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	שיעור חשיפה ליום 31.12.2021	אפיק השקעה
	מקימום	מינימום				
MSCI All Countries – 65% מדד תל אביב 125 – 35%	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)
					74.7%	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%	2.0%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	-/+5%	5.0%	0.0%	אחר
				33.0%	96.1%	סה"כ
					4.3%	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-2022 – 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 47% 26% ת"א 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 ושאין סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	73% מדד מק"מ 27% 4.86% צמוד מדד	

מדיניות השקעות ל-2022 – מסלולי השקעה מתמחים			
שם קופה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס	
3	מגדל מקפת אישית אג"ח מספר קופה ,162 מסלול 2144	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.	30% אג"ח ממשלתי כללי 28% אג"ח קונצרני כללי Bloomberg Barclays Global HY index 12% 50 % Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 3% מדד מק"מ 27% 4.86% צמוד מדד
4	מגדל מקפת אישית הלכה מספר קופה ,162 מסלול 2112	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.	MSCI AC 31% 16% ת"א 125 5% אג"ח ממשלתי כללי 13% אג"ח קונצרני כללי Bloomberg Barclays Global HY index 5% 50% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 3% מדד מק"מ 27% 4.86% צמוד מדד

מדיניות השקעות ל-2022 – מסלולי השקעה מתמחים

שם קופה	מדיניות השקעה	מדדי יחוס	
5	מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה קיימים מספר קופה 162, מסלול 8603	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	MSCI AC 1.5% 0.5% ת"א 125 27% אג"ח ממשלתי כללי 8% אג"ח קונצרני כללי 60% 4.86% צמוד מדד 2% מדד מק"מ
6	מגדל מקפת אישית מניות למקבלי קצבה מספר קופה 162, מסלול 12147	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 26% 14% ת"א 125 60% 4.86% צמוד מדד

מדיניות השקעות ל-2022 – מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
16% אג"ח ממשלתי כללי 24% אג"ח קונצרני כללי 60% 4.86% צמוד מדד	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין 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% ת"א 125 5% אג"ח ממשלתי כללי 13% 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
s&p500 100%	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 כספים.	מגדל מקפת אישית מחקה מדד S&P500 מספר קופה 162, מסלול 13572	9

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 השקעית 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 שהזכרו 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 (לדוגמא השקעות באנרגיות מתחדשות או השקעות אימפקט) – השקעות אלו יבוצעו, כמובן, בהתחשב שיקולי 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.

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

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

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