

שלום רב,

ביום 1 לינואר 2016 ייכנסו לתוקפן הוראות חדשות אשר פורסמו על ידי משרד האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחסכון, לעניין מסלולי ההשקעה בפוליסות משתתפות ברווחים ("הוראות האוצר"). על מנת להתאים את מסלולי ההשקעה המנוהלים כיום בחברה להוראות האוצר, יערכו שינויים במסלולי ההשקעה הקיימים כמפורט בטבלה להלן.

באיזור "החשבון שלי" באתר החברה בכתובת www.migdal.co.il ניתן לקבל את המידע הרלוונטי אודות מסלולי ההשקעה בהם מושקעים כספי החיסכון בפוליסות שלך, ולהבין כיצד משפיעים השינויים שלהלן על הפוליסות. אם טרם נרשמת ל"חשבון שלי" אנו מזמינים אותך להירשם באתר מגדל ולהתעדכן בכל המידע אודות תכניות הביטוח, הפנסיה, הגמל, והפיננסים שלך, ולבצע מגוון פעולות אישיות מכל מקום ובכל זמן.

להלן מפורטים עיקרי השינויים שיערכו במסלולי ההשקעות, כאמור, החל מחודש ינואר 2016.

שם המסלול הקיים, קוד המסלול באוצר	מדיניות השקעה קיימת	נימוקים לשינוי, והסבר לגבי משמעות השינוי לעניין גמישות ניהול ההשקעות במסלול
מסלול אג"ח ופקדונות (מינימום 80%) קוד אוצר 69	מדיניות השקעות קיימת: לפחות 80% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדרגות AA ומעלה ופיקדונות בבנקים. עד 10% יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתה של החברה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.	הוראות החוזר מגדירות מסלול מסוג זה כ"מסלול מתמחה משולב" - מסלול השקעה אשר הגוף המוסדי קבע לגביו מגבלת השקעה לעניין חשיפה למניות ואגרות חוב. על פי רשימת המסלולים האפשריים הקבועה בהוראות החוזר ניתן לנהל מסלול משולב אחד בלבד, כאשר החשיפה לאג"ח במסלול זה לא תפחת מ- 75% לכן המינימום האפשרי להשקעה באג"ח יעמוד על 75% במקום 80%.
שם המסלול המעודכן החל בינואר 2016: מגדל מסלול אג"ח עד 10% מניות קוד אוצר 69	מדיניות השקעות החל בינואר 2016: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סח"י רות ושאינן 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.	ההשקעה באג"ח לא תוגבל לאג"ח בדרוג AA ומעלה.

נימוקים לשינוי, והסבר לגבי משמעות השינוי לעניין גמישות ניהול ההשקעות במסלול	מדיניות השקעה קיימת	שם המסלול הקיים, קוד המסלול באוצר
<p>הוראות החוזר מגדירות מסלול מסוג זה כ"מסלול מתמחה משולב" - מסלול השקעה אשר הגוף המוסדי קבע לגביו מגבלת השקעה לעניין חשיפה למניות ואגרות חוב.</p> <p>על פי רשימת המסלולים האפשריים הקבועה בהוראות החוזר ניתן לנהל מסלול משולב אחד בלבד, כאשר החשיפה לאג"ח במסלול זה לא תפחת מ- 75%, לכן המינימום האפשרי להשקעה באג"ח יעמוד על 75% במקום 65%, ההשקעה באג"ח לא תוגבל לאג"ח בדרוג AA ומעלה. חשיפה למניות תוגבל עד 10% במקום עד 20%.</p>	<p>מדיניות השקעות קיימת:</p> <p>לפחות 65% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדורגות AA ומעלה ופקדונות בבנקים. עד 20% יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתה של החברה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.</p>	<p>מסלול אג"ח ופקדונות (מינימום 65%) *קוד אוצר 70</p>
<p>*הודעה: בעקבות שינוי השם והתאמת המדיניות תהיה המדיניות במסלול זה זהה למדיניות במסלול בקוד אוצר 69 ולכן ימוצג מסלול זה למסלול בקוד 69 לעיל.</p>	<p>מדיניות השקעות החל בינואר 2016:</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן 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>	<p>שם המסלול המעודכן החל בינואר 2016:</p> <p>מגדל מסלול אג"ח עד 10% מניות קוד אוצר 69</p>
<p>הוראות החוזר מגדירות את שם המסלול וקובעות את המדיניות למסלול המניות כך שהחשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75%.</p> <p>לכן החשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% במקום 50%.</p>	<p>מדיניות השקעות קיימת:</p> <p>לפחות 50% מהנכסים יושקעו במניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתה של החברה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.</p>	<p>שם המסלול הקיים: מסלול מניית קוד אוצר 76</p>
	<p>מדיניות השקעות החל בינואר 2016:</p> <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>	<p>שם המסלול המעודכן החל בינואר 2016:</p> <p>מגדל מסלול מניות קוד אוצר 76</p>

נימוקים לשינוי, והסבר לגבי משמעות השינוי לעניין גמישות ניהול ההשקעות במסלול	מדיניות השקעה קיימת	שם המסלול הקיים, קוד המסלול באוצר
<p>הוראות החוזר מגדירות ברשימה את שמות המסלולים, וקובעות אבחנה בין מסלולי האג"ח השונים, ובכללם אג"ח מדינה. מסלול אג"ח ממשלת ישראל המוגדר בחוזר הינו המסלול בו מדיניות ההשקעה הינה הקרובה ביותר למדיניות במסלול הקיים. בהתאם להוראות החוזר החשיפה לאג"ח ממשלת ישראל לא תפחת מ-75% מהנכסים. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין. זאת במקום השקעה של 100% מהנכסים באג"ח מדינה, אג"ח AA ופקדונות בנקאיים.</p>	<p>מדיניות השקעות קיימת: 100% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה ואג"ח AA ופקדונות בבנקים.</p>	<p>מסלול אג"ח ופקדונות 100% קוד אוצר 68</p>
<p>הוראות החוזר מגדירות את שם המסלול ואת נוסח מדיניות ההשקעות. בהתאם להוראות החוזר החשיפה תהיה בהתאם לאישור ההכשר ההלכתי המתקבל (בשונה מהמדיניות הקיימת אין התייחסות לסוגי נכסים ספציפיים).</p>	<p>מדיניות השקעות החל בינואר 2016: 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>	<p>שם המסלול המעודכן החל בינואר 2016: מגדל מסלול אג"ח ממשלת ישראל קוד אוצר 68</p>
<p>הוראות החוזר מגדירות את שם המסלול ואת נוסח מדיניות ההשקעות. בהתאם להוראות החוזר החשיפה תהיה בהתאם לאישור ההכשר ההלכתי המתקבל (בשונה מהמדיניות הקיימת אין התייחסות לסוגי נכסים ספציפיים).</p>	<p>מדיניות השקעות קיימת: כספי המסלול יושקעו לפי שיקול דעת החברה ובסמכותה ואחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, ובלבד שההשקעות יבוצעו מבין סוגי הנכסים הבאים בלבד ובכפוף לכך שקיבלו הכשר הלכתי: אג"ח ממשלתי של מדינת ישראל ושל מדינות חו"ל. אג"ח, הלוואות ופקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים אחרים. נגזרים (כגון אופציות חוזים עתידיים וכו'). תעודות סל (ובמקרה של מעבר תעודות סל לקרנות סל/קרנות מחקות והסדרתן במסחר רציף - קרנות סל/קרנות מחקות). קרנות ETF חו"ל. נכסים אחרים כפי שיוגדרו מעת לעת בתעודת ההכשר. השאת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות להכשר הלכתי.</p>	<p>מסלול לפי הכשר הלכתי קוד אוצר 185</p>
<p>הוראות החוזר מגדירות את שם המסלול ואת נוסח מדיניות ההשקעות. בהתאם להוראות החוזר החשיפה תהיה בהתאם לאישור ההכשר ההלכתי המתקבל (בשונה מהמדיניות הקיימת אין התייחסות לסוגי נכסים ספציפיים).</p>	<p>מדיניות השקעות החל בינואר 2016: 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. במסלול זה השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p>	<p>שם המסלול המעודכן החל בינואר 2016: מגדל מסלול הלכה קוד אוצר 185</p>

המידע שנמסר לעיל הינו תמצית בלבד ומטרתו מתן מידע כללי, המידע המחייב, מפורט בפוליסת הביטוח וכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

לבירורים וקבלת מידע נוסף אנא פנה דרך אחד הערוצים שלהלן:

- סוכן הביטוח שלך
 - מרכז שירות לקוחות בטלפון 03-9201010 פקס 03-9201020
- המכתב מנוסח בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד ומיועד לנשים וגברים כאחד.

אנא זכור:

- באפשרותך לבקש בכל עת להעביר את כספי החיסכון שלך כולם או חלקם, מכל מסלול השקעה למסלול השקעה אחר המשווק על ידנו, בכפוף להוראות הדין והפוליסה.
- באפשרותך לבקש להעביר בכל עת את כספי החיסכון שלך כולם או חלקם לקופת גמל אחרת, בכפוף להוראות הדין והפוליסה.

בברכה,
מגדל חברה לביטוח בע"מ