



הגוש באמצעות  
המרכז להגשמת מדיניות של  
עמותת נגישות ישראל (גרי)

# מגדל מקפת | משלימה

## מדריך התמצאות בדוח השנתי 2018



שלום רב,

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי, המסכם את נתוני קרנות הפנסיה שלך לשנת 2018 במגדל מקפת מבית מגדל חברת הביטוח הפנסיוני המובילה בישראל.

הדו"ח השנתי מרכז עבורך נתונים אודות מצב החיסכון הפנסיוני שלך במגדל מקפת ומהווה עבורך הזדמנות מצוינת לבחון את הזכויות הפנסיוניות שנצברו בחשבונו, ואת התאמתם לצרכיך האישיים.

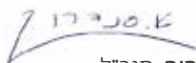
כדאי לדעת, שמאות אלפי לקוחות מגדל כבר הצטרפו ל"מגדל שלי", האזור האישי באתר האינטרנט, ועשרות אלפי לקוחות מבצעים בו פעולות און-ליין רבות. במידה ועדיין לא הצטרפת לשירות "מגדל שלי", אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר וקל.

כמו כן, באמצעות אפליקציית מגדל, שהיא האפליקציה הראשונה והיחידה בענף הביטוח, אפשר להשאר מעודכנים, לקבל שירות ולבצע פעולות בכל תוכניות הביטוח, הפנסיה והפיננסים שלך, בקלות ומכל מקום. ניתן להוריד את האפליקציה מחנות האפליקציות.

כקבוצה מובילה במשק הישראלי מגדל גאה על העשייה המתמשכת לשיפור המצב החברתי בישראל. מגדל פועלת בארבעה ערוצי השקעה חברתית: שיפור רווחתם ואיכות חייהם של בני הגיל השלישי, 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- 80 שנה.

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,



אפי סנדרוב, מנכ"ל

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

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

במדריך זה:

עמ' 5-12	הסברים ודגשים לטבלאות
עמ' 13-15	הסבר כללי למונחים
עמ' 16-20	שינויים בתקנון קרן הפנסיה
עמ' 21-25	שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי
עמ' 26-34	הצהרות מדיניות השקעה צפיה

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל': 076-8865869  
ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו [www.migdal.co.il](http://www.migdal.co.il)

### חלק א'

#### א.1. ריכוז נתונים אישיים לעמית

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

#### א.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 בתכנית בהתאם למצב האחרון הידוע בסוף שנת הדיווח. מועד הצטרפות לראשונה לקרן: חודש ההצטרפות לקרן הפנסיה 'מגדל מקפת משלימה'. 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 בניגם שולמו לקרן תשלומים עבור העמית עד תום תקופת הדיווח. תקופה זו מחושבת בהתייחס לכל תוכניותיו של העמית בקרן הפנסיה 'מגדל מקפת משלימה' בהן קיימת יתרה לתום תקופת הדיווח.

#### מסלולי הביטוח

המסלולים הקיימים בקרן כוללים כיסוי לקצבה נכות במקרה של אבדן כושר עבודה, ו/או קצבה לשאיירים במקרה של פטירת העמית ו/או קצבה לכל החיים החל מתום תקופת כיסוי ביטוחי, ויתוארו בהתאם להיקף הכיסוי הביטוחי לנכות ולפטירה. הקצבה לתום תקופת כיסוי ביטוחי, בכל אחד מהמסלולים, נקבעת בהתאם ליתרת החיסכון לאחר ניכוי דמי ניהול ועלויות הביטוח הנ"ל. ככל שהכיסוי הביטוחי גבוה יותר, עלויות הביטוח יהיו גבוהות יותר ויתרת החיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי תהיה נמוכה יותר ולהיפך. להלן תיאור כללי של מסלולי הביטוח, בכל אחד מהמסלולים ניתן לבחור בתום תקופת כיסוי ביטוחי מבין הגילאים: 60, 62, 64, 67.

במקרה בו לא נבחר מסלול ביטוח, יחול מסלול ברירת המחדל לתום תקופת כיסוי ביטוח 67, אלא אם בחר אחרת.

#### מסלול הבסיס

מסלול המעניק כיסוי ביטוחי 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 זקנה ונכות**

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

### **מסלול זקנה ושאירים**

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

### **מסלול יסוד**

מסלול לקצבת זקנה בלבד. מסלול זה אינו מקנה כיסויים לנכות ושאירים.

### **מסלול נכות וכיסוי להורה נבחר**

מסלול זה מקנה כיסוי לנכות וכיסוי להורה של עמית או בת זוגו, שלגביו על העמית להודיע לקרן. מסלול זה אינו מקנה כיסוי ליתר השאירים.

### **מסלול זקנה וכיסוי להורה נבחר**

מסלול זה מקנה כיסוי להורה של עמית או בת זוגו, שלגביו על העמית להודיע לקרן. מסלול זה אינו מקנה כיסוי ליתר השאירים ואינו מקנה כיסוי לנכות. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי.

### **מסלול מוטה נכות ושאירים**

מסלול המקנה כיסוי מירבי 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 שהצטרף לקרן ולא בחר במסלול הביטוח, חל עליו מסלול ברירת מחדל הקבוע בתקנון. עמית רשאי להודיע בכתב על רצונו לשנות את מסלול הביטוח החל עליו ו/או תום תקופת כיסוי ביטוחי ובלבד שלא ארע אירוע המזכה בזכות לקצבה בהתאם לתקנון. ככל שהעמית לא בחר בגיל תום תקופת כיסוי ביטוחי - יחול עליו תום תקופת כיסוי ביטוחי - 67 לגבר ולאשה. (למצטרפים עד 31.5.2018 מסלול ברירת המחדל נקבע כמסלול יסוד וללא כיסויים ביטוחיים. למצטרפים החל מ- 1.6.2018 ואילך, מסלול ברירת המחדל נקבע כמסלול הבסיס, הכולל כיסויים ביטוחיים המקרה נכות ופטירה).

### עמית ללא שארים

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

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

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

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

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

### א.3. תשלומים הצפויים לעמית או לשאירים בקרן

בחלק זה מוצגת טבלה המרכזת את כלל הכיסויים הביטוחיים לעמית.

#### קצבה חודשית צפויה בפרישה לעמית בגיל X

אומדן קצבת הזקנה הצפויה לתום תקופת כיסוי ביטוחי, חושב על בסיס יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2018 ובהתאם למקדמי ההמרה המתאימים לקצבת זקנה עפ"י ההנחות הבאות:

- (1) גיל הפרישה הינו בהתאם לגיל תום תקופת הכיסוי הביטוחי במסלול הביטוח החל עליך במקרה בו עברת את גיל הפרישה, יבוצע החישוב לפי גילך למועד הדוח.
- (2) מקדם ההמרה לגיל הפרישה חושב על בסיס ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.48%.
- (3) יתרת הזכאות הצבורה (להלן "צבירה") החזויה לגיל פרישה ושלפיה מבוצעת ההמרה לקצבת הזקנה, מחושבת על פי דמי ניהול בשיעור שנתי של 1.05% מצבירה. הצבירה החזויה לגיל פרישה מחושבת לפי ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 2.92%.
- (4) שיעור הקצבה לאלמנת הפנסיונר יהיה בגובה 60% מקצבת הזקנה. במועד הפרישה לפנסיה תהיה רשאי לבחור בשיעור הקצבה האמור או בכל שיעור אחר בכפוף לתקנון. במועד הפרישה תעודכן קצבת הזקנה בהתאם להפרש הגילאים בין העמית לבין אשתו או הידועה בציבור בהתאם לתקנון הקרן.

#### משכורת קובעת לנכות ושאירים

המשכורת הקובעת הינה המשכורת ממנה מחושבות זכויותיך לקצבת נכות ושאירים, המשכורת

הקובעת הינה הגבוהה מבין הממוצע של שלוש המשכורות המבוטחות האחרונות או הממוצע של 12 המשכורות המבוטחות האחרונות, או הממוצע של 12 המשכורות המבוטחות שקדמו ל-12 החודשים האחרונים. בכל מקרה המשכורת הקובעת לא תעלה על 3 פעמים השכר הממוצע במשק. המשכורת הקובעת בדוח מדווחת ליום 31.12.2018, משכורת מבוטחת מחושבת מדי חודש בהתאם להפקדה המשולמת מדי חודש לרכיב התגמולים כשהיא 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 לקצבת נכות ושאירים כפי שהיא במועד הנכות. הפנסיה לנכות 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 31.12.2018.

לתשומת ליבך, עמית שאינו מבוטח, כהגדרת המונח בתקנון הקרן אינו זכאי לקצבת נכות. (אין מדובר בעמית "לא פעיל" כמפורט בדוח זה ב"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 ושאירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה לאלמנה, המחושבת ליום 31.12.2018.

### **קצבה חודשית ליתום במקרה מוות**

הקצבה ליתום מחושבת כמחצית הקצבה לאלמנה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה ליתום אחד, המחושבת ליום 31.12.2018.

### **קצבה חודשית להורה נתמך במקרה מוות**

הקצבה להורה מחושבת כ-1/6 מהקצבה לאלמנה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה להורה, המחושבת ליום 31.12.2018.

### **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 ושאירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות, המחושבת ליום 31.12.2018. הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות תוצג רק במקרים בהם נבחרו מסלולי הביטוח הרלוונטים. בכל מקרה, לא יעלה צירוף שיעורי קצבת השאירים 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.א. פירוט הפקדות כספים בקרן בשנת 2018**

הדוח כולל את כל ההפקדות שבוצעו בחודשי השנה הקלנדארית (ינואר-דצמבר), לכל התוכניות שעל שם העמית בקרן ובתנאי שלא בוצעו לאחר 31.1.2019.

המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים - המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים לחשבון באותו מועד הפקדה. פירוט המשכורת בהתאם לטבלת פירוט ההפקדות בקרן, מאפשר לעמית לעקוב אחר המשכורת בגינה נגזרות הפקדות העמית והפקדות המעסיק לקרן ולוודא כי הפקדותיו והפקדות המעסיק עוברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

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

### **5.א. תנועות ויתרות כספים בקרן**

#### **יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2017**

יתרת הזכאות הצבורה כפי שהופיעה בדוח השנתי לשנת 2017.

#### **יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2017**

יתרת הזכאות הצבורה ליום 31.12.2017 הכוללת שינויים שבוצעו בשנת 2018 בגין תקופה קודמת, שהשפיעו על יתרת הפתיחה.

#### **התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת**

ההפרשים בין יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2017 לבין יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2017

#### **הפקדות כספים לחשבון**

סך ההפקדות שנקלטו בקרן ושהופקדו בין התאריכים 31.12.2018 - 1.1.2018.

#### **רווחים / הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות**

סך הרווחים שהצטברו בשנת 2018 בגין הכספים בחשבון בקרן.

#### **כספים שהעברת לחשבון**

היתרה הצבורה שהועברה מקרן אחרת לחשבון במקפת משלימה בשנת 2018. הסכום מדווח במונחים של יתרה צבורה.

#### **כספים שהעברת מהחשבון**

סכום שהועבר מחשבון לקופת גמל אחרת בשנת 2018 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

## **כספים שמשכת מהחשבון**

סכום שנמשך (נפדה) מחשבונוך בשנת 2018 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה. עמית שפרש לקצבת זקנה במהלך השנה, בשורה זו יוצגו גם הסכומים שהומרו לקצבה ובגינם מקבל העמית את קצבת הזקנה.

## **דמי ניהול שנגבו בשנה זו**

סך דמי הניהול שנגבו מסך הנכסים הצבורים בחשבונך. פירוט דמי הניהול מופיע בטבלת "ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן".

## **החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק**

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

## **עלות הביטוח לסיכוני נכות**

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

## **עלות הביטוח לשאירים**

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

## **עדכון יתרת הכספים בגין הפעלת מנגנון איזון אקטוארי**

אחת לרבעון נערך מאזן אקטוארי כולל של הקרן ויתרת הזכאות הצבורה של העמיתים מתעדכנת בהתאם לשיעור העודף או הגרעון האקטוארי לעמיתים. כל עודף אקטוארי מתורגם לתשואה חיובית וכל גרעון - לתשואה שלילית. העודף / הגרעון אקטוארי מחושב על ידי אקטואר הקרן, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון 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-31.12.2018**

יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2018.

## **א.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 בתוכניות העמית ותום תקופת ההנחה. כמו כן מוצגים שיעורי

דמי הניהול ללא הנחה, שהינם דמי הניהול שהיה משלם עמית ללא הנחה (דמי הניהול המירביים בהתאם לדין), כמו כן מוצג סכום החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק. טבלה זו מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקרן.

## **א.7. פירוט הנתונים בקרן לפי מסלולי השקעה**

טבלה זו כוללת פירוט יתרות ותנועות מפיצל לפי מסלולי ההשקעה השונים בחשבון העמית. עמית שלו מסלול השקעה אחד - לא תוצג טבלה זו.

### **מסלול השקעה**

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

להלן פירוט מסלולי ההשקעה הקיימים בקרן הפנסיה:

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

(1) מסלול לבני 50 ומטה

(2) מסלול לבני 50 עד 60

(3) מסלול לבני 60 ומעלה

\* **מסלול מניות**

\* **מסלול שקלי טווח קצר**

\* **מסלול אג"ח**

\* **מסלול הלכה**

## **א.8. רכוז פרטי הלוואות שנלקחו על ידי העמית**

נתונים לגבי הלוואות שקיבל העמית מכספי קרן הפנסיה וטרם נפרעו - נכון ליום 31.12.2018

## **חלק ב'**

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

#### **ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2018**

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 2018**

##### **דמי ניהול**

בטבלה מפורטים דמי הניהול שנגבו בפועל בממוצע. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 הקרן רשאית לגבות דמי ניהול מהפקדה ודמי ניהול מחיסכון

בשיעורים שאינם עולים על השיעורים האמורים בהתאם להוראות התקנות בגובה 4% מהפקדה ו- 1.05% מחיסכון.

## הוצאות ניהול שקעות

הוצאות המשלמות לגורמים שלישיים בעד ניהול ההשקעות, המנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"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 מינוי 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 והעמית 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 פרטי האישיים כפי שהם מופיעים במערכת הנתונים הממוחשבת. בדוק את הפרטים ועדכן אותם במידת הצורך - נא לציין כל נתון אותו יש צורך לתקן או לעדכן וזאת ע"י כתיבת הנתון הנכון במשבצת הריקה מתחת למשבצת בה מופיע הנתון הממוכן. אין צורך לחזור ולכתוב נתונים שלא חל בהם שינוי.

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

## מושגים

### יתרת זכאות צבורה

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

### שאירים של עמית שנפטר הינם

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

### אלמנת עמית

מי שהיה 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 וכן 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, שהמבוטח רכש בניגום 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, שהומצאה 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 הפנסיה בכפוף לתשלום דמי ניהול כקבוע בתקנון.

## עמית פעיל

עמית שמשולמים בשלו דמי גמולים לקרן.

## עמית מבטח

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 שאיריו לקצבה, בתנאי שהיה עמית מבטח 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 המבטח 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 משלימה** ביטוח משנה מסוג QUATA SHARE הנותן כיסוי של 90% למקרי מוות ונכות של מבטחי הקרן עם תקרת כיסוי למבטוח אחד בגובה של 4.5 מיליון ש"ח למקרה מוות ו-7 מיליון ש"ח למקרה נכות. עלות הכיסוי הינה 90% מחלקם של מבטחי המשנה בדמי הביטוח למקרי מוות ונכות המשולמים בהתאם לתקנון 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](http://www.migdal.co.il) בכל מקרה מומלץ להיוועץ בבעל רשיון ליעוץ פנסיוני (סוכן ביטוח / יועץ פנסיוני) לפני ביצוע שינויים בתכניות שעל שמך.

מבלי לגרוע מההוראות הכלולות בתוכניות שברשותך לענין חובת מסירת הודעות לחברה בכל הקשור לביצוע שינויים/פעולות שונות בתכניות, הרינו להודיעך, כי בקשות בנושאים המפורטים להלן, צריכות להימסר בשלמותן אך ורק במשרדי החברה: בקשה למשיכת כספים, בקשות לביצוע שינויים בכיסויים הביטוחיים, בקשות לשינוי מסלולי השקעה, וכן כל תביעה לתשלום על-פי הכיסויים הביטוחיים הכלולים בתכנית (נכות, פרישה, פטירה (ח"ח)).

## הערות כלליות:

- \* כל האמור בחוברת זו מיועד ליתן הסברים ותיאורים כלליים בלבד. מכלול זכויות העמית ו/או שאיריו בקרן נקבע בהתאם לתקנון הקרן כפי שהוא מעת לעת, בכפוף לשינויים בתקנון הקרן, כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם להחלטות החברה ולרבות השינויים המוכתבים לקרנות הפנסיה ע"י רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובכפוף לכל דין.
- \* כל החישובים שבדו"ח השנתי המציג נערכו על פי גיל, מין ונתונים אחרים כפי שרשומים במערכת המידע.
- \* הקרן שומרת את זכותה לתקן את הערכים והנתונים המספריים ו/או האחרים המפורטים בדוח זה וכל הנובע מכך, אם יתברר כי החישובים ו/או הנתונים ו/או התנאים עליהם התבססו היו שגויים ו/או שונים. תחשיבים שנערכו בדוח זה על סמך הנחות מסוימות, יש לראותם כנכונים רק למסגרת הנחות אלה ועל פיהן.
- \* כל האמור בדוח המצורף ולהלן בלשון זכר אף בלשון נקבה משמעו ולהפך.
- \* כפי שמבואר בדוח, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ זכאית לדמי ניהול כקבוע בהסדר התחיקתי, המיועדים, בין היתר לצורך ניהול ותפעול זכויות העמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה ולמתן שירות יעיל ומקצועי לעמיתים ולמעסיקהם. 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](http://www.migdal.co.il)

## שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

החל מתאריך ה-1.6.2018 נכנס לתוקפו תקנון מעודכן לקרן הפנסיה 'מגדל מקפת משלימה', זאת לאחר אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

התקנון החדש, מבוסס על נוסח תקני שפורסם על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון וחל על כל קרנות הפנסיה החדשות המקיפות (כמו: **מגדל מקפת אישית**) וכן כולל שינויים שאושרו למגדל מקפת. התקנון החדש כולל שינויים רבים יחסית לנוסח התקנון שהיה קיים עד לאותו מועד.

להלן מפורטים עיקרי הנושאים בהם בוצעו שינויים בתקנון, **כל האמור להלן ניתן להסבר 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'):

<https://www.migdal.co.il/He/PensionarySavings/pensia/Mashlima/Pages/Mashlima.aspx>

בקרן הפנסיה, עדכון תקנון חל על כל העמיתים. יחד עם זאת בסעיף יב' לתקנון הוגדרו 'הוראות מעבר' ובו מפורטים הסעיפים החלים על עמיתים קיימים.

### להלן שינויים שבוצעו בעיקרי הנושאים שלהלן:

#### 1. הגדרות:

- 1.1 אלמנה - נוספה דרישת מגורים משותפים טרם הפטירה, וכן הכרה בידוע בציבור תהא גם לפי קביעת המוסד לביטוחי לאומי ובלבד שבני הזוג התגוררו וניהלו משק בית משותף לפחות שנה טרם הפטירה. בתקנון הקודם לא הייתה קיימת חובת מגורים משותפת וידוע בציבור היה רק בהתאם לפסיקת רשות שיפוטית מוסמכת.
- 1.2 בן עם מוגבלות וכן נבחר עם מוגבלות - זכאותו לקצבה מותנית בין היתר בהעדר הכנסה כדי מחייבת במועד פטירת העמית/פנסיונר. בתקנון הקודם, לא הייתה בחינה לעניין הכנסתו.
- 1.3 הורה - נוסף כי הורה יהיה גם הורה ביולוגי או מאמץ כחוק של בן זוג של עמית מבטוח שנפטר.
- 1.4 ילד - ילד מוגדר כבן ביולוגי או מאומץ וכן נוספה התניה שהילד נולד תוך 300 יום לאחר פטירת העמית.
- 1.5 נכה סיעודי - נכה שאינו מסוגל לבצע לפחות 4 מתוך 6 פעולות ADL, בתקנון הקודם נכה היה מי שאינו מסוגל לבצע 5 מתוך 6 פעולות ADL.
- 1.6 שכר מבטוח - שיעור מינימאלי של הפרשות תגמולים מהשכר גדל לשיעור של 12.5%. עמיתים המפקידים תשלומים לפי שיעור תגמולים נמוך מ-12.5% מהשכר, יוקטן השכר המבטוח בהתאם. בתקנון הקודם, השיעור המינימאלי להפרשות היה 10%.
- 1.7 שכר קובע - ממוצע השכר המבטוח הגבוה מבין, 3 או 12 חודשים אחרונים או 12 חודשים שקדמו ל-12 החודשים האחרונים ובכל מקרה לא יותר מ-3 פעמים השכר הממוצע במשק. בתקנון הקודם, הוגדר רק שכר הגבוה מבין 3 או 12 חודשים אחרונים ולא יותר מ-3 פעמים השכר הממוצע במשק.
- 1.8 תשלום דמי גמולים תקופתי - בתקנון הקודם ניתנה אפשרות לתשלום באופן שאינו חודשי תוך הקניית כיסוי ביטוחי רצף. בתקנון החדש אפשרות זו לא קיימת.



## 2. דמי ניהול:

- 2.1 שיעור אחיד - דמי הניהול יהיו בשיעור אחיד על כל היתרה הצבורה על שם העמית בקרן. הוראה זו לא קיימת בתקנון הקודם.
- 2.2 עמית נכה - שיעור דמי הניהול מהיתרה הצבורה של עמית נכה לא יעלה על שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית בטרם הפך לנכה. הוראה זו לא קיימת בתקנון הקודם.
- 2.3 העברת הפקדות מהקרן המקיפה - עמית אשר הצטרף לקרן הפנסיה 'מגדל מקפת אישית' ואשר יפקיד מעבר לתקרת ההפקדה (נכון להיום, התקרה החודשית הינה בסך 4,212 ש"ח), הכספים שמעבר לתקרה יועברו לקרן הכללית, 'מגדל מקפת משלימה'. בגין כספים אלה שיעור דמי הניהול בקרן המשלימה יהיו זהים לקרן האישית, זאת ככל שלא סוכם על דמי ניהול אחרים עם העמית או מעסיקו או ארגון עובדים.

## 3. כיסויים ביטוחיים ומסלולי השקעה:

- 3.1 מסלולי ביטוח - לא חל שינוי במסלולי הביטוח שהיו קיימים בתקנון 'מגדל מקפת משלימה' הקודם, למעט שינוי במסלול ברירת המחדל לעמית שלא בחר במסלול ביטוח אחר. מסלול ברירת המחדל מעתה, יהיה מסלול הבסיס ולא מסלול 'יסוד', שלא כלל כיסויים ביטוחיים. בעניין זה יצוין כי על אף שלא בוצע שינוי במסלולי הביטוח, לא תחול התוספת של 50% לקצבת האלמנה בשנה הראשונה, כמפורט בסעיף 6.3 להלן.
- 3.2 תום תקופת ביטוח - גילאי תום תקופת ביטוח הינם 60, 65 או 67 לגבר ולאשה. בתקנון הקודם היו 60, 64, 65 או 67 לאשה, ו-60, 65 או 67 לגבר. לא יחול שינוי בגילאי הפרישה לעמיתים קיימים.
- 3.3 כיסוי ביטוחי בעת חידוש - בחידוש ביטוח בקרן לאחר הפסקת הפקדות לתקופה העולה על 12 חודשים ובהיעדר בחירת העמית במועד החידוש, יחול מסלול ביטוח ברירת מחדל וגיל תום תקופת ביטוח 67.
- 3.4 חישוב תקופת אכשרה במקרה של ויתור על כיסוי לשארים על ידי עמית ללא ב/בת זוג וללא או עם ילדים - בדומה לכלל שהתקיים גם בתקנון הקודם, עמית כאמור, אשר בחר לוותר על כיסוי לשארים, לא יאבד במועד חידוש הכיסוי, את הוותק שנצבר לחישוב תקופת האכשרה בתקופת העדר הכיסוי לשארים. על פי התקנון החדש, רשאי העמית לוותר על שמירת רציפות תקופת אכשרה בשל תקופת הוויתור ובמקרה זה לא יגבו דמי ביטוח בגין כיסוי זה. במקרה של ויתור כאמור, תחול תקופת אכשרה חדשה ממועד חידוש הכיסוי הביטוחי לשארים בקרן.
- 3.5 גיל תחילת כיסוי ביטוחי - גיל תחילת כיסוי ביטוחי יקבע בשנים שלמות כשהוא מעוגל כלפי מטה. בתקנון הקודם, גיל תחילת הכיסוי הביטוחי נקבע שהוא מעוגל לגיל השלם הקרוב.
- 3.6 תקופת אכשרה - תקופת אכשרה תחול על גידול ריאלי בשכר הקובע בשיעור העולה על 15%, כשבתקנון הקודם חלה תקופת אכשרה על גידולים העולים על 10% ריאלי לשנה. בנוסף, עמית שמשך או העביר כספים ממרכיב התגמולים תחול לגביו תקופת אכשרה בת 60 חודשים, החל ממועד ההפקדה הראשונה שלאחר המשיכה/ניוד, למקרה פטירה לגבי הסכום שנמשך או הועבר.
- 3.7 הסדר ביטוח ("ריסק זמני") - תקופת הסדר הביטוח תהיה תקופת רציפות ההפקדות האחרונה לחיסכון ולא יותר מ-24 חודשים. בתקנון הקודם, תקופת הסדר הביטוח הייתה התקופה הרצופה האחרונה בה היה העמית מבוטח בקרן (כולל תשלום לביטוח בלבד) לפני הפסקת התשלומים, ולא יותר מ-24 חודשים.

#### 4. קצבת זקנה:

- 4.1 תקופת הזכאות - מועד הזכאות הראשון לקבלת קצבת זקנה יהיה הראשון לחודש העוקב למועד קבלת הבקשה לפרישה מלאה ותקינה ולא ניתן לקבל קצבה בגין תקופה שקדמה למועד הגשת הבקשה. בתקנון הקודם, היה ניתן לקבל תשלום של עד 3 חודשי קצבה שקדמו למועד הגשת הבקשה.
- 4.2 קצבת שאירים לילדי פנסיונר - עמית הפורש לזקנה שיש לו ילד עם מוגבלות רשאי כי לאחר מותו, הילד יהיה זכאי לקצבה בשיעור שלא יעלה על 100% מקצבת הזקנה. בתקנון הקודם, השיעור המרבי לילד עם מוגבלות היה 40%.
- 4.3 תקופה מובטחת - פורש זכאי לבחור בתקופת תשלומים מובטחים של 60, 120, 180 או 240 חודשים ובלבד שלא היה זכאי לקבלת קצבת נכות במהלך 24 חודשים שקדמו להגשת הבקשה. בתקנון הקודם, התקופה הייתה גמישה (ועד 240 חודשים) וכן התנאי היה שהעמית לא היה נכה במועד הגשת הבקשה.
- 4.4 הגדלת פניסייה לתקופה מוגבלת - בתקנון הקודם פורש היה רשאי לבקש להגדיל את קצבת הזקנה לתקופה של עד הגיעו לגיל 67. בתקנון החדש בוטלה אפשרות זו.
- 4.5 היוון קצבה - לא קיימת מגבלה להיוון למי שהיה נכה בסמוך לפרישה כפי שהיה בתקנון הקודם.
- 4.6 שאירי פנסיונר שבחר בתקופת תשלומים מובטחים - חלוקת תוספת התשלומים המובטחים בין השאירים תהיה בהתאם לבחירת הפנסיונר בבקשה האחרונה לפני פטירתו, בשונה מהתקנון הקודם בו החלוקה היתה בהתאם לחלקו של כל שאיר בפניסיית השאירים. וכן נפטור שאיר של פנסיונר שזכאי לתוספת תשלומים מובטחים, ובהיעדר שאירים אחרים, ישולמו התשלומים המובטחים שנתרו כסכום מהוון ליורשים של השאיר. בתקנון הקודם, בהיעדר שאירים לפנסיונר שנפטר בתקופת הבטחת הפניסייה, היו זכאים המוטבים ובהיעדרם יורשי הפנסיונר לקבל את היוון התשלומים המובטחים שנתרו.
- 4.7 היוון קצבה לשאירי פנסיונר - שאיר של פנסיונר הזכאי לקצבה רשאי, במועד הגשת הבקשה לקצבת שאירים, להוון את קצבתו בשיעור של עד 25% מקצבת השאירים לתקופה של עד 5 שנים.

#### 5. קצבת נכות:

- 5.1 התיישנות - תביעה לקבלת קצבת נכות תוגש לקרן בתוך 3 שנים ממועד הנכות. בתקנון הקודם לא הייתה התיישנות לנושא זה ולכן חל הדין הכללי ביחס להתיישנות המחיל התיישנות של 7 שנים.
- 5.2 תנאי לתשלום קצבת נכות לעמית שהוכר כנכה לאחר שמשך או העביר כספי תגמולים - עמית שהוכר כנכה בגין אירוע מזכה שקרה קודם למועד משיכה או העברת כספי תגמולים, יהיה זכאי לקבל קצבת נכות אם החזיר לקרן כספים שמשך או העביר ממרכיב התגמולים לאחר מועד הנכות בתוספת הפרשי תשואה ועודף/גירעון אקטוארי בגין התקופה שממועד המשיכה ועד ההחזרה.
- 5.3 פדיון במקרה נכות מתאונת דרכים - בתקנון הקודם, אם היתה הנכות תוצאה של תאונת דרכים היה הנכה רשאי לוותר על קצבת הנכות ולקבל את היתרה הצבורה. בתקנון החדש אפשרות זו לא קיימת.
- 5.4 חישוב קצבת נכות לנכה סיעודי - נכה סיעודי יהיה זכאי לקצבה בשיעור של 133% מקצבת הנכות, כל עוד הוא נכה סיעודי ולא יותר מתום תקופת הביטוח. בתקנון הקודם, היה זכאי לשיעור של 140% למשך תקופה של עד עשר שנים.
- 5.5 קצבת נכות מתפתחת - עמית נכה אשר בחר בקצבת נכות מתפתחת, תוגדל קצבת הנכות ב-2% אחת לשובו, החל מהחודש ה-13 לנכות. בתקנון הקודם, תוגדל קצבת הנכות החל מהחודש ה-37.
- 5.6 קצבת נכות כפולה - כיסוי ביטוחי לנכות יכלול, כברירת מחדל, כיסוי גם עבור שני חודשי הקצבה

הראשונים, עמית רשאי לוותר על קצבת הנכות הכפולה. בתקנון הקודם, לא היה ניתן לוותר על קצבת נכות כפולה, וכן, קצבת הנכות הכפולה תשולם בשיעור כפול במהלך שני חודשי הקצבה הראשונים בעוד שלפי התקנון הקודם הקצבה שולמה החל מהיום הראשון לנכות.

5.7. נכה המשתכר מעבודה - הבחינה ביחס להשתכרות נכה בתקופת הנכות תעשה ביחס לכלל הכנסתו בתקופת הנכות למול כלל הכנסתו ב-12 החודשים שקדמו למועד הנכות. בתקנון הקודם, הבחינה ביחס להשתכרות נכה בתקופת הנכות נעשתה יחסית למשכורת הקובעת בקרן במועד הנכות.

## 6. קצבת שאירים:

6.1. התיישנות - תביעה לקבלת קצבת שאירים תוגש לקרן בתוך 7 שנים ממועד הפטירה.

6.2. פדיון במקרה פטירה כתוצאה מתאונת דרכים - בתקנון הקודם, היתה הפטירה תוצאה של תאונת דרכים (כמשמעה בחוק הפיצויים לנפגעי תאונת דרכים) היו השאירים רשאים לוותר על קצבת השאירים ולקבל את היתרה הצבורה. בתקנון החדש בוטלה אפשרות זו.

6.3. תשלום מוגדל לאלמנה - בתקנון הקודם, ב-12 החודשים שממועד הפטירה, היתה זכאית האלמנה (במסלולי ביטוח שאינם מופחתי כיסוי לשאירים) לתוספת של 50% בקצבה המשולמת לה. בתקנון החדש בוטלה אפשרות זו (כיסוי זה ימשיך לחול במסלולי הביטוח החלים על עמיתים קיימים).

6.4. חישוב קצבת שאירי עמית מבוטח - קצבת שאירים של עמית שנפטר במהלך תקופת אכשרה שהחלה בעקבות משיכה או נידוד כספים ממרכיב התגמולים, תופחת בשיעור המתקבל מחלוקת הסכום שנמשך או הועבר בערך המהווה של הקצבאות.

## 7. ועדה רפואית למקבלי קצבת נכות ושאירים:

7.1. ועדה רפואית - ועדה בת שני רופאים או יותר שאינה כוללת את רופא הקרן ואם ביקש העמית, ניתן למנות רופא נוסף מטעם העמית. בתקנון הקודם, היתה ועדה שבה חברים רופא מטעם הקרן ורופא מטעם העמית.

7.2. ועדה רפואית לערעורים - ועדה רפואית לענייני קרנות פנסיה שמרוכזת על ידי חברה פרטית או בית חולים בארץ. בתקנון הקודם, ועדה המורכבת מחברי הוועדה הרפואית אליה יצורף רופא שייבחר על ידי שני הרופאים מהוועדה בהסכמה.

7.3. עלויות רופא - החברה המנהלת תישא בעלויות העסקת הרופא מטעם העמית בסכום שלא יפחת מתקרת העלות המשולמת לרופא בוועדה הרפואית. בתקנון הקודם, העמית ישא בעלות הרופא מטעמו ואולם במקרה בו שינתה הוועדה את החלטת רופא הקרן תישא החברה המנהלת בעלות הרופא מטעמו של העמית ולא יותר מעלות רופא הנהוגה בחברה.

## 8. משיכת כספים:

- 8.1. משיכת כספים ממרכיב התגמולים של עמית שכיר שטרם מלאו לו 60, ניתנים למשיכה רק לאחר עזיבת עבודה, בתקנון הקודם לא הייתה מגבלה זו.
- 8.2. משיכת כספים שלא בדרך של קצבה - בתקנון הקודם, מבוטח שהיה זכאי לקצבת נכות במהלך 3 השנים לפני פרישתו, לא היה זכאי למשיכת כספים ברכיב התגמולים. בתקנון החדש לא קיימת מגבלה זו.
- 8.3. משיכת כספים תבוצע תוך 10 ימי עסקים ממועד קבלת בקשה מלאה ותקינה.

## 9. לוחות זמנים:

בתקנון מוסדרים לוחות זמנים לטיפול בבקשות הבאות של עמיתים ומקבלים קצבאות: הצטרפות או חידוש ביטוח, הפקדה מעבר לתקרה חודשית, העברה בין מסלולי השקעה, ויתור על כיסוי ביטוחי לשאירים, שינוי הכיסוי הביטוחי, קצבת זקנה, תביעה לקבלת קצבת שאירי פנסיונר, תביעה לקבלת קצבת נכות, תביעה לקבלת קצבת שאירים, ועדה רפואית, ועדה רפואית לערעורים, תביעת קצבה ממקור אחר, זכאות ותשלום קצבת נכות, תביעה לקבלת קצבת שאירי עמית ומשיכת כספים. בתקנון הקודם לא הייתה התייחסות ללוחות זמנים (למעט בקשה להעברה בין מסלולים).

## 10. מקדמים:

עודכנו המקדמים בתקנון לחישוב מרבית התעריפים בקרן (עלויות הכיסוי הביטוחי, מקדמי היוון, מקדמי המרה לקצבה ועוד), בהתאם להוראות הממונה ועל פי לוחות תמורה ונכות מעודכנים, בהתאם למפורט בסעיף 110 לתקנון, שעניינו הנחות אקטואריות. השינויים כאמור הובילו לייקור משמעותי של עלויות הכיסוי הביטוחי לנכות וכן לייקור מסויים של עלויות הכיסוי הביטוחי למקרה פטירה.

## 11. הוראות מעבר:

הסדרת השינוי או שמירת הזכויות לעמיתים קיימים במועד תחילת תוקף תקנון זה - הגדרת עמית קיים, שמירת מסלולי ביטוח קודמים לעמיתים קיימים, גיל תום תקופת ביטוח לעמית קיים, שינוי כיסוי לנכות מתפתחת לעמיתים קיימים שחל עליהם כיסוי זה בתקנון הקודם, הסדר ביטוח שחל במועד המעבר לתקנון זה, תנאי חיתום שנקבעו לפי תקנון קודם ומסלול השקעה כללי לעמיתים קיימים.

## שינויים עיקריים בהוראות ההסדר התחקי הרלוונטיים לקרנות פנסיה חדשות

### הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בקרן פנסיה חדשה

בחודש ינואר 2018 פרסם הממונה תיקון לחוזר הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. הממונה מצוין כי בעקבות פרסום חוזר דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה חלו שינויים בתעריפי הכיסויים הביטוחיים וזאת בהתאם לעדכון ההנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן נקבעות זכויות העמיתים בקרן פנסיה לרכישות כסוי ביטוחי לשארים ולנכות. נוכח שינוי תעריפי הכיסויים כאמור נדרש לעדכן את מסלול הכיסויים הביטוחיים וזאת על מנת למנוע חריגה אפשרית מהמגבלות הקבועות בתקנות לעניין עלות הכיסויים הביטוחיים שניתן לנכות מהפקדות למרכיב התגמולים. לצורך זה תיקן הממונה את החוזר, שהיה אמור להיכנס לתוקף בחודש ינואר 18, כדלקמן: (1) תקנונים יעודכנו בפועל, לאחר אישור הממונה, ביום 1.6.18; (2) בנספח "א" לחוזר הוראות שחברה מנהלת רשאית לכלול בתקנונה מעבר לתקנון התקני- נקבע כי ניתן לגבור על הנוסח התקני, כך שאם שיעור ההפקדות לרכיב התגמולים נמוך מ- 12.5%, יותאמו לעמית שיעורי כסוי מתאימים.

### הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל

בחודש אפריל 2018 פרסם הממונה נייר עמדה בקשר עם אופן יישום הליך איחוד חשבונות בעת הצטרפות לקרן פנסיה. הממונה מצוין כי במסגרת בדיקות שבוצעו בחברות מנהלות של קרנות פנסיה לעניין יישום הוראות איחוד חשבונות בעת הצטרפות, עלו ממצאים המצביעים על פערים בהתנהלות בין החברות המנהלות והוא מוצא לנכון להבהיר את עמדתו ביחס ליישום ההוראות, כדלקמן: (1) קרן קולטת שלא קיבלה מענה מכל הקרנות תמשיך לפעול מולן עד לקבלת מענה סופי מכל אחת מהן וזאת מבלי לעכב את משלוח נספח ט לעמית בגין הקרנות שענו במועד. יתקבל מענה מאוחר על כספים נוספים ישלח נספח ט נוסף בגיני; (2) הצטרף עמית לקרן כללית ויש לו כספים קודמים בקרן כללית ובקרן מקיפה, הכספים שיאוחדו הם כספי הקרן הכללית בלבד; (3) התנאים המפורטים בסעיף 9 (י) לחוזר, המייתרים את פרוצדורת ההתנהלות מול הגופים המוסדיים האחרים ומול העמית, צריכים להתקיים במצטבר; (4) תשובה של קרן מעבירה תהיה ברמת תעודת זהות ולא ברמת חשבון או תכנית; (5) טרם שליחת בקשה להעברת כספים מקרן מעבירה תבדוק הקרן הקולטת מול הקרן המעבירה, אם אצל האחרונה עדיין מתנהל חשבון על שם העמית וככל שבשלב זה לא קיים חשבון יש להפסיק את תהליך האיחוד ולידע את העמית; (6) התנגדות עמית על פי סעיף 9 (ח) לחוזר צריכה להתבצע בהתייחס לכל חשבון שאותר.

### חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית - מסלוקה (כללי)

בחודש מרץ 2018 פרסם הממונה חוזר בעניין חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית עדיין. במסגרת התיקון נקבע כי ביצוע פשיג לצורך איתור כספים הרשומים על שמו של עמית לא מפקיד אצל יצרנים אחרים לצורך העברתם לקרן שאליה הוא מתעתד להצטרף יבוצע באמצעות המסלוקה.

## יפוי כח לבעל רישיון

בחודש יולי 2018 פרסם הממונה תיקון לחוזר בעניין יפוי כח לבעל רישיון. במסגרת התיקון ביצע הממונה מספר שינויים בחוזר זה, שעיקרם כדלקמן: (1) בעל רישיון עם הרשאה מתמשכת לא יידרש להעביר העתק מצילום מסמך מזהה של הלקוח; (2) ניתן יהיה למסור הודעה על ביטול יפוי כח באמצעות ממשק ממוכן או באמצעות מערכת הסליקה הפנסיונית; (3) תחול חובת תיעוד למסמכי תיעוד עד לתום שבע שנים לאחר שהמבוטח או העמית חדל להיות לקוח; (4) יצומצם פרק הזמן לביטול יפוי כח על ידי הגוף המוסדי; (5) בעל רישיון שהחתיים לקוח על יפוי כח לפני נספח בו לפני כניסת החוזר לתוקף (שבו לא היתה אפשרות להעברת יפוי כח למידע בלבד), יוכל להודיע לגוף מוסדי עד ליום 31.12.18 האם יפוי כח זה הוא יפוי להודעה בלבד על מנת לאפשר לו לקבל מידע מלא על הלקוח שלא אגב הליך ייעוץ/שיווק מתמשך.

## מסמך הנמקה

בחודש יולי 2018 פרסם הממונה תיקון לחוזר מסמך הנמקה. להלן השינויים שבוצעו: (1) ברירת המחדל תהיה מסמך הנמקה מלא בכל מקרה של מתן המלצה. הממונה מבחיר עוד, למען הסר ספק להבנתו, כי במקרה של הליך שימור המבטל המלצה בנוגע לכדאיות החיסכון על ידי בעל רישיון אחר, יש צורך במסמך הנמקה מלא, למעט שיחות שימור במספר נושאים; (2) ההסדר המתיר מתן מסמך הנמקה ממוקד במקרים מסויימים עודכן ונקבע בו כי הוא יחול רק במקרים המפורטים בו ולא כהסדר שיורי ליתר הסעיפים. כמו כן בוצעו בו השינויים הבאים: בוטלה האפשרות לתת מסמך ממוקד על ידי בעל רישיון חדש ביחס לשינויים במוצר פנסיוני קיים. בעל רישיון חדש מוגדר כמי שלא נתן בעבר ללקוח מסמך הנמקה מלא אלא אם הוא מחליף את בעל הרישיון הקודם באותה מסגרת תעסוקתית; נקבע כי ניתן לתת מסמך ממוקד בעת המלצה לרכישות תכנית ביטוח לאובדן כושר עבודה שאינה נמכרת אגב מוצר פנסיוני. אגב הליך ייעוץ/שיווק זה יש להתייחס לכל סיכויי אובדן הכושר של הלקוח; (3) הגדלת הפקדות תחויב בהנמקה מלאה; (4) פנייה למסלוקה לצורך קבלת פרטים תחויב בכל תהליך שתוצאתו מחייבת הוצאת מסמך הנמקה מלא; (5) בעת המלצה על קופת גמל לקצבה יחויב בעל הרישיון להציג ללקוח השוואה לסוגי קופות הגמל לקצבה האחרות על פי העמודות הנדרשות; (6) תיקון ההוראות בעניין התאמת סוג המוצר והגוף המוסדי ללקוח באופן שבו בעל הרישיון יידרש למלא פרטים נוספים המתייחסים למאפייניו האישיים של הלקוח ומצבו וצרכיו וייתייחס לסוגי קופות הגמל האחרות; (7) בהנחיות למילוי טבלת ההמלצות נדרש בעל הרישיון להתייחס גם לעלות הכוללת של דמי הניהול במוצר הקיים והמוצר המומלץ והשוואה לדמי ניהול בסוגי קופות גמל לקצבה אחרות; (8) בטבלת ההמלצות הורחבה חובת הדיווח על הכיסוי הביטוחי ואם הוא צפוי לרדת לאורך השנים, הרחבה בנוגע לעלויות ההרחבות הביטוחיות והנחות, ככל שניתנו והתייחסות לעלות הכיסוי הביטוחי בקופות גמל לקצבה אחרות; (9) בעל רישיון שביקש למכור אגב הליך פנסיוני מוצר שאינו פנסיוני יידרש להסביר ללקוח בכתב כי המוצר אינו חלק מהליך השיווק ואינו מהווה תנאי לביצוע העסקה וגם וככל והמוצר אינו ממומן על ידי המעסיק יציין עובדה זו במפורש; (10) נוסף לחוזר נספח "ב" שעניינו המחשת עלויות המוצר הפנסיוני והשפעתן על היתרה הצבורה. בנספח מפורטות הנחות חישוב אחרות לצורך הצגת יתרת החיסכון לתום תקופת החיסכון והקצבה הצפויה. תחת מסגרת זו נקבעה הנחת לתקופת החיסכון, למדד שיליקח בחשבון, לדמי הביטוח ודמי הניהול. כמו כן מוצע לקבוע כללים לעניין החישוב באמצעות מסלול זהה ואופן ביצוע ההפחתות. התחולה מיום 1.7.19.

## דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי

בחודש יולי 2018 פרסם הממונה תיקון לחוזר בעניין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ומבוטחים בגוף מוסדי. במסגרת החוזר בוצע תיקון בנושאים הבאים: (1) בוטלה חובה לשלוח דוח שנתי לפוליסות ביטוח חיים ריסק קבוצתי שנמכרו אגב משכנתא לפני שנת 2006; (2) באישור הצהרת ההון בוטלה החובה לדווח על ניודים פנימה והחוצה. בגין כספי ניוד יופיע סימון מתחת לטבלה בו יפורט הסכום שניוד לתוך הקופה ובאיזה מועד; (3) חודדה ההגדרה ביחס לקצבה מוכרת מיום 1.1.12 ואילך בהתאם לחוזר מרכיבי קופת גמל; (4) בדוח המקוצר לפנסיה שונו ההנחיות לחישוב מקדם הקצבה למקדמים הקובעים בתקנון התקני; (5) החל מדוח שנתי 2018 יש לצרף קישור למסמכים עליהם חתם המבוטח החל מהדו"ח לשנת 2019, או למסור מסמכים כאמור לבקשת מבוטח תוך 7 ימי עסקים.

## הליך שיווק פנסיוני בעת צירוף למוצר פנסיוני

בחודש פברואר 2018 פרסם הממונה הבהרה בנוגע להליך שיווק פנסיוני בעת צירוף למוצר פנסיוני. עניינה של ההבהרה הוא בהגדרת המונחים עסקה פנסיונית ועמלה המשולמת לבעל רישיון בגין עסקה פנסיונית, להבנת הממונה. הממונה מוצא לנכון להבהיר דלקמן: (1) סוכן ביטוח פנסיוני שמבצע עסקה לגבי מוצר פנסיוני ובכלל זה צירוף למוצר פנסיוני חייב בביצוע הליך שיווק פנסיוני; (2) גוף מוסדי רשאי לשלם עמלת הפצה רק במקרה שבו ביצע סוכן ביטוח פנסיוני עסקה כחלק מהליך שיווק פנסיוני.

## קבלת אישור ומידע ממעסיקים

בחודש מרץ 2018 פרסם הממונה חוזר בעניין קבלת מידע ואישור ממעסיקים ובו נקבע כי גוף מוסדי לא ידרוש מסמכים או הסכמה ממעסיק עקב צירוף עובד למוצר פנסיוני או בקשת שינוי בהסדר הפנסיוני, לרבות העברת בעלות.

## מרכיבי חשבון בקופת גמל

בחודש מאי 2018 פרסם הממונה חוזר בעניין מרכיבי חשבון בקופת גמל. מטרת החוזר הינה לקבוע הוראות לעניין רישום מרכיבי חשבון בקופת גמל. להלן עיקרי החוזר: (1) נקבעו מרכיבי חשבון בקופת גמל מנדוטוריים לעמית שכיר ולעמית עצמאי; (2) נקבע אופן ייחוס הרשומות בכל אחד ממרכיבי קופת גמל לקצבה, תוך אבחנה בין תשלומים שניתן לשלמם שלא על דרך קצבה לבין תשלומים שניתן לשלמם על דרך קצבה בלבד; (3) נקבעו הוראות לעניין הרשומות שיש לנהל בקופת גמל לקצבה בין תשלומים פטורים (המהווים קצבה פטורה) ושאינם פטורים; (4) נקבעו רשומות החובה לקרן השתלמות; (5) נקבעה חובה לבצע רישום של כל התשלומים ששילמה קופת גמל לעמית תוך פירוט מרכיבי החשבון והמס שנוכו בשל התשלומים; (6) ייחוס ורישום רווחים; (7) ייחוס ורישום הפקדות בהתאם לדיווחי המעסיק; (8) במסגרת החוזר התוסף מנגנון שעניינו אופן העברת מידע בין גופים מוסדיים על שינויים בקופת גמל שעניינם העברת כספים בין יתרות צבורות פטורות לכאלה שאינן פטורות ולהיפך וזאת על מנת להותיר בידי העמית חופש פעולה להחליט מאלו מקורות פנסיוניים הוא רוצה למשוך כספים פטורים; (9) ייחוס הוצאות ודמי ניהול; (10) ייחוס ורישום דמי ביטוח.

## חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 21), התשע"ח - 2018

בחודש יולי 2018 פורסם ברשומות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 21), התשע"ח - 2018. מטרת התיקון הינה לקבוע את התנאים שמכוחם ראשי מעסיק למשוך את כספי הפיצויים שהופקדו לטובת העובד בקופת גמל, בהתקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים: (1) המעביד של עמית שכיר המציא לחברה המנהלת תוך ארבעה חודשים ("התקופה הקובעת") ממועד סיום יחסי עובד מעביד פסק דין הצהרתי הקובע שהעובד חדל לעבוד אצלו בנסיבות שאינן מזכות אותו בפיצוי פיטורים או חלקם ואלו שייכים למעביד. אם תימסר הודעה כאמור לאחר התקופה הקובעת וטרם נמשכו הפיצויים על ידי העובד בפרוצדורה שתפורט להלן יוכל המעביד למשוך אותם; (2) מעביד של עמית שכיר המציא לחברה המנהלת הודעה על נקיטת הליכים משפטיים נגד עובדו שעניין קבלת פסק דין הצהרתי כאמור במהלך התקופה הקובעת וימסור פסק דין שקובע כאמור בפסקה 1 לאחר התקופה הקובעת; (3) הומצא לחברה המנהלת בתקופה הקובעת כל המסמכים הבאים: הודעה מאת מעביד של עמית שכיר שכספים שהפקיד בקופת פיצויים ניתנים להחזרה לידי המעביד בהתאם לדין או להסכם ההעסקה בצירוף אסמכתא תומכת לטענה זו והודעה מאת העמית שנחתמה על ידו לאחר תום תקופת ההעסקה על כך שהוא מסכים לכך שכספים שהופקדו לטובתו בקופת פיצויים יוחזרו למעביד; (4) לא ננקטו אחת מהפעולות המפורטות בסעיפים 1 ו-3 על ידי המעסיק ומשך העמית את כספי הפיצויים לא תהיה למעסיק כל טענה כלפי החברה המנהלת בשל תשלום הכספים לעמית; (5) לענין יחסי עובד מעביד שהגיעו אל קיצם טרם כניסתו של חוק זה לתוקף תימנה התקופה הקובעת מיום תחילתו של החוק.

## משיכת כספים ממרכיב הפיצויים - הבהרה

בחודש אוגוסט 2018 פרסם הממונה את הבהרה לענין משיכת כספים ממרכיב הפיצויים. בהתאם לתיקון 21 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ח 2018 (להלן "התיקון") אם לא התקיימו התנאים לפי סעיף 23(א)(3) וחלפו ארבעה חודשים מסיום יחסי עובד מעביד, העמית יהיה זכאי למשוך את הכספי הפיצויים. על פי הבהרה חברה מנהלת לא תהיה רשאית לעכב תשלום כספי פיצויים לעמית בשל טענות הנוגעות לזכאות לכספים ולמעסיק לא תהיה טענה כלפי החברה המנהלת בשל תשלום לעמית. טענה של מעסיק לזכאות לכספים תתברר בין העובד למעסיק ללא מעורבות החברה המנהלת.

## הליך קביעת קרנות נבחרות

בחודש באוגוסט 2018 פרסם הממונה מכתב בנושא הליך קביעת קרנות נבחרות. מטרת המכתב לקבוע כללים לגבי הליך קביעת קרנות ברירת מחדל מנובמבר 2018 וקביעת שיעור דמי ניהול שייגבו על ידן. המכתב מכיל הוראות בדבר אופן הגשת ההצעות למועמדות לקרן ברירת מחדל, הליך הבחירה ושיעור דמי ניהול שתגבה חברה מנהלת של קרן ברירת מחדל נבחרת מעמיתים ופנסיונרים חדשים. תקופת הזכיה תהיה לשלוש שנים מיום 1.11.18 ועד ליום 31.10.21. שיעור דמי ניהול מוצעים מינימאליים יעמוד על 1% מהפקדות 0.05% מהצבירה. דרוג הקרנות יבוצע על פי פרמטר יחיד של גובה דמי ניהול ויותוסף פקטור שלילי לקרנות הפנסיה הגדולות. במכרז יזכו ארבע קרנות הפנסיה שיקבלו את הדירוג הגבוה ביותר, אלא אם כן מספר קרנות יקבלו דירוג זהה, במקרה זה כל אחת מהן תיקבע כקרן ברירת מחדל.



## **דירקטוריון גוף מוסדי**

בחודש אוגוסט 2018 פרסם הממונה נוסח סופי לחוזר דירקטוריון גוף מוסדי, הכולל פירוט ביחס להרכב הדירקטוריון וכשירות חברי הדירקטוריון, דרישות התפקיד של יו"ר הדירקטוריון ואחריותו להתנהלות הדירקטוריון ולמילוי החובות הנדרשות על פי דין על ידי הדירקטוריון, מגבלות על מינוי וכהונת דירקטור והפסקת כהונתו, כללים לעניין נושאים לדין בדירקטוריון ומחזוריות הדין בהם ועוד.

## הצהרות מדיניות השקעה צפויה לשנת 2019

מגדל מקפת משלימה כללי						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	38.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%	18.6%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	37.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.0%	אחר
				99.0%	99.0%	סה"כ
					14.2%	מזומן
	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%	21.7%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659, מספר מסלול 2145

### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

### התייחסות להיבטים של השקעות אחריות:

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

## מגדל מקפת משלימה לבני 50 ומטה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	50.0%	38.0%	+/-6%	44.0%	44.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	22.0%	12.0%	+/-5%	17.0%	16.7%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	34.0%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.6%	אחר
				100.0%	96.1%	סה"כ
					3.9%	מזומן
	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	23.9%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659, מספר מסלול 9453

### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

### התייחסות להיבטים של השקעות אחריות:

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

### מגדל מקפת משלימה לבני עד 60

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	39.0%	27.0%	+/-6%	33.0%	34.3%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	30.0%	20.0%	+/-5%	25.0%	24.6%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	36.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.6%	אחר
				101.0%	95.9%	סה"כ
					4.1%	מזומן
	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%	20.6%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659, מספר מסלול 9454

#### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

#### התייחסות להיבטים של השקעות אחריות:

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

## מגדל מקפת משלימה לבני 60 ומעלה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%	23.6%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח מתשלתי כללי - 100%	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%	30.7%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	48.0%	36.0%	+/-6%	42.0%	41.7%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.0%	אחר
				98.0%	96.0%	סה"כ
					4.0%	מזומן
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%	13.5%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659, מספר מסלול 9455

### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

### התייחסות להיבטים של השקעות אחריות:

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

מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה קיימים						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	10.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	2.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	77.0%	67.0%	+/-5%	72.0%	68.7%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	30.0%	18.0%	+/-6%	24.0%	24.3%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	1.9%	אחר
				107.0%	97.4%	סה"כ
					2.6%	מזומן
	5.0%	0.0%	+/-6%	1.0%	1.2%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659, מספר מסלול 2208

### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

### התייחסות להיבטים של השקעות אחריות:

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

## מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	23.0%	11.0%	+/-6%	17.0%	19.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	40.0%	30.0%	+/-5%	35.0%	33.5%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	48.0%	36.0%	+/-6%	42.0%	42.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.0%	אחר
				99.0%	95.3%	סה"כ
					4.7%	מזומן
	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	8.2%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659, מספר מסלול 12152

### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

### התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

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

## מדיניות השקעות ל- 2019 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
MSCI AC 70% מדד ת"א 125 30%	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.	מגדל מקפת משלימה מניות  מספר קופה 659, מסלול 2146	1
100% מדד מק"מ	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מקפת משלימה שקלי טווח קצר  מספר קופה 659, מסלול 2147	2

### התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

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



## מדיניות השקעות ל- 2019 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
40% מדד אג"ח ממשלתי 41% מדד אג"ח קונצרני כללי 15% Bloomberg Barclays Global HY index 50% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 4% מדד מק"מ	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 משלימה אג"ח מספר קופה 659, מסלול 2148	3
27% MSCI AC 11% מדד ת"א 125 20% מדד אג"ח ממשלתי כללי 27% מדד אג"ח קונצרני כללי 11% Bloomberg Barclays Global HY index 50% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 4% 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 תהיי חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	מגדל מקפת משלימה הלכה מספר קופה 659, מסלול 2149	4

### התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

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

## מדיניות השקעות ל- 2019 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
MSCI AC 2%	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהייה חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p>	<p>מגדל מקפת משלימה הלכה למקבלי קצבה</p> <p>מספר קופה 659, מסלול 8604</p>	5
מדד ת"א 125 1%			
מדד אג"ח ממשלתי כללי 70%			
מדד אג"ח קונצרני כללי 23%			
מדד מק"מ 4%			
MSCI AC 13%	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהייה חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p>	<p>מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה מסלול הלכה (2018) ואילר)</p> <p>מספר קופה 659, מסלול 12040</p>	6
מדד ת"א 125 6%			
מדד אג"ח ממשלתי כללי 34%			
מדד אג"ח קונצרני כללי 43%			
מדד מק"מ 4%			

### התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות:

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



**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](http://migdal.co.il) או במרכז שירות לקוחות

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