



מגדל מקפת | אישית
מדריך התמצאות בדוח השנתי 2019

שלום רב,

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי, המסכם את נתוני קרנות הפנסיה שלך לשנת 2019 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 מצויינת לבחון את הזכויות הפנסיוניות שנצברו בחשבונותיך, ואת התאמתם לצרכיך האישיים. הדוח מציג מידע חשוב בנושאי ההפקדות השוטפות, התשואות, דמי הניהול והחיסכון הצבור וביחס לקרנות הפנסיה גם את גובה הקצבה הצפויה לך בגיל פרישה ואת סכומי הכיסוי לקצבת נכות ולקצבת שאירים ועל כן מוצע לעיין בו ביסודיות.

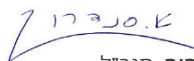
כדאי לדעת, שמאות אלפי לקוחות מגדל כבר הצטרפו ל"מגדל שלי", האזור האישי באתר האינטרנט, ועשרות אלפי לקוחות מבצעים בו פעולות און-ליין רבות. במידה ועדיין לא הצטרפת לשירות "מגדל שלי", אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר וקל.

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

כחלק מקבוצה 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 קבוצת 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' 5-14	הסברים ודגשים לטבלאות
עמ' 15-17	הסבר כללי למונחים
עמ' 18	שינויים בתקנון קרן הפנסיה
עמ' 19-23	שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי
עמ' 24-34	הצהרות מדיניות השקעה צפויה

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל': 076-8865869
ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו 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 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, נקבעת בהתאם ליתרת החיסכון לאחר ניכוי דמי ניהול ועלויות הביטוח הנ"ל. ככל שהכיסוי הביטוחי גבוה יותר, עלויות הביטוח יהיו גבוהות יותר ויתרת החיסכון לקצבה בתום תקופת כיסוי ביטוחי תהיה נמוכה יותר ולהיפך. להלן תיאור כללי של מסלולי הביטוח, בכל אחד מהמסלולים ניתן לבחור בתום תקופת כיסוי ביטוח מבין הגילאים: 60, 62, 64, 67; במקרה בו לא נבחר מסלול ביטוח, יחול מסלול ברירת מחדל לתום תקופת כיסוי ביטוח 67 אלא אם בחר אחרת.

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

מסלול בסיסי (לשעבר מסלול ברירת מחדל)

מסלול המעניק כיסוי ביטוחי גבוה לנכות ולמקרה פטירה.

מסלול אישי

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

מסלול מוטה נכות

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

מסלול מוטה שאירים

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

מסלול מוטה זקנה

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

מסלול מוטה נכות וכיסוי להורה נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי להורה של עמית או בת 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 ו/או תום תקופת כיסוי ביטוחי ובלבד שלא ארע אירוע המזכה בזכות לקצבה בהתאם לתקנון. ככל שהעמית לא בחר בתום תקופת כיסוי ביטוחי - יחול עליו גיל פרישה - 67 לגבר ולאשה.

מסלולים חדשים החל מיום - 1/6/2018

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

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

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

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

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

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

מסלול ביטוח 75% לנכות ו 40% לשאירים

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

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

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

מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו- 40% לשאירים

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

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

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

מסלול ביטוח לבן נבחר עם מוגבלות

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

מסלול ביטוח אישי

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

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

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

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

עמית ללא 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 בוותר על כיסוי ביטוחי למקרה פטירה, מוזילה את עלויות הכיסוי הביטוחי ויגדלה את עלויות החיסכון לתום תקופת כיסוי ביטוחי תהיה גדולה יותר.

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

הוותר 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.

3.א. תשלומים הצפויים לעמית או לשארים 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 31.12.2019 ובהתאם למקדמי ההמרה המתאימים לקצבת זקנה עפ"י ההנחות הבאות:

1. גיל הפרישה הינו בהתאם לגיל תום תקופת כיסוי ביטוחי במסלול הביטוח החל עליך. במקרה בו עברת את גיל הפרישה יבוצע החישוב לפי גילך למועד הדוח.
2. מקדם ההמרה לגיל פרישה חושב על בסיס ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.74%.
3. יתרת הזכאות הצבורה (להלן "צבירה") החזויה לגיל פרישה ושלפיה מבוצעת ההמרה לקצבת הזקנה, מחושבת על פי דמי ניהול בשיעור שנתי של 0.5% מצבירה. הצבירה החזויה לגיל פרישה מחושבת לפי ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.74%.
4. שיעור הקצבה לאלמנת הפנסיונר יהיה בגובה 60% מקצבת הזקנה. במועד הפרישה לפנסיה תהיה רשאי לבחור בשיעור הקצבה האמור או בכל שיעור אחר בכפוף לתקנון. במועד הפרישה תעודכן קצבת הזקנה בהתאם להפרש הגילאים בין העמית לבין אשתו או הידועה בציבור בהתאם לתקנון הקרן.

משכורת קובעת נכוחת ושארים

המשכורת הקובעת הינה המשכורת ממנה מחושבים זכויותיך לקצבת נכות ושארים. 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 31.12.2019. משכורת מבוטחת 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 31.12.2019.

לתשומת ליבך, עמית שאינו מבוטח, כהגדרת המונח בתקנון הקרן אינו זכאי לקצבת נכות. (אין מדובר בעמית "לא פעיל" כמפורט בדוח זה כ"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 31.12.2019.

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 31.12.2019.

קצבה חודשית להורה נתמך במקרה מוות

בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הקצבה להורה, המחושבת ליום 31.12.2019, כיסוי זה ניתן לכלל העמיתים ולא מנוכחים בנינו 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 31.12.2019. הקצבה להורה נבחר או לבן נבחר עם מוגבלות תוצג רק במקרים בהם נבחרו מסלולי הביטוח הרלוונטיים. בכל מקרה, לא יעלה צירוף שיעורי קצבת השאירים לכל שאירי העמית יחד על 100%, או על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים, 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 2019

הדוח כולל את כל ההפקדות שבוצעו בחודשי השנה הקלנדארית (ינואר - דצמבר) לכל התוכניות שעל שם העמית בקרן, ובתנאי שלא בוצעו לאחר 31.1.2020.

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 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.א. תנועות ויתרות כספים בקרן

יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2018

יתרת הזכאות הצבורה כפי שהופיעה בדוח השנתי לשנת 2018.

יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2018

יתרת הזכאות הצבורה ליום 31.12.2018 הכוללת שינויים שבוצעו בשנת 2019 בגין תקופה קודמת, שהשפיעו על יתרת הפתיחה.

התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת

ההפרשים בין יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2018 לבין יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2018

הפקדות כספים לחשבון

סך ההפקדות שנקלטו בקרן ושהופקדו בין התאריכים 1.1.2019 - 31.12.2019.

רווחים / הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות

סך הרווחים שהצטברו בשנת 2019 בגין הכספים בחשבון בקרן.

כספים שהעברת לחשבון

היתרה הצבורה שהועברה מקופת גמל אחרת לחשבוןך במקפת אישית בשנת 2019. הסכום מדווח במונחים של יתרה צבורה.

כספים שהעברת מהחשבון

סכום שהועבר מחשבונך לקופת גמל אחרת בשנת 2019. הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

כספים שמשכת מהחשבון

סכום שנמשך (נפדה) מחשבונך בשנת 2019 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 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' 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 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- 31.12.2019

יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2019.

6.א. 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 ההנחה. כמו כן מוצגים שיעורי דמי הניהול ללא הנחה, שהינם דמי הניהול שהיה משלם עמית ללא הנחה (דמי הניהול המירביים בהתאם לדיו). 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.

7. א. פירוט הנתונים בקרן לפי מסלולי השקעה

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

מסלול השקעה

נכסי העמית (יתרת החיסכון) בקרן הפנסיה מנוהלים במסלול השקעה על פי בחירתו וככל שלא נבחר מסלול השקעה, יושקעו הכספים במסלול ברירת המחלד 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 מניית

* מסלול שקלי טווח קצר

* מסלול אג"ח

* מסלול הלכה

8. א. רכוז פרטי הלוואות שנלקחו על ידי העמית

נתונים לגבי הלוואות שקיבל העמית מכספי קרן הפנסיה וטרם נפרעו - נכון ליום 31.12.2019.

חלק ב'

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

ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2019

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 2019

דמי ניהול

בטבלה מפורטים דמי הניהול שנגבו בפועל בממוצע. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 הקרן רשאית לגבות דמי ניהול מהפקדה ודמי ניהול מחיסכון בשיעורים שאינם עולים על השיעורים האמורים בהתאם להוראות התקנות בגובה 6% מהפקדה ו-0.5% מחיסכון.

הוצאות ניהול השקעות

הוצאות המשולמות לגורמים שלישיים בעד ניהול ההשקעות, המנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות 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 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 עם מוגבלות נבחר.

אלמנת עמית

מי שהייתה 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 בינים 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 כספיים 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 הצטרפות לאחרונה לקרן, יהיו זכאים העמית או שאיריו 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 ורעיידת אדמה (ללא כיסוי למגיפה). סך הפיצוי הינו 525 מיליון דולר עבור אירועי ביטוח שמעל ל-525 מיליון דולר. עלות הכיסוי נגבית מתוך סך נכסי הקרן.



לתשומת לבך

בעת בקשה לביצוע שינוי בתכנית, נבקשך לעשות שימוש בטפסים המיועדים לבקשות אלו אשר ניתנים להורדה באתר האינטרנט שלנו בכתובת www.migdal.co.il בכל מקרה מומלץ להיוועץ בבעל רשיון ליעוץ פנסיוני (סוכן ביטוח / יועץ פנסיוני) לפני ביצוע שינויים בתכניות שעל שמך.

מבלי לגרוע מההוראות הכלולות בתוכניות שברשותך לעניין חובת מסירת הודעות לחברה בכל הקשור לביצוע שינויים/פעולות שונות בתכניות, רינו 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 (חוי"ח)).

הערות כלליות:

- * כל האמור בחוברת זו מיועד ליתן הסברים ותיאורים כלליים בלבד. מכלול זכויות העמית ו/או שאירוי בקרן נקבע בהתאם לתקנון הקרן כפי שהוא מעת לעת, בכפוף לשינויים בתקנון הקרן. כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם להחלטות החברה ולרבות השינויים המוכתבים לקרנות הפנסיה ע"י רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ובכפוף לכל דין.
- * כל החישובים שבדוח 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 מוקרים שלה, במשרדי הקרן: היצירה 2 פתח תקווה, או באתר האינטרנט של החברה www.migdal.co.il

שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

בשנת 2019 לא חלו שינויים בתקנון קרן הפנסיה.

שינויים עיקריים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטיים לקרנות פנסיה חדשות

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 לשלםם שלא על דרך קצבה לבין תשלומים שניתן לשלםם 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 התווסף מנגנון המאפשר לעמית לבצע שינויים בקופת גמל שעניינם שינוי סיווג הכספים בין סכומים פטורים לכאלה שאינם פטורים ולהיפך וזאת על מנת להותיר בידי העמית חופש פעולה להחליט מאלו מקורות פנסיוניים הוא רוצה לקבל קצבה פטורה ממס. בחודש יולי 2019 פורסם תיקון לחוזר מרכיבי חשבון בקופת גמל. במסגרת זו מועד תחילתו של מנגנון זה נדחה ל-1 בינואר 2020; (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 לחברת המנהלת תוך ארבעה חודשים ("התקופה הקובעת") ממועד סיום יחסי עובד מעביד פסק דין הצהרתי הקובע שהעובד חדל לעבוד אצלו בניסיונות שאינם מזכות אותו בפיצויי פטורים 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 שעניינם קבלת פסק דין הצהרתי כאמור במהלך התקופה הקובעת וימסור פסק דין שקובע כאמור בפסקה 1 לאחר התקופה הקובעת; (3) הומצאו לחברה המנהלת בתקופה הקובעת כל המסמכים הבאים: הודעה מאת מעביד של עמית שכיר שכספיה שהופקדו לרכיב 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 שכספיה שהופקדו לטובתו לרכיב פיצויים יוחזרו למעביד; (4) לא ננקטו אחת מהפעולות המפורטות בסעיפים 1 - 3 על ידי המעסיק ומשך העמית את כספי הפיצויים לא תהיה למעסיק כל טענה כלפי החברה המנהלת בשל תשלום הכספים לעמית; (5) לעניין יחסי עובד מעביד שהגיעו אל קיצם טרם כניסתו של חוק זה לתוקף תימנה התקופה הקובעת מיום תחילתו של החוק. בחודש מרץ 2019 פורסמה הבהרה על ידי הממונה בקשר עם תיקון מס' 21 זה לעניין משיכת כספים ממרכיבי הפיצויים. בהבהרה זו מורה הממונה כי זכותו של העמית

לקבלת כספי פיזיויים לא תותנה בקבלת אישור כלשהו מהמעסיק.

שירות ללקוחות גופים מוסדיים

- בחודש יולי 2019 פרסם הממונה חוזר בנושא שירות ללקוחות גופים מוסדיים. במסגרת החוזר מפורטות בין היתר הוראות לעניין אופן ההתקשרות עם הלקוח, וטווח הזמנים למתן מענה טלפוני.
1. במשלוח הודעה ללקוח, שלא באמצעות מסרון, ביחס למוצר מסוים תכלול ההודעה פרטים בנוגע לסוג המוצר אליו מתייחסת ההודעה, פרטי ההתקשרות עם הגורם הרלבנטי בגוף המוסדי האחראי על ההודעה, תחשיב ובו פירוט החישוב הכספי ככל שמדובר בהודעה שעניינה תשלום כספי על ידי הלקוח או ללקוח. הוראות הסעיף לא יחולו כאשר קיימת הוראת רגולציה אחרת המכתיבה את נוסח ההודעה.
 2. משלוח הודעה באמצעות מסרון, יכלול ההודעה קישור לאיזור האישי. הקישור שישלח באמצעות המסרון יוביל להודעה או מסמך כאמור ישירות. גוף מוסדי המבקש לשלוח ללקוח הודעה בנוגע לחוב חייב לעשות זאת באמצעות אמצעי דיגיטלי במידה ואלו קיימים בידו. בהסכמת הלקוח רשאי גוף מוסדי שלא לשלוח הודעה בדואר.
 3. אם לקוח פונה לגוף מוסדי באמצעי תקשורת מסוים עליו לשוב אליו באותו אמצעי בו פנה או באמצעי אחר שאותו ביקש הלקוח. אם הפנייה מבוצעת באמצעות פקס ישוב אליו הגוף המוסדי באמצעי דיגיטלי. על אף האמור, אם השיב גוף מוסדי באמצעי טלפוני לפנייה שהתקבלה באמצעי תקשורת שאינו טלפוני, יראו אותו כעומד בהוראה הכללית אם אישר הלקוח שדי לו בתשובה באמצעי זה; (2) פנה הלקוח באמצעות פקס רשאי הגוף המוסדי לשוב ללקוח באמצעי דיגיטלי, אלא אם ביקש הלקוח את התשובה באמצעי אחר; (3) פנה לקוח באמצעי דיגיטלי מסוים ניתן לחזור אליו באמצעי דיגיטלי אחר.
 4. על שיחה טלפונית יש לתת מענה אנושי תוך חמש דקות ממועד סיום הניתוב באמצעות הנתב. הלקוח לא יופנה לשירות השארת הודעה, אלא אם בחר אחרת. גוף מוסדי יהיה רשאי לחרוג ממשך ההמתנה כאמור לכל היותר ב- 10% מסך הפניות שהתקבלו במוקד טלפוני בממוצע שנתי.

אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - תיקון

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

מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - ממשק ניו

בהמשך להוראות הממונה אשר פורסמו בעבר ובהן הוראות לגבי אופן ביצוע של בקשות מבטוחים/עמיתים

להעברת כספים בין הגופים המוסדיים, בחודש ספטמבר 2019 פרסם הממונה חוזר מעדכן לעניין הממשק הממוכן של העברת הנתונים. במסגרת החוזר תוקנו לוחות הזמנים לכניסתו לתוקף של ממשק הניוד כדלקמן: מועד התחולה של ממשק הניוד יהיה מיום 23.2.2020 והוא יחול על בקשות שיוגשו ממועד זה וכן על ניוד בעת הצטרפות. מועד תחולת ממשק הניוד לנתונים אודות יתרום כספים ותשואה יומית של קופה מעבירה מהמועד הקובע ועד העברת הכספים בפועל, יהיה מיום 24.5.2020.

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 2010 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"). ההוראות אינן רלבנטיות לנישום שפקיד השומה קבע אחוז פטור מהקצבה המזכה או שנמסרו נתוני עזר אחרים לצורך חישוב הפטור. אלו הפעולות שיש לנקוט מקום שאין אישור פרטני של פקיד שומה:

1. לנישום שהגיע לגיל פרישה לפני יום התחילה:

1.1 ינוכה מס מהקצבה המזכה תוך מתן הפטור הנוסף בהתקיים התנאים הבאים:

(1) הנישום הגיש בקשה באמצעות טופס 161, בו מצהיר מקבל הקצבה שלא הייון קצבה מזכה בפטור

ממס מלא לאחר יום התחילה;

(2) הנישום הצהיר בטופס 101 שאין לו הכנסות נוספות מקצבה

1.2 משלוח הודעה עם טופס 161, בסמוך ליום 1.1.2020, לכל מקבל קצבה שהתקיימו לגביו ארבעת

התנאים המפורטים להלן -

- הגיע לגיל פרישה לפני יום התחילה;

- הצהיר על גבי טופס 101 שאין לו הכנסות נוספות כקצבה;

- לא ניתן הפטור הנוסף מקצבתו של מקבל הקצבה;

- מקבל הקצבה לא הציג בפני המשלם אישור פקיד שומה שניתן לאחר יום התחילה.

1.3 מקבל קצבה שיבחר באפשרות זו יידרש למלא טופס 161 פעם אחת בלבד ויגישו לחברה;

2. נישום שהגיע לגיל הפרישה לאחר יום התחילה.

החל מיום 1.1.2020 יעמדו למקבל קצבה יחידה, שתי חלופות לקבלת את הפטור הנוסף -

- באמצעות בקשה שישגיח לפקיד השומה

- באמצעות בקשה שתוגש לחברה באמצעות טופס 161 ותכלול את הצהרתו שלא יוכל להגיש בקשה

להוון קצבה בעתיד וכן שידוע לו שכל הגדלה עתידית בשיעור הפטור הנוסף תחול על הקצבה המזכה

3. החברה תנכה את המס מהקצבה המזכה תוך מתן הפטור הנוסף בלבד וזאת בהתקיים שני

התנאים הבאים -

(1) מקבל הקצבה מלא טופס 161;

(2) הנישום הצהיר בטופס 101 מדי שנה כי אין לו הכנסות נוספות כקצבה.

4. החברה תשלח את טופס 161 למקבל הקצבה, בסמוך להגעתו לגיל הזכאות כמשמעותו בסעיף 9א(ב)

לפקודה.

5. החברה תשלח את טופס 1610 למקבל הקצבה שהגיע לגיל הזכאות לאחר יום התחילה ולפני 1.1.2020. והצהיר על גבי טופס 101 שאין לו הכנסות נוספות כקצבה ושלא המציא אישור פקיד שומה.
6. במקרה של מתן הפטור הנוסף, תדווח על כך החברה לפקיד השומה.
7. מקבל קצבה שלא העביר טופס 1610 או 1610 או אישור פקיד שומה, ינוכה מס מקצבתו לפי השיעור הקבוע בסעיף 9א (ב) לפקודה.

הוראות למתן פטור מניכוי מס במקור - רשות המיסים

בחודש ינואר 2020, פרסמה רשות המיסים הוראות לעניין פטור ממס במשיכת כספי תגמולים ופיצויים מפוליסות ביטוח, קופות גמל וקרנות פנסיה.

על פי ההוראות קופות הגמל, חברות הביטוח וקרנות הפנסיה יוכלו לתת לאזרחים בעלי הכנסות נמוכות, הזכאים לכך, פטור מניכוי מס במקור במסגרת התקרות וסכומי המשיכה המרביים שנקבעו, בכפוף לקבלת הצהרה חתומה מהמבקש, זאת במקום שהזכאים יידרשו לפנות למשרדי פקיד השומה כדי לקבל את האישור לפטור בגין תגמולים לקצבה ופיצויים.

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 ההפרש בין סך ההכנסות המירבי לבין סך ההכנסות עליהם הצהיר בטופס ההצהרה.
2. התנאים למשיכת **כספי תגמולים** לקצבה בפטור מניכוי מס במקור:
 - 2.1 סכום התגמולים הקצבתיים הצבורים אצל החברה המנהלת לא עולה על 15,000 ₪ וכן הסכום הפטור לתגמולים לקצבה לא יעלה על סכום זה.
 - 2.2 העמית העביר טופס מתאים של מס הכנסה
 - 2.3 הגשת הבקשה למשיכת כספי התגמולים לקצבה פטורים ממס, תתאפשר רק החל מהרבעון האחרון של כל שנת מס.
 - 2.4 לא הופקדו הפקדות שוטפות לפיצויים/תגמולים במהלך שנת המס בה מבוקשת משיכת התגמולים הקצבתיים.
3. הוראות לעניין משיכת **כספי פיצויים ותגמולים קצבתיים במסגרת אותה המשיכה**:
 - 3.1 סך הפיצויים הצבורים לעמית אצל החברה המנהלת לא עולה על 5,000 ₪ וכן, הסכום הפטור לפיצויים לא יעלה על סכום זה.
 - 3.2 סך התגמולים הקצבתיים הצבורים לעמית בחברה לא עולה על 4,000 ₪ וכן, הסכום הפטור

לתגמולים לקצבה לא יעלה על סכום זה.

3.3 הכספים למשיכה הופקדו עד לסוף שנת המס הקודמת לבקשת משיכת הכספים.

3.4 העמית העביר טופס מתאים של מס הכנסה, המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת משיכת הכספים וסך הכנסותיו בשנה זו אינן עלולות על התקרות המצוינות בהצהרה.

בכל מקרה ההוראות המחייבות יהיו ההוראות המפורטות על ידי רשות המיסים במועד קבלת הבקשה.

תשלומים למקבלי קצבאות שיצאו מהארץ לתקופה ממושכת

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

הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בקרן פנסיה חדשה - עדכון

בחודש ינואר 2018 פרסם הממונה תיקון לחוזר הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. בחודש אוקטובר 2019 פרסם הממונה עדכון לחוזר בעניין הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה. עניינו של החוזר הוא בקביעת הוראות משלימות בתקנון קרן פנסיה לעניין חובות דיווח של מקבל קצבה על יציאתו מן הארץ. במסגרת החוזר יש להוסיף לתקנון הוראות בעניין חובות של מקבל קצבה להודיע לחברה מנהלת על עזיבתו את הארץ במידה ועזב לתקופה העולה על 6 חודשים. בנוסף תושט עליו חובה להמציא לחברה המנהלת אישור חיים מדי תקופה.

תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמורת לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה

בתאריך 6/11/2019 פרסם חוזר ביטוח 10-2019 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמורת לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה.

הוראות חוזר זה נועדו לעדכן את הוראות פרק 1 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד לעניין מדידה, הון וניהול נכסים והתחייבויות, והן מפרטות הנחות ברירת מחזל מעודכנות שעל בסיסן ייחשבו חברות הביטוח את ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים וחברות המנהלות של קרנות פנסיה את המאזן האקטוארי של הקרנות שבניהולן החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2019 ויקבעו בהתאם את המקדמים הכלולים בתקנונים שלהן החל מיום 1 בינוי, 2020.

הצהרות מדיניות השקעה צפויה לשנת 2020

מגדל מקפת אישית כללי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
מדד תל אביב 125 - 30%	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	39.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.7%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
	33.0%	23.0%	+/-5%	28.0%	27.3%	אג"ח מיעודות
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	30.0%	18.0%	+/-6%	24.0%	22.5%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	13.0%	3.0%	+/-5%	8.0%	5.1%	אחר
	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	5.3%	נדל"ן
				110.0%	104.7%	סה"כ
					7.8%	מזומן
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	21.6%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 2102

הגדרות

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

מגדל מקפת אישית לבני 50 ומטה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	52.0%	40.0%	+/-6%	46.0%	46.1%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	9.6%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
	33.0%	23.0%	+/-5%	28.0%	26.7%	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% אג"ח קונצרני כללי - 50%	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	18.2%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.3%	אחר
				104.0%	105.9%	סה"כ
					8.7%	מזומן
	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	21.6%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 8801

הגדרות

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

מגדל מקפת אישית לבני עד 60

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	35.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	15.0%	5.0%	+/-5%	10.0%	11.3%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
	29.0%	19.0%	+/-5%	24.0%	26.7%	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% אג"ח קונצרני כללי - 50%	31.0%	19.0%	+/-6%	25.0%	25.2%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחול)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.0%	אחר
				100.0%	104.0%	סה"כ
					7.4%	מזומן
	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	18.5%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מסלול 8802

הגדרות

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

מגדל מקפת אישית לבני 60 ומעלה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	22.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	18.0%	8.0%	+/-5%	13.0%	13.9%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%	27.2%	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% אג"ח קונצרני כללי - 50%	37.0%	25.0%	+/-6%	31.0%	32.7%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.7%	אחר
				101.0%	100.5%	סה"כ
					6.7%	מזומן
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%	13.3%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 8803

הגדרות

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

מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה קיימים

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	10.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	2.6%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	32.0%	22.0%	+/-5%	27.0%	27.0%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
	66.0%	56.0%	+/-5%	61.0%	60.4%	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% אג"ח קונצרני כללי - 50%	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	6.7%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	2.4%	אחר
				105.0%	99.1%	סה"כ
					1.8%	מזומן
	5.0%	0.0%	+/-6%	1.0%	1.1%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 2207

הגדרות

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

מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	23.0%	11.0%	+/-6%	17.0%	18.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	6.1%	חוב ממשלתי (כולל 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%	66.0%	56.0%	+/-5%	61.0%	60.3%	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% אג"ח קונצרני כללי - 50%	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	13.4%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	2.6%	אחר
				100.0%	100.6%	סה"כ
					5.2%	מזומן
	14.0%	2.0%	+/-6%	8.0%	7.5%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 12145

הגדרות

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

מגדל מקפת אישית לזכאים קיימים לקצבה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2020	שיעור החשיפה ליום 31.12.2019	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	10.0%	0.0%	+/-6%	5.0%	2.6%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי - 100%	24.0%	14.0%	+/-5%	19.0%	18.1%	חוב ממשלתי (כולל ממשלות זרות)
	75.0%	65.0%	+/-5%	70.0%	70.5%	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% אג"ח קונצרני כללי - 50%	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	5.7%	אשראי סחיר ולא סחיר (כולל אג"ח והלוואות בישראל ובחו"ל)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.0%	אחר
				105.0%	96.9%	סה"כ
					3.9%	מזומן
	5.0%	0.0%	+/-6%	1.0%	0.9%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 162, מספר מסלול 8602

הגדרות

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

מדיניות השקעות ל- 2020 - 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 הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	MSCI AC 51% מדד ת"א 125 22% 4.86% צמוד מדד 27%	
2	מגדל מקפת אישית שקלי טווח קצר מספר קופה 162, מסלול 2143	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 הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מדד מק"מ 73% 4.86% צמוד מדד 27%	

מדיניות השקעות ל- 2020 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
30% אג"ח ממשלתי 29% אג"ח קונצרני כללי 9% Bloomberg Barclays Global HY index 50% 5% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 5% מדד מק"מ 27% 4.86% צמוד מדד	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות, חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מקפת אישית אג"ח מספר קופה 162, מסלול 2144	3
26% MSCI AC 13% מדד ת"א 125 5% מדד אג"ח ממשלתי כללי 19% מדד אג"ח קונצרני כללי 2% מדד מק"מ 8% Bloomberg Barclays Global HY index 50% 27% 4.86% צמוד מדד Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%	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 מספר קופה 162, מסלול 2112	4

מדיניות השקעות ל- 2020 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
<p>MSCI AC 2%</p> <p>מדד ת"א 125 1%</p> <p>מדד אג"ח ממשלתי כללי 27%</p> <p>מדד אג"ח קונצרני כללי 8%</p> <p>4.86% צמוד מדד 61%</p> <p>מדד מק"מ 1%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהייה חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p>	<p>מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה קיימים</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 8603</p>	5
<p>MSCI AC 25%</p> <p>מדד ת"א 125 14%</p> <p>4.86% צמוד מדד 61%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>מגדל מקפת אישית מניות למקבלי קצבה</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 12147</p>	6
<p>אג"ח ממשלתי 16%</p> <p>אג"ח קונצרני כללי 23%</p> <p>4.86% צמוד מדד 61%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>מגדל מקפת אישית אג"ח למקבלי קצבה</p> <p>מספר קופה 162, מסלול 12148</p>	7

מדיניות השקעות ל- 2020 - מסלולי השקעה מתמחים

מדיי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
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>	מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה	8
מדד ת"א 125 6%		מספר קופה 162, מסלול 12146	
מדד אג"ח ממשלתי כללי 6%			
מדד אג"ח קונצרני כללי 12%			
צמוד מדד 4.86% 61%			
מדד מק"מ 2%			

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 קרית אריה פתח תקווה, מיקוד 4951106