

שינויים בתקנון "מגדל מקפת אישית" גרסה 01/2023 יחסית לגרסת תקנון 04/2021

ההסברים לשינויים, המפורטים להלן, נועדו להסביר את עיקרי השינוי ואין לייחס להם פרשנות כלשהי. הנוסח הקובע הוא זה המופיע בתקנון הקרן.

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 04/2021	נוסח בתקנון 01/2023	הסבר לשינוי
8(א)(1)	דמי ניהול	(א) דמי הניהול שייגבו מעמית בקרן וממקבל קצבה לא יעלו על השיעורים המרביים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, כמפורט להלן: (1) לגבי מקבלי קצבאות, למעט זכאים קיימים - שיעור חודשי שלא יעלה על 0.04157% (0.5% בחישוב שנתי), מתוך סך הנכסים העומדים כנגד סך ההתחייבויות למקבלי קצבאות בקרן; יובהר כי מתוך נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות לזכאים קיימים לקצבה לא ייגבו דמי ניהול. ...	(א) דמי הניהול שייגבו מעמית בקרן וממקבל קצבה לא יעלו על השיעורים המרביים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, כמפורט להלן: (1) לגבי מקבלי קצבאות, למעט זכאים קיימים ולמעט פנסיונרים שהחלו לקבל קצבת זקנה החל מיום 01/02/2022 וכן לגבי שאירים של פנסיונרים כאמור - שיעור חודשי שלא יעלה על 0.04157% (0.5% בחישוב שנתי), מתוך סך הנכסים העומדים כנגד סך ההתחייבויות למקבלי קצבאות בקרן; יובהר כי מתוך נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות לזכאים קיימים לקצבה לא ייגבו דמי ניהול. (א1) לגבי פנסיונרים שהחלו לקבל קצבת זקנה החל מ- 01/02/2022 וכן לגבי שאירים של פנסיונרים כאמור - שיעור חודשי שלא יעלה על 0.02497% (0.3% בחישוב שנתי), מתוך סך הנכסים העומדים כנגד סך ההתחייבויות לפנסיונרים ושאירים כאמור. ...	דמי הניהול למקבלי קצבת זקנה שהחלו לקבל קצבה מ- 01/02/2022 ולשאירים של פנסיונרים אלו, עודכנו לשיעור שנתי של 0.3%. זאת לצורך התאמה לשינוי בדמי הניהול בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול).
19	מסלולי השקעה לעמיתים	(א) (1) עד (6) ו- (9): בכל מקום שצויין "באג"ח מיועדות" עודכן הנוסח ל "באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח תשואה". בכל מקום שצויין "באגרות חוב מסוג ערד" עודכן הנוסח ל "באגרות חוב מסוג ערד או באפיק השקעה מובטח תשואה".	...	נוספה התייחסות להשקעה באפיק השקעה מובטח תשואה, שמחליף את הנפקת האג"ח מסוג "ערד".
		... (א) (7) לא קיים	... (א) (7) מגדל מקפת אישית משולב סחיר - נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח	נוספו שני מסלולי השקעה חדשים, בהתאם להוראות חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל.

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 04/2021	נוסח בתקנון 01/2023	הסבר לשינוי
		(8) לא קיים	תשואה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. (8) מגדל מקפת אישית עוקב מדדים – גמיש - נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול שאינם מושקעים באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח תשואה, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור, באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.	
20	מסלולי השקעה	(א) (1) עד (7):		נוספה התייחסות להשקעה

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 04/2021	נוסח בתקנון 01/2023	הסבר לשינוי
	למקבלי קצבה	בכל מקום שצויין "באג"ח מיועדות" עודכן הנוסח ל "באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח תשואה" בכל מקום שצויין "באגרות חוב מסוג ערד" עודכן הנוסח ל "באגרות חוב מסוג ערד או באפיק השקעה מובטח תשואה".	באפיק השקעה מובטח תשואה, שמחליף את הנפקת האג"ח מסוג "ערד".	
26	קצבת נכות מתפתחת	עמית רשאי לרכוש כיסוי ביטוחי נוסף לפיו אם יהיה זכאי לקצבת נכות בהתאם להוראות פרק קצבת נכות, תוגדל קצבת הנכות שתשולם לו בשיעור שנתי של 2% (להלן - קצבת נכות מתפתחת), בכפוף לאישור החברה המנהלת ולהוראות תקנון זה.	עמית רשאי לרכוש כיסוי ביטוחי נוסף לפיו אם יהיה זכאי לקצבת נכות בהתאם להוראות פרק קצבת נכות, תוגדל קצבת הנכות שתשולם לו בשיעור שנתי של 2% (להלן - קצבת נכות מתפתחת), ואם ילך לעולמו בהיותו נכה, תחושב קצבת השאירים כמפורט בסעיף 96 (ד), בכפוף לאישור החברה המנהלת ולהוראות תקנון זה.	בוצע שינוי כך שהכיסוי לקצבת נכות מתפתחת יכלול הגדלה מקבילה גם בחישוב קצבת השאירים לעמית נכה שנפטר וחל עליו כיסוי זה.
96	קצבת שאירי נכה	(ד) לא קיים	(ד) קצבת שאירי נכה שרכש כיסוי ביטוחי לנכות מתפתחת, תחושב בהתאם לשכר הקובע כאמור בסעיף (א), ועליו תוספת בהתאם לשיעורי ההגדלה שנוספו לקצבת הנכות, כפי שהיתה במועד הפטירה, בהתאם לסעיף 70.	בהתאם לתיקון בסעיף 26 לעיל, קצבת שאירי נכה שרכש כיסוי ביטוחי לנכות מתפתחת, תחושב בהתאם לשכר הקובע במועד הנכות, ועליו תוספת בהתאם לשיעורי ההגדלה שנוספו לקצבת הנכות עד לפטירה.
108	בקשה למשיכת כספים	(ט) תחילתו של סעיף זה בתקנון ביום 01/01/2022	(ט) תחילתו של סעיף זה בתקנון ביום 01/07/2023	דחיה בתחילתו של הסעיף.
110	הנחות אקטואריות	(א) המקדמים שבנספחים לתקנון זה, אשר בהתאם להוראות התקנון ישמשו לחישוב דמי הביטוח, הקצבאות וסכומי ההיוון יחושבו ע"י אקטואר הקרן על בסיס ההנחות שנקבעו בהוראות הממונה המפורטות להלן: (1) תשואה ריאלית אפקטיבית - "ריבית שנתית להיוון" לאחר ניכוי דמי ניהול בשיעור המירבי כפי שנקבעו בחוזר הממונה על שוק ההון 2022-3-3 או כל חוזר שיבוא במקומו. במועד אישור תקנון זה - 4.38% ברוטו לשנה, בניכוי דמי ניהול בשיעור המירבי בהוראות הדין; (2) לוחות תמורה לפנסיונרים - לפי לוח פ-3ב בנספח 5.2.1.5 לפרק 1 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד או כל הוראה שתבוא במקומו... ...	(א) המקדמים שבנספחים לתקנון זה, אשר בהתאם להוראות התקנון ישמשו לחישוב דמי הביטוח, הקצבאות וסכומי ההיוון יחושבו ע"י אקטואר הקרן על בסיס ההנחות שנקבעו בהוראות הממונה המפורטות להלן: (1) תשואה ריאלית אפקטיבית - "ריבית שנתית להיוון" לאחר ניכוי דמי ניהול בשיעור המירבי כפי שנקבעו בחוזר הממונה על שוק ההון 2022-3-3 או כל חוזר שיבוא במקומו. במועד אישור תקנון זה - 4.38% ברוטו לשנה, בניכוי דמי ניהול בשיעור המירבי בהוראות הדין; (2) לוחות תמורה לפנסיונרים - לפי לוח פ-3ב בנספח 5.2.1.5 לפרק 1 בחלק 2 של שער 5 בחוזר המאוחד או כל הוראה שתבוא במקומו... ...	תיקון ריבית שנתית להיוון למקבלי קצבת זקנה ושאיריהם ותיקון ההפניה ללוח התמורה לפנסיונרים. השינויים בוצעו לצורך התאמה לחוזר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה" ולתיקון לחוזר "הוראות לניהול קרן חדשה" שבו עודכנה הגדרת "ריבית שנתית להיוון" בהתאם לשיעור שנקבע בקודקס הרגולציה.

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 04/2021	נוסח בתקנון 01/2023	הסבר לשינוי
		(ד) מועד התחילה של המקדמים שבנספחים לתקנון זה, הינו 1 בספטמבר 2020.	(ד) מועד התחילה של המקדמים שבנספחים לתקנון זה, הינו 1 בינואר 2023.	בס"ק (ד) עודכן מועד התחילה למקדמים המעודכנים ל- 1 לינואר 2023.