

הנדון: הודעה על מיזוג מסלולי השקעה בקרן השתלמות "מגדל השתלמות" שבניהול מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ("החברה" "החברה המנהלת") מתכבדת להודיע כדלהלן:

במסגרת היערכותה של החברה ליישום הרפורמה בתחום מסלולי ההשקעה בקופות גמל, על רקע פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 מסלולי השקעה בקופת גמל (להלן: "חוזר מסלולי השקעה"), לפיו, בין היתר, חברה לניהול קרן השתלמות לא תנהל יותר מעשרה מסלולי השקעה מתמחים, נערכת החברה בימים אלה לצימצום מספר מסלולי ההשקעה הקיימים בקרן השתלמות "מגדל השתלמות" (מספר קופה: 579) (להלן: "הקרן") המנוהלת על ידי החברה, על דרך של מיזוג מלא של מסלולי השקעה.

להלן טבלה המתארת את המיזוג המבוקש:

קרן השתלמות	המסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט ¹
מגדל השתלמות מס' קופה: 579	מט"ח מס' מסלול: 777	במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסיה במסלול באפיקים מט"חים שונים, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.	חו"ל מס' מסלול: 868	במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול בנכסים פיננסיים ובמכשירים פיננסיים במטבע חוץ וכן בהשקעות שונות בחו"ל ובכלל זה: יושקעו כספי המסלול במניות, ניירות ערך מכל סוג, פיקדונות במט"ח מכל סוג, תעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך, יחידות בקרן להשקעות משותפות בנאמנות, הלוואות, מכשירים עתידיים ופיננסיים מכל סוג, קרנות השקעה כהגדרתן בהסדר התחוקתי, מטבעות חוץ וכל נכס אחר או כל השקעה אחרת בחו"ל שתחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת.	מגדל השתלמות מסלול חו"ל - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים על פי שיקול דעתה של וועדת ההשקעות בקרן ובכפוף להוראות הדין. נכסי המסלול כאמור יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל בלבד. החשיפה תהיה בשיעור שלא יירד מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.

¹ ייתכנו שינויים במדיניות ההשקעה הצפויה. ככל ויחלו שינויים כאמור, תודיע על כך החברה בהתאם לנדרש ממנה.

<p>מגדל השתלמות מסלול אג"ח - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאיןן סחירות, נייע מסחריים, הלוואות שאיןן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.</p>	<p>במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסיה במסלול באגרות חוב שונות, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת. למרות האמור לעיל, נכסי מסלול זה לא יושקעו במניות ו/או באופציות למניות, למעט במקרים הנובעים מהסדרי חוב.</p>	<p>אג"ח מס' מסלול: 199</p>	<p>במסלול זה, לפחות 75% מנכסי המסלול יושקעו בנכסים פיננסיים ובמכשירים פיננסיים הצמודים למדד המחירים לצרכן, כפי שמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת.</p>	<p>צמוד מדד מס' מסלול: 866</p>	<p>מגדל השתלמות מס' קופה: 579</p>
--	---	------------------------------------	--	------------------------------------	---------------------------------------

(להלן: "הליך המיזוג").

הליך המיזוג ייעשה בהתאם לחוזר גמל 2012-2-1 "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל או למיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה", כפי שפרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. המועד המשווער להשלמת הליך המיזוג הנו עד ליום **31.12.2015**.

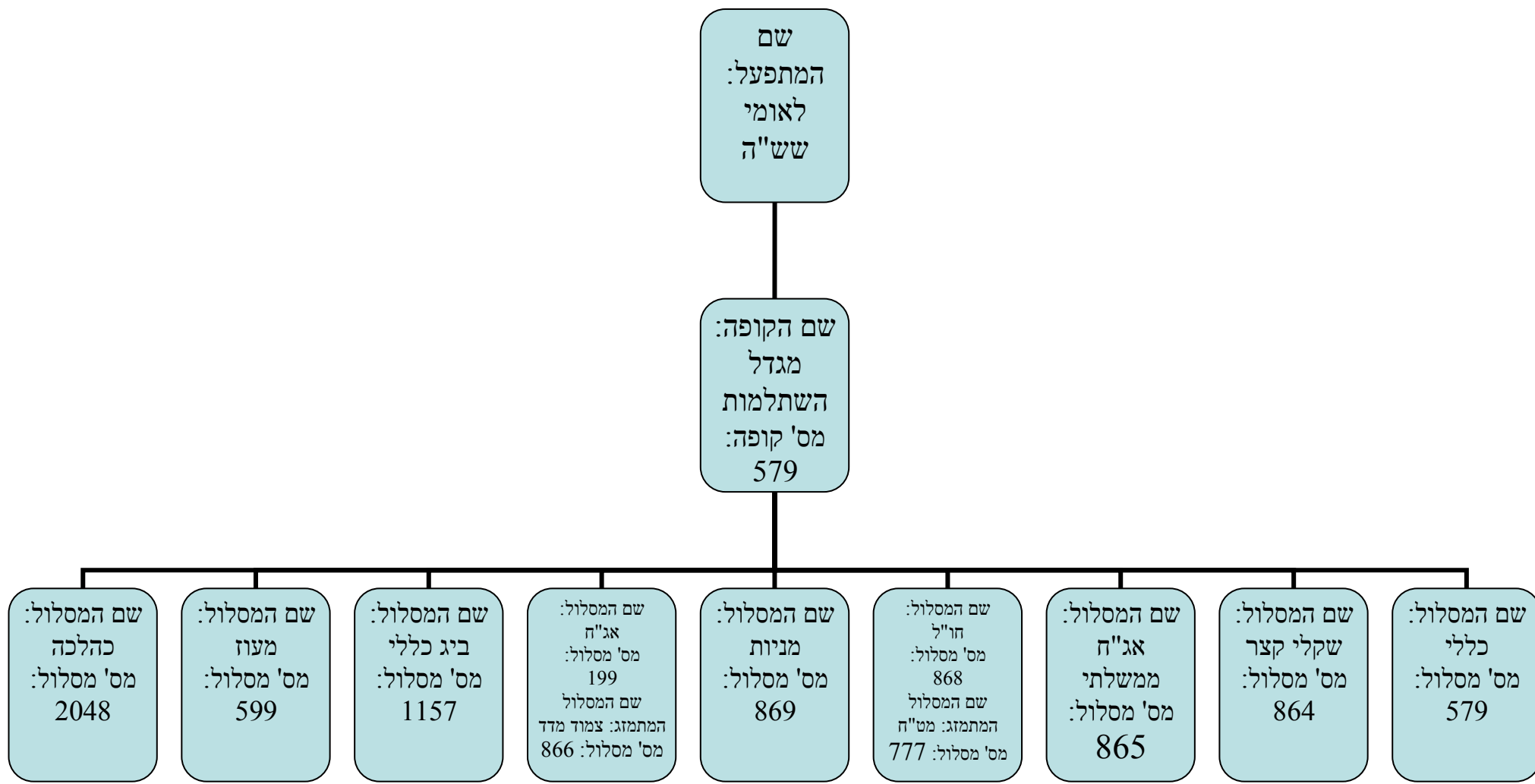
כל עמית זכאי להעביר בכל עת את כספיו, כולם או חלקם, מהקרן לכל קרן השתלמות אחרת ו/או קופה אחרת ו/או מכל מסלול לכל מסלול אחר בקרן כפי שיבחר, והכול בכפוף להוראות הדין. כמו כן, יובהר כי זכויות העמיתים הקיימים והמועברים יישמרו.

מצ"ב להודעה זו תרשים המציג את מסלולי ההשקעה בקרן, כפי שיהיו לאחר השלמת המיזוג.

בכל שאלה בנוגע למיזוג, ניתן לפנות לחברה:
מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ
מען: אפעל 6, פתח תקווה, 49512
טלפון: 03-9201010 פקס: 03-6278393
כתובת אתר אינטרנט: www.migdal.co.il

בכבוד רב,

מגדל מקפת קופות גמל וקרנות פנסיה בע"מ



שם המתפעל:
לאומי שש"ה

שם הקופה:
מגדל השתלמות
מס' קופה:
579

שם המסלול:
כהלכה
מס' מסלול:
2048

שם המסלול:
מעוז
מס' מסלול:
599

שם המסלול:
ביג כללי
מס' מסלול:
1157

שם המסלול:
אג"ח
מס' מסלול:
199
שם המסלול
המתמזג: צמוד מדד
מס' מסלול: 866

שם המסלול:
מניות
מס' מסלול:
869

שם המסלול:
חו"ל
מס' מסלול:
868
שם המסלול
המתמזג: מט"ח
מס' מסלול: 777

שם המסלול:
אג"ח
ממשלתי
מס' מסלול:
865

שם המסלול:
שקלי קצר
מס' מסלול:
864

שם המסלול:
כללי
מס' מסלול:
579