

שלום רב,

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי המסכם את נתוני פוליסות ביטוח החיים שלך לשנת 2018 שלך ב"מגדל", חברת הביטוח הפנסיוני המובילה בישראל.

הדו"ח השנתי מרכז עבורך נתונים אודות מצב החיסכון הפנסיוני והפרטי שלך, ומידע על הכיסויים הביטוחיים שרכשת. העיון בדוח הוא הזדמנות מצוינת עבורך לבחון אם התכניות המפורטות נותנות לך מענה מקיף בהתאם לצרכיך. כגון: גובה הקצבה הצפויה לך בגיל פרישה, סכומי הכיסוי לביטוח חיים ואובדן כושר עבודה, וכן בחינת מוצרי החיסכון האישיים. הדוח מציג גם מידע חשוב בנושאי ההפקדות השוטפות, התשואות, ודמי הניהול ומוצע לעיין בו ביסודיות.

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

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

קבוצה מובילה במשק הישראלי אנחנו גאים על עשייה מתמשכת לשיפור המצב החברתי בישראל. במסגרת זו אנו פועלים בארבעה ערוצי השקעה חברתית: שיפור רווחתם ואיכות חייהם של בני הגיל השלישי והגיל הרביעי, 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 שנתתם בנו למעלה משני מיליון הלקוחות שלנו למעלה מ- 80 שנה.

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,

דורון ספיר

מנכ"ל מגדל חברה לביטוח בע"מ

חוברת זו תסייע בידיך להבין את הדוחות והמושגים המופיעים בהם ואנו מקווים שתועיל לך בקבלת החלטות חשובות עבורך ועבור משפחתך.

בחוברת זו:

עמ' 3-17	הסבר הטבלאות המפורטות בדו"ח השנתי
עמ' 18-20	הסבר מושגים ביטוחיים
עמ' 21-23	פירוט תוכניות ביטוח חיים
עמ' 24-29	שינוי חקיקה - מידע בדבר שינויים עיקריים בחקיקה ועדכונים
עמ' 30-43	הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל' 03-9201010 (שלוחה 9) ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו www.migdal.co.il



ההסבר בחוברת זו אודות תכניות ביטוח ומושגים ביטוחיים שונים הוא לצורך מידע כללי לקורא ואינו בא במקום הגדרתם בפוליסה. המשמעות של תכניות ומושגים ביטוחיים אשר מחייבת את החברה היא רק זו לפי הפוליסה, אשר אושרה ע"י המפקח על הביטוח.

הסברים והדגשים לטבלאות הדוח השנתי המפורט בביטוח חיים, ומילון מושגים

חלק א' - דוח שנתי מרכז לכל הפוליסות

חלק זה מרכז עבורך נתונים מכלל הפוליסות. ניתן לראות פירוט למקור הנתונים בעמודים הבאים אחריו, המפרטים מידע לכל פוליסת בנפרד. ניתן לראות בעמוד זה בטבלה או את ריכוז נתוניך האישיים כפי שקיימים בחברתנו, וכן בטבלה ב2 את פירוט הפוליסות אשר נכללות במידע המפורט בהמשך. אנא וודא כי נתונים אלו נכונים.

טבלה א'1 - ריכוז נתונים אישיים למבוטח

ריכוז נתונים אישיים למבוטח			
שם המבוטח	מספר תעודת זהות		
תאריך לידה	מצב משפחתי	מין המבוטח	
כתובת למשלוח דואר	כתובת דואר אלקטרוני		

טבלה א'2 - ריכוז פרטי הפוליסות הקיימות למבוטח בחברה*

ריכוז פרטי הפוליסות הקיימות למבוטח בחברה*				
מספר פוליסה	שם פוליסה	סוג פוליסה	סטטוס פוליסה	
-----	-----	-----	-----	
	קישור לקובץ	תנאי הפוליסה		
	קישור לקובץ	מסמכים החתומים ע"י המבוטח		
	קישור לקובץ	דף פרטי ביטוח נכון ליום 31.12.XX		
-----	-----	-----	-----	
	קישור לקובץ	תנאי הפוליסה		
	קישור לקובץ	מסמכים החתומים ע"י המבוטח		
	קישור לקובץ	דף פרטי ביטוח נכון ליום 31.12.XX		

טבלה א'3 - תשלומים צפויים מכל הפוליסות של המבוטח בחברה

תשלומים צפויים מכל הפוליסות של המבוטח בחברה											
פוליסה	הקצבה החודשית הצפויה לך* לגיל*	שכר המבוטח	מקדם קצבה מובטח *** לגיל	מקדם קצבה לא מובטח לגיל	יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית	סכום חד פעמי במקרה מוות**	סכום חד פעמי במקרה	קצבה חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה	שחרור מתשלום הפקדות לפוליסה במקרה של אובדן כושר עבודה	אחוז מסך כל ההפקדות ששולם בשנת רכישת הכסף ביטוחי	יתרת הכספים בפוליסה

ראה הסבר למושגי הטבלה בטבלה ב'2.

טבלה א4 - יתרת החיסכון המצטבר בכל הפוליסות של המבוטח בחברה

יתרת החיסכון המצטבר בכל הפוליסות של המבוטח בחברה ל-31.12.xxxx				
ייעוד הכספים	תגמולים	פיצויים	פרט	סה"כ
הון				
קצבה				
סה"כ				

ייעוד הכספים - הון:

יתרת החיסכון המצטבר בגין הפקדות שבוצעו לקופת ביטוח הונית עד ליום 31.12.2007 או לפוליסת פרט הונית לפי העניין. יודגש כי מדובר בחישוב צבירה בלבד לפני ניכוי קנסות, מיסים, או חובות הרובצים על הפוליסה אשר יחושבו במועד המשיכה.

ייעוד הכספים - קצבה:

יתרת החיסכון המצטבר בגין הפקדות שבוצעו לקופת ביטוח לקצבה או לפוליסת פרט קצבתית לפי העניין. יודגש כי מדובר בחישוב צבירה בלבד לפני ניכוי קנסות, מיסים, או חובות הרובצים על הפוליסה אשר יחושבו במועד המשיכה.

טבלה 5א - פירוט הפקדות לכל הפוליסות של המבוטח בשנת XXXX

פירוט הפקדות לכל הפוליסות של המבוטח בשנת XXXX										
סה"כ הפקדות לפוליסה	מעסיק				מבוטח			עבור חודש משכורת	מועד הפקדה	שם מעסיק
	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיזיים	מרכיב תגמולים	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב תגמולים			
									סה"כ	

פירוט הפקדות בנין שנת XXXX שהופקדו לאחר תום השנה:

ראה הסבר לטבלה זו מתחת לטבלה ב' 3.

טבלה 6א - ריכוז פרטי ההלוואות שנלקחו ע"י המבוטח

ריכוז פרטי ההלוואות שנלקחו על ידי המבוטח										
תנאי ההלוואה					נתוני ההלוואה					מספר ההלוואה
מועד סיום החזר ההלוואה	סוג ריבית	שיעור ריבית	תנאי הצמדה	מס' חודשים שנתרו לתשלום	יתרת החוב בפיגור (כלול המשוערכת)	סך יתרת החוב המשוערכת נכון לסוף שנת הדוח	סך החזרים בשנת הדוח ע"ח ההלוואה	סכום ההלוואה המקורי	מועד קבלת ההלוואה	
										סה"כ

חלק ב' - דוח שנתי מפורט לגבי כל אחת מפוליסות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון

טבלה בו - ריכוז נתונים למבוטח בפוליסה

	שם הפוליסה
	מספר הפוליסה
	מעמד מבוטח
	תחילת תקופת הביטוח
	תום תקופת הביטוח
	מועד הזכאות למשיכת מלא כספי החיסכון בפוליסה
	שם המעסיק האחרון
	סטטוס הפוליסה
	אופן הצמדת ההפקדות
	מסלול ההשקעה בו מנוהלים כספי החיסכון הצבור
	אחוז החיסכון בפוליסה מסוג "עדיף"

בטבלה זו מוצג פירוט נתוני הפוליסה ובכללם:

מעמד מבוטח:

שכיר, עצמאי, פרט

מועד הזכאות למשיכת מלא כספי החיסכון בפוליסה

התאריך שבו זכאי המבוטח לראשונה למשוך את החיסכון המצטבר במלואו, בין כקצבה ובין כהון, בהתאם להוראות הדין. זאת מבלי להביא בחשבון תנאי זכאות מיוחדים נוספים הקבועים בהוראות הדין שבהתקיימם ניתן למשוך את הכספים במלואם או בחלקם לפני המועד האמור. בתכניות שאינן כפופות לתקנות מס הכנסה ניתן למשוך את הכספים בכל עת ועל כן יצוין כי הכספים נזילים. משיכה כאמור תתבצע בניכויקנסות, מיסים, וחובות הרובצים על הפוליסה.

סטטוס הפוליסה:

פוליסה פעילה - פוליסה המשולמת שוטף או שולמה בתשלום חד פעמי
פוליסה מסולקת - פוליסה אשר בה הופסק התשלום השוטף ואיננה משולמת יותר
פוליסה מבוטלת - פוליסה אשר בוטלה במהלך שנת הדיווח

אופן הצמדת ההפקדות:

משמעו סוג הצמדת הפרמיה כגון: צמוד מדד חודשי, צמוד תוספת יוקר ללא תקרה.

אחוז החיסכון בפוליסה מסוג "עדיף":

אחוז הפרמיה לחיסכון במהלך שנת הדיווח, מתוך סה"כ הפרמיה לביטוח היסודי, בניכוי גורם פוליסה.

טבלה ב'2 - תשלומים צפויים למבוטח או למוטב בפוליסה

ב.2. תשלומים צפויים למבוטח או למוטב בפוליסה	
סכום בש"ח	
	בתכנית לקצבה - קצבה צפויה למבוטח בגיל ____ *
	בתכנית להון - יתרת החיסכון המצטבר למשיכה חד פעמית
	סכום חד פעמי במקרה מוות**
	קצבה חודשית במקרה של אבדן כושר עבודה
	שחרור מתשלום הפקדות לפוליסה במקרה של אובדן כושר עבודה
	סכום ביטוח במקרה _____

בטבלה זו מוצג פירוט הסכומים שצפוי המבוטח לקבל מן הפוליסה, או המוטב במקרה מותו.

קצבה צפויה למבוטח:

אומדן הקצבה הצפוי למבוטח בתום תקופה, בהתבסס על היתרה לחיסכון לקצבה שבפוליסה נכון למועד הדיווח בהתאם להנחות הבאות:

✓ ליתרה הצבורה למועד הדיווח תתווסף ריבית להמחשה בשיעור 4% בניכוי דמי ניהול בשיעור הקבוע בפוליסה (ללא הנחות שניתנו לתקופות קצובות). כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה מבטיחת תשואה תתווסף הריבית אשר נזקפת למבוטח בפוליסה.

✓ לא יילקחו בחשבון הפקדות נוספות לפוליסה לאחר מועד הדיווח

✓ מדד המחירים לצרכן ממועד הדיווח יהיה 0%

✓ מועד התחלת קבלת הקצבה יהיה תום תקופת הביטוח בהתאם לקבוע בתנאי הפוליסה, ואם עבר המבוטח את גיל תום תקופת הביטוח, לפי גילו במועד הדיווח. בפוליסות בהן לא נקבע תום תקופת ביטוח יערך החישוב לפי גיל פרישה חובה הקבוע בחוק, ואם עבר המבוטח את גיל הפרישה הקבוע בחוק, לפי גילו במועד הדיווח.

✓ מקדם הקצבה יהיה המקדם שבמסלול הקצבה המוגדר בפוליסה או בתכנית ההמשך לקצבה כמסלול ברירת מחדל, המתאים לגילו של המבוטח במועד התחלת קבלת הקצבה. אם לא קיים בפוליסה או בתכנית המשך, מקדם קצבה, יעשה החישוב על פי מקדם קצבה שאינו מובטח מפני שינויים בתוחלת חיים, המוגדר במסלול ברירת המחדל, המשוקק על ידי החברה במועד הדיווח.

✓ בפוליסות גמלה קלאסיות תוצג הקצבה לפי גמלה מסולקת נכון למועד הדיווח, אשר תשולם בתום תקופת הביטוח.

יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית:

יתרת החיסכון המצטבר בגין הפקדות שבוצעו לקופת ביטוח הונית עד ליום 31.1.2007, או לפוליסת פרט הונית.

סכום חד פעמי במקרה מוות:

סכום הביטוח אשר ישולם למוטבים במקרה מות המבוטח. סכום זה כולל גם את יתרת הכספים הצבורה בפוליסה נכון למועד הדיווח.

קצבה חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה:

סכום הפיצוי חודשי נכון למועד הדיווח, אשר ישולם למבוטח שרכש כיסוי לפיצוי חודשי באבדן כושר עבודה, בגין תביעה שתאושר על פי תנאי הפוליסה

שחרור מתשלום הפקדות לפוליסה במקרה של אובדן כושר עבודה:

בשדה זה יוצג באם קיים/לא קיים כיסוי המשחרר את המבוטח מתשלום דמי הביטוח לפוליסה, במקרה של אובדן כושר עבודה, בגין תביעה שתאושר על ידי החברה.

סכום ביטוח במקרה:

תצוגת סכומי הביטוח לכיסויים נוספים ככל שנרכשו על ידי המבוטח.

טבלה ב3 - פירוט הפקדות כספים לפוליסה

3.ב. פירוט הפקדות כספים לפוליסה בשנת XXXX									
סה"כ הפקדות לפוליסה	מעסיק			מבוטח		המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים אבדן כושר עבודה	עבור חודש משכורת מרכיב תגמולים	מועד הפקדה	שם מעסיק
	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	שונות				
סה"כ									
פירוט הפקדות בגין שנת XXXX שהופקדו לאחר תום השנה:									

בטבלה זו מוצג פירוט ההפקדות שבוצע לפוליסה במהלך השנה

פירוט המשכורת במקביל לפירוט מרכיבי התשלום מאפשר לך לעקוב אחר המשכורת בגינהגזרות ההפקדות לקופת הביטוח שלך, ולוודא כי ההפקדות עוברות במלואן באופן חודשי ורציף לקופת הביטוח שלך.

טבלה ב' 4 - תנועות ויתרות כספים בפוליסה

ב.4 תנועות ויתרות כספים בפוליסה							
סה"כ	מעסיק				מבוטח		
	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיזיים	מרכיב תגמולים	שונות	אבדן כושר עבודה	מרכיב תגמולים
							יתרת החיסכון המצטבר ל-31.12.XXXX
							התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת
							יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל-31.12.XXXX
							הפקדות כספים לפוליסה
							כספים שהעברת לפוליסה
							כספים שהעברת מהפוליסה
							כספים שמשכת מהפוליסה
							קנסות משיכה על כספים שמשכת/ העברת מהפוליסה
							דמי העברת מסלול
							רווחים/הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות
							דמי ניהול שנגבו בשנה זו*
							החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק
							עלות _____
							יתרת החיסכון המצטבר ל - 31.12.XXXX
							יתרת החיסכון המצטבר למשיכה ל- 31.12.xxxx (ערך פדיון)

בטבלה זו מוצג פירוט יתרת הפתיחה והסגירה לפוליסה, והתנועות שחלו בה במהלך שנת הדיווח

יתרת החיסכון המצטבר:

יתרת הסגירה כפי שדווחה בסגירת שנת הדיווח הקודמת

התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת:

סכומים אשר נובעים מפעולות שבוצעו רטרואקטיבית לשנת הדיווח ומשפיעים על יתרת הפתיחה

קנס משיכה/סילוק - בפוליסות אשר בהן מוגדר קנס בגין משיכה/סילוק בתנאי הפוליסה, יוצג הקנס אשר נוכה בפועל מיתרת החיסכון, בגין משיכה/סילוק שבוצעו במהלך שנת הדיווח.

רווחים/הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות: הרווחים אשר נזקפו לפוליסה בתקופה המדווחת, בערכים שוטפים, לפני ניכוי דמי ניהול. בסעיף זה "הוצאות ניהול השקעות" - סך כל ההוצאות הישירות לפי סעיפים קטנים (1) עד (4) ו-(8) עד (10) לתקנה 2. א לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל בצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.

דמי ניהול שנגבו בשנה זו: סך דמי הניהול שנגבו בשנה זו כפי שמפורטים בטבלה ב5

עלות: עלות כל אחד מן הכיסויים הבטוחיים שנרכשו. פירוט על מהות הכיסוי ניתן למצוא בפרק פירוט לתכניות ביטוח חיים

יתרת החיסכון המצטבר: סך צבירת החיסכון בתום שנת הדיווח. יתרה זו מציגה את החיסכון בחלוקה למאפיינים השונים (פיצויים, תגמולים) כולל רווחים, ללא התחשבות בהיבטי מיסוי וקנסות משיכה הרלוונטיים בעת פדיון.

יתרת החיסכון המצטבר למשיכה (ערך פדיון): סך החיסכון שנצבר למשיכה (לאחר ניכוי קנס פדיון, אם קיים) נכון למועד הדו"ח בהתאם לסוג הפוליסה (לפני ניכוי מס ו/או חובות הרובצים על הפוליסה, באם ישנם).

בביטוח מנהלים זהו הסכום שנצבר למשיכה במקרה של עזיבת העבודה. המפורט לפי מרכיביו השונים כגון: כספי תגמולים של עובד ומעסיק, וכספי פיצויים (ממעסיק נוכחי וקודם, אם קיים).

הערה: בפוליסות אשר שווקו בין השנים 1991 ועד 2003, קבעה רשות המיסים נוסחה לענין חישוב המס על כספי הפיצויים במועד עזיבת עבודה. לפיכך בפוליסות האמורות נקבעו בתנאי הפוליסה אופן חישוב ערך פדיון הפיצויים **למשיכה**, כך שהערך המתקבל שונה מסך יתרת הפיצויים.

חוזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק - מוצג סכום ההפחתה שהוחזר לחשבון המבוטח עקב קיזוז עמלת גורם מתפעל 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".

טבלה ב'5 - ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהפוליסה במהלך שנת הדיווח

ממוצע דמי הניהול (באחוזים) שנגבו מכלל המבוטחים באותה תכנית ביטוח בשנת XXXX	אחוז דמי ניהול ללא הנחה	תום תקופת ההנחה	אחוז דמי הניהול המעודכנים נכון ל-31.12.XXXX	ב.5. ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהפוליסה במהלך שנת XXXX		
				באחוזים	בש"ח	
						דמי ניהול מהחיסכון המצטבר
						דמי ניהול קבועים מהחיסכון המצטבר
						דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר
						דמי ניהול מהפקדה שוטפת
						דמי ניהול למנהל תיקים בקופה בניהול אישי
						דמי ניהול אחרים
						סך דמי ניהול ששולמו
						החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק

בטבלה זו מוצג פירוט הסכומים והשיעורים של דמי הניהול מהחיסכון המצטבר, דמי ניהול מפרמיה ודמי ניהול אחרים (דמי ניהול חשבון, גורם פוליסה). בעזרת טבלה זו תוכל גם להשוות בין שיעור דמי הניהול שנגבו מהפוליסה שלך לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבו מכלל המבוטחים שרכשו אותו סוג פוליסה.

דמי ניהול קבועים מהחיסכון המצטבר*:

סכומים אשר נגבו בפועל ע"י החברה בעבור ניהול החיסכון המצטבר במהלך שנת הדיווח, על פי אחוז הקבוע בתנאי הפוליסה.

דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר*:

סכומים אשר נגבו בפועל ע"י החברה בעבור ניהול החיסכון המצטבר במהלך שנת הדיווח, על פי שיעור נקוב מן הרווחים, בהתאם לתנאי הפוליסה.

דמי ניהול מהפקדה שוטפת:

סכומים אשר נוכו בפועל ע"י החברה מההפקדה השוטפת

אחוז דמי הניהול המעודכנים:

אחוז דמי הניהול הקבוע בפוליסה נכון למועד הדיווח

ממוצע דמי ניהול (באחוזים) שנגבו בשנת הדיווח מכלל המבוטחים שמבוטחים באותה התכנית:

נתון לצרכי השוואה, יש לשים לב כי בתכנית שבה קיים מנגנון דמי ניהול יורדים, נתון זה אינו לוקח בחשבון וותק זהה בתכנית.

דמי ניהול אחרים:

דמי ניהול חשבון, גורם פוליסה - סכום המנוכה מההפקדה לפוליסה ומשמש לכיסוי ההוצאות בגין הניהול והטיפול השוטף בפוליסה.

תום תקופת ההנחה:

מועד תום תקופת ההנחה בדמי הניהול שניתנה במהלך שנת הדוח.

אחוז דמי ניהול ללא הנחה:

שיעור דמי ניהול ללא הנחה.

החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק:

מוצג סכום ההפחתה שהוחזר לחשבון המבוטח עקב קיזוז עמלת גורם מתפעל 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".

טבלה ב'6 - פירוט הנתונים בפוליסת ביטוח לפי מסלולי השקעה

6. פירוט הנתונים בפוליסת ביטוח לפי מסלולי השקעה											
יתרת החיסכון המצטבר	החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק	סך דמי ניהול	רווחים/ הפסדים**	קנסות על משיכת כספים ודמי העברת מסלול	משיכות כספים	העברות כספים למסלולים אחרים בפוליסה	העברות כספים מהמסלול לקופת גמל אחרת	העברות כספים למסלול ממסלולים אחרים בפוליסה	העברות כספים* נטו*	יתרת החיסכון המצטבר 1.1.15	קוד המסלול
31.12.xxxx											מסלול
											מסלול
											מסלול
											סה"כ

בטבלה זו מוצג פירוט המסלולים בהם נוהלו כספי צבירת החסכון במהלך שנת הדיווח הטבלה מסכמת את סך צבירת החסכון במסלולים השונים כאשר נבחר יותר ממסלול השקעה אחד. *הפקדות כספים לפוליסה לאחר ניכוי עלות הכיסויים הביטוחיים **תשואות שהושגו במהלך שנת הדוח בניכוי הוצאות ניהול השקעות וללא ניכוי דמי ניהול.

טבלה ב'7 - פירוט הסכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון

7. פירוט סכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון			
סה"כ	רווחים ראליים	קרן חיסכון צמודה	
			יתרה בגין הפקדות שהופקדו עד ליום 30.11.2002
			סך הסכום שנצבר החל מיום 1.12.2002
			סה"כ

בטבלה זו מוצג פירוט הסכומים החייבים במס רווחי הון (רווחים ריאליים) נכון למועד הדיווח. מס רווחי הון ינוכה בעת משיכה ובהתאם לנתונים שמועד המשיכה.

- טבלה זו תוצג עבור פוליסות שאינן מאושרות כקופות גמל בלבד, לפי הפירוט הבא:
1. יתרה בגין הפקדות שהופקדו עד ליום 31.12.2002 (הפקדות ורווחים)
 2. סך כל הסכום שנצבר החל מיום 1.1.2002 (הפקדות, הפרשי הצמדה ורווחים ריאליים)

ב.8. סך המס שנוכה במקור
בשנת XXXX מרווחים
ריאליים חייבים במס

ב.9. פרטי הסוכן/יועץ שלך

שם הסוכן/יועץ

פרטי התקשרות

חלק ג' - ריכוז פרטים כלליים על מסלולי ההשקעה: תשואות, הוצאות ודמי ניהול

טבלה ג'1 - התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת הדיווח

ג.1 התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת _____						
מסלול _____	מסלול _____	מסלול _____	קרו"ן החדשה	קרו"ן	קרו"ט	
						שיעור עליית המדד
						שיעור התשואה ברוטו*
						שיעור תשואה מצטבר ברוטו בתקופה של 5 שנים**

שיעור התשואה ברוטו: התשואה שהושגה בשנת הדוח, במונחים שנתיים, לאחר ניכוי הוצאות ניהול ההשקעות, ולפני ניכוי דמי ניהול מהחיסכון. בכל אחד ממסלולי ההשקעה בהם מושקעות יתרות החיסכון בפוליסות. מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות במהלך השנה בחשבון שלא שולמו בעבורו פרמיות ולא בוצעו ממנו משיכות באותה השנה.

שיעור עליית המדד: מדד המחירים לצרכן הידוע החל מה-1.1 בשנת הדוח ועד ל-31.12 באותה שנה
שיעור תשואה מצטבר ברוטו בתקופה של 5 שנים: שיעור התשואה שהשיגה החברה במסלול ההשקעה בתקופה של 5 השנים האחרונות, אם המסלול קיים פחות מ-5 שנים לא יוצג שדה זה.

טבלה ג'2 - הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

2.ג הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת _____						
מסלול _____	מסלול _____	מסלול _____	קרן י' החדשה	קרן י'	קרן ט'	
						שיעור דמי ניהול מהפקדה
						שיעור דמי ניהול מחיסכון
						שיעור דמי ניהול קבועים מהחיסכון
						שיעור דמי ניהול משתנים מחיסכון
						שיעור הוצאות לניהול השקעות
						מזה: שיעור ההוצאות לניהול חיצוני

שיעור דמי ניהול מהפקדה:

שיעור דמי הניהול מהפקדה שנגבו בממוצע בכל אחד מהמסלולים הקיימים למבוטח בפוליסות.

שיעור דמי ניהול מחיסכון:

שיעור דמי הניהול מהחיסכון שנגבו בממוצע בכל אחד מהמסלולים הקיימים למבוטח בפוליסות. לגבי פוליסות ששווקו לפני ה-1.1.2004 במקום שורה זו תוחלף בשתי שורות: ׀דמי ניהול קבועים מחיסכון׀ ו-׀דמי ניהול משתנים מחיסכון׀

שיעור הוצאות לניהול השקעות:

שיעור הוצאות לניהול תיק ההשקעות לכל אחד ממסלולי השקעה יחושבו כמפורט להלן: סך כל הוצאות הישירות לפי סעיפים קטנים (1) עד (4) ו-(8) עד (10) לתקנה 2.א. לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשס"ח - 2008 חלקי ממוצע של:

- סך כל השווי המשוערך של נכסי מסלול ההשקעה שתום שנת הכספים שחלפה (שנה קאלנדרית קודמת)
- סך כל השווי המשוערך של נכסי מסלול ההשקעה שתום שנת הכספים של שנת הדוח (שנה קאלנדרית של שנת הדוח)

ולגבי מסלול השקעה חדש שאושר במהלך שנת הכספים, חלקי ממוצע של:

- סך כל השווי המשוערך של נכסי אותו המסלול לתום הרבעון שחלף מהמועד שאושר
- סך כל השווי המשוערך של נכסי מסלול ההשקעה בתום שנת הכספים של שנת הדוח (שנה קאלנדרית של שנת הדוח)

שיעור ההוצאות לניהול חיצוני:

שיעור ההוצאות לניהול חיצוני כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשס"ח - 2008

אישור מס

אישור המס בגין ההפקדות אשר הופקדו לפוליסות בשנת 2018 יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

חלוקת ההפקדות בין קצבה מזכה לקצבה מוכרת תיעשה בגין שנת 2017 על פי הנחיות הממונה כדלקמן:

- ✓ הפקדות שכיר בשנת הדיווח העולות על שכר ממוצע מוכפל ב- 7% יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- ✓ הפקדות המעסיק בשנת הדיווח העולות על סכום התקרה כהגדרתה בסעיף 3(ה3)(2) מוכרת לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א - 1961 כשהוא מוכפל ב- 7.5% יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- ✓ הפקדות עמית עצמאי העולות על 16.5% מפעמיים הכנסה מזכה כהגדרתה בסעיף 47(א)(ו)(1) לפקודת מס הכנסה יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- ✓ יתרת ההפקדות לקצבה תיחשב כהפקדה לקצבה מזכה.

אישור מס			
סכום ההפקדה או התשלום בש"ח			סוג ההפקדה
לביטוח סיכונים	לקצבה מוכרת	לקצבה מזכה	
			135/180 הפקדה לקצבה - עמית עצמאי
			045/086 הפקדה לקצבה - עמית שכיר
			249/248 הפקדה לקצבה - מעסיק בלבד
			036/081 פרמיה לביטוח חיים
			112/113 פרמיה לביטוח אבדן כושר עבודה
			206/207
			240/140 פרמיה לביטוח קצבת שאירים
			סה"כ

אישור הצהרת הון

- אישור הצהרת הון יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון. אישור זה יכלול את ההפקדות הנמניליות אשר הופקדו לפוליסות של המבוטח החל בשנת 2012 ואילך. מבוטח אשר יבקש אישור הצהרת הון בגין הפקדות הקודמות למועד זה מוזמן לפנות למשרדי החברה.
- ✓ חלוקת ההפקדות לקצבה מזכה וקצבה מוכרת החל משנת 2012 כולל תבוצע בהתאם לכללים אשר הגדרו בעבור הפקת אישור המס בשנת 2017 המפורטים לעיל.
 - ✓ הפקדה לחשבון חדש - מוצגים נתונים לפי ערך הכספים במועד העברת הכספים לחשבון החדש ובמרכיב העובד בלבד
 - ✓ הפקדה להון תכלול הפקדות לפוליסות פרט הכוללות חיסכון הוני
 - ✓ אישור הצהרת הון האמור לעיל מוצג ללא קיזוז משיכות ועל כן יוצגו נתוני משיכות וניידים ככל שבוצעו בשנים אלו, בנפרד.
 - ✓ הנתונים יוצגו רק בגין פוליסות המשתתפות בדיווח. לא יוצגו נתונים בגין פוליסות שבוטלו לפני שנת הדיווח.

אישור מס על הפקדות המבוטח לפוליסת ביטוח חיים עבור שנת המס xxxx			
סה"כ	מעסיק	עובד	
			הפקדה בחשבון חדש
			הפקדה לקצבה מזכה
			הפקדה לקצבה מוכרת
			הפקדה להון
			סה"כ

הסבר מושגים ביטוחיים

(Activities of Daily Living) ADL

פעולות יומיומיות שהינן: לקום ולשכב, להתלבש ולהתפשט, להתרחץ ולהתגלח, לאכול ולשתות, לשלוט על הסוגרים, ניידות, אשר נבחנות לצורך הגדרת מצב סיעודי.

בנוס/מאלוס

סכום תחשיבי, חיובי או שלילי, אשר ייזקף מדי חודש לזכות או לחובת הפוליסה, לפי הענין, בהתאם לתוצאות השקעת כספי הפרמיות בשוק ההון, על-פי מסלול השקעה שנקבע בתנאי פוליסה משתתפת ברווחי תיק השקעות.

ביטוח מחלות קשות

ביטוח המעניק למבוטח פיצוי כספי במקרה של גילוי מחלה קשה מתוך רשימת המחלות המוגדרות בפוליסה.

ביטוח סיעודי

ביטוח המעניק פיצוי חודשי למבוטח המצוי במצב סיעודי (מבוטח שאינו מסוגל לבצע בכוחות עצמו חלק מפעולות היום-יום או מבוטח תשוש נפש, כהגדרתם בפוליסה), המשולם לתקופה של מספר שנים או לכל משך חיי המבוטח, כפי שנקבע על-ידי המבוטח בעת רכישת הביטוח.

גיל כניסה / גיל ביטוח

גיל המבוטח במועד התחלת הביטוח, ייקבע לפי יום הולדתו הקרוב ביותר ליום תחילת הביטוח והוא יחושב בשנים שלמות, 6 חודשים ומעלה יוסיפו לגיל המבוטח שנה שלמה.

גיל תביעה

גיל המבוטח במועד הגשת תביעה לתגמולי ביטוח.

דמי ניהול מהחיסכון המצטבר (קבועים ומשתנים)

סכומים המנוכים ע"י החברה מהחיסכון המצטבר בפוליסה.

דמי ניהול אחרים (דמי ניהול חשבון, גורם פוליסה, גורם גבייה)

סכום המנוכה מהפרמיה לפוליסה ומשמש לכיסוי הוצאות בגין הניהול והטיפול השוטף בפוליסה.

דמי ניהול מפרמיה

סכומים המנוכים ע"י החברה מהפרמיה השוטפת.

החרגה רפואית

מגבלה לכיסוי הביטוחי בפוליסה, הניתנת עקב מצב רפואי קודם/ קיים (ראה להלן) של המבוטח, בנוסף למגבלות (חריגים כלליים) הנקובות בפוליסה.

חוק חוזה הביטוח

חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981 המסדיר את היחסים בין המבטח למבוטח וכן תנאים כלליים בחוזה הביטוח.

יתרת הבנוס המצטבר

יתרה תחשיבית של הבנוסים, אשר נזקפת לזכות הפוליסה או לחובתה בפוליסה משתתפת ברווחים, ואינה עומדת לחלוקה אלא מתווספת או נגרעת לסכומים שייגעו על-פי הפוליסה בעת תשלומם.

מצב רפואי קודם / קיים

מצבו הבריאותי של המבוטח כפי שהיה בכניסת הכיסוי הביטוחי לתוקף, לרבות תופעה, מום, תוצאות תאונה, מחלה או תוצאותיה שהיו קיימים אצל המבוטח לפני מועד התחלת הביטוח.

מקרה הביטוח

המאורע כמוגדר בפוליסה (כגון: מקרה מוות, ניתוח, סיעוד, נכות וכו', לפי העניין) אשר התרחשותו מזכה את המוטב או המבוטח, לפי העניין, בקבלת תגמולי הביטוח.

נספח הוני

יעוד חלקי או מלא למטרה הונית של הזכויות בתוכנית הקצבה בפוליסה.

נספח קצב ה

יעוד חלקי או מלא למטרת קצבה של הזכויות בתוכנית הונית בפוליסה.

סוג הצמד ה

סוג הצמדה של דמי הביטוח ותגמולי הביטוח: לדולר או משתתף ברווחים לפי תנאי הפוליסה.

סכום ביטוח

סכום תגמולי הביטוח שיש לשלמו בקרות מקרה הביטוח כמפורט בתנאי הפוליסה (לרבות בכל פרק ו/או נספח לפוליסה) ו/או כמפורט בדף פרטי הביטוח.

סכום ביטוח מירב

סכום תגמולי הביטוח המירבי שיש לשלמו בקרות מקרה הביטוח, כמפורט בתנאי הפוליסה (לרבות בכל פרק ו/או נספח לפוליסה) ו/או כמפורט בדף פרטי הביטוח.

סכום ביטוח למקרה מוות

הסכום שישולם למוטב לאחר מות המבוטח במשך תקופת הביטוח.

ערך מסולק

סכום הביטוח במקרה של הפסקת תשלום הפרמיות.

פוליסה מוקפאת (מסולקת)

פוליסה עם מרכיב חיסכון או פוליסת סיעוד שתשלום הפרמיות בגינה הופסק.

פוליסה משתתפת ברווחי תיק ההשקעות

פוליסת ביטוח חיים או סיעוד שבה סכום החיסכון או סכום הביטוח משתנים בהתאם לתוצאות השקעת הכספים בשוק ההון, על-פי מסלול השקעה שנקבע בתנאי הפוליסה.

פיצוי

סכום קבוע ומוסכם שחברת הביטוח תשלם בקרות מקרה הביטוח.

פרמיה

ההפקדה התקופתית שיש לשלם לחברת הביטוח בעבור הכיסוי הביטוחי, מרכיב החיסכון בפוליסה והוצאות החברה לניהולה, על פי תנאי הפוליסה.

פרמיה משתנה

פרמיה שהמבוטח משלם לרכישת ביטוח, אשר שיעורה משתנה מידי תקופה (בדרך כלל מידי שנה, 5 או 10 שנים) כמפורט בתנאי הפוליסה.

פרמיה קבועה

פרמיה שהמבוטח משלם לרכישת ביטוח, אשר שיעורה נשאר קבוע במשך כל תקופת הביטוח.

קופת ביטוח

קופת גמל המתנהלת בידי מבטח שאושרה לפי תקנה 42 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופת גמל - תשכ"ד 1964).

תוספת חיתומית / רפואית

תוספת לפרמיה עקב מצב רפואי קודם / קיים של המבוטח.

תחזית קצבה צפויה למבוטח

תחזית הקצבה החודשית הצפויה למבוטח מהחיסכון המצטבר לקצבה, על בסיס התשלומים שהתקבלו עד מועד הדו"ח, בתוספת הריבית המובטחת, כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה מבטיחת תשואה, ובתוספת ריבית להמחשה בשיעור 4% בניכוי דמי ניהול כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה שאינה מבטיחת תשואה. תחזית הקצבה הצפויה חושבה לתום תקופת הביטוח או לגיל הפרישה (לפי הנמוך מבניהם*) לפי מקדם הקצבה במסלול הקצבה המוגדר כמסלול ברירת מחדל. * בפוליסות מסוג "גמלה", תחזית חושבה לתום תקופת הביטוח.

תקופת אכשרה

תקופה רצופה אשר רק בסיומה יהיה המבוטח (או המוטב) זכאי לתגמולי הביטוח לאחר קרות מקרה הביטוח. המבוטח (או המוטב) לא יהיה זכאי לתגמולי ביטוח כלשהם בגין מקרה ביטוח שארע לפני תום תקופת האכשרה.

תקופת ביטוח

התקופה המתחילה ביום תחילת תוקפה של הפוליסה, כפי שמופיע בדף פרטי הביטוח, ועד לתום תקופת הביטוח או הפוליסה על-ידי החברה או המבוטח בהתאם לפוליסה.

תקופת המתנה

תקופה רצופה המתחילה מיד לאחר קרות מקרה הביטוח ואשר בגינה אין המבוטח זכאי לתשלום כלשהו, אלא רק לאחר סיומה.

תקופת תשלום תגמולי הביטוח

תקופה בה זכאי המבוטח לתגמולי ביטוח מהחברה, על-פי תנאי הפוליסה.

תשואה נומינלית

הרווח הכולל על ההשקעה המחושב באחוזים מסך ההשקעה, כשהוא אינו מביא בחשבון את האינפלציה בתקופת ההשקעה.

הבהרות

1. בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזי ביטוח), התשנ"ז 1996 (להלן התקנות), חברות הביטוח בישראל מחויבות לשלוח למבוטחיהן, תוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלהן, דין וחשבון לשנה שנסתיימה.
2. לגבי פוליסות ביטוח חיים, ברצוננו להסב את תשומת לבך לכך שכל הסכומים הנקובים בהודעת מצב ביטוח הם ברוטו ומהם ינוכה מס כנדרש על-פי חוק.
3. לקבלת מידע על התכניות החדשות של מגדל ולהתאמת הכיסוי הביטוחי לך ולבני משפחתך, מומלץ לפנות בכל עת לסוכן הביטוח שלך במגדל.

פירוט תוכניות ביטוח חיים

ביטוח חיים למשכנתא

ביטוח למקרה מוות בלבד. במקרה פטירת המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם סכום הביטוח כפישיהיה במות המבוטח, למוטב הבלתי חוזר, לכיסוי חוב הלוואה. היתרה אם תהיה תשלום למוטבים.

גמלה

תוכנית ביטוח המבטיחה תשלום גמלה חודשית לכל חייו של המבוטח, החל מגיל שנקבע מראש ולא פחות ממספר תשלומים שנקבע על-ידי בהתאם למסלולים המוצעים בתנאי הפוליסה.

זפ"ק (ביטוח לזמן פרעון קבוע)

סכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח יהיה אז בחיים. במות המבוטח במשך תקופת הביטוח, יופסק תשלום הפרמיה וסכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח.

חיסכון או חיסכון טהור

סכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח יהיה אז בחיים. במות המבוטח במשך תקופת הביטוח, תשלם החברה למוטב את סכום החיסכון שנצבר, דהיינו את הפרמיות ששולמו בתוספת הצמדה וריבית או רווחי השקעה, על-פי תנאי הפוליסה, לפי העניין.

כיסוי למחלה חשוכת מרפא

התוכנית מבטיחה תשלום מחצית מסכום הביטוח למקרה מוות אם המבוטח חלה במחלה חשוכת מרפא (כמשמעה בתוכנית הביטוח). לאחר תשלום הסכום הנ"ל, יקטן סכום הביטוח למקרה מוות בסכום ששולם.

כל החיים

התוכנית משלבת חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. סכום הביטוח ישולם למוטב לאחר מות המבוטח, או בתום תקופת הביטוח הנמשכת עד גיל 95.

מג"ל (הכנסה למשפחה)

ביטוח למקרה מוות בלבד, ללא מרכיב חיסכון. במקרה מות המבוטח ישולם למוטבים תשלום חודשי החל ממות המבוטח ועד מועד תום תקופת התשלום למוטב כפי שהוגדרה בפוליסה.

מות מתאונה

סכום הביטוח ישולם במקרה מות המבוטח עקב תאונה כהגדרתה בביטוח זה.

מעורב / משפר + בונוס / משפר - ביטוח חיים וחסכון

התוכנית משלבת חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. סכום הביטוח ישולם למוטב לאחר מות המבוטח במשך תקופת הביטוח. בחיי המבוטח, בתום תקופת הביטוח, ישולם למבוטח סכום הביטוח או ערך הפדיון, הגבוה מביניהם.

נכות מוחלטת (רגילה) / נכות מוחלטת בכל עיסוק

סכום הביטוח ישולם אם המבוטח הפך באופן מוחלט ותמידי לנכה בשיעור של 100%, ועקב כך אינו מסוגל לעסוק בעבודה כלשהיא תמורת תגמול או רווח. לאחר תשלום סכום הביטוח, יקטן סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.

נכות מוחלטת (מקצועית) / נכות מוחלטת לעיסוק סביר

סכום הביטוח ישולם אם עקב מחלה או תאונה, נשלל מהמבוטח באופן מוחלט ותמידי הכושר להמשיך במקצועו או בעיסוקו ועקב כך אינו מסוגל באופן תמידי לעסוק בעיסוק אחר סביר ומתאים בהתחשב בהשכלתו, ניסיונו ויכולתו. לאחר תשלום סכום הביטוח, יקטן סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.

נעורים (עלומים)

בתוכנית זו הילד הוא המבוטח. במות המבוטח (הילד) לפני הגיעו לגיל 21, ישולם למוטב סה"כ הפרמיות ששולמו. במות המבוטח (הילד) לאחר גיל 21, ישולם למוטב מלוא סכום הביטוח. בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח (הילד) יהיה אז בחיים, ישולם לו מלוא סכום הביטוח.

פוליסה מסוג יותר

תוכנית המאפשרת לשלב חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. הפרמיה בתוכנית מנהלים יכולה להיות צמודה לשכר, וסכומי הביטוח משתנים על-פי בחירת המבוטח, גילו, התשלומים המועברים, ותנאי הפוליסה. במקרה מות המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם למוטב סכום הביטוח למקרה מוות הכולל גם את סה"כ החיסכון שהצטבר. בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח ישולם למבוטח ערך פדיון החיסכון ההוני שנצבר בפוליסה בתשלום חד פעמי. ואילו החיסכון בתוכנית לקצבה ישולם כקצבה חודשית לכל ימי חייו בהתאם למסלול הקצבה שיבחר ובכפוף לתנאי תשלום הקצבה בפוליסה. תכניות אילו כוללות פוליסות: יותר לסוגיו, עדיף, יותר הון, מגדל השקעות שלי בהשקעות חודשיות.

פוליסה מסוג מגדלור

תוכנית המאפשרת לשלב חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. המבוטח יכול לבחור להשקיע את כספי החיסכון באחד או יותר מבין מגוון מסלולי ההשקעה המוצעים על-ידי החברה. הפרמיה בתוכנית מנהלים יכולה להיות צמודה לשכר, וסכומי הביטוח משתנים על-פי בחירת המבוטח, גילו, התשלומים המועברים, ותנאי הפוליסה. במקרה מות המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם למוטב סכום הביטוח למקרה מוות הכולל גם את סה"כ החיסכון שהצטבר. בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח ישולם למבוטח ערך פדיון החיסכון ההוני שנצבר בפוליסה בתשלום חד פעמי. ואילו החיסכון בתוכנית לקצבה ישולם כקצבה חודשית לכל ימי חייו בהתאם למסלול הקצבה שיבחר ובכפוף לתנאי תשלום הקצבה בפוליסה. תכניות אילו כוללות פוליסות: מגדלור לסוגיו, מגדל קשת גמל, מגדל קשת פרט, מגדל השקעות שלי בהשקעות יומיות, מגדל לקצבה ומגדל פרט.

תוכנית המשך לקצבה

תוכנית אשר התווספה לחלק מן הפוליסות אשר בהן יועד החיסכון במקור למטרת משיכה הנית בסכום חד פעמי ולא נכללו בהן תנאים לתשלומי קצבה חודשית. התוכנית מעניקה למבוטח אופציה לקבלת כספי החיסכון בחלקם או במלואם בהתאם לתנאיה כקצבה חודשית לכל ימי חייו בכפוף לתנאי מסלול הקצבה כפי שיבחר.

פוליסה קלאסית

תוכנית המשלבת חיסכון וביטוח למקרה פטירה או ביטוח למקרה פטירה בלבד אשר נקבעים במועד הכניסה לביטוח כמקשה אחת. סכום הביטוח ישולם במקרה פטירה במהלך תקופת הביטוח או כאשר כולל חיסכון בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח.

מגדלור לפרישה

פוליסה פנסיונית להפקדה חד פעמית, במסגרת חיסכון פנסיוני או פוליסה בתוכנית חיסכון לפרט. התוכנית נועדה להבטיח קצבה לכל החיים, החל מהמועד שיקבע על-ידי המבוטח בעת ההצטרפות. במקרה סיעוד כהגדרתו בפוליסה, יוקדמו תשלומי הקצבה החודשית וייסעו בידי המבוטח להתמודד עם הקושי הפיננסי הנובע ממחצב זה. טרם קבלת קצבה ראשונה, יוכל המבוטח לפדות את הכספים אולהעברים לקופה אחרת בכפוף לכללי המיסוי ולתנאי הפוליסה, בכל עת.

ריסק / אור / מגן (ביטוח למקרה מוות) / מגדל לחיים ריסק בפרמיה קבועה / ריסק משולב

ביטוח למקרה מוות בלבד, ללא מרכיב חיסכון. סכום הביטוח בתוכנית זו ישולם למוטב במות המבוטח במשך תקופת הביטוח.

רמה (ביטוח ריסק לבן / בת הזוג)

ביטוח למקרה מוות בלבד, ללא מרכיב חיסכון. סכום הביטוח ישולם למוטב במות בן / בת הזוג במשך תקופת הביטוח. בנוסף לכך, במות המבוטח הראשי בפוליסה, ימשיך הכיסוי הביטוחי של בן/בת הזוג להיות בתוקף ללא תשלום הפרמיה עד תום תקופת הביטוח של ה"רמה".

שלוה / שלב / מגדל כושר / המגן כושר / מגדל להכנסה (אובדן כושר עבודה)

בתוכנית זו ישולם פיצוי חודשי למבוטח במקרה של אובדן כושר עבודה ממחלה או מתאונה. הפיצוי ישולם מתום תקופת ההמתנה שנקבעה מראש (בד"כ 3 א 6 חודשים) וכל עוד המבוטח בלתי כשיר מוחלט לעבודה או עד תום תקופת הביטוח של תוכנית זו, לפי המועד המוקדם מביניהם. בעת תשלום הפיצוי החודשי יהיה המבוטח משוחרר מתשלום הפרמיה. בחלק מהתכניות קיימת הרחבה לכיסוי בגין נכות חלקית ו/או הרחבה לתשלום בגין חלק מתקופת ההמתנה.

בתוכניות ששווקו החל משנת 1991 יחושב סכום הפיצוי החודשי החל מהתשלום ה- 25 ואילך בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ובניכוי ריבית בשיעור שנתי של 2.5% על-פיה חושב סכום הפיצוי החודשי המבוטח. התכניות משווקות בפרמיה משתנה כל שנה, או בפרמיה קבועה. בתכניות אשר שווקו בפרמיה קבועה עד 1.2004 קיימת זכאות לבנוס בעת תביעה, פדיון או תום תקופה בכפוף לתנאי הפוליסה.

שלוה פלוס

התוכנית משלבת ביטוח אובדן כושר עבודה וסיעוד. עד גיל 65 יהיה המבוטח מכוסה לפי תוכנית שלוה (אובדן כושר עבודה) ומגיל 65 ולמשך כל ימי חייו יהיה המבוטח מכוסה לפי תוכנית סיעודית (בראש מורם). בתוכניות ששווקו החל משנת 1991 יחושב סכום הפיצוי החודשי החל מהתשלום ה- 25 ואילך בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ובניכוי ריבית בשיעור שנתי של 2.5% על-פיה חושב סכום הפיצוי החודשי המבוטח.

שלוה - / מגדל כושר / מגדל להכנסה - שחרור בלבד

בתוכנית זו ישוחרר המבוטח מתשלום הפרמיה במקרה של אובדן כושר עבודה ממחלה או מתאונה. השחרור יחל מתום תקופת ההמתנה שנקבעה מראש (בד"כ 3 א 6 חודשים) וכל עוד המבוטח בלתי כשיר מוחלט לעבודה או עד תום תקופת הביטוח של תוכנית זו, לפי המוקדם מביניהם.

מגדל להכנסה פלוס

בתכנית זו ישולם פיצוי חודשי במקרה של אובדן כושר עבודה מוחלט בהתאם לתנאי מגדל להכנסה כאשר במצב סיעודי כהגדרתו בתנאי הפוליסה יוגדל הפיצוי החודשי בשיעור שלא יעלה על 25%, בהתאם לשיעור אובדן כושר העבודה למשך כל תקופת הפיצוי.

בתוכניות ששווקו החל משנת 1991 יחושב סכום הפיצוי החודשי החל מהתשלום ה- 25 ואילך בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ובניכוי ריבית בשיעור שנתי של 2.5% על-פיה חושב סכום הפיצוי החודשי המבוטח.

מגדל לאובדן כושר עבודה

בתכנית זו ישולם פיצוי חודשי אם עבד המבוטח עד קרות מקרה הביטוח וכתוצאה ממחלה או תאונה נשלל כושרו לעבוד באופן מוחלט (75% לפחות) או באופן חלקי (24% עד 74%) ולעסוק במקצוע או בעיסוק שבעסק 3 שנים לפני קרות מקרה הביטוח או בעיסוק סביר אחר, התואם את ניסיונו, השכלתו והכשרתו, תכנית זו משווקת בפרמיה משתנה ועם תקופת המתנה של 3 חודשים.

ניתן לרכוש בנוסף לתכנית הבסיסית הרחבות נוספות המרחיבות את הכיסוי הביטוחי כגון: שנוי הגדרת העיסוק לפי הגדרת עיסוק ספציפי, קיצור תקופת המתנה, הגדלת כיסוי בתקופת התביעה וכדומה.

שינויי חקיקה 2018

החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח - 2018

בחודש מרץ 2018 פורסם חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח - 2018. מטרת החוק הינה להביא לצמצום תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת ההון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. להלן תמצית האיסורים העיקריים שנקבעו במסגרת החוק: (1) איסור על תשלום וקבלה של סכום העולה על 11,000 שקלים חדשים במזומן על ידי עוסק בפעולה למכירת נכס, מתן שירות או תשלום בעד שכר עבודה, תשלומי חובה וקנסות. (2) איסור על קבלת סכום העולה על 50,000 שקלים חדשים במזומן על ידי אדם שאינו עוסק עבור פעולה כאמור. (3) איסור על תשלום של סכום העולה על 11,000 שקלים חדשים במזומן על ידי אדם שאינו עוסק, עבור פעולה כאמור, כאשר מקבל הסכום אינו עוסק, עבור פעולה כאמור, כאשר מקבל הסכום אינו עוסק, (5) איסור על הוצאה וקבלה של שיקים שלא מצוין בהם שם הנפרע או הנסב, לפי העניין. (6) איסור על הסבת שיקים ללא ציון פרטים מזהים של המסב על השיק. (7) הגבלת האפשרות לפרוע שיק שסוחר יותר מפעם אחת ביחס לשיק שסכומו עולה על 10,000 ₪. בהמשך לכך נקבעו בגין הפרת האיסורים כפי שפורטו לעיל - שיעורי עיצום כספי, אופן העברת ההודעה וכיוב' וסמכויות הפיקוח והאכיפה. בנוסף, נתנו הוראות שונות שבמסגרתן נקבע, בין היתר, כי על עוסק לתעד את אמצעי התשלום שבאמצעותו שילם תשלום או קיבל תקבול. תחילתו של חוק זה נקבעה ליום 01.01.2019. תאריך תחילת הטלת עיצומים כספיים נקבע ליום 01.09.2019.

קבלת מידע ואישור ממעסיקים

בחודש מרץ 2018 פורסם חוזר הקובע כי גוף מוסדי לא ידרוש ממעסיק של עמית/מבוטח לאשר מסמכים, להעביר מידע או לתת הסכמתו בקשר למוצר הפנסיוני של העמית/המבוטח, לרבות בקשת העברת בעלות, אלא אם קיימת הוראת דין מפורשת המחייבת קבלת אישור, הסכמה או מידע כאמור.

קווים מנחים לעניין תכנית לביטוח מפני אובדן כושר עבודה

בחודש מאי 2018 פורסם חוזר קווים מנחים לעניין תכנית לביטוח מפני אובדן כושר עבודה- תיקון. עניינו של החוזר הוא בתיקון ההוראות הרלבנטיות לתנאים לשיווק "מטריה לקרן פנסיה" המשווקת על ידי חברת ביטוח לעמיתי קרן פנסיה (1) הובהר כי כיסוי המטריה שמבטח רשאי להציע מתייחס לרובד השכר המבוטח בקרן הפנסיה בלבד; (2) נקבעו הוראות ספציפיות לעניין החזר פרמיות במקרה שבו המבוטח הפך לעמית שאינו מבוטח עוד בקרן פנסיה. (3) נקבע כי במסגרת תכנית המטריה מבטח רשאי להציע את הנספחים הבאים: תשלום תגמולי ביטוח עבור חלק מתקופת ההמתנה, תשלום נוסף במקרה סיעוד, הארכת תקפת ההצמדה למדד והגדלת תגמולי ביטוח בתקופת אובדן כושר עבודה. (4) לעניין רכישת כיסוי ביטוחי לתקופת אכשרה חווד כי המבוטח יהיה זכאי להרחבה זו במקרה שבו דחתה הקרן את תביעתו בשל עליות הנוגעות להגדרת העיסוק שלו אולם אם התביעה נדחתה מסיבות אחרות שאינן קשורות לעיסוק הרי שלא יהיה בכך כדי לשלול

את זכאותו; (5) ניתנה הבהרה לאופן חישוב תגמולי הביטוח בתקופת אפשרה למי שרכש כיסוי כאמור; (6) נוספה האפשרות לרכוש כיסוי להרחבת הכיסוי לביטול קיוזו פיצוי חודשי מגורם ממשלתי.

שיווק תכניות לביטוח מפני אובדן כושר עבודה

- בחודש מאי 2018 פורסם חוזר בעניין תכניות לביטוח מפני אובדן כושר עבודה. להלן עיקרי החוזר:
- (1) טרם מכירת כיסוי לאובדן כושר עבודה על גוף מוסדי או בעל רישיון לברר כדלקמן:
 - 1.1 אם קיים למועמד כיסוי לאובדן כושר עבודה - באמצעות שאילתה למסלוקה הפנסיונית.
 - 1.2 פרטים על הכנסתו של המבוטח.
 - 1.3 בתכנית לאובדן כושר עבודה הכוללת כיסוי לעיסוק ספציפי יסביר למבוטח את האירועים הביטוחיים שבגינם יש צורך בכיסוי והעיסוקים אליהם יופנה המבוטח אם לא ירכוש כיסוי זה.
 - 1.4 ומתן המלצה לרכישת כיסוי אובדן כושר עבודה תלויה במסמך הנמקה.
 - 1.5 גוף מוסדי יסיים להפיק פוליסה כזו רק אם מצא כי למבוטח קיימת הכנסה וזו אינה מכוסה בתכנית ביטוח קיימת.

(2) היקף הכיסוי הביטוחי לאובדן כושר עבודה ייקבע כך שסך כל עלות הכיסויים המצטברת עד לכל אחד ממועדי התשלום, לא תעלה על 35% מסך כל ההפקדות לתגמולים לרבות תשלומי המעסיק לרכישת הכיסוי לביטוח אובדן כושר עבודה

מרכיבי חשבון בקופת גמל

בחודש מאי 2018 פורסם חוזר בעניין מרכיבי חשבון בקופת גמל. בחוזר זה הוגדר אופן ניהול הרשומות בקופת גמל לרבות קופת ביטוח, קרן פנסיה, וקרן השתלמות. החוזר מגדיר את אופן ניהול הרשומות בהתאם למרכיבי החשבון אשר הוגדרו, תוך אבחנה בין תשלומים פטורים ושאינם פטורים בקופת גמל לקצבה. כמו כן מורה החוזר כיצד יש לבצע ביחס למרכיבי החשבון רישום של ההפקדות לקופה, כיצד לייחס את הרווחים, לרשום את התשלומים ששילמה הקופה למבוטח/עמית, את מרכיבי ההוצאות ואת דמי הביטוח. ייחוס הוצאות, דמי ניהול ודמי ביטוח שגבתה החברה ייעשה לפי חלקו של כל אחד ממרכיבי החשבון.

במסגרת החוזר התווסף 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 המבוטח/עמית חופש פעולה להחליט מאלו מקורות פנסיוניים הוא רוצה למשוך כספים פטורים; חלק מהוראות החוזר לא יחולו על קופות ביטוח שהופקו לפני 1.1.2004; החוזר נכנס לתוקף ביום 1.9.18 והסעיף העוסק בשינויים בייחוס הפקדות פטורות ולהיפך וממשק בין גופים מוסדיים ייכנס לתוקף ביום 1.7.19

חוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ד 2014

בחודש יוני 2018 פורסם ברשומות תיקון לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו (תיקון מס' 3), התשע"ח - 2018. במסגרת התיקון ניתנה אורכה להוראות המעבר.

לענין פסק דין שניתן לפני יום התחילה (6.2.2015). יחולו הוראות סעיפים 14,16 ו221(א)(1)(ב) רק בהתקיים

כל סעיפים 30(ב)(2)(א)-(ג) ובנוסף לא מתקיים הסייג להפחתה בשל הגשת בקשה מאוחרת, או שהתקיים הסייג כאמור והבקשה לרישום פרטי פסק הדין הוגשה עד ליום 31.12.2019.

כמו כן, בהתאם להוראות ההפחתה ממועד הקצבה ואילך - במועד הגשת הבקשה לרישום פסק הדין ניתנת לחברה התחייבות לתשלום מלוא סכום ההפחתה לגבי העבר.

במסגרת תיקון החוק, לבן הזוג לשעבר תהיה אפשרות לחזור בו מהתחייבות זו תוך שבעה ימים מהיום שהודיעה לו החברה בכתב את סכום ההפחתה לגבי העבר.

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 רשאי מעסיק למשוך את כספי הפיצויים שהופקדו לטובת העובד המבוטח בקופת גמל/ביטוח, בהתקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

(1) המעסיק המציא לקופה 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 למעסיק. אם תימסר הודעה כאמור לאחר התקופה הקובעת וטרם נמשכו הפיצויים על ידי העובד בפרוצדורה שתפורט להלן יוכל המעביד למשוך אותם;

(2) מעסיק של מבוטח שכיר המציא לקופה 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) הומצאו לקופה בתקופה הקובעת כל המסמכים הבאים:

1. הודעה מאת מעסיק של עמית/מבוטח שכיר שכספי הפיצויים כולם או חלקם, שהפקיד בקופת הגמל ניתנים להחזרה לידי המעסיק בהתאם לדין או להסכם ההעסקה בצירוף אסמכתא תומכת לטענה זו.

2. הודעה מאת העמית/המבוטח שנחתמה על ידו לאחר תום תקופת ההעסקה, על כך שהוא מסכים לכך שכספי הפיצויים כולם או חלקם, שהופקדו לטובתו בקופת הגמל יוחזרו למעסיק.

(4) לא ננקטו אחת מהפעולות המפורטות בסעיפים 1 - 3 על ידי המעסיק ומשך המבוטח את כספי הפיצויים לא תהיה למעסיק כל טענה כלפי הקופה בשל תשלום הכספים למבוטח;

(5) לעניין יחסי עובד מעביד שהגיעו אל קיצם טרם כניסתו של חוק זה לתוקף תימנה התקופה הקובעת מיום תחילתו של החוק.

בחודש אוגוסט 2018 פרסם הממונה את ההבהרה לעניין משיכת כספים ממרכיבי הפיצויים. בהתאם לתיקון 21 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ח 2018 (להלן - "התיקון") ובה נקבע כי אם לא התקיימו התנאים לפי סעיף 23(א)(3) וחלפו ארבעה חודשים מסיום יחסי עובד מעסיק, העובד המבוטח יהיה זכאי למשוך את הכספי הפיצויים. על פי ההבהרה הקופה לא תהיה רשאית לעכב תשלום כספי פיצויים למבוטח בשל טענות הנוגעות לזכאות לכספים ולמעסיק לא תהיה טענה כלפי הקופה בשל תשלום למבוטח. זאת גם אם הסכם העסקה או הסכם אחר החלים על יחסי העבודה בין העובד למעסיק קובעים אחרת. טענה של מעסיק לזכאות לכספים תתברר בין העובד למעסיק ללא מעורבות הקופה. כמו כן, קביעת הליך פרוצדוראלי שנקבע לגבי הזכות למשיכת הכספים אינו משנה את הדין המהותי ביחס לזכאות לכספים.

ולעניין הזכאות לכספים, התיקון אינו משנה את שנקבע בהסכמי העסקה או הסכמים אחרים החלים על יחסי העבודה בין העובד לבין המעסיק.

חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (תיקון מס' 18), התשע"ח - 2018

בחודש יולי 2018 פורסם ברשומות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (תיקון מס' 18), התשע"ח - 2018. עניינו של התיקון הוא קביעת הסדר שמטרתו לסייע לאנשים עם מוגבלות אשר הוגדרה כמוגבלות מקצרת חיים, לקבל ממבטח ביטוח לצורך הבטחת הלוואה למטרת משכנתא. להלן עיקרי התיקון שבוצע בחוק:

- (1) נוספה הגדרה לאדם עם מוגבלות מקצרת חיים- כזו שעל פי קביעת אקטואר ממונה עשויה לקצר את תוחלת חייו בממוצעת בתקופה העולה על שלוש שנים - ובתנאי נוסף שתוחלת החיים הצפויה של האדם עם המוגבלות עולה על חמש שנים;
- (2) החוק קובע את זכותו של אדם עם מוגבלות מקצרת חיים לקבל הלוואה לדיור מגוף פיננסי ובלבד שזו עומדת בתנאים המנויים בחוק;
- (3) הושתה חובה על מבטח שלא לסרב למכור פוליסת ביטוח חיים לאדם עם מוגבלות מקצרת חיים ("מועמד לביטוח עם מוגבלות") עקב מוגבלותו ובהתאם לפרוצדורה שהוסדרה בחוק, כדלקמן:
 1. פנה מועמד לביטוח עם מוגבלות בבקשה לרכוש פוליסה, יש להודיע לו על הסכמה או סירוב לבטח אותו תוך חמישה עשר ימי עסקים מיום שהתקבלו מלוא הנתונים מהמועמד ("ההחלטה").
 2. ההחלטה תתבסס על החלטת אקטואר ממונה על סמך נתונים שהועברו אליו על ידי המבטח.
 3. סירב מבטח למכור למועמד לביטוח עם מוגבלות פוליסה, יציע לו לרכוש ביטוח חיים לאדם עם מוגבלות מקצרת חיים ("פוליסה מיוחדת").
 4. פוליסה מיוחדת תהיה בסכום השווה למחצית יתרת סכום הלוואה לדיור שהציע המוסד הפיננסי ולכל היותר 500,000 ש"ח. מבטח רשאי להציע לרכוש פוליסה מיוחדת בסכום גבוה יותר.
 5. תקופת האכשרה בפוליסה המיוחדת תהא 2.5 שנים.
 6. על החלטת מבטח לסרב לבטח מועמד לביטוח עם מוגבלות יחולו הוראות חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות ובהם חובת ההודעה, תמצית הנתונים על בסיסה התקבלה ההחלטה. כמו כן למועמד לביטוח עם מוגבלות שרכש פוליסה מיוחדת יש להודיע על זכויותיו לקבלת סיוע חודשי מהמדינה.
 7. הממונה רשאי לקבוע תנאים ביחס לתנאי הפוליסה המיוחדת המבנה שלה וצורתה.
7. בחודש אוגוסט פורסם חוזר המפרט למבטח את אמות המידה למינוי אקטואר ממונה.

התניות בהסדרים פנסיוניים הכוללים כיסויים ביטוחיים

בחודש יולי 2018 פורסם הממונה חוזר התניות בהסדרים פנסיוניים הכוללים כיסויים ביטוחיים - תיקון. בתיקון זה לחוזר נקבע כי מתן הנחה בעלות כיסוי ביטוחי, או מתן הטבה בשל רכישת הכיסוי הביטוחי, לא

יותנה ברכישת מוצר פנסיוני באותו גוף מוסדי.

חוזר סוכנים ויועצים מסמך הנמקה 6-10-2018

בחודש יולי 2018 פורסם חוזר לתיקון המתקן את ההוראות אשר ניתנו לסוכנים ויועצים לעניין המבנה והפרטים הנדרשים במסמך הנמקה אשר מוצג ללקוח בגין הייעוץ הפנסיוני. להלן השינויים שבוצעו אל מול הנוסח הנוכחי: (1) ברירת המחולל תהיה מסמך הנמקה מלא בכל מקרה של מתן המלצה.

(2) ההסדר המתיר מתן מסמך הנמקה ממוקד במקרים מסוימים עודכן ונקבע בו כי הוא יחול רק במקרים המפורטים בו.

(3) פנייה למסלוקה לצורך קבלת פרטים תחייב בכל תהליך שתוצאתו מחייבת הוצאת מסמך הנמקה מלא;

(4) בעת המלצה על קופת גמל לקצבה יחויב בעל הרישיון להציג ללקוח השוואה לסוגי קופות הגמל לקצבה האחרות על פי העמודות הנדרשות;

(5) 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;

(6) בטבלת ההמלצות הורחבה חובת הדיווח על הכיסוי הביטוחי ואם הוא צפוי לרדת לאורך השנים, הרחבה בנוגע לעלויות הביטוח לרבות הערכה של התוספת החיתומית הצפויה, עלות ההרחבות הביטוחיות והנחות, ככל שניתנו, והתייחסות לעלות הכיסוי הביטוחי בקופות גמל לקצבה אחרות;

(7) נוסף לחוזר נספח "ב" שעניינו המחשת עלויות המוצר הפנסיוני והשפעתן על היתרה הצבורה והקצבה הצפויות של הלקוח. בנספח מפורטות הנחות חישוב אחידות לצורך הצגת יתרת החיסכון לתום תקופת החיסכון והקצבה הצפויה.

(8) בעל רישיון אשר מבקש למכור ללקוח במסגרת הליך שיווק פנסיוני, מוצר שאינו פנסיוני, יבהיר ללקוח בכתב כי מוצר זה אינו חלק מהליך השיווק הפנסיוני ואינו מהווה תנאי לביצוע עסקה. כמו כן, ככל שהמוצר לא ממומן על ידי המעסיק, יציין זאת בעל הרישיון וינקוב בעלות המוצר.

התחולה מיום 1.7.19. על אף האמור תחולת השינוי ביחס לסוג מסמך הנמקה שיש לתת, לפי העניין וחובת בעל רישיון לפנות למסלוקה בבקשת מידע חד פעמית מקום בו יש חובה להוציא מסמך הנמקה מלא נכנסה לתוקף מיידית ביום פרסום החוזר.

דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי- תיקון

בחודש יולי 2018 פורסם תיקון לחוזר דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ומבוטחים בגוף מוסדי. במסגרת החוזר תיקן הממונה מספר הנחיות לגבי אופן הצגת הנתונים הנדרש מגוף מוסדי.

בנוסף נקבע כי החל מהדוח שנתי בגין שנת 2018 יש לצרף לדוח המפורט קישור למסמכים עליהם חתם המבוטח החל מיום 1.1.18. לגבי מסמכים עליהם חתם המבוטח בתאריך מוקדם יותר, ניתן לצרפם החל מהדו"ח לשנת 2019, או למסור מסמכים כאמור לבקשת מבוטח תוך 7 ימי עסקים

צירוף לביטוח

בחודש יולי 2018 פורסם חוזר מתקן לחוזר צירוף לביטוח. במסגרת התיקון נקבעו בחוזר השינויים הבאים:

- (1) הליך בירור הביטוחים שבידי המבוטח יכלול בדיקת חובה בהר הביטוח, למעט אם המועמד לביטוח מסרב, שלא אגב שיווק יזום, למסור מידע בדבר המוצרים שברשותו או הרשאה להר הביטוח.
- (2) משווק לא יעשה שימוש באתר הר הביטוח למעט אם קיבל הרשאת משתמש פרטית;
- (3) המידע שיש למסור למועמד לביטוח טרם התקשרות בחוזה ביטוח חיים יציין אם מדובר בפרמיה קבועה או משתנה ואם הפוליסה מחולקת לפרקים תצוין הפרמיה בעד כל חלק. ניתנה תוספת או הנחה לפרמיה תגולם ההנחה או התוספת בהתאמה בפרמיה. נקבעו תנאים לביטול ההנחה, יפורטו גם אלו;
- (4) תוקן נוסח נספח "ב" לחוזר שעניינו מתן הרשאה לצורך פנייה להר הביטוח;
- (5) נוספה חובה על הגורם המשווק לדרוש פרטים מהמועמד לביטוח ובהם מספר נייד, כתובת דואר אלקטרוני, מספר טלפון וכתובת דואר, וחובה להעביר פרטים אלו לידי המבטח;

תיקון מס' 37 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א 1981 ותיקון מס' 22 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)

בחודש יולי 2018 פורסם תיקון מס' 37 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) שבנדון + תיקון מס' 22 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל). עפ"י התיקון, קובע הממונה כי מבטח וחברה מנהלת (להלן "הגוף המוסדי") המספק שירות טלפוני ע"י מערכת לניתוב שיחות - ייתן מענה אנושי ומקצועי ללקוחות הפונים בנושאים טיפול בתקלה, בירור חשבון וסיום התקשרות (לכל הפחות) תוך שש דקות לכל היותר מתחילת השיחה והלקוח לא יופנה לשירות השארת הודעה, אלא אם בחר בכך. הממונה יכול להורות כי הגוף המוסדי יכול לחרוג ממשך ההמתנה שצוין, בשיעור מכלל הפניות לתקופה שקבע, או בפרק זמן שקבע - מראש או בדיעבד. באם יורה הממונה על שינוי כאמור, ידווח לוועדת הכלכלה של הכנסת על עמידת הגופים המוסדיים בהוראות אלה ויפרסם באתר האינטרנט של אתר משרד האוצר - אחת לשישה חודשים במשך שלוש שנים מיום תחילת תוקפן של ההוראות. הוראות אלו לא יחולו במקרה של תקלה מערכתית כללית בהספקת השירותים ע"י הגוף המוסדי (בפריסה אזורית/ביישוב מסוים) ובלבד שבעת פניית הלקוחות ידיע להם הגוף המוסדי בהודעה מוקלטת מהו האזור שיש בו תקלה ואת המועד המשוער לתיקונה. אין בהוראות אלה כדי לגרוע מהוראות שנקבעו עפ"י דין או ברישיון המחייבות מענה בזמן קצר יותר. תחילת החוק 25.07.2019.

הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

משתתף ברווחים - קרן ח'						
מדדי ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקיטום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	20.1%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	11.0%	1.0%	+/-5%	5.5%	6.2%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
	51.0%	41.0%	+/-5%	46.0%	46.2%	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%	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	19.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	9.0%	0.0%	+/-5%	4.0%	5.8%	נדל"ן
	9.0%	0.0%	+/-5%	4.0%	4.3%	אחר
				95.5%	102.1%	סה"כ
					5.1%	מזומן
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	13.0%	חשיפה למט"ח

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.

משתתף ברווחים - קרן ט'						
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 - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%	23.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	7.4%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
	42.0%	32.0%	+/-5%	37.0%	36.5%	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%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	22.9%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	9.0%	0.0%	+/-5%	4.0%	6.8%	נדלן
	9.0%	0.0%	+/-5%	4.0%	5.0%	אחר
				94.6%	102.4%	סה"כ
					6.0%	מזומן
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%	15.3%	חשיפה למט"ח

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 שלהשקעות 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.

משתתף ברווחים - קרן י'						
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 - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	37.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	16.0%	6.0%	+/-5%	11.0%	11.6%	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%	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	36.1%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	12.0%	2.0%	+/-5%	11.0%	10.7%	נדלן
	14.0%	4.0%	+/-5%	9.0%	7.9%	אחר
				104.0%	103.7%	סה"כ
					10.1%	מזומן
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	24.2%	חשיפה למט"ח

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 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 אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

י' החדשה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2019	שיעור חשיפה ליום 31.12.2018	אפיק השקעה
	מקימום	מינימום				
MSCI All Countries - 70% מדד תל אביב 125 - 30%	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	39.1%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	20.0%	10.0%	+/-5%	15.0%	15.8%	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%	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	36.6%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	6.8%	אחר
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.9%	נדלן
				96.0%	103.2%	סה"כ
					11.1%	מזומן
	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	23.8%	חשיפה למט"ח

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 שלהשקעות 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.

מסלול 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%	44.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	22.0%	12.0%	+/-5%	17.0%	17.5%	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%	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	34.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.7%	אחר
				100.0%	101.0%	סה"כ
					12.2%	מזומן
	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	23.5%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי אופציות מט"ח, 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 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 אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מסלול לבני 50 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	30.0%	20.0%	+/-5%	25.0%	25.6%	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%	37.2%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.0%	אחר
				101.0%	102.1%	סה"כ
					10.2%	מזומן
	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%	19.7%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי אופציות מט"ח, 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 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 אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מסלול 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%	23.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%	31.6%	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%	48.0%	36.0%	+/-6%	42.0%	41.8%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.0%	אחר
				98.0%	100.4%	סה"כ
					8.1%	מזומן
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%	13.4%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי אופציות מט"ח, 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.

מסלול 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%	19.9%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	40.0%	30.0%	+/-5%	35.0%	33.7%	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)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.5%	אחר
				99.0%	98.8%	סה"כ
					8.4%	מזומן
	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	8.1%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי אופציות מט"ח, 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 מסלול כללי עד 65% מניות						
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%	64.0%	52.0%	+/-6%	58.0%	62.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	19.0%	9.0%	+/-5%	14.0%	14.4%	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)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.7%	אחר
				101.0%	106.2%	סה"כ
					7.8%	חזומן
	31.0%	19.0%	+/-6%	25.0%	25.5%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחריות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים שלהשקעות 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 מסלול למקבלי קצבה מחקה מסלול לבני 50-60

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%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	30.0%	20.0%	+/-5%	25.0%		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%		חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר
				101.0%	0.0%	סה"כ
						מזומן
	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%		חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדל"ן, קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות.

התייחסות להיבטים של השקעות אחריות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים שלהשקעות 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.

מדיניות השקעות 2019

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול חו"ל	8660	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אג"ח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	MSCI AC 34%
			Bloomberg Barclays All Maturity US Government Index 34%
			Bloomberg Barclays Global HY index 16%
			Bloomberg Barclays Global Corporate index 16%
מסלול הלכה	185	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים. במסלול זה השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	MSCI AC 25%
			ת"א 125 12%
			מדד אג"ח ממשלתי כללי 19%
			מדד אג"ח קונצרני כללי 25%
			Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 12%
			מדד מק"מ 4%

התייחסות היבטים 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 תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מדיניות השקעות 2019

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול אג"ח ממשלת ישראל	68	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	100% אג"ח ממשלתי כללי
מסלול מניות	76	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	70% MSCI AC 30% ת"א 125

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 בניית ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מדיניות השקעות 2019

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול אג"ח עד 10% מניות	69	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10%. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	35% אג"ח ממשלתי כללי
			38% אג"ח קונצרני כללי
			14% Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%
			6% MSCI AC
			3% ת"א 125
4% מדד מק"מ			
מגדל מסלול אג"ח עד 25% מניות	74	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	15% MSCI AC
			7% ת"א 125
			32% אג"ח ממשלתי כללי
			29% אג"ח קונצרני כללי
			13% Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%
4% מדד מק"מ			

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 תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחריות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

מדיניות השקעות 2019

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מגדל מסלול שקלי טווח קצר	1955	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. 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.	100% מדד מק"מ
מגדל מסלול אג"ח	8659	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות ושאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	40% אג"ח ממשלתי כללי 41% אג"ח קונצרני כללי 15% Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 4% מדד מק"מ

* עם ניסית הרפורמה במדדי הבורסה לתוקפה, יהפוך מדד תל אביב 100 ל מדד תל אביב 125

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

