



מדריך להתמצאות
בדוחות הביטוח 2016

שלום רב,

אני מתכבד להגיש לך את הדו"ח השנתי שלך במגדל, חברת הביטוח הפנסיוני הגדולה בישראל, המסכם את נתוני פוליסות ביטוח החיים ו/או הבריאות שלך לשנת 2016.

הדוח בנוי ומוצג בהתאם להנחיות הפיקוח על הביטוח במשרד האוצר, ומומלץ מאד לא לראות בו "מסמך לתיק" בלבד, אלא הזדמנות מצוינת להתעדכן במצב החיסכון הפנסיוני שלך ובמצב ההגנות הביטוחיות והפיננסיות בחברתנו.

בשנת 2016 חלו שינויי חקיקה רבים בתחום חיסכון הפנסיוני. לשינויים אלו יש ככל הנראה השפעה גם על החיסכון הפנסיוני שלך, כך לדוגמה במסגרת צו הרחבה חל שינוי בשיעורי ההפקדות שמחויבים מעסיקים ועובדים להפריש מדי חודש עבור החיסכון הפנסיוני. בעיין בדוח השנתי שלך כדאי לשים לב ולוודא שאכן שיעורי ההפקדות עבורך עודכנו בהתאם להוראות החדשות.

מגדל רואה חשיבות רבת ערך בחיסכון אישי לכל מטרה לעתיד הרחוק והקרוב, ולכן מעמידה לרשותך מגוון מוצרי חיסכון וכלים, שיאפשרו לך לתכנן את החיסכון המתאים לבניית העתיד הכלכלי שלך ושל בני משפחתך.

באתר מגדל מידע רב על המוצרים והשירותים שמעניקה החברה על כל תחומיה וערוציה, וכלים מתקדמים לשירות עצמי. כמו כן, האתר נגיש ומותאם לגלישה גם מהמכשירים הניידים.

שירות "מגדל שלי" באתר מגדל, מאפשר לך להתעדכן בכל זמן ומכל מקום אודות תכניות הביטוח, הפנסיה והפיננסים שלך ולבצע פעולות רבות: עדכון פרטים, הורדת טפסים ואישורים, צפייה בדוחות שנתיים ורבעונים ועוד. לאחרונה השקנו את מרכז התהליכים שלי המאפשר לצפות בסטטוס בקשות, לעיין במסמכים ולהעלות קבצים להשלמת תהליכים.

במידה וטרם הצטרפת לשירות "מגדל שלי" באתר, אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר ופשוט.

כקבוצה מובילה במשק הישראלי אנחנו גאים על עשייה מתמשכת לשיפור המצב החברתי בישראל.

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.

אנו, עובדי מגדל, סוכניה ומשווקיה נמשיך להעניק לך שירות מקצועי ויעיל ונפעל על מנת להצדיק את האמון שנותנים בנו למעלה משני מיליון הלקוחות שלנו למעלה מ- 80 שנה.

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,

עופר אליהו

מנכ"ל מגדל חברה לביטוח בע"מ

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

בחוברת זו:

עמ' 4-15	הסבר הטבלאות המפורטות בדו"ח השנתי
עמ' 16-18	הסבר מושגים ביטוחיים
עמ' 19-21	פירוט תוכניות ביטוח חיים
עמ' 22-27	שינוי חקיקה - מידע בדבר שינויים עיקריים בחקיקה ועדכונים
עמ' 28-39	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

טבלה א'3 - יתרת החיסכון המצטבר בכל הפוליסות

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 א ו- 5 - תשלומים צפויים ופירוט הפקדות בכל הפוליסות של המבוטח בחברה

תשלומים צפויים מכל הפוליסות של המבוטח בחברה	
סכום בש"ח	
	הקצבה החודשית הצפויה לך בפרישה בגיל ____ *
	יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית
	סכום חד פעמי במקרה מוות**
	קצבה חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה
	סכום ביטוח במקרה _____

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			

סה"כ

פירוט הפקדות בגין שנת XXXX שהופקדו לאחר תום השנה:

בטבלאות אלו מוצג ריכוז הנתונים מכל הפוליסות בהתאם לפירוט המופיע בכל אחת מהן בטבלה ב ובטבלתאמה. הסבר המושגים ניתן לראות בהמשך בהתייחס לטבלאות ב ובב.

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

טבלה בו - ריכוז נתונים למבוטח בפוליסה

שם הפוליסה	
מספר הפוליסה	
קוד פוליסה	
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 בניכוי קנסות, 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

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 אבדן 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 קצבות) 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, המשווק 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.

סכום ביטוח במקרה:

תצגת סכומי הביטוח לכיסויים נוספים ככל שנרכשו על ידי המבוטח.

טבלה ב3 - פירוט הפקדות כספים לפוליסה

3.3. 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 המשכורת שעל בסיסה הופקדו כספים מחושבת על ידי חלוקת התשלום החודשי שהתקבל בפוליסה בחודש מסוים, בסה"כ אחוזי ההפקדה הקבוע בפוליסה.

פירוט המשכורת במקביל לפירוט מרכיבי התשלום מאפשר לך לעקוב אחר המשכורת ביניה נגזרות 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 פיצויים	מרכיב תגמולים	שונות	אבדן כושר עבודה	
							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 הצאות ניהול השקעות
							דמי ניהול שנגבו בשנה זו*
							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 מרכיבי השונים כגון: כספי תגמולים של עובד ומעסיק, וכספי פיצויים (ממעסיק נוכחי וקודם, אם קיים).

הערה: בפוליסות אשר שווקו בין השנים 1.1991 ועד 12.2003, קבעה רשות המיסים נוסחה לעניין 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.

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

ממוצע דמי הניהול (באחוזים) שנגבו מכלל המבוטחים באותה תכנית ביטוח בשנת XXXX	שיעור 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

ממוצע דמי הניהול (באחוזים) שנגבו מכלל המבוטחים באתה תכנית ביטוח בשנת XXXX	שיעור דמי הניהול המעודכנים נכון ל- 31.12. XXXX	ב.5. ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהפוליסה במהלך שנת XXXX		
		באחוזים	בש"ח	
				דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר
				דמי ניהול מהפקדה שוטפת
				דמי ניהול למנהל תיקים בקופה בניהול אישי
				דמי ניהול אחרים
				סך דמי ניהול ששולמו

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 שיעור 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

שיעור דמי הניהול המעודכנים:

שיעור דמי הניהול הקבוע בפוליסה נכון למועד הדיווח

ממוצע דמי ניהול (באחוזים) שנגבו בשנת הדיווח מכלל המבוטחים שמבוטחים באתה 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 הוצאות בגין הניהול והטיפול השוטף בפוליסה.

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

ב.6. פירוט הנתונים בפוליסת ביטוח לפי מסלולי השקעה		
מסלול	מסלול	מסלול
		קוד המסלול
		יתרת החיסכון המצטבר 1.1.15
		הפקדות נטו*
		העברות כספים למסלול מקופת גמל אחרת
		העברות כספים למסלול ממסלולים אחרים בפוליסה
		העברות כספים מהמסלול לקופת גמל אחרת
		העברות כספים למסלולים אחרים בפוליסה
		משיכות כספים
		קנסות על משיכות כספים ודמי העברת מסלול
		רווחים/ הפסדים**
		סך דמי ניהול
		יתרת החיסכון המצטבר 31.12.15

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.

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

ב.7. פירוט סכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון			
סה"כ	רווחים ראיניים	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 ראיניים) נכון למועד הדיווח. מס רווחי הון ינוכה בעת משיכה ובהתאם לנתונים שמועד המשיכה.

	שם הסוכן/יועץ
	כרטי 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 התשואה ברוטו בתקופה של 5 שנים**

שיעור התשואה ברוטו: התשואה שהושגה בשנת הדוח, במנחים 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.

טבלה ג'2 - הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

ג.2 הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת _____						
מסלול _____	מסלול _____	מסלול _____	קרו"ן החדשה	קרו"ן	קרו"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

הוצאות ניהול השקעות:

הוצאות המשולמות לגורמים שלישיים בעד ניהול ההשקעות, המנוכות מן התשואה שהושגה 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 וכי"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

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

אישור מס

- אישור המס בגין ההפקדות אשר הופקדו לפוליסות בשנת 2016 יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון בחוזר גופים מוסדיים 2-9-2016
- חלוקת ההפקדות בין קצבה מזכה לקצבה מוכרת תיעשה בגין שנת 2016 על פי הנחיית 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(ה)3(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א - 1961 כשהוא מוכפל ב- 7.5% יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
 - ✓ הפקדות עמית עצמאי העולות על 16% מפעמיים הכנסה מזכה כהגדרתה בסעיף 47(א)(1)(1) לפקודת מס הכנסה יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
 - ✓ יתרת ההפקדות לקצבה תיחשב כהפקדה לקצבה מזכה.

אישור מס

סה"כ	מעסיק	עובד	
			הפקדה בחשבון חדש
			הפקדה לקצבה מזכה
			הפקדה לקצבה מוכרת
			הפקדה להון
			סה"כ

הרינו לאשר כי סך ההפקדות הנמניליות לפוליסות ביטוח חיים הכוללות חיסכון, לרבות העברות מקופות גמל אחרות ובניכוי משיכות והעברות לקופות גמל אחרות, מיום 1.1.12 או ההפקדה הראשונה באישור זה שתחילתה לאחר 1.1.12 המאוחר מבניהם, ועד ליום _____ 31.12. הן כמפורט להלן:

אישור הצהרת הון

אישור הצהרת ההון יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון בחוזר גופים מוסדיים
2016-9-2

אישור זה במבנה החדש יכלול את ההפקדות הנומינליות אשר הופקדו לפוליסות של המבוטח החל בשנה
2012 ואילך. מבוטח אשר יבקש אישור הצהרת הון בגין הפקדות הקודמות למועד זה מוזמן לפנות למשרדי
החברה.

✓ חלוקת ההפקדות לקצבה מזכה וקצבה מוכרת בשנים 2012-2016 כולל תבוצע בהתאם לכללים אשר
הוגדרו בעבור הפקת אישור המס לשנת 2016 המפורטים לעיל.

✓ הפקדה לחשבון חדש תכלול הפקדות לחשבון חדש בגין כספי פיצויים אשר בוצעה בגינם התחשבות
המס והופקדו לחשבון חדש

✓ הפקדה להון תכלול הפקדות לפוליסות פרט הכוללות חיסכון הוני

✓ אישור הצהרת ההון האמור לעיל אינו כוללת נתונים בקיזוז משיכות, ועל כן יוצגו נתוני משיכות וניודים ככל
שבוצעו בשנים אלו, בנפרד.

✓ הנתונים יוצגו רק בגין פוליסות המשתתפות בדיווח. לא יוצגו נתונים בגין פוליסות שבוטלו לפני שנת הדיווח.

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

הרינו לאשר כי בשנת _____ הפקיד המבוטח בפוליסת ביטוח חיים את הסכומים הבאים (קרן בלבד):

הסבר מושגים ביטוחיים

(Activities of Daily Living) ADL

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

בנוס בגין היעדר תביעות

הנחה בפרמיות הניתנת למבוטח שלא הגיש תביעה כנגד חברת הביטוח, על-פי תנאי הפוליסה.

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.

גורם גבייה

סכום השווה לחלק ה-12 של גורם הפוליסה.

גיל כניסה / גיל ביטוחי

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)

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 הבונוס המצטבר

יתרה תחשיבית של הבונוסים, אשר נזקפת לזכות הפוליסה או לחובתה בפוליסה משתתפת ברווחים, ואינה עומדת לחלוקה אלא מתווספת או נגרעת לסכומים שיגיעו 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 קצבה

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

סוג הצמדה

סוג הצמדה של דמי הביטוח ותגמולי הביטוח: למדד, 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 מירבי

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 עם ערך מסולק.

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 קופות 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 לפיצוי או לשיפוי 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 כפי שיהיה במות המבוטח, למטב הבלתי חוזר, לכיסוי חוב הלוואה. היתרה אם תהיה תשולם למוטבים.

גמלה

תוכנית ביטוח המבטיחה תשלום גמלה חודשית לכל חייו של המבוטח, החל מגיל שנקבע מראש ולא פחות ממספר תשלומים שנקבע על-ידו 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, יוקטן 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.

מוות מתאונה

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

מעורב / משפר + בונוס / משפר - ביטוח חיים וחיסכון

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)

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, יוקטן סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.

נכות מוחלטת (מקצועית)

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, יוקטן 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 למוטב 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 לסוגי, 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 למוטב 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 לסוגי, מגדל קשת גמל, מגדל קשת פרט, מגדל השקעות שלי בהשקעות יומיות.

תוכנית המשך לקצבה

תוכנית אשר התווספה לחלק מן הפוליסות אשר בהן יועד החיסכון במקור למטרת משיכה הוגית 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 החדשית וייעו בידי המבוטח להתמודד עם הקושי הפיננסי הנובע ממצב זה. טרם קבלת קצבה ראשונה, יוכל המבוטח לפדות את הכספים או להעבירם לקופה אחרת בכפוף לכללי המיסוי ולתנאי הפוליסה, בכל עת.

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

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 היכסוי הביטוחי של בן/בת הזוג להיות בתוקף ללא תשלום הפרמיה עד תום תקופת הביטוח של ה"רמה".

שלווה / 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 או 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 לבונוס בעת תביעה, פדיון או תום תקופה בכפוף לתנאי הפוליסה.

שלווה פלוס

התוכנית משלבת ביטוח אובדן כושר עבודה וסיעוד. עד גיל 65 יהיה המבוטח מכוסה לפי תוכנית שלווה (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.

שלווה - / 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 או 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.

שינויי חקיקה

מסלולי השקעה בפוליסות המוכרות כקופת גמל - ביטוחי מנהלים ותגמולים לעצמאיים.

בחודש פברואר 2015 פרסם הממונה חוזר בנושא מסלולי השקעה בקופת גמל. החוזר קובע כי על הגופים המוסדיים המנהלים את כספי החיסכון הפנסיוני לנהל מסלולי השקעה אשר יוגדרו כברירת מחדל, שבהם מדיניות ההשקעה תותאם לגיל החוסכים. מטרת ההוראה לפי ההנחיה הינה לצמצם את התנודתיות בתוצאות ההשקעות ככל שמתקרב מועד הפרישה לגמלאות, ועל ידי כך לצמצם פגיעה אפשרית בגובה הקצבה של החוסך לפני יציאת החוסך לגמלאות. נקבע כי גוף מוסדי ינהל בכל אחת מקופות הגמל לרבות קופות ביטוח, שלושה מסלולי השקעה אשר יוגדרו כברירת מחדל תלויי גיל, והמעבר ביניהם יבוצע אוטומטית לפי גילו של המבוטח. בנוסף ינוהלו מסלולי השקעה יעודיים למקבלי קצבאות ומסלולי השקעה מתמחים. כל מבוטח יוכל לבחור אם להשקיע את כספי החיסכון הפנסיוני שלו במודל תלוי המותאם לגילו או במסלולי השקעה מתמחים.

תחולת המודל:

מצטרפים חדשים:

האפשרות להצטרף למודל מנהל תלוי גיל והגדרתו כברירת מחדל לכל מי שלא בחר מסלול השקעות, תחול על מצטרפים חדשים החל ב- 1.1.2016. על הגופים המוסדיים חלה חובה לייצע את המבוטחים על מעבר בין המסלולים לפי המודל במסגרת הדיווח השנתי העוקב אחר החודש בו בוצע השינוי.

מבוטחים פעילים:

מבוטחים אשר רכשו פוליסות משתתפות ברווחים החל בשנת 2004 ואילך יוכלו להצטרף למודל החל ב- 1.1.2016. מבוטחים במסלול הכללי יקבלו על כך הודעה במחצית הראשונה של השנה.

מבוטחים אשר רכשו פוליסות משתתפות ברווחים לפני שנת 2004 יוכלו להצטרף למודל החל ב- 1.1.2017.

מבוטחים אשר יחלו לקבל קצבת זקנה ב- 1.2016 ואילך מפוליסה משתתפת ברווחים שהחלה ב- 1.1.2004.

מקבלי קצבה:

יקבלו את הקצבה בצמוד למסלול השקעה ייעודי למקבלי קצבה.

מבוטחים אשר יחלו לקבל קצבת זקנה ב- 1.2017 ואילך מפוליסה משתתפת ברווחים שהחלה לפני- 1.1.2004.

יקבלו את הקצבה בצמוד למסלול השקעה ייעודי למקבלי קצבה.

מקבלי פיצוי חודשי באובדן כושר עבודה:

מבוטחים אשר יחלו לקבל פיצוי חודשי באובדן כושר עבודה ב- 1.2016 ואילך מפוליסה משתתפת ברווחים שהחלה ב- 1.1.2004 יקבלו את הקצבה החל מתשלום 25 בצמוד למסלול השקעה ייעודי למקבלי קצבה.

מבוטחים אשר יחלו לקבל פיצוי חודשי באובדן כושר עבודה ב- 1.2017 ואילך מפוליסה משתתפת ברווחים

שהחלה לפני- 1.1.2004 יקבלו את הקצבה החל מתשלום 25 בצמוד למסלול השקעה ייעודי למקבלי קצבה. ההסדרה כוללת גם הנחיות ביחס לשמות מסלולי ההשקעה במוצרים לחיסכון פנסיוני ותיאור מדיניות ההשקעות. בעקבות הסדרה זו עלה צורך לעדכן מדיניות ולשנות שמות בחלק ממסלולי ההשקעה המשווקים. הודעות לעניין זה נשלחו למבוטחים.

תיקון לפקודת מס הכנסה

בחודש דצמבר 2015 פרסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2015 לאחר שעבר בקריאה שניה ושלישית. התיקון לפקודת מס הכנסה מצמצם את הטבות המס להפקדות לחיסכון פנסיוני לבעלי משכורת גבוהה כך שהחל משנת 2016 ניתן להטבה עד לתקרה של פעמיים וחצי מהשכר הממוצע במשק (שמ"מ) וזאת במקום ארבע פעמים השכר הממוצע במשק שהיה קבוע עד 2015. בהתאמה גם ההטבה שניתנת בגין רכישת ביטוח אובדן כושר עבודה תקטן עקב הקטנת סכום התקרה לפעמיים וחצי מהשכר הממוצע במשק.

תיקונים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) התשס"ה - 2005, ובחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005

בחודש דצמבר 2015 פרסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2015 לאחר שעבר בקריאה שניה ושלישית. במסגרת תיקון החוק מוסדרים הנושאים כדלקמן:

- (1) עיגון זכות העובד לקבל ייעוץ מבעל הרישיון שבו הוא בחר ואיסור על מעסיקו להתנות על ביצוע העסקה במוצר על ידי בעל רישיון מסוים או לתת הטבות לעובד בגין בחירה בבעל רישיון מסוים;
 - (2) קביעה כי סוכן ביטוח פנסיוני לא יוכל לשווק מוצר פנסיוני או לקבל בשל עמלה אם הוא או גוף קשור בו מבצע עבור המעביד שירותי תפעול, אלא אם יתקיימו התנאים המנויים בהצעה, ביניהם, חובת גביית תשלום, בסכום או בשיעור מינימאלי, בגין שירותי תפעול מהמעסיק;
 - (3) לקוחות שיש להם ידע מספיק לביצוע פעולות במוצרים פנסיוניים יוכלו לבצע ללא צורך בייעוץ במגבלות מסוימות
- (4) ייאסר על סוכן ביטוח פנסיוני לקבל כל טובת הנאה בקשר עם הפצת מוצר או ביצוע פעולה במוצר למעט תשלומים ישירים מהלקוח או קבלת עמלה מגוף מוסדי.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד - 2014 ("תקנות התשלומים"), לרבות חוזרים והנחיות נלוות לעניין זה.

בפברואר 2016 נכנסו לתוקפן תקנות המחייבות חלק גדול מן המעסיקים להעביר מדי חודש את התשלום לגופים המוסדיים עבור החיסכון הפנסיוני יחד עם פירוט נתונים במבנה אחיד. הגופים המוסדיים נדרשו לקלוט את התשלומים החודשיים יחד עם הפירוט ולספק למעסיק היזון חוזר בהתאמה. תקנות אלו חייבו היערכות מצד המעסיקים והגופים המעסיקים. במהלך שנת 2017 צפויים מעסיקים נוספים להעביר את התשלומים בכפוף לתקנות אלו. מומלץ לבדוק בטבלת ההפקדות המוצגת דוח השנתי שאכן ההפקדות לחיסכון הפנסיוני שלך מתבצעות כסדרן.

כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים

בחודש פברואר 2016 פרסם הממונה חוזר אשר במסגרתו נקבעו בין היתר הכללים למתן הלוואות למבוטח כנגד יתרת החיסכון הצבורה שלו, למטעם כספים בגין מרכיב הפיזיויים. במסגרת הכללים נקבע בין היתר כי: ניתנה הלוואה למבוטח כנגד כספים נזילים, סכום הלוואה למבוטח לא יעלה על 80% מערך הפדיון בעת מתן הלוואה.

א. ניתנה הלוואה למבוטח או לעמית כנגד כספים שאינם נזילים, סכום הלוואה למבוטח לא יעלה על 30% מערך הפדיון בעת מתן הלוואה.

ב. הלוואה תינתן לתקופה שאינה עולה על שבע שנים;

ג. הלוואה תינתן בתנאים מסחריים רגילים ובהתאם לנוהל שקבעה ועדת ההשקעות של הגוף המוסדי לעניין זה;

ד. הלוואה נושאת ריבית או הפרשי הצמדה וריבית בשיעורים שאינם פוחתים משיעור הריבית או הפרשי ההצמדה וריבית, לפי העניין, שמקבל הגוף המוסדי או שהיה יכול לקבל על הלוואות בתנאים זהים או דומים;

ה. המבוטח או העמית התחייב בכתב כלפי הגוף המוסדי לסלק את התשלומים כאמור;

ו. בתנאי הלוואה נקבע כי המבוטח או העמית רשאי לפרוע את הלוואה טרם מועד פירעונה בתנאים דומים לאלה הנהוגים לגבי הלוואות דומות.

ז. מועד תחילת פירעון הלוואה (למעט בפוליסת ביטוח שלא הוצאה על פי קופת ביטוח) נקבע כלא יאוחר מתום השנה הראשונה ממועד מתן הלוואה;

ח. כספים שאינם צפויים להיות נזילים בעת מועד פירעונה הסופי של הלוואה לא ייחשבו כבטוחה על ידי המשקיע המוסדי לצורך החלטה האם לתת את הלוואה ולעניין קביעת תנאיה.

1. בעת מתן הלוואה מתבקש הגוף המוסדי להתייחס לכל הפחות, לכל אלה:

א. אופן הערכת יכולת החזר של הלוואה וקביעת קריטריונים נחוצים לשם כך, כגון הקריטריונים הבאים:

1. הכנסתו וכושר ההשתכרות של הלוואה לרבות שיעור החזר הלוואה מהכנסתו;

2. נתונים נוספים המעידים על מצבו הפיננסי של הלוואה (תדפיס חשבון בנק עדכני, הלוואות אחרות שנטל מעורבותו בבתי משפט, הוצאה לפועל, חשבון מוגבל וכו"ב);

3. מידע הזמין מכוח חוק נתוני אשראי, התשס"ב-2002;

4. מידע אודות פירעון הלוואות קודמות אשר ניתנו ללוואה על ידי הגוף המוסדי.

ב. קביעת המקרים שבהם נדרשות בטוחות, מיפוי בטוחות אפשריות שאותן ניתן לקבל כנגד הלוואה, קביעת איכות הבטוחה וכללים לתמחורה.

ג. קביעת רמת הסיכון של הלוואה וכללים לתמחורה בהתאם למאפייני הלוואה, מאפייני הלוואה עצמה וטיב הבטוחות.

ד. צעדים נדרשים לזיהוי מוקדם של כשלים אפשריים בפירעון עתידי של הלוואה, וכן נהלים לדיווח, טיפול ומעקב על כשלים כאמור.

ה. הצעדים שיש לנקוט לצורך גביית כספי הקרן או הריבית במקרה שלא נפרעו במועדם, ולוחות הזמנים לביצועם, לרבות האפשרות של גביית ריבית פיגורים בגין תשלומים שלא נפרעו במועדם.

ו. קיזוז ההלוואה מול כספי החיסכון הצבורים, ככל שניתן לבצעו על פי כל דין, יהיה צעד אחרון ויבוצע רק לאחר שהגוף המוסדי נקט את כל הצעדים האחרים העומדים לרשותו לצורך פירעון ההלוואה.

איחזור מידע אישי

בחודש מאי 2016 פרסם הממונה חוזר אשר קובע הוראות ופורמט לאופן פרסום מידע אישי ללקוח בחשבון אישי מקוון. המידע יוצג ללקוחות בענפי הביטוח השונים בהתאם לפורט אשר נקבע בחוזר החל ב- 31.3.2017.

הסכם רשויות מוסמכות בין ישראל לארה"ב לצורך יישום הוראות ה- FATCA

בחודש אפריל 2016, פרסמה רשות המסים הודעה על חתימת "הסכם רשויות מוסמכות" בין מדינת ישראל וממשלת ארצות הברית לצורך יישום הסכם בין המדינות לשיפור איכות מס בינלאומית ויישום הוראות חקיקת ה-FATCA. ההסכם קובע כי הרשויות המוסמכות בישראל וארה"ב יקבעו כללים ונהלים אשר נדרשים ליישום הוראות מסוימות של ההסכם. כמו כן, מסדיר ההסכם את אופן יישום הסכם ה- FATCA על ידי קביעת הנהלים להחלפת המידע, לרבות רישום המוסדות הפיננסיים עיתוי ופורמט העברת המידע, כללי איכפה, ושמירה על סודיות המידע ואבטחתו.

הסכם רשויות מוסמכות ליישום האמנה המולטיטלרלית לחילופי מידע אוטומטי הנוגע למידע פיננסי (CRS)

בחודש מאי 2016 נחתם הסכם רשויות מוסמכות ליישום האמנה המולטיטלרלית לחילופי מידע אוטומטי הנוגע למידע פיננסי (CRS) וליישום האמנה המולטיטלרלית לדיווח בין מדינות על חתמה ישראל בנובמבר 2015. בחתימה על הסכם מדינת ישראל הצטרפה לכ-80 מדינות, החברות בארגון ה- OECD ומדינות נוספות, אשר כבר חתמו על ההסכם. ההסכם ותקן חילופי מידע אוטומטיים (CRS) קובעים בין היתר הוראות לגבי סוג המידע שהמדינות יעבירו, מועד העברת המידע, והגופים הפיננסיים עליהם תחול חובת העברת המידע לרשויות המס. מועד תחילת היישום של ההסכם והתקן הינו בראשון בינואר 2017 כאשר הדיווח הראשון שתבצע מדינת ישראל הינו בספטמבר 2018. כניסתם לתוקף של ההסכמים לעיל מותנית באשרור האמנה המולטיטלרלית, עליה חתמה ישראל בנובמבר 2015, ובהתאמת הדין הפנימי בישראל. כידוע, משרד האוצר ורשות המסים מקדמים בימים אלה תיקוני חקיקה במסגרת תיקון פקודת מס הכנסה והתקנת תקנות אשר יאפשרו את יישום ההסכמים.

חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון 227), התשע"ו - 2016 לעניין הפטקה CRS

בחודש יולי 2016 אושר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 227), התשע"ו - 2016 בקשר עם יישום הסכם הפטקה. במסגרת הצעת החוק שולבו הוראות המחייבות, בין היתר, מוסדות פיננסיים לבצע פעולות של זיהוי, איסוף, ריכוז ודיווח לרשויות מס זרות על חשבונות של אזרחים אמריקאים ו/או תושבי מדינות זרות, לעניין הסכם הפטקה והסכמים בינלאומיים נוספים לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) שיחתמו. במסגרת החוק הוסמך שר האוצר לקבוע בתקנות הוראות לעניין פעולות שעל מוסד פיננסי לבצע, לצורך זיהוי, איסוף פרטים ודיווח על בעלי חשבונות תושבים במדינות אחרות או כאלה שנחשבים כלא מציינים. בין היתר, הוסמך שר האוצר לקבוע תקנות בעניין דרישה לדווח ללקוח בטרם מסירת דיווח לגביו על האפשרויות עומדות בפניו

לצורך הסרתו מהדיווח. נקבעו הוראות לאופן הטיפול בחשבונות שנפתחו בין מועד תחילת הוראות הפטקה (יולי 2014) ליום תחילת התקנות.

צו ההרחבה להגדלת הפרשות הפנסיוניות במשק

בחודש יוני 2016 פורסם ברשומות צו ההרחבה להגדלת הפרשות הפנסיוניות במשק, במסגרת הצו הרחיב שר הכלכלה והתעשייה את ההסכם הקיבוצי שנחתם בין המעסיקים לבין ההסתדרות ביום 3.4.16 על כלל המעסיקים במשק. להלן עיקרי הצו:

(1) ניכוי העובד לרכיב התגמולים יעלה ל- 5.75% החל מיום 1.7.16 ול- 6% מיום 1.1.17;

(2) תשלום המעסיק לרכיב התגמולים יעלה החל מיום 1.7.16 ל- 6.25% ומיום 1.1.17 יוגדלו דמי הגמולים ל- 6.5%;

(3) תגמולי המעסיק יכללו את התשלום בגין רכישת כיסוי אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% משכרו של העובד, כאשר בכל מקרה שיעור המעסיק לתגמולים לא יפחת משיעור של 5% מהשכר הקובע;

(4) במקרה שיהיה צורך להגדיל את העלויות לצורך רכישת כיסוי אובדן כושר עבודה, עלויות המעסיק יחד עם הפרשות המעסיק לגמולים לא יעלו על 7.5% מהשכר הקובע;

(5) שיעור הפרשות של המעסיק לפיצויים יהיה לפי הקבוע בהסכם עם העובד ובכל מקרה לא פחות מ- 6% מהשכר הקובע;

(6) היה אצל מעסיק שיעור ההפרשה שונה בין קרן פנסיה לבין קופת גמל או קופת ביטוח, יהיה רשאי המעסיק לגבי עובד קיים ולגבי עובד שייקלט, להשוות את שיעור ההפרשה לשיעור הנהוג בקרן הפנסיה שלא יפחת משיעור של 6% כאמור בתנאים המנויים בצו;

(7) עובד המבוטח במוצר פנסיוני שאינו קרן פנסיה והמעסיק מפריש לו 8.33% לפיצויים וחל עליו סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, תמשיך ההפרשה וימשיך לחול עליו סעיף 14 האמור;

(8) מותר למעסיק ועובד לקבוע שיעורי הפרשה גבוהים יותר לפיצויים.

לתשומת ליבך: מומלץ לכל עובד שכיר לבחון את ההפקדות המפורטות בדיווח השנתי, ולוודא שהן תואמות את עדכון שיעורי הפרשות כאמור לעיל.

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 16), התשע"ו - 2016

בחודש יוני 2016 פורסם תיקון מס' 16 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ו - 2016. עניינו של החוק הוא בתיקון סעיף 20 לחוק והתאמתו להסכם הקיבוצי שנחתם במשק לענין קביעת שיעור תשלומים אחיד למרכיב תגמולי המעביד בכל המוצרים הפנסיוניים בשיעור של 6.5% משכרו של העובד. לצורך התאמת הוראות הדין להסכם נקבע כי אם נקבעה בדין או בהסכם התניה לפיה שיעור ההפקדה של מעסיק לקופת גמל, עומד על שיעור מסוים משכרו של העובד הכולל את תשלום המעסיק לביטוח להבטחת אובדן כושר עבודה, ושיעור ההפקדה לקופת גמל אחרת עומד על שיעור נמוך יותר, לא יראו בהוראות הדין או בהסכם האמור כהתניה של מעסיק לגבי שיעור הפקדה לגבי עובד, והעובד יהיה זכאי לשיעור ההפקדה שלא יפחת מזה הקבוע בדין או בהסכם לאותו סוג של קופת גמל.

העברת כספים בין קופות גמל - תיקון - חוזר גופים מוסדיים

בחודש יולי 2016 פרסם הממונה חוזר בעניין חוזר העברת כספים בין קופות גמל - תיקון. עניינו של התיקון הינו ביצוע תיקונים להליך הניוד שלהערכת הממונה יקצרו את תהליך הניוד ויפשטו אותו עבור הלקוח. להלן עיקרי השינויים שבוצעו:

- (1) בוטלה החובה של קופה מקבלת לצרף לטופס בקשת ההעברה שנמסר לעמית טופס הודעת ביטול ניוד;
 - (2) בוטלה החובה של קופה מקבלת להודיע לקופה מעבירה על קבלת הבקשה.
 - (3) נקבע כי משך הזמן להעברת בקשה מקופה מקבלת לקופה מעבירה יקוצר לשני ימי עסקים.
 - (4) משך הזמן להעברת הודעת דחייה /עיכוב בקשת העברה יקוצר לשלושה ימי עסקים ותיווצר אבחנה בין עילות דחייה שמחייבות החתמה מחדש על טפסים לבין עילות עיכוב טכניות שמאפשרות לקופה מקבלת לתקן את הטפסים ולהעבירם מחדש.
 - (5) מידע שיועבר אגב תהליך הניוד יהיה בקובץ במבנה אחיד שיקבע הממונה;
 - (6) נקבע כי העמית יוכל לחתום על הודעת ביטול של העברת הכספים לפני מועד העברת הכספים במקום תוך 18 יום מיום שנמסרה לגביה הודעה לקופה המעבירה.
- תחולת החוזר מיום 1.1.17 למעט לעניין העברת קבצים במבנה אחיד שתחולה עם כניסת פעילות זו במסלקה לתוקף.

כללים לתפעול מוצר פנסיוני

בחוזר אוגוסט 2016 פרסם הממונה חוזר אשר מטרתו לקבוע הוראות לעניין יישום סעיף 3(ב) אשר נקבע בתיקון לחוק הייעוץ מנובמבר 2015.

בתיקון זה נקבע כי:

- בתיקון לחוק נקבע כי בעל רישיון לא ייתן שרותי תפעול למעביד שעבור עובדיו הוא נתן שרותי שיווק פנסיוני אלא אם התקיימו כל הכללים להלן במצטבר:
- ✓ סוכן הביטוח הפנסיוני יגבה מן המעסיק, בעבור כל עובד בכל חודש דמי סליקה שלא יפחתו מ- 0.6% מהפרמיה או סכום של 10.5 ש"ח לפי הגובה בתוספת מע"מ.
 - ✓ דמי הסליקה שגובה הסוכן מן המעסיק יופחתו מהעמלה שמשלם לו הגוף המוסדי, ככל שקיימת עמלה.
 - ✓ הסכום שהופחת מן העמלה יופחת מדמי הניהול שגובה הגוף המוסדי מן המבוטח.
 - ✓ נבחרה בעבור עובדי המעסיק קופת ברירת מחדל.

שרותי תפעול הוגדרו בחוק הייעוץ כאחד מאלה:

1. הפקדת כספים עבור העובדים לגוף מוסדי.
2. העברת מידע אגב הפקדת הכספים הנ"ל.
3. טיפול במשוב לבקרה בין גוף מוסדי לבין מעסיק אגב הפקדת הכספים.

בהתאם לחוק הייעוץ, תחילת גביית דמי הסליקה על ידי הסוכן תעשה מחודש ינואר 2016. בחוזר הגדיר הממונה כיצד ידווח הסוכן לגוף המוסדי על גביית עמלת סליקה מן המעסיק, כיצד יקוזז הגוף המוסדי את עמלת הסליקה מן העמלה שהוא משלם לסוכן המדווח, וכיצד יזכה את היתרה הצבורה של המבוטח בעמלה שקיזז מן הסוכן. ב 1.1.2017 פרסם הממונה עדכון לחוזר הנ"ל ובו קבע כי עבור שנת 2016 יבוצע קיזוז העמלה על ידי הגוף המוסדי עד ליום 15.8.2017. לאחר מועד זה יבוצע קיזוז העמלה על ידי הגוף המוסדי בהתאם לדיווחי הסוכן לפחות אחת לשנה. דיווח למבוטחים: גוף מוסדי ידווח לעובד במכתב נלווה לדוח השנתי את סכומי ההחזר שקיבל ליתרה הצבורה במהלך השנה, ויצג במכתב זה את שיעור דמי הניהול, בהתחשב בהחזר שקיבל.

במקרים בהם סוכן מתפעל הודיע לגוף המוסדי שהפסיק לקבל דמי סליקה בשל עובד, או בהם לא התקבל בגוף המוסדי דיווח מהסוכן במקרים הפסיק לדווח לגוף המוסדי על תשלום דמי סליקה במשך 6 חודשים, ידיע הגוף המוסדי למבוטח על הפסקת החזר דמי ניהול ליתרה הצבורה ועלית דמי ניהול בהתאם.

ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח

בחודש אוקטובר 2016 פרסם הממונה חוזר בעניין ממשק לאיתור מוצרי ביטוח. עניינו של החוזר הוא ביצירת ממשק לאיתור מוצרי ביטוח שיוהל באתר הממונה, בו יוכל מבוטח לדעת את הפרטים על כל מוצרי הביטוח הקיימים ברשותו אצל כל חברות הביטוח. החוזר מסדיר את פרטי המידע שיש להעביר ואופן העברתם לידי הממונה, כדלקמן:

- (1) מבטח יעביר לממונה את כל פרטי המידע הנדרשים בחוזר ביחס למוצרי הביטוח הפעילים הכפופים;
- (2) המידע יועבר לממונה אחת חודש קלנדארי לאחר שבוצעו בדיקות מקדמיות;
- (3) נקבעה פרוצדורה לתקשורת בין הממונה לבין מבטח על שגיאות בדוח ולוחות הזמנים לתיקונם;
- (4) מבטח יאפשר למבוטח להסירו מהממשק על ידי הסרתו מקבצי המבטח המועברים לממונה בהתאם לפרוצדורה המפורטת בחוזר;
- (5) מבטח יפרט באתר האינטרנט שלו באופן בולט הפנייה לדף שיעסוק בפניות הציבור שיתקבלו בעקבות השימוש בממשק;
- (6) החוזר יחול על מרבית ענפי הביטוח החוזר ייכנס לתוקף בעיקרו בחודש מרץ 2017

חוק חוזה הביטוח תיקון מס' 8 התשע"ז - 2016

בחודש נובמבר 2016 פרסם תיקון מס' 8 לחוק חוזה ביטוח. התיקון דן בסעיף 28 לחוק, מבטח בביטוחים אישיים שלא שילם את תגמולי הביטוח במועד, יחייבו בית המשפט בתשלום ריבית מיוחדת בשיעור שלא יעלה על פי 20 מן הריבית הקבועה בהגדרת הפרשי הצמדה וריבית שבחוק. בביטוחים שאינם אישיים בית המשפט רשאי לקבוע כך גם כן. יחול על תביעות שהוגשו לבית המשפט מיום

תחילתו של חוק זה ואילך.

מיסוי פיצויי פיטורים - חוק ההסדרים (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016

בחודש ינואר 2017 אישרה הממשלה את חוק (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016. בין היתר, תוקנה פקודת מס הכנסה ונקבעו הנחיות לגבי מיסוי פיצויי פיטורים לרבות בהפקדה. להלן עיקרן:

- (1) הפקדות מעסיק לפיצויים מעל תקרה שנתית בסך 32,000 ש"ח לקופת גמל לקצבה ייחשבו כהכנסה חייבת בידי העובד ויחויבו במס במועד ההפקדה, למעט בקרנות ותיקות.
- (2) הדיון יהיה דומה הן לתשלום לקופה והן על השלמות פיצויי פיטורים.
- (3) הפקדות לרכיב הפיצויים מעל תקרת הפיצויים שהוכרו כהכנסת עבודה במועד ההפקדה, יהיו פטורות ממס במועד המשכיה בעת פרישה, למעט ריבית ורווחים אחרים שנצברו על הפקדות אלה, עליהן יחול מס רווח הון.
- (4) בגין הכנסות שהוכרו כהכנסה חייבת והוחזרו בסופו של יום למעסיק, יחויב המעסיק במס הכנסה בשיעור המרבי, והעובד יהיה זכאי למס ששילם המעסיק.
- (5) משכית כספים כמענק הון עקב מוות תהיה פטורה אם הוחלו לגביה כללי המס בעת ההפקדה.
- (6) בעת עזיבת עבודה אם הסכום שצבור בהם אינו עולה על 360,000 ש"ח יראו בהם כספים שנשארו למטרת תשלום קצבה, אלא אם ביקש אחרת העובד.

חסכון וסיוע לעצמאים - חוק ההסדרים (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016

בחודש דצמבר 2016 אושר חוק ההסדרים. מטרת החוק על פי דברי ההסבר לייצר גם לעצמאיים חובת חיסכון לפנסיה ומנגד לייצר עבורם מנגנון שיסייע להם בתקופת אבטלה. לפיכך הוחלט לבצע שינויים בפקודת מס הכנסה, בחוק קופות הגמל ובחוק הביטוח הלאומי, כדלקמן:

- (1) עצמאי יהיה חייב להפקיד לקופת גמל לקצבה בשל הכנסה חייבת בשיעורים המפורטים להלן- על חלק ההכנסה החייבת שאינה עולה על מחצית השכר הממוצע במשק - 4.45%; ועל חלק ההכנסה החייבת בהפקדה העולה על מחצית השכר הממוצע במשק ואינו על השכר הממוצע במשק 12.55%. תשלומים כאמור יופקדו עד ולא יאוחר מתום שנת המס שבגינה הם מופקדים;
- (2) מההפקדות האמורות ייוחס סכום למרכיב חיסכון לאבטלה שהוא הנמוך מבין שני אלה- שליש מכלל התשלומים שהפקיד עצמאי לקופת גמל לקצבה או 12,230 ש"ח;
- (3) על עצמאי המרוויח יותר משניים עשר פעמים שכר מינימום בשנה ולא הפקיד תשלומים לקופת גמל לקצבה יוחלו הליכי גבייה עם התראות ובמקרים שהוגדרו וישתו קנסות;
- (4) בחוק הביטוח הלאומי ישונו שיעורי דמי הביטוח הלאומי לעצמאי כדלקמן- על חלק השכר שאינו עולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יופחת מ- 6.72% ל- 2.87%. חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, דמי הביטוח הלאומי יועלו ב- 1.6% ל 12.83%:

- (5) סכום שנמשך כדמי אבטלה מקופת גמל לקצבה ייחשב כהכנסת עבודה על פי סעיף 3 לפקודה;
- (6) עצמאי יוכל למשוך את רכיב האבטלה מקופת גמל לקצבה כהכנסה פטורה או כהכנסת עבודה ובכך לשמר את הפטור ממס על כספים למועד משיכת קצבה;
- (7) יבוצעו שינויים בחוק הגמל שיתירו משיכת כספי פיצויים על ידי עצמאי במצב אבטלה בהתאם לתנאים (בהתאם למספר שנות ההפקדה של העצמאי לפני כן) ולתקרות שנקבעו.
- (8) יעודכנו הטבות המס אשר יינתנו לעצמאי בהתאם לעדכונים בפקודת מס הכנסה.

הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

משתתף ברווחים - קרן ח'

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%	21.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	63.0%	53.0%	+/-5%	58.0%	52.8%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index - 17%	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	19.0%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	15.0%	5.0%	+/-5%	10.0%	5.5%	נדל"ן
					4.9%	מזומן
מדד מק"מ	8.0%	0.0%	+/-5%	3.0%	3.0%	אחר
				108.0%	106.7%	סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	11.0%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות, חשיפה לאגח ממשלתי - כולל אגח מיועדות

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

משתתף ברווחים - קרן ט'

מדד יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	25.3%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	54.0%	44.0%	+/-5%	49.0%	44.4%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	22.3%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	11.0%	1.0%	+/-5%	6.0%	6.5%	נדלן
					5.8%	מזומן
מדד מק"ח	8.0%	0.0%	+/-5%	3.0%	3.6%	אחר
				102.0%	107.9%	סה"כ
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%	12.9%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות, חשיפה לאגח ממשלתי - כולל אגח מיועדות
* עם כניסת הרפורמה במדדי הבורסה לתוקפה, יהפוך מדד תל אביב 100 ל מדד תל אביב 125

משתתף ברווחים - קרן י'

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	39.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	20.0%	10.0%	+/-5%	15.0%	13.4%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index - 17%.	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	34.8%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	15.0%	5.0%	+/-5%	10.0%	10.1%	נדלן
					9.1%	מזומן
מדד מק"ח	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.5%	אחר
				103.0%	112.3%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	20.1%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות, חשיפה לאגח ממשלתי - כולל אגח מיועדות
* עם כניסת הרפורמה במדדי הבורסה לתוקפה, יהפוך מדד תל אביב 100 ל מדד תל אביב 125

י' החדשה						
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	45.0%	33.0%	+/-6%	39.0%	40.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	23.0%	13.0%	+/-5%	18.0%	17.9%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	35.7%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					10.2%	מזומן
מדד מק"מ	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	4.3%	אחר
				101.0%	108.6%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	20.1%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוחון, קרנות השקעה, פקדונות

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

מסלול לבני 50 ומטה

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	52.0%	40.0%	+/-6%	46.0%	44.9%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%	19.3%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	38.0%	26.0%	+/-6%	32.0%	32.2%	חשיפה לאג"ח קונצרני ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.6%	אחר
				103.0%	100.0%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	19.9%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - מזומן, נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוחון, קרנות השקעה, פקדונות

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

מסלול לבני 50 עד 60

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	32.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%	28.6%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	33.5%	חשיפה לאג"ח קונצרני ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.1%	אחר
				104.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	16.6%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - מזומן, נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוח, קרנות השקעה, פקדונות

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

מסלול לבני 60 ומעלה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	22.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	39.0%	29.0%	+/-5%	34.0%	33.8%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%	38.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.6%	אחר
				101.0%	100.0%	סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	10.5%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - מזומן, נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוח, קרנות השקעה, פקדונות

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

מסלול למקבלי קצבה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	20.0%	8.0%	+/-6%	14.0%	14.3%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	47.0%	37.0%	+/-5%	42.0	41.9%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%	39.0%	חשיפה לאג"ח קונצרני ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.8%	אחר
				101.0%	100.0%	סה"כ
	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	6.7%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - מזומן, נדלן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוח, קרנות השקעה, פקדונות

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

מגדל מסלול כללי עד 65% מניות

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	64.0%	52.0%	+/-6%	58.0%	58.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	21.0%	11.0%	+/-5%	16.0%	14.5%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	30.0%	18.0%	+/-6%	24.0%	24.7%	חשיפה לאג"ח קונצרני ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	2.6%	אחר
				103.0%	100.0%	סה"כ
	29.0%	17.0%	+/-6%	23.0%	22.0%	חשיפה למט"ח

הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות

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

מדיניות השקעות 2017

מדדי יחס	מדיניות השקעה	קוד מסלול	מסלול השקעה
<p>MSCI AC 34%</p> <p>Bloomberg Barclays All Maturity US Government Index 34%</p> <p>BofA ML Global HY index 16%</p> <p>BofA ML Global Corporate index 16%</p>	<p>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</p>	8660	מסלול חו"ל
<p>MSCI AC 25%</p> <p>ת"א 100 15%</p> <p>מדד אג"ח ממשלתי כללי 15%</p> <p>מדד אג"ח קונצרני כללי 30%</p> <p>Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 10%</p> <p>מדד מק"מ 5%</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 תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים. במסלול זה השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</p>	185	מסלול הלכה
<p>אג"ח ממשלתי כללי 100%</p>	<p>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</p>	68	מסלול אג"ח ממשלת ישראל

מדיניות השקעות 2017

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול מניות	76	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"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 הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות</p>	<p>MSCI AC 60%</p> <p>*ת"א 100 40%</p>
מסלול אג"ח עד 10% מניות	69	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין 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.</p>	<p>אג"ח ממשלתי כללי 36%</p> <p>אג"ח קונצרני כללי 36%</p> <p>Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 13%</p> <p>MSCI AC 6%</p> <p>*ת"א 100 4%</p> <p>מדד מק"מ 5%</p>

מדיניות השקעות 2017

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מגדל מסלול אג"ח עד 25% במניות	74	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, 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.	MSCI AC 15%
			100 ת"א* 10%
			אג"ח ממשלתי כללי 30%
			אג"ח קונצרני כללי 30%
			Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 10%
			מדד מק"מ 5%
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.	מדד מק"מ 100%

מדיניות השקעות 2017

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מגדל מסלול אג"ח	8659	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושיאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות ושיאין 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.	45% אג"ח ממשלתי כללי
			35% אג"ח קונצרני כללי
			15% Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%
			5% מדד מק"מ

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

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 חברה לביטוח 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