



**מדריך להתמצאות  
בדוחות הביטוח  
2015**

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 2015.

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.

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.

במסגרת הסדרה חקיקתית שנכנסה לתוקפה ביום 1.2.16, השקנו סל תכניות ביטוח בריאות רחב ומקיף, הכולל בתוכו הן את הכיסויים המוכרים והטובים של מגדל והן כיסויים חדשים. לפרטים נוספים ניתן להיכנס לאתר מגדל.

אתר מגדל שודרג והוא מכיל 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 להתעדכן בכל זמן ומכל מקום אודות תכניות הביטוח, הפנסיה והפיננסים ולבצע את הפעולות הבאות: עדכון פרטים, הודת טפסים, איתור מומחים, אישור ניכוי מס, צפייה בדוחות שנתיים ורבעונים ועוד. במידה וטרם הצטרפת לשירות "מגדל שלי" באתר, אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר ופשוט.

קבוצת מגדל גאה להיות מגדל של עוצמה ויציבות עבורך ועבור כל הלקוחות שלנו: בשנת 2015 ניהלה מגדל ביטוח כ-181 מיליארד ש"ח, אנו שומרים על דירוג Aaa לאיתנות פיננסית (IFSR) כבר 4 שנים ברציפות! נתנו מענה לכ-2.3 מיליון פניות בכל ערוצי השירות, ושדרגנו את המוקד הטלפוני, כדי להעניק מענה מתקדם ומקצועי יותר.

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 ויותר מ-2,700 הסוכנים והמשווקים שעובדים אתנו, נמשיך להעניק לך שירות מקצועי ויעיל ונפעל על מנת להצדיק את האמון שנתנים בנו כשני 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:

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

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל' 03-9201010 (שלוחה 9) ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו [www.migdal.co.il](http://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 א4 ו- א5 - תשלומים צפויים ופירוט הפקדות בכל הפוליסות של המבוטח בחברה

תשלומים צפויים מכל הפוליסות של המבוטח בחברה	
הקצבה החודשית הצפויה לך בפרישה בגיל ____ *	סכום בש"ח
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

שם מעסיק	מועד הפקדה	עבור חודש משכורת	מבוטח			מעסיק			סה"כ הפקדות לפוליסה
			מרכיב תגמולים	מרכיב אבדן כושר עבודה	שונות	מרכיב פיצויים	מרכיב אבדן כושר עבודה	שונות	

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 ב2 וב3 בהתאמה. הסבר המושגים ניתן לראות בהמשך בהתייחס לטבלאות ב2 וב3.

## 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

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 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.

הפקדות עבור המרכיבים השונים לפוליסה אשר חושבו ידי הכפלת התשלום החודשי בחלק היחסי של אותו מרכיב מתוך שיעורי ההפקדה הקבוע בפוליסה. דוגמא: מתשלום חודשי כולל בסך 1,833 ש"ח לפוליסה שבה קבועים שיעורי הפקדה בסך 8.33% לפיצויים, 5% תגמולי מבוטח, 5% תגמולי מעסיק, יקבע כי תגמולי המבוטח יהיו בסך 500 ש"ח = 5/18.33\*1,833

פירוט המשכורת במקביל לפירוט מרכיבי התשלום מאפשר לך לעקוב אחר המשכורת בגינה 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		
	שנות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	שנות	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 הוצאות 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 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:

תצוגת סכומי הביטוח לכיסויים נוספים ככל שנרכשו על ידי המבוטח.

### טבלה ב3 - פירוט הפקדות כספים לפוליסה

ב.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
	שנות	אבדן כושר עבודה	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	שנות				

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.

## 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 5ב

**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	5. ב. 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 באותה תכנית ביטוח בשנת XXXX	שיעור דמי הניהול המעודכנים נכון ל- 31.12. XXXX	5. ב. 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 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.

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

6.ב. פירוט הנתונים בפוליסת ביטוח לפי מסלולי השקעה												
קוד	המסלול	יתרת החיסכון המצטבר 31.12.xx	הפקדות נטו*	העברות כספיים למסלול מקופת גמל אחרת	העברות כספיים ממסלולים אחרים בפוליסה	העברות כספיים מהמסלול לקופת גמל אחרת	העברות כספיים למסלולים אחרים בפוליסה	משיכות כספיים	קנסות על משיכת כספים ודמי העברת מסלול	רווחים/ הפסדים**	סך דמי ניהול	יתרת החיסכון המצטבר 31.12.xx
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 נטו:

הפקדות לחיסכון לאחר ניכוי עלות הכיסוי הביטוח ודמי ניהול מהפקדה

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

7.ב. פירוט סכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון			
קוד	קצוץ חיסכון צמודה	רווחים ראליים	סה"כ
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.

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

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

1.ג. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת _____						
קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול

**שיעור התשואה ברוטו:** התשואה שהושגה בשנת הדוח, בממונה 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

2.ג. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת _____						
קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ	קצוץ
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול

### 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 וכיו"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

## אישור הצהרת הון

אישור הצהרת ההון יוצג במבנה חדש 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 2015-2012 כולל תבוצע בהתאם לכללים אשר הוגדרו בעבור הפקת אישור המס לשנת 2015 המפורטים לעיל.
- ✓ הפקדה לחשבון חדש תכלול הפקדות לחשבון חדש בגין כספי פיצויים אשר בוצעה בגינם התחשבנות 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	
			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
			240/140 פרמיה לביטוח קצבת שאירים
			סה"כ

הרינו לאשר כי בשנת \_\_\_\_\_ הפקיד המבוטח בפוליסת ביטוח חיים את הסכומים הבאים (ק"ן בלבד):

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

## אישור מס

- ✓ אישור המס בגין ההפקדות אשר הופקדו לפוליסות החל משנת 2015 יוצג במבנה חדש אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון בחוזר גופים מוסדיים 2016-9-2
- ✓ חלוקת ההפקדות בין קצבה מזכה לקצבה מוכרת תיעשה בגין שנת 2015 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(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 הנומינליות 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 מביניהם, ועד ליום \_\_\_\_\_, 31.12. הן כמפורט להלן:



## הסבר מושגים ביטוחיים

### ADL (Activities of Daily Living)

פעולות יומיומיות שהינן: לקום ולשכב, להתלבש ולהתפשט, להתרחץ ולהתגלח, לאכול ולשתות, לשלוט על הסוגרים, 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 תחשיב, 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 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)

סכום המנוכה מהפרמיה בפוליסה 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 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 משתף 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 השקעות

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.

## פירוט תוכניות ביטוח חיים

### ביטוח חיים למשכנתא

ביטוח למקרה מוות בלבד. במקרה פטירת המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם סכום הביטוח כפי שיהיה במוות המבוטח, למוטב 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-ידי בהתאם למסלולים המוצעים בתנאי הפוליסה.

### זפ"ק (ביטוח לזמן פרעון קבוע)

סכום הביטוח ישולם בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח יהיה אז בחיים. במוות 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. במוות 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.

### מוות 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 למוטב 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, יקטן סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.

### 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 מביניהם\*) 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

- 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.
- 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.
- לקבלת מידע על התכניות החדשות של מגדל ולהתאמת הכיסוי הביטוחי לך ולבני משפחתך, מומלץ לפנות בכל עת לסוכן הביטוח שלך במגדל.

## 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 יתר

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 הונו 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 הונו 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.

## תוכנית המשך לקצבה

תוכנית אשר התווספה לחלק מן הפוליסות אשר בהן יועד החיסכון במקור למטרת משיכה הונית 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 ויסעו 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 הכיסוי 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.

התכנית מבוססת על ריבית תחשיבית בשיעור 2.5%

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).

## 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.

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

בחודש פברואר 2015 פרסם הממונה חוזר בנושא מסלולי השקעה בקופת גמל. חוזר 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 תלוי גיל, והמערב ביניהם יבוצע אוטומטית לפי גילו של המבוטח. בנוסף ינהלו 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 ליידע 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- 1.1.2016 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- 1.1.2017 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- 1.1.2016 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- 1.1.2017 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 המשוקים. הודעות לעניין זה נשלחו למבוטחים.

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

בחודש פברואר 2015 פרסם הממונה הנחיה בעניין היערכות ליישום תקנות תשלומים לקופת גמל. ההנחיה מגדירה הוראות ואבני דרך ליישום התקנות לקראת כניסתו לתוקף של ממשק המעסיקים שיוקם במסלוקה הפנסיונית לצורך מימוש הוראות התקנה ביום 1.1.16.

בנוסף הודיע הממונה כי, פרסמה באתר משרד האוצר הודעה למעסיקים על חובותיהם בהתאם לתקנות החל כיום 1 בינואר 2016 ועל חובת הגופים המוסדיים לתת משווא למעסיק על אופן קליטת הכספים.

בחודש דצמבר 2015 פרסם הממונה חוזר בעניין תשלומי מעסיקים לקופת גמל. מטרת החוזר להשלים את הגדרת התהליך של הממשק של גופים מוסדיים מול מעסיקים על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד- 2014 ("תקנות התשלומים") כדלקמן: (1) על גופים מוסדיים הושתה חובה להודיע למעסיק שאינו עומד בהוראות תקנות התשלומים בלוחות הזמנים שנקבעו בחוזר ולשוב ולתזכר את המעסיק וליידע אותו כי הממונה רשאי להשית עליו עיצום כספי; (2) גוף מוסדי יצטרך לרכז מידע על מעסיקים שאינם עומדים בהוראות תקנות התשלומים על פי הפורמט המצורף לחוזר; (3) נקבעו חובות דיווח שעל מעסיק למסור בגין הפסקת הפקדות ועל אי שיוך הפקדות במועדים שנקבעו בחוזר; (4) נקבע אופן התנהלות של השבת תשלום ביתר ששילם המעסיק בהתאם לתקנה 12(ב) לתקנות התשלומים; (4) הובהר שהאחריות על חלוקת כספים נכונה בין חשבונות/פוליסות של עובד באותה קופת גמל, ככל שהמידע הועבר על ידי המעסיק, תחול על הגוף המוסדי.

### הנחיה לעניין חוק שיווין זכויות לאנשים בעלי מוגבלויות

בחודש פברואר 2015 פרסם הממונה הכרעה עקרונית בעניין יישום חוק שיווין זכויות לאנשים עם מוגבלויות. בהתאם לחוק, כאשר דוחים מביטוח אדם עם מוגבלות או קובעים לגבי תנאי קבלה חריגים, יש לשלוח לו הודעה מנומקת בכתב הכוללת תמצית בסיס הנתונים שעל בסיסם נקבעו תנאי הדחיה או הקבלה (הנתונים האקטואריים, הנתונים הסטטיסטיים, מידע רפואי או מידע אחר) וכן תמצית המידע שעליו התבססה החברה בקבלת ההחלטה (הפניה לשני מאמרים מקצועיים או הפניה להנחיות מבטח משנה בדבר תנאי חיתום שעליהם התבססה החברה). הכרעה זו קובעת כי בהודעה יצוין שההחלטה נבעה מכך שהסיכון הביטוחי המסוים עקב המוגבלות גדול בהשוואה לסיכון הביטוחי של מי שאינם בעלי אותה מוגבלות.

יובהר כי ההודעה תכלול גם פירוט על אפשרויות המועמד לביטוח להגיש תלונה למפקח ולוועדת תלונות או להגיש תביעה לבית המשפט.

ההודעה תימסר בתוך 90 ימים ממועד מסירת ההצעה לכריתת חוזה ביטוח או לשינוי חוזה ביטוח.

### חוזר 12-1-2015 צירוף לביטוח

בחודש יולי 2015 פרסם הממונה חוזר הקובע כללים מחייבים להתנהלות מבטח או סוכן ביטוח בתהליכי שיווק ומכירת פוליסות ולאחר כריתת חוזה הביטוח.

החוזר קובע בין היתר:

- ✓ הנחיות לאופן ביצוע שיווק יזום למבטוח וקובע כי למבטוח אשר מסרב לפניית שיווק יזום, לא יפנו הסוכן או החברה לפי העניין במשך חצי שנה ממועד הפניה. (הנחיה זו נכנסת לתוקף ב- 8.2015)
- ✓ פירוט המידע שיש למסור למבטוח טרם כריתת חוזה הביטוח, ולאחר כריתת חוזה הביטוח. (הנחיה זו נכנסת לתוקף ברובה ב- 1.2016)
- ✓ את אופן משלוח הפוליסה למבטוח. (הנחיה זו נכנסת לתוקף בחלקה בחודש 6.2016)

#### חוזר מסמך הנמקה 6-10-2015

בחודש יוני פרסם הממונה חוזר הכולל הנחיות לעריכת מסמך הנמקה במסגרת הליך ייעוץ פנסינוני. מטרתו לפשט את המסמך ולקבוע פרמט אחד שיאפשר מיכוננו והעברתו באמצעות המסלוקה. החוזר קובע באילו מקרים יימסר מסמך הנמקה מלא, ממוקד או סיכום שיחה. במסמך הנמקה הורחבו חובות הגילוי של בעל הרישיון כך שיהיה עליו לפרט האם המוצר המומלץ מהווה חלק ממבצע לקידום מכירות ומהו מהות התגמול התנאים לקבלתו לרבות המועד לסיום המבצע. כמו כן, בעל רישיון יציין את הזיקה לגופים מוסדיים מהם הוא מקבל את העמלות הגבוהות ביותר.

בחוזר נקבע אופן העברת וקבלת מסמך הנמקה בפעולות שאינן פנים מול פנים.

תחולה החוזר ביום 1 ביולי 2016, למעט החובה להגיש, באמצעות המסלוקה, בקשת מידע חד פעמית לכלל הגופים המוסדיים שאינה כוללת פרטי זיהוי של מוצר מסוים, שתחול מיום 1.12.2015.

#### תיקון לפקודת מס הכנסה

בחודש דצמבר 2015 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2015 לאחר שעבר בקריאה שנייה ושלישית. התיקון לפקודת מס הכנסה מצמצם את הטבות המס להפקדות לחיסכון פנסינוני לבעלי משכורת גבוהה כך שהחל משנת 2016 ניתן הטבה 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 פנסינוני ובשיווק פנסינוני) התשס"ה - 2005, ובחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005

בחודש דצמבר 2015 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2015 ו-2016), התשע"ו-2015 לאחר שעבר בקריאה שנייה 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 פנסינוני לא יוכל לשווק מוצר פנסינוני או לקבל בשלו 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 מספק לביצוע פעולות במוצרים פנסינוניים יוכלו לבצען ללא צורך ביעוץ במגבלות מסוימות
4. ייאסר על סוכן ביטוח פנסינוני לקבל כל טובת הנאה בקשר עם הפצת מוצר או ביצוע פעולה במוצר למעט תשלומים ישירים מהלקוח או קבלת עמלה מגוף מוסדי.

#### חוזר לעניין שיווק פוליסות ביטוח חיים הכוללות מקדמי קצבה המגלמים הבטחת תוחלת חיים

בחודש דצמבר 2015 פרסם הממונה חוזר בעניין שיווק פוליסות ביטוח חיים הכוללות מקדמי קצבה המובטחים מפני שינויים בתוחלת חיים. הוראות החוזר מאפשרות לחברות הביטוח לשווק פוליסות הכוללות מקדם קצבה מובטח מפני שינויים בתוחלת חיים למבטוחים שהם בעלי פוליסה כזו ומבקשים לבצע ניוד.

הממונה התיר שיווק פוליסות כאלו במסגרת ניוד בלבד בכפוף לקיומם של כל התנאים הבאים:

1. הניוד יהיה על סך כל הכספים המנוהלים בפוליסה הקיימת
  2. סכומי ההפקדה בפוליסה החדשה יהיה זהים לפוליסה ממנה יניודו הכספים;
  3. הגדלת הפקדות תתאפשר רק במקרים הקבועים בחוזר - הצמדה, הגדלת שכר או הגדלת הפקדות;
  4. לעניין מקדמי הקצבה יתקיימו כל התנאים הבאים:
- ✓ הפוליסה החדשה תכלול את כל התנאים הקיימים בפוליסה המנוידת לעניין מסלול הקצבה המוגדר כמסלול ברירת מחול. במקרים של פערי ריבית למקבלי קצבה תבוצע התאמה.
  - ✓ המקדמים יצורפו לפוליסה החדשה באמצעות נספח לכיסוי ביטוחי לאריכות ימים ("נספח לאריכות ימים"); הנספח יתומחר בנפרד מיתר תנאי הפוליסה.
  - ✓ הפרמיה שתשולם בגין הנספח תהיה דינאמית ותותאם לשינויים בסיכון התארכות תוחלת החיים וזאת בהתאם לנוסחאות הקבועות בנספח לחוזר.
  - ✓ תחול חובת יידוע על כל עדכון בפרמיה הנגבית לפי נספח לאריכות ימים ונקבעו לוחות זמנים לכניסת ייקור לתוקף
5. במתן המלצה לנייד פוליסה עם מקדמים יש לכלול במסמך ההנמקה התייחסות מילולית ומספרית לנספח אריכות ימים ועלותו הצפויה תחת תרחישים שונים של שינוי בתוחלת החיים ולמסלולי קצבה הקיימים בפוליסה החדשה וכאלה שאינם נכללים בפוליסה כאמור.
  6. נקבע כי יש לפרסם באתר האינטרנט של מבטח נתונים ביחס למקדמים ולטבלאות המקדמים
  7. דירקטוריון מבטח יקבע את מדיניות החברה לעניין שיווק פוליסות חדשות או שיעור שמי ניהול בפוליסות קיימות אגב הליך שימור.

#### הנהגת כתבי שירות ואופן שיווקם

בחודש דצמבר 2015 פרסם הממונה חוזר בעניין שיווק כתבי שירות. החוזר מגדיר את הכללים להנהגת כתב שירות על ידי מבטח ועל ידי סוכן ביטוח. במסגרת החוזר קובע הממונה כי מבטח יוכל לשווק כתב שירות שהממונה לא התנגד להנהגתו ובכפוף לכך שיעמוד בתנאים המפורטים בחוזר. כתב השירות יכלול את הפרטים המפורטים בחוזר והמבטח יהיה אחראי לקיום השירות על פי כתב השירות.

שיווק כתב השירות יבוצע כך שהעלות תוצג בנפרד ולא תותנה רכישת כתב שירות כחלק מתכנית ביטוח. תנאי כתב השירות יימסרו מראש.

סוכן יהיה רשאי למכור כתב שירות ללא מעורבות מבטח בתנאים המפורטים בחוזר.

החוזר ייכנס לתוקף ביום 30.6.16 למעט חובת שיווק כתב שירות עם שני ספקי שירות ביחס אליו יחולו הוראות מעבר עד ליום 31.5.17.

#### חוזר ביטוח שינוי סכום הביטוח בפוליסות ביטוח חיים אגב משכנתה

בחודש מרס 2015 פרסם הממונה חוזר בעניין שינוי סכום הביטוח בפוליסות ביטוח חיים אגב משכנתה. הממונה קובע כי בעת מחזור המשכנתה אין לבטל רציפות הכיסוי הביטוחי ועל מבטח שאצלו מתנהלת הפוליסה לאפשר למבטוח להמשיך בכיסוי הביטוחי באותם תנאים וללא חיתום רפואי מחדש וזאת ביחס לסכום הביטוח שאינו עולה על סכום הביטוח ותקופת הביטוח הקבועים בדף תנאי הביטוח.

#### דרך גביית דמי ניהול מיתרה צברה על ידי גוף מוסדי

בחודש אפריל 2015 פרסם הממונה חוזר הקובע נוסחה לחישוב דמי ניהול מיתרת צבורה.

#### עקרונות לחיתום רפואי

בחודש אוגוסט 2015 פרסם הממונה חוזר עקרונות לעריכת חיתום. החוזר מגדיר קווים מנחים לביצוע הליך חיתום רפואי. מצורף לו נספח בו מפורטות דוגמאות לעקרונות שממחישות נהגים בלתי ראויים.

עיקרי החוזר: (1) יש להפעיל שיקול דעת ולפעול בהגינות מקצועית ובענייניות; (2) מבטח רשאי לקבוע תנאים חריגים (היקף כיסוי שונה, חריגים לו או תוספת דמי ביטוח) למבטוח ככל שבחן את מצבו הרפואי של המועמד וקבע כי יש הצדקה לתנאים החריגים; (3) על החיתום והשאלון הרפואי להתאים לסוג המידע המבוקש ומאפייני המועמד; (4) נקבעו כללים שמטרתם להבטיח ששאלון רפואי ינוסח בצורה תמציתית, בהירה ופשוטה (5) נקבע כי חיתום רפואי יערך מול המועמד לביטוח, למעט חריגים; (6) בחיתום רפואי אשר נערך טלפונית יש להבהיר בתחילת השיחה את מהות השאלות ולתת למועמד שהות סבירה להשיב על השאלות; (7) נקבעו לוחות זמנים לסיום תהליך החיתום תוך זמן סביר וחובת יידוע של המבטוח במקרה שהליך החיתום נמשך מעבר ל- 90 יום; (8) גוף מוסדי יעביר למועמד לביטוח העתק השאלון הרפואי עליו השיב המועמד עם פירוט תשובות המועמד; (9) נקבעה חובת תיעוד של תשובות המועמד. החוזר ייכנס לתוקף ביום 1.4.16.

#### תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 12), התשע"ה - 2015

בחודש אוגוסט 2015 פרסם תיקון לחוק קופות הגמל. במסגרת התיקון הוראת השעה למשיכת כספים בעלי יתרה נמוכה בפטור ממס, תהפוך להוראה קבועה, כך שניתן יהיה למשוך כספים מקופת גמל לא משלמת לקצבה ומקרה ותיקה, אם סך היתרה נמוך מ-8,000.

בנוסף, מעביד לא יוכל להתנות את שיעור הפקדויות לקופה מסיימת או לסוג מסוים של קופה ואם קיימת התניה כאמור, בניגוד להוראות אלו, יהיה זכאי העובד לשיעור הפקדויות הגבוה מבין השיעורים המרביים שהמעסיק עשוי להפקיד לזכות העובד לפי הוראות הדין או ההסכם, עד לתיקון הדין או ההסכם. כמו כן, הוסמך הממונה לקבוע הוראות בדבר זכויות וחובות של עמיתים בתקנון קופת גמל וניסוחן.

#### תיקון חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון 13 והוראות שעה), התשע"ו

בחודש נובמבר 2015 פרסם תיקון חוק על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון 13 והוראות שעה), התשע"ו 2015. בהתאם להוראות החוק ניתן יהיה למשוך כספים ישירות מקופת גמל לא משלמת לקצבה. הגדרת "קופת גמל משלמת לקצבה" ו"קופת גמל לא משלמת לקצבה" תוחלף ב"קופה לקצבה" ו"קופת גמל לחיסכון". בחוק עודכנה הגדרת המונח "קצבה" כך שהיא כוללת גם אפשרות למשיכת תשלום חודשי קבוע לתקופה מוגדרת בשילוב עם רכישת ביטוח אריכות ימים. בנוסף, החוק מגדיר מנגנון לאיחוד חשבונות לא פעילים בקרנות פנסיה. במסגרת החוק בוצעו תיקונים נדרשים בפקודת מס הכנסה, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (יעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונית).

#### היערכות ליישום הוראות הסכם - FATCA

בחודש אוקטובר 2015 פרסם מסמך בנושא היערכות ליישום הוראות הסכם - FATCA המסמך כולל הבהרות לעניין ההסכם שנחתם בינוי 2014 בין ממשלת ישראל לממשלת ארצות הברית. המסמך מבהיר את הפרשנות להסכם הבין מדינתי והתחולה שלו ביחס לחברות הפעילות בתחום הביטוח והפנסיה ברמת הישות (סוג ההתאגדות) וברמת המוצר. כמו כן, ישנה התייחסות לתפקידו של בעל רישיון לעניין חובות הקבועות בהסכם ואופן הטיפול האפשרי בלקוח שאינו משתף פעולה עם דרישות ההסכם.

#### חוזרים וכללים ביחס לשימוש והעברת מידע באמצעות המסלוקה הפנסיונית

במהלך השנה פורסמו מספר הוראות ביחס למבנה העברת מידע באמצעות המסלוקה הפנסיונית; חובת שימוש במסלוקה ותשלום עבור שימוש במסלוקה.

## הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

משתתף ברווחים - קרן ט'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCIW 40%TA-100	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	25.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	55.0%	45.0%	+/-5%	50.0%	45.6%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - .50% BofA ML Global HY index 25% BofA ML Global .Corporate index 25%	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	20.8%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	11.0%	1.0%	+/-5%	6.0%	6.5%	נדלן
	11.0%	1.0%	+/-5%	6.0%	8.2%	אחר
				104.0%	106.3%	סה"כ
	17.0%	5.0%	+/-6%	11.0%	12.8%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

משתתף ברווחים - קרן ח'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCIW 40%TA-100	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%	22.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	63.0%	53.0%	+/-5%	58.0%	51.4%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - .50% BofA ML Global HY index 25% BofA ML Global .Corporate index 25%	23.0%	11.0%	+/-6%	17.0%	18.6%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.8%	נדלן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	7.4%	אחר
				104.0%	105.7%	סה"כ
	15.0%	3.0%	+/-6%	9.0%	11.4%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

י' החדשה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	45.0%	33.0%	+/-6%	39.0%	41.2%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	24.0%	14.0%	+/-5%	19.0%	19.8%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 50% BofA ML Global HY index 25% BofA ML Global .Corporate index 25%	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	32.8%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	17.0%	7.0%	+/-5%	12.0%	12.7%	אחר
				105.0%	106.5%	סה"כ
	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	19.7%	חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

משתתף ברווחים - קרן י'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	39.9%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	21.0%	11.0%	+/-5%	16.0%	14.0%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 50% BofA ML Global HY index 25% BofA ML Global .Corporate index 25%	39.0%	27.0%	+/-6%	33.0%	32.9%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	15.0%	5.0%	+/-5%	10.0%	9.6%	נדלן
	15.0%	5.0%	+/-5%	10.0%	13.0%	אחר
				106.0%	109.4%	סה"כ
	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	20.3%	חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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



מסלול לבני 50 עד 60						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	34.0%	24.0%	+/-5%	29.0%		חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%		חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר
				103.0%	0.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%		חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

מסלול לבני 50 ומטה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	54.0%	42.0%	+/-6%	48.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	24.0%	14.0%	+/-5%	19.0%		חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי	38.0%	26.0%	+/-6%	32.0%		חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר
				104.0%	0.0%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%		חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

מסלול למקבלי קצבה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	20.0%	8.0%	+/-6%	14.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	50.0%	40.0%	+/-5%	45.0%		חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%		חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר
				104.0%	0.0%	סה"כ
	14.0%	2.0%	+/-6%	8.0%		חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

מסלול לבני 60 ומעלה						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	30.0%	18.0%	+/-6%	24.0%		חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	40.0%	30.0%	+/-5%	35.0%		חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%		חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		אחר
				104.0%	0.0%	סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%		חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

מגדל מסלול כללי עד 65% מניות						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	64.0%	52.0%	+/-6%	58.0%	59.3%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	23.0%	13.0%	+/-5%	18.0%	14.9%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 50% BofA ML Global HY index 25% BofA ML Global Corporate index 25%	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%	20.2%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.6%	אחר
				100.0%	100.0%	סה"כ
	27.0%	15.0%	+/-6%	21.0%	19.9%	חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

מגדל מסלול כללי עד 35% מניות						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2016	שיעור החשיפה ליום 31.12.2015	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCIW 40%TA-100 60%	35.0%	23.0%	+/-6%	29.0%	31.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	36.0%	26.0%	+/-5%	31.0%	27.7%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 50% BofA ML Global HY index 25% BofA ML Global Corporate index 25%	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	34.0%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	6.9%	אחר
				100.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	15.7%	חשיפה למט"ח

#### הגדרות

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

מדיניות השקעות 2016			
מדדי יחוס	מדיניות השקעה	קוד מסלול	מסלול השקעה
MSCI AC 60% TA 100 40%	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 הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	76	מסלול מניות
אג"ח ממשלתי כללי 45% אג"ח קונצרני כללי 45% MSCI AC 6% TA 100 4%	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.	69	מסלול אג"ח עד 10% מניות

מדיניות השקעות 2016			
מדדי יחוס	מדיניות השקעה	קוד מסלול	מסלול השקעה
MSCI AC 34% The BofA Merrill Lynch All Maturity US Government Index 34% BofA ML Global HY index 16% BofA ML Global Corporate index 16%	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	8660	מסלול חו"ל
MSCI AC מדד 24% מדד ת"א 100 17% מדד אג"ח ממשלתי כללי 18% מדד אג"ח קונצרני כללי 18% BofA ML Global HY index 9% BofA ML Global Corporate index 9% מדד מק"מ 5%	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.	185	מסלול הלכה
אג"ח ממשלתי כללי 100%	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	68	מסלול אג"ח ממשלתי ישראל

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.