



טוב שיש מגדל מאחוריך  
[www.migdal.co.il](http://www.migdal.co.il)



**מדריך להתמצאות  
בדוחות הביטוח  
2014**

לקוח/ה יקר/ה,

בשם מגדל, חברת הביטוח הפנסיוני הגדולה בישראל אני מתכבד להגיש לך בזאת את הדוח השנתי, המסכם את נתוני פוליסות ביטוח החיים ו/או הבריאות שלך לשנת 2014 במגדל חברה לביטוח בע"מ. הדוח מפורט ע"פ הנחיות הפיקוח על הביטוח במשרד האוצר, ומומלץ מאוד לא לראות בו "מסמך לתיק" בלבד. זו הזדמנות מצוינת להתעדכן במצב החיסכון הפנסיוני ובמצב ההגנות הביטוחיות והפיננסיות שרכשת בחברתנו.

באתר מגדל [www.migdal.co.il](http://www.migdal.co.il), יצרנו עבורך סימולטורים, לומדות וסרטוני הסבר בשפה פשוטה וידידותית, באמצעותם ניתן לוודא שתכניות הביטוח והחיסכון שברשותך אכן מתאימות ורלוונטיות לצרכים העדכניים שלך ושל משפחתך. באתר החברה תוכל להתעדכן גם במגוון ביטוחי הבריאות של מגדל שנועדו לספק לך ולבני משפחתך הגנה מפני קטסטרופות ומפני סיכונים בריאותיים.

בעידן זה שבו אנו צפויים לבלות כשליש מחיינו הבוגרים בפנסיה, יש חשיבות רבה לניהול ולתכנון נכון של תהליך הפרישה, ולקבלת ההחלטות תוך בחינה של הוצאות עתידיות שוטפות וחד-פעמיות, מול מקורות הכנסה מהחיסכון הפנסיוני כמו גם ממקורות אחרים. מאות רבות של לקוחות מגדל (וגם של חברות ביטוח אחרות) נהנו במהלך השנה החולפת מהיעוץ המקצועי של מומחי המרכז הייחודי והראשון מסוגו בישראל, שהקמנו לניהול הפרישה. אם עברת את גיל החמישים, נשמח להזמין לשמוע ממומחי הפרישה של מגדל (בעלי רישיון סוכן פנסיוני) מגוון המלצות למיצוי זכויותיך באמצעות תכנון פיננסי ופנסיוני, לבחון אפשרויות שונות לרכישת זכויות קצבה מסכומים חד-פעמיים, (לרבות כספים שמקורם בקופות או בקרנות השתלמות) ולקבל - תחת קורת גג אחת מגוון שירותים ומוצרים נוספים - החל מליווי מול רשויות המס, ניהול תיקי השקעות ועד פיתוח קריירה שנייה והעשרת חיי הפנאי.

קבוצת מגדל, שבבעלות איש הביטוח הוותיק שלמה אליהו, מנהלת כיום נכסים פיננסיים בשווי של כ-203 מיליארד שקלים, וההון העצמי שלה מסתכם בכ-5.4 מיליארד שקלים. מגדל הינה חברת הביטוח היחידה בישראל בעלת דירוג Aaa לאיתנות פיננסית (IFSR). דירוג זה - הגבוה ביותר האפשרי, משקף בין היתר את מעמדה של מגדל כמובילה בענף ביטוח חיים וחיסכון ארוך טווח, את יעילותה התפעולית, ואת היותה בעלת תמחיל עסקים מבוצר והון ראשוני גבוה משמעותית ביחס לענף. גם השנה זכינו להיות מדורגים כמובילים בתחומנו בחדשנות ובשירות טכנולוגי-דיגיטלי ובהגונות בקבלת החלטות למתן כיסוי ביטוחי. במהלך 2014 שילמה מגדל על כיסוי ביטוחי סכומים של יותר מ-2 מיליארד שקלים.

כולנו - עובדי מגדל ויותר מ-2,200 הסוכנים והמשווקים שלנו, נמשיך להעניק לך שירות מקצועי ויעיל.

אני מאחל לך ולבני משפחתך בריאות ואריכות ימים.



בכבוד רב,

גיל יוני, משנה למנכ"ל

מנהל חטיבת חיסכון ארוך טווח בריאות ואיכות חיים

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' 4-10  | הסבר הטבלאות המפורטות בדו"ח השנתי                   |
| עמ' 11-13 | פירוט תוכניות ביטוח חיים                            |
| עמ' 14-16 | הסבר מושגים ביטוחיים                                |
| עמ' 17-19 | שינוי חקיקה                                         |
| עמ' 20-24 | 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](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.

## הסבר לטבלאות המפורטות בדו"ח השנתי

דף ריכוז זכויות המבוטח בש"ח לפוליסות:  
עמוד זה מרכז עבורך את הנתונים מכל הפוליסות יחד.

הטבלאות בעמוד זה כוללות:

**ריכוז נתוני הפוליסות הקיימות:**  
זוהי רשימת כל הפוליסות שלך הכוללת את סוג הפוליסה (ביטוח מנהלים, עצמאים או פרט) וסטטוס הפוליסה כגון "שוטפת (משולמת פרמיה), מסולקת (תשלום הפרמיה הופסק), מבוטלת וכו'.

**ריכוז סכומי ביטוח למבוטח**  
בטבלה זו מוצג ריכוז של סכומי הביטוח לגבי הכיסויים הביטוחיים שרכשת בכל הפוליסות יחד. סכומי הביטוח למקרה פטירה, כוללים גם את החיסכון שהצטבר לזכותך בפוליסות הכוללות חיסכון. הסברים על מהות הכיסוי הביטוחי בתוכנית תוכל למצוא בפרק פירוט תכניות ביטוח חיים בעמ' 11-13.

| למבוטח | תוכניות ביטוח                         |
|--------|---------------------------------------|
|        | תשלום חד פעמי למקרה מוות              |
|        | נכות מתאונה                           |
|        | מזור                                  |
|        | פיצוי חודשי באופן כושר עבודה          |
|        | סך סכומי מוות במקרה הפסקת תשלום פרמיה |

### ריכוז ערכי פדיון וצבירות למבוטח

בטבלה זו מוצגים ערכי החיסכון הצבורים בפוליסה על-פי נוסחאות הפדיון הקבועות בתנאי הפוליסה. לתשומת ליבך, משיכת כספים נעשית בכפוף להוראות הדין ותקנות המס ובהתאם לתנאי הפוליסה. הנתונים מוצגים לפני ניכוי מס, חובות או שיעבודים הרובצים על הפוליסה באם ישנם.

- ① **פדיון/ערך פדיון** - סכום 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 האמור שנצבר למשיכה במקרה של עזיבת העבודה. הפדיון מצוין לפי מרכיביו השונים כגון: כספי תגמולים של עובד ומעביד וכספי פיצויים (ממעביד 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 ובנוסף אופן חישוב ערך פדיון הפיצויים הכולל

|   |                                                    |
|---|----------------------------------------------------|
| 1 | ערך פדיון תגמולי מבוטח שכיר                        |
|   | ערך פדיון תגמולי מעסיק                             |
|   | ערך פדיון פיצויים                                  |
|   | מתוכם:                                             |
|   | ערך פדיון פיצויים מעסיק נוכחי                      |
|   | ערך פדיון תגמולי מבוטח עצמאי                       |
|   | ערך פדיון לפרט                                     |
|   | סה"כ ערך פדיון                                     |
| 2 | חיסכון מצטבר הוני                                  |
| 3 | חיסכון מצטבר לקצבה בקופה לא משלמת לקצבה            |
| 4 | חיסכון מצטבר לקצבה בקופה משלמת לקצבה / בפוליסת פרט |
| 5 | חיסכון מצטבר להון / קצבה לא משלמת                  |
| 6 | תחזית קצבה צפויה למבוטח                            |

רווחי השקעות, לצורך חישוב המס במועד עזיבת עבודה. מידע בדבר הנתון "פיצויים למס" במועד עזיבת עבודה, ניתן לקבל על-ידי פנייה לחברה או לסוכן המטפל.

**2 חיסכון מצטבר הוני -** סכום החיסכון שנצבר עד ליום הדו"ח המיועד למשיכה בתשלום חד פעמי, לפני ניכוי קנס פדיון, מס וחובות הרובצים על הפוליסה, באם ישנם.

**3 חיסכון מצטבר לקצבה בקופה לא משלמת לקצבה -** סכום החיסכון שנצבר עד ליום הדו"ח בתוכנית לא משלמת לקצבה. סכום זה מיועד לתשלום קצבה חודשית, וניתן למשיכה בתום תקופת הביטוח ע"י העברתו לקופה משלמת לקצבה, שהיא אשר תשלם את הקצבה החודשית. החיסכון המצטבר לקצבה לא משלמת בטבלה זו הינו לפני ניכוי קנס פדיון, מס וחובות הרובצים על הפוליסה, באם ישנם.

**4 חיסכון מצטבר לקצבה בקופה משלמת לקצבה / בפוליסת פרט -** סכום החיסכון שנצבר עד ליום הדו"ח המיועד למטרת תשלום קצבה חודשית, לפני ניכוי קנס פדיון, מס וחובות הרובצים על הפוליסה, באם ישנם.

**5 חיסכון מצטבר להון/קצבה לא משלמת -** סכום החיסכון לפני ניכוי קנס פדיון, מס וחובות הרובצים על הפוליסה, באם ישנם, שנצבר עד ליום הדו"ח בפוליסה הונית שהפכה בעקבות תיקון 3 לחוק הגמל ל"קופה לא משלמת לקצבה". חלק הסכומים הנכללים בחיסכון המצטבר שמקורם בהפקדות עד ליום 31.12.2007 ניתנים למשיכה בתום תקופת הביטוח בתשלום חד פעמי. הסכומים הנכללים בחיסכון המצטבר שמקורם בהפקדות החל מ- 1.1.2008 מיועדים לתשלום קצבה חודשית וניתנים למשיכה בתום תקופת הביטוח ע"י העברתם לקופה משלמת לקצבה, שהיא אשר תשלם את הקצבה החודשית.

**6 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.

## סכומים שהתקבלו בחשבון קופת הביטוח בשנת 2014

טבלה זו מחולקת לשניים - טבלה בגין הפקדות למבוטח שכיר, וטבלה בגין הפקדות של מבוטח עצמאי/פוליסת פרט. בטבלת ההפקדות למבוטח שכיר מפורטות ההפקדות לפי הגורם המשלם (על חשבון עובד או על חשבון מעסיק) וכן לפי המרכיבים השונים של ההפקדה (תגמולים, פיצויים, אי כושר וכו'). לגבי כל הפקדה מצוין מועד ההפקדה וחודש המשכורת בגינה היא הופקדה. כך תוכל לעקוב אחר הפקדויותיך והפקדות המעסיק לפוליסה, ולוודא כי הפקדות אלו עוברות באופן חודשי ורציף לתוכנית הביטוח. בטבלת ההפקדות למבוטח עצמאי/פוליסת פרט מפורטים מועדי ההפקדות שבצעת לפוליסות אלו במהלך השנה, וסכומיהן.

## הלוואות בגין פוליסות ביטוח חיים

אם קיבלת הלוואה מפוליסת ביטוח חיים, יפורטו בטבלה זו נתונים הנוגעים להלוואה כגון: מועד קבלת ההלוואה, סכומה, סך תשלומי ההחזר ששולמו בשנת הדו"ח, יתרת ההלוואה ועוד.

## ריכוז נתונים למבוטח בפוליסת הביטוח

|  |                           |
|--|---------------------------|
|  | מעמד הפוליסה              |
|  | אופן משיכה בתום תקופה     |
|  | שם המעסיק/בעל פוליסה      |
|  | מספר הפוליסה              |
|  | שם הפוליסה                |
|  | תאריך תחילת הפוליסה       |
|  | תאריך תום תקופת הפוליסה   |
|  | סטטוס הפוליסה             |
|  | אופן הצמדת הפרמיה         |
|  | סוג הצמדה                 |
|  | קרנות                     |
|  | אחוז החיסכון בפוליסת יוטר |
|  | משכורת מבוטחת             |
|  | מס' חודשי תשלום בשנה      |

## הסבר המושגים בטבלה

### מעמד הפוליסה

קיימים 3 סוגים:

פרט - שאינה מוכרת כקופת גמל

עצמאי - מוכרת כקופת גמל לעמית עצמאי

מנהלים - מוכרת כקופת גמל לעמית שכיר

### אופן משיכה בתום תקופה

האופן בו ניתן למשוך את כספי החיסכון בפוליסה בתום תקופת הביטוח, כהון (בסכום חד פעמי) או כקצבה חודשית. סכומים המופקדים בקופה "לא משלמת לקצבה" הינם סכומים שניתן למשוך בתום תקופת הביטוח כקצבה חודשית וזאת באמצעות העברתם לקופה משלמת לקצבה, שהיא אשר תשלם את הקצבה.

### תאריך תחילה / תום תקופת הפוליסה

מועדי התחלת הביטוח וסיומה של הפוליסה.

### סטטוס הפוליסה

מצב הפוליסה, כגון שוטפת (משולמת פרמיה), מסולקת (תשלום הפרמיה הופסק) מבוטלת וכו'.

### אופן הצמדת הפרמיה

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

### סוג הצמדה

סוג ההצמדה בפוליסה כגון משתתפת ברווחי השקעות, מבטיח תשואה וכו' בהתאם לתנאי הפוליסה.

### קרנות

מספר הקרן בה מושקעים כספי החיסכון בפוליסה משתתפת ברווחי השקעות, הצהרה בדבר מדיניות ההשקעה בקרן בשנת 2014 תוכל למצוא בעמודים 21-17.

### אחוז החיסכון בפוליסות יותר

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

### משכורת מבוטחת

המשכורת המחושבת על-פי התשלום האחרון לפוליסה בשנת הדיווח, בהתאם לחלוקת ההפרשות הקבועה בפוליסה.

## טבלת ריכוז זכויות המבוטח בפוליסה - ערכי פדיון וצבירות

בטבלה זו מפורטים ערכי החיסכון הצבורים בפוליסה. הסבר המושגים בטבלה ראה בעמוד 5.

## טבלת ריכוז סכומי ביטוח

בטבלה זו יפורטו סכומי הביטוח בפוליסה.

## טבלת ריכוז תנועות ויתרות בפוליסה בשנת 2014

|                                    |                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| יטרת פתיחה ל- 1.1.2014             | טבלה זו מוצגת אם ברשותך פוליסות מסוג יטרת / עדיך, פוליסות מגדל ההשקעות שלי, פוליסות מגדלור לסויתן, פוליסות מגדל בטוח או פוליסות מגדל קשת. בטבלה זו תוכל לראות את פרוט התנועות בפוליסה הכולל: |
| יטרת פתיחה עדכנית ל- 1.1.2014      | יטרת פתיחה - סך צבירת החיסכון בתחילת שנת הדיווח כפי שהוצגה ביטרת הסגירה לשנת הדיווח הקודמת.                                                                                                  |
| סך הפקדו                           | יטרת פתיחה עדכנית - יטרת פתיחה עדכנית תהיה שונה מיטרת הפתיחה המקורית באם בוצעו במהלך שנת הדיווח שינויים בפוליסה בגין שנה קודמת אשר השפיעו על יטרת הפתיחה.                                    |
| סך רווחים                          | סך הפקדו - סך התשלומים אשר הופקדו לפוליסה בשנת הדיווח.                                                                                                                                       |
| סך משיכות                          | סך רווחים - התרומה של רווחי ההשקעות ליטרת הסגירה.                                                                                                                                            |
| קנס משיכה/סילוק                    | A = יטרת סגירה                                                                                                                                                                               |
| סך דמי ניהול                       | B = (פרמיה לכיסוי ביטוח+דמי ניהול+קנס משיכה/סילוק+ משיכות) - (תנועה מאזנת+סך הפקדו+יטרת פתיחה).                                                                                              |
| סך פרמיה ששולמה בגין כיסוי ביטוחי: | רוח = A-B                                                                                                                                                                                    |
| תנועה מאזנת                        | סך משיכות - משיכות אשר בוצעו מן הפוליסה לפני ניכוי מס במהלך שנת הדיווח.                                                                                                                      |
| יטרת סגירה ל- 31.12.2014           | קנס משיכה/סילוק - בפוליסות אשר בהן מוגדר קנס בגין משיכה/סילוק בתנאי הפוליסה, יוצג הקנס אשר נוכה בפועל מיטרת החיסכון, בגין משיכה/סילוק שבוצעו במהלך שנת הדיווח.                               |

**סך דמי ניהול** - סך דמי ניהול מצבירה, דמי ניהול מפרמיה ודמי ניהול חשבון אשר נגבו במהלך שנת הדיווח בהתאם לשיעור המקסימאלי הקבוע בפוליסת הביטוח. פירוט נוסף לנתונים בטבלה זו ניתן לראות בטבלת "ריכוז דמי הניהול".

**סך פרמיה ששולמה בגין כיסוי ביטוחי** - עלות הכיסויים הביטוחיים בשנת הדיווח.

**תנועה מאזנת** - תנועה המייצגת כספים אשר שולמו או נפדו במהלך שנת הדיווח עבור חודשי פירעון שאינם כלולים באוהה שנה, או כספים אשר שולמו שלא בשנת הדיווח בעבור חודשי פירעון הנכללים בשנת הדיווח.

**יטרת סגירה** - סך צבירת החיסכון בתום שנת הדיווח. יטרת זו מציגה את החיסכון בחלוקה למאפיינים השונים (פיצויים, תגמולים) כולל רווחים, ללא התחשבות בהיבטי מיסוי וקנסות משיכה הרלוונטיים בעת פדיון.

## ריכוז תנועות בפוליסה עם מסלולי השקעה

טבלה זו מוצגת אם ברשותך פוליסת מגדל ההשקעות שלי בה מושקעים כספי החיסכון במסלול השקעה יומי או פוליסות מגדלור לסויתן, או פוליסת מגדל בטוח. בטבלה תמצא פירוט תנועות המתייחסות לרכיב החיסכון בפוליסה בלבד: יטרת פתיחה, הפקדו לחיסכון, רווחים, משיכות, קנס משיכה/סילוק (במקרה של משיכה/סילוק), דמי ניהול מהחיסכון המצטבר ויטרת סגירה. בטבלה זו מפורט מספר הקרן בה מושקעים כספי החיסכון בפוליסה.



## טבלת ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהמבוטח

בטבלה זו מוצגים הסכומים והשיעורים של דמי הניהול מהחיסכון המצטבר, סכום 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 באותו סוג פוליסה.

## שיעור תשואה אישית למבוטח בפוליסה (באחוזים)

התשואה לחשבון הפוליסה המשקפת את פירות ההשקעה בהתחשב במועדי ההפקדות לחיסכון, והמשיכות ככל שבוצעו על ידי המבוטח, והיקפם של הפקדות ומשיכות אלה בתקופת הדיו"ח. חישוב זה יחול על פוליסות משתתפות ברווחי השקעות בלבד בהתאם לנוסחא אשר הוגדרה על ידי המפקח על הביטוח כדלקמן:

$$\frac{E - B - \sum_{t=1}^{365} (Dt - Wt)}{B + \sum_{t=1}^{365} Dt} = R$$

t - יום בשנה;  $t = 1, 2, 3 \dots 365$ .

B - יתרה בחשבון הפוליסה בתחילת השנה.

E - יתרה בחשבון הפוליסה בסוף השנה.

Wt - משיכות שבוצעו ביום  $t$ ;  $Wt \geq 0$ .

Dt - הפקדות לחיסכון נטו שבוצעו ביום  $t$ ;  $Dt \geq 0$ .

R - התשואה האישית, לאחר ניכוי דמי ניהול, משיכות, ודמי ביטוח, כשיעור מסך הכסף שהשקיע המבוטח במהלך השנה. זוהי שיעור תשואה שאינה משוונת - שיעור שאינו מביא בחשבון את משך הזמן בתוך השנה שהכסף הושקע בקופה. שיעור התשואה יכול להיות שונה מתשואות הקרן שכן הוא מבוסס על נתוני ההפקדות האישיים לפוליסה.

החישוב התבצע בהנחה שהפרמיות השתלמו כסידרן.

## טבלת תשואות, דמי ניהול ונכסים לתקופת הדו"ח

טבלה זו מוצגת אם ברשותך פוליסה שכספי החיסכון בה מושקעים בקרן "משתתפת ברווחי השקעות" או ב"מסלול השקעה".

טבלה זו מציגה את הרכב תיק ההשקעות בקרן הרלוונטית ליום 31/12/2014 והתשואות השנתיות (באחוזים) שהושגו בין שנת 2014.

מספר קרן ההשקעה של הפוליסה צוין בטבלת ריכוז נתונים למבוטח בפוליסת הביטוח שבדף מצב חשבון אישי בפוליסה. מובהר בזאת כי שיעורי התשואה השנתיים הנקובים בטבלת התשואות חושבו עבור סכום חד פעמי שהופקד בתחילת השנה, לפיכך סכומים שהופקדו ו/או נמשכו במהלך השנה יזכו או יחויבו בשיעור תשואה שונה משיעור התשואה השנתי בהתאם לעיתוי ההפקדה או המשיכה.

בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח ניתן לגבות דמי ניהול מהחיסכון המצטבר בשיעורים שאינם עולים על השיעורים המפורטים בטבלה זו. בפוליסת ביטוח חיים שנרכשו החל משנת 2004 ואילך ניתן לגבות דמי ניהול מפרמיה בשיעור שאינו עולה על השיעורים המותרים שנקבעו בפוליסת הביטוח, ובכפוף לאישור המפקח על הביטוח.

## טבלת קידוד אחיד

בטבלה זו המוצגת לראשונה, תמצא את קודי האוצר של תכניות החיסכון הפנסיוני ומוצרי הביטוח הנלווים למוצרים אלו, המרכיבות את פוליסת הביטוח שלך. מטרתן של קוד זה, לייעל תהליכי עבודה ותקשורת בין הגורמים המייצגים.

## אישורים לצרכי מס

האישורים המוצגים מייצגים את הפרמיה המשולמת על־ידיך לצורך קבלת הטבות המס, ואת המס ששילמת במהלך השנה באם שילמת עקב בצוע משיכה מן הפוליסה.

### אישור לצורך מס הכנסה לשנת 2014

|         |                        |                            |                                           |                                   |                                |
|---------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| לא מוכר | פרמיה<br>לביטוח בריאות | פרמיה לאובדן<br>כושר עבודה | פרמיה לניכוי<br>ע"פ סעיף 47<br>למטרת קצבה | פרמיה<br>לזיכוי ע"פ<br>סעיף 45 ב' | פרמיה<br>לזיכוי ע"פ<br>סעיף 45 |
|---------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|



## פירוט תוכניות ביטוח חיים

### ביטוח חיים למשכנתא

ביטוח למקרה מוות בלבד. במקרה פטירת המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם סכום הביטוח כפי שיהיה במות המבוטח, למוטב הבלתי חוזר, לכיסוי חוב הלואה. 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 עלידו 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 הביטוח לתכנית זו.

### 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 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, יקטן 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 12, ישולם למוטב סה"כ הפרמיות ששולמו. במות המבוטח (הילד) לאחר גיל 21, ישולם למוטב מלוא סכום הביטוח. בתום תקופת הביטוח, אם המבוטח (הילד) יהיה אז בחיים, ישולם לו מלוא סכום הביטוח.

## פוליסה מסוג יותר

תוכנית המאפשרת לשלב חיסכון וכיסוי למקרה פטירה. הפרמיה בתוכנית מנהלים יכולה להיות צמודה לשכר, וסכומי הביטוח משתנים על-פי בחירת המבוטח, גילו, התשלומים המועברים, ותנאי הפוליסה. במקרה מות המבוטח במהלך תקופת הביטוח, ישולם למוטב סכום הביטוח למקרה מוות הכולל גם את סה"כ החיסכון שהצטבר. בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח ישולם למבוטח ערך פדיון החיסכון ההוני שנצבר בפוליסה בתשלום חד פעמי. ואילו החיסכון בתוכנית לקצבה ישולם כקצבה חודשית לכל ימי חייו בהתאם למסלול הקצבה שיבחר ובכפוף לתנאי תשלום הקצבה בפוליסה. תכניות אילו כוללות פוליסות: יותר 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 למבוטח ערך פדיון החיסכון ההוני שנצבר בפוליסה בתשלום חד פעמי. ואילו החיסכון בתוכנית לקצבה ישולם כקצבה חודשית לכל ימי חייו בהתאם למסלול הקצבה שיבחר ובכפוף לתנאי תשלום הקצבה בפוליסה. תכניות אילו כוללות פוליסות: מגדלור 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 הונית בסכום חד פעמי ולא נכללו בהן תנאים לתשלומי קצבה חודשית. התוכנית מעניקה למבוטח אופציה לקבלת כספי החיסכון בחלקם או במלואם בהתאם לתנאי קצבה חודשית לכל ימי חייו בכפוף לתנאי מסלול הקצבה כפי שיבחר.

## פוליסה קלאסית

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

## מגדלור לפרישה

פוליסה פנסיונית להפקדה חד פעמית, במסגרת חיסכון פנסיוני או פוליסה בתוכנית חיסכון לפרט. התוכנית נועדה להבטיח קצבה לכל החיים, החל מהמועד שיקבע על-ידי המבוטח בעת ההצטרפות.

במקרה סיעוד כהגדרתו בפוליסה, יוקדמו תשלומי הקצבה החודשית וייסעו בידי המבוטח להתמודד עם הקושי הפיננסי הנובע ממצב זה. טרם קבלת קצבה ראשונה, יוכל המבוטח לפדות את הכספים או להעבירם לקופה אחרת בכפוף לכללי המיסיו 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.

**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 - שחרור**  
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.

## הסבר מושגים ביטוחיים

### ADL (Activities of Daily Living)

פעולות יומיומיות שהינן: לקום ולשכב, להתלבש ולהתפשט, להתרחץ ולהתגלח, לאכול ולשתות, לשלוט על הסוגרים, נידות, 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 ויסיפו 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 ההוצאות 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 (חרצים 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 משותפת 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

סך כל התשלומים (דמי הביטוח) ששולמו במשך שנת הדיווח עבור הפוליסה. דמי הביטוח שיש לשלם לחברת הביטוח 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.

## **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.



## שינויי חקיקה

### תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות) תיקון מספר 2

ב 31 למרץ 2014 פורסם תיקון לתקנות אלו אשר במסגרתו הוגדרו מחדש חלק מעמלות הניהול החיצוני המותרות בניכוי, והוגבל שיעור ההוצאות הישירות ל- 0.25% מהיקף הנכסים המנוהלים, בהוראת שעה עד ליום 31.12.17. כמו כן נקבע כי אם בתקופת הוראת השעה, שיעור ההוצאות הישירות עליו התחייבו הגופים המוסדיים טרם כניסת התקנות לתוקף עולה על השיעור המרבי, לא יוכרו ההוצאות ישירות נוספות כל עוד לא יירד שיעור ההוצאות הישירות לשיעור המרבי.

#### העברת מידע לחוסך באמצעות המסלוקה הפנסיונית

ביוני 2014 פורסם תיקון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני. לפי תיקון זה באפשרות חוסך פרטי לפנות דרך המסלוקה הפנסיונית, ולאחר תהליך אימות קצר יוכל לקבל מידע על מוצרים פנסיוניים שיש לו בגוף המוסדי. המידע שיימסר יהיה במבנה אחיד כפי שהוגדר בחוזר.

#### הסכם לעניין העברת מידע לרשויות המס בארצות הברית FATCA

ב- 30 ביוני 2014 נחתם רשמית הסכם בין ממשלת ישראל לבין ממשלת ארצות הברית לשימור אכיפת מס בינלאומית ויישום הוראות חקיקת FATCA מטעם רשויות המס בארצות הברית. ההסכם קובע הוראות לעניין חובתם של הגופים הפיננסיים לקבל מידע ולהעביר מידע לרשויות המס של ארצות הברית בכל הנוגע לנכסים של אזרחים/תושבים אמריקאים המנוהלים אצלם. החובה לא חלה על חשבונות פנסיוניים או תכניות ריסק. בעקבות חובה זו נדרש כל מבוטל לציין במסגרת פרטיו האישיים באם הוא אזרח/תושב ארה"ב, ולמלא טפסים ייעודיים כאשר התשובה חיובית. חברת הביטוח נדרשת להעביר מידע לגבי חשבונותיו של אותו מבוטל אשר אינם פנסיוניים בהתאם לסכומים ולפעולות כפי שהוגדרו בהוראות החקיקה.

#### שינוי במבנה הדיווח השנתי/רבעוני/חודשי למבטוחים

בחודש יולי 2014 פרסם אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון חוזר גופים מוסדיים 9-12-2014 אשר מורה לגופים המוסדיים על שינוי במבנה הדיווח השנתי הרבעוני והחודשי למבטוחים ובאופן שבו יש לשלוח את הדיווחים. הוראות החוזר מגדירות במפורט מבנה אחיד לדוחות, וקובעות כי דיווח שנתי במבנה מקוצר כפי שמוגדר בחוזר, יישלח למבטוחים בדואר, או באמצעות דואר אלקטרוני אם הסכימו לכך מראש ובכתב. דיווח שנתי מפורט, דיווח רבעוני ודיווח חודשי יוצגו לכל מבוטל על ידי החברה באתר אישי מקוון, וללקוח שהסכים לקבל דיווח שנתי מקוצר בדואר אלקטרוני, יישלח הדיווח הרבעוני גם בדואר האלקטרוני. למבטוחים המקבלים את הדיווח בדואר אלקטרוני שמורה הזכות לפנות לחברה ולבקש לקבל את הדיווח גם באמצעות הדואר, וכן לחזור בהם מהסכמתם לקבל את הדיווח בדואר אלקטרוני.

#### חוק איסור הפליה מחמת גיל (תיקוני חקיקה), התשע"ד - 2014

בחודש יולי 2014 התקבל בכנסת תיקון לחוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים, ובכניסה למקומות ציבוריים התשס"א-2000 ובסעיף 3(א) נוסף "גיל". לעניין זה נציין כי על פי סעיף 3(ד)(ו) לחוק, אין רואים הפליה כאשר הדבר מתחייב מאופיו או ממנהגו של המוצר.

## **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל), התשע"ד - 2004**

בחודש אוגוסט 2014 פורסמו ברשומות תקנות אלו אשר מגדירות כיצד צריך עמית או מעסיק להפקיד מדי חודש תשלומים לקופות גמל, ובכללן קופות ביטוח המוכרות כקופות גמל. התקנות קובעות מהם הפרטים שעל המעסיק למסור יחד עם הפקדת התשלום החודשי, כיצד עליו לדווח במועד עזיבה או הפסקת תשלום, ומהו ההיזון החוזר שצריכה קופת הגמל לספק למעסיק. מועד יישום התקנות הוגדר במדורג החל מ- 1.2016.

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

ב- 6 לאוגוסט פורסם החוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו. מטרתו לקבוע הסדרים בעניין חלוקה של חיסכון פנסיוני בין חוסך ובין בן/בת זוגו לשעבר כדי שנקבעה בפסק דין לחלוקת חיסכון פנסיוני, באמצעות גוף משלם, לרבות גוף המשלם קצבה חודשית. החוק נכנס לתוקפו חצי שנה לאחר מועד פרסומו, ויישומו כפוף לקבלת פסק בית דין אצל הגוף המוסדי המנהל את החיסכון הפנסיוני, אשר יקבע את אופן החלוקה בהתאם להוראות החוק.

## **תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון) התשע"ד - 2014**

ב- 11.8.2014 פורסם ברשומות תיקון לתקנות שבנדון. התיקון נכנס לתוקף 30 יום מיום הפרסום. להלן עיקרי השינויים:

1. התרת בצוע נידוי בין קופות מרכזיות לפיצויים למרות שמדובר במוצר אשר סגור להצטרפות.
2. עמיתים בני 60 ומעלה יוכלו לנייד כספי פיצויים לקופה לקצבה ללא העברת כספי תגמולים במקביל.
3. עמיתים שגילם מתחת ל-60 יוכלו לנייד כספי פיצויים רק אם הופקדו במקביל כספים למרכיב תגמולי מעסיק ומרכיב תגמולי עובד בשיעורים הנקובים בתקנות, וכספים אלו מועברים יחד עם כספי הפיצויים לקופה המקבלת. בעבר נוסח התקנות חייב בדיקת תגמולי מעסיק בלבד. כעת נוספה החובה גם לבדיקת תגמולי עובד.
4. נוסף סייג הקובע במקרה של העברת כספים לקרן פנסיה חדשה אשר זכאית לאג"ח מסוג "ערד", העמית לא יוכל להמשיך להיות פעיל בקופת גמל אחרת.
5. קביעת מנגנון פיצוי לעמיתים בגין הפרשי תשואות בין הקופה המעבירה לקופה המקבלת וזאת תוך 15 ימי עסקים (לעומת 10 ימי עסקים שהיו עד היום).
6. איחוד חשבונות ניתן לבצע רק אם הכספים נזילים וזאת כדי למנוע מצב בו איחוד החשבונות יפגע בצבירת הוותק של העמית.
7. איסור העברת חלק מהכספים בקרן השתלמות בין אם העברה זו היא לחשבון אחר באותה הקרן או לחשבון בקרן השתלמות אחרת.

## **איסור על קביעת חבר בני אדם או תאגיד כנהנה לעניין החיסכון בפוליסת פרט**

בחודש נובמבר 2014 פרסם אגף שוק ההון הבהרה ובה הוא מציי כי לא ניתן לקבוע חבר בני אדם או תאגיד כזכאים להיות הנהנים מכספי החיסכון הצבורים בפוליסה. משמעות ההוראה היא כי חבר בני אדם/תאגיד לא יוכלו לבצע משיכה של כספי החיסכון לטובתם, לקבל הלוואה על חשבון כספים אלו, או לזכות בהם כמטובים. עדכון זה יחול על פוליסות החיסכון בתכניות פרט אשר נרכשו החל במועד הפרסום של ההוראה.

## התניות בהסדרים פנסיוניים הכוללים כיסויים ביטוחיים

בחודש נובמבר 2014 פרסם אגף שוק ההון חוזר גופים מוסדיים 14-9-2014 אשר מטרתו לצמצם את החשש ליגוד עניינים בין המעסיק לבין עובדיו במסגרת הצטרפות להסדרי חיסכון פנסיוני.

חוזר זה קובע בין היתר כי:

צירוף מבוטח באמצעות מעסיקו לכיסוי ביטוחי קבוצתי או אישי לא יותנה בניהול מוצר פנסיוני כלשהו אצל גוף מוסדי מסוים. מתן הנחה בדמי ניהול במוצר פנסיוני לא יותנה ברכישת כיסוי ביטוחי. אופן הצגת הפרמיה למבוטח בדף פרטי הביטוח.

## חוזר גופים מוסדיים 1-9-2015 העברת כספים בין קופות גמל

בחודש ינואר 2015 פורסם חוזר העברת כספים בין קופות גמל, בחוזר זה תיקונים לחוזר קודם אשר פורסם בשנת 2008 ואשר עיקריהם כדלקמן:

1. הוראה המחייבת את הקופה המקבלת להעביר עם בקשת העמית צילום תעודת זהות או פרוטוקול זכויות חתימה.
2. קיצור הזמן להעברת דחיית בקשה להעברת כספים מעשרה ימים לחמישה.
3. במסגרת נספח ה' (דחיית בקשה להעברה) צורפה רשימה של סיבות שבעטין יכולה קופה מעבירה לדחות בקשת העברה של הקופה המקבלת. הסיבות מציעות מענה לקשיים תפעוליים שונים שהצריכו בירורים ובהם: אי מסירת תעודת זהות, היעדר חתימה של העמית או אפטרופוס, אי צירוף פרוטוקול זכויות חתימה וכדומה.
4. תיקון מועד פקיעת תוקפה של בקשה להעברת כספים לעמית פעיל ועמית לא פעיל.
5. על מנת לפתור את הבעיה של הגופים המקבלים באשר לגביית ריביות מהגוף המעביר ואי אספקת מידע מצד גופים אלו ביחס לתשואות שנוצברו בתקופת הפיגור צורף נספח המחייב את הקופה המעבירה שפיגורה בהעברה לשלוח תשואות בהתאם לנספח י' שנוסף לחוזר וזאת תוך 5 ימי עסקים.
6. במקביל הקופה המקבלת תשלח הודעה לדרישת תשלום הפרש בין התשואות לפי נספח י' לבין ריבית פיגורים, אם קיים, וזאת תוך 5 ימי עסקים ממועד קבלת נספח י'.
7. הוראה המחייבת קופה מעבירה לשלוח הודעה למעסיק לגבי הגוף המקבל אליו נוידו כספי הפיצויים בנוסח נספח יא' שנוסף וזאת תוך 15 ימי עסקים.

תחולת החוזר ביום 1 ביולי 2015 והוא מבטל את חוזר גופים 11-9-2008 וחלק מחוזר גמל 4-2-2005 דיווח לעמית מושך או עמית מעביר כספים לקופה אחרת.

## חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל

בחודש פברואר 2015 פרסם אגף שוק ההון את חוזר גופים מוסדיים 7-9-2015

מטרת חוזר זה לקבוע כללים להקמת מסלולי השקעה אשר יוגדרו כברירת מחדל ויהיו מותאמים לגיל המבוטחים בקופות הגמל. על פי חוזר זה על החברה להגדיר מודל מסלולי השקעה עבור מבוטחים אשר לא יבחרו במסלול השקעה באופן אקטיבי, ולשייך אותם למסלולי השקעה אשר יותאמו לגילם במהלך תקופת הביטוח. כמו כן יוגדרו מחדש מסלולי השקעה מתמחים כאשר החוזר קובע כללים להגדרתם ולקביעת השמות למסלולים אלו. מועד תחילת החוזר לגבי מצטרפים חדשים 2016. ולגבי מבוטחים אשר יבקשו להצטרף למודל באופן יזום והפוליסה שלהם החלה לפני 1.2004 יהיה מועד התחילה ב 1.2017.

## הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

### מגדל משתתף קרן ח' (קרנות 14/20)

| מדדי יחוס                                                                                    | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | טווח<br>סטייה | שיעור חשיפה<br>צפוי לשנת<br>2015 | שיעור<br>החשיפה ליום<br>31.12.2014 | אפיק ההשקעה |                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------|
| מינימום      מקסימום                                                                         |                               |               |                                  |                                    |             |                                                                    |
| 50% TA-100 / 50% MSCIW                                                                       | 26.0%                         | 14.0%         | +/- 6%                           | 20.0%                              | 24.2%       | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                         |
| אג"ח ממשלתי כללי                                                                             | 62.0%                         | 52.0%         | +/- 5%                           | 57.0%                              | 51.5%       | חשיפה לאג"ח ממשלתי<br>(כולל אג"ח ממשלות זרות)                      |
| אג"ח קונצרני כללי - 50%<br>BofA ML Global HY index 25%<br>BofA ML Global Corporate index 25% | 20.0%                         | 8.0%          | +/- 6%                           | 14.0%                              | 16.5%       | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר<br>ולא סחיר<br>(כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
|                                                                                              | 10.0%                         | 0.0%          | +/- 5%                           | 5.0%                               | 5.2%        | נדל"ן                                                              |
|                                                                                              | 9.0%                          | 0.0%          | +/- 5%                           | 4.0%                               | 2.6%        | אחר                                                                |
|                                                                                              |                               |               |                                  | 100%                               | 100%        | סה"כ                                                               |
|                                                                                              | 14.0%                         | 2.0%          | +/- 6%                           | 8.0%                               | 10.2%       | חשיפה למט"ח                                                        |
| הקוד באמצע: (17101)                                                                          |                               |               |                                  |                                    |             |                                                                    |

(קוד באוצר: 17010)

### הגדרות

אחר - מזומן, נדל"ן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוח, קרנות השקעה, פקדונות, חשיפה לאג"ח ממשלתי - כולל אג"ח מיעודות.

### מגדל משתתף קרן ט' (קרנות 21/22/23/27/522/621)

| אפיק ההשקעה                                                        | שיעור<br>החשיפה ליום<br>31.12.2014 | שיעור חשיפה<br>צפוי לשנת<br>2015 | טווח<br>סטייה | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | מדדי יחוס |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------|
|                                                                    |                                    |                                  |               | מינימום                       | מקסימום   |
| חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                         | 27.8%                              | 24.0%                            | +/- 6%        | 18.0%                         | 30.0%     |
| חשיפה לאג"ח ממשלתי<br>(כולל אג"ח ממשלות זרות)                      | 44.2%                              | 48.0%                            | +/- 5%        | 43.0%                         | 53.0%     |
| חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר<br>ולא סחיר<br>(כולל בחו"ל וכולל הלוואות) | 19.0%                              | 17.0%                            | +/- 6%        | 11.0%                         | 23.0%     |
| נדל"ן כולל שותפויות וקרנות                                         | 6.0%                               | 6.0%                             | +/- 5%        | 1.0%                          | 11.0%     |
| אחר                                                                | 3.0%                               | 5.0%                             | +/- 5%        | 0.0%                          | 10.0%     |
| סה"כ                                                               | 100%                               | 100%                             |               |                               |           |
| חשיפה למט"ח                                                        | 11.7%                              | 10.0%                            | +/- 6%        | 4.0%                          | 16.0%     |
| קוד באוצר: (17011)                                                 |                                    |                                  |               |                               |           |

(קוד באוצר: 17011)

### הגדרות

אחר - מזומן, נדל"ן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוח, קרנות השקעה, פקדונות, חשיפה לאג"ח ממשלתי - כולל אג"ח מיעודות.

## מגדל משתתף קרן י' הישנה (קרנות 24/25/26/28/95/595/624/625)

| מדדי ייחוס                                                                                      | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | סטטיה<br>טווח | שיעור חשיפה<br>צפוי לשנת<br>2015 | שיעור<br>החשיפה ליום<br>31.12.2014 | אפיק ההשקעה |                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------|
| מינימום מקסימום                                                                                 |                               |               |                                  |                                    |             |                                                                    |
| 50% MSCIW<br>50% TA-100                                                                         | 46.0%                         | 34.0%         | +/- 6%                           | 40.0%                              | 44.4%       | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                         |
| אג"ח ממשלתי כללי                                                                                | 19.0%                         | 9.0%          | +/- 5%                           | 14.0%                              | 11.0%       | חשיפה לאג"ח ממשלתי<br>(כולל אג"ח ממשלות זרות)                      |
| אג"ח קונצרני כללי - 50%<br>BofA ML Global HY index 25%<br>BofA ML Global Corporate<br>index 25% | 34.0%                         | 22.0%         | +/- 6%                           | 28.0%                              | 30.4%       | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא<br>סחיר<br>(כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
|                                                                                                 | 15.0%                         | 5.0%          | +/- 5%                           | 10.0%                              | 9.6%        | נדל"ן כולל שותפויות וקרנות                                         |
|                                                                                                 | 13.0%                         | 3.0%          | +/- 5%                           | 8.0%                               | 4.6%        | אחר                                                                |
|                                                                                                 |                               |               |                                  | 100%                               | 100%        | סה"כ                                                               |
|                                                                                                 | 22.0%                         | 10.0%         | +/- 6%                           | 16.0%                              | 18.7%       | חשיפה למט"ח                                                        |
| (קוד באוצר: 17012)                                                                              |                               |               |                                  |                                    |             |                                                                    |

### הגדרות

אחר - מזומן, קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות, חשיפה לאג"ח ממשלתי - כולל אג"ח מיעדות.

## מגדל מסלול כללי ו / קרן י' החדשה (קרנות 72/73/192/200/230/300/572/573)

| מדדי ייחוס                                                                                      | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | סטטיה | שיעור חשיפה<br>צפוי לשנת<br>2015 | שיעור<br>החשיפה ליום<br>31.12.2014 | אפיק השקעה |                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------|----------------------------------|------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------|
| מינימום      מקסימום                                                                            |                               |       |                                  |                                    |            |                                                                    |
| 50% MSCIW<br>50% TA-100                                                                         | 46.0%                         | 34.0% | +/- 6%                           | 40.0%                              | 43.4%      | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                         |
| אג"ח ממשלתי כללי                                                                                | 23.0%                         | 13.0% | +/- 5%                           | 18.0%                              | 18.0%      | חשיפה לאג"ח ממשלתי<br>(כולל אג"ח ממשלות זרות)                      |
| אג"ח קונצרני כללי - 50%<br>BofA ML Global HY index 25%<br>BofA ML Global Corporate<br>index 25% | 34.0%                         | 22.0% | +/- 6%                           | 28.0%                              | 29.1%      | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא<br>סחיר<br>(כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
|                                                                                                 | 11.0%                         | 1.0%  | +/- 5%                           | 6.0%                               | 3.7%       | נדל"ן כולל שותפויות וקרנות                                         |
|                                                                                                 | 13.0%                         | 3.0%  | +/- 5%                           | 8.0%                               | 5.8%       | אחר                                                                |
|                                                                                                 |                               |       |                                  | 100%                               | 100%       | סה"כ                                                               |
|                                                                                                 | 22.0%                         | 10.0% | +/- 6%                           | 16.0%                              | 18.4%      | חשיפה למט"ח                                                        |
| (קוד באוצר: 17013)                                                                              |                               |       |                                  |                                    |            |                                                                    |

### הגדרות

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

**מגדל מסלול כללי 2 עד 35% מניות**  
**(קרנות 103/116/126/154/157/196/204/246/266/344/503/516/526/554/557)**

| אפיק ההשקעה                                                  |  |  |  |  |  | שיעור החשיפה ליום 31.12.2014 | שיעור צפוי לשנת 2015 | סטטייה | החשיפה הצפויה | גבולות שיעור | מדדי יחוס                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------------------|----------------------|--------|---------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                   |  |  |  |  |  | 34.0%                        | 31.0%                | +/- 6% | 25.0%         | 35.0%        | 50% MSCIW<br>50% TA-100                                                                      |
| חשיפה לאנ"ח ממשלתי (כולל אנ"ח ממשלות זרות)                   |  |  |  |  |  | 26.3%                        | 31.0%                | +/- 5% | 26.0%         | 36.0%        | אנ"ח ממשלתי כללי                                                                             |
| חשיפה לאנ"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |  |  |  |  |  | 34.1%                        | 31.0%                | +/- 6% | 25.0%         | 37.0%        | אנ"ח קונצרני כללי - 50%<br>BofA ML Global HY index 25%<br>BofA ML Global Corporate index 25% |
| אחר                                                          |  |  |  |  |  | 5.6%                         | 7.0%                 | +/- 5% | 2.0%          | 12.0%        |                                                                                              |
| סה"כ                                                         |  |  |  |  |  | 100%                         | 100%                 |        |               |              |                                                                                              |
| חשיפה למט"ח                                                  |  |  |  |  |  | 15.1%                        | 16.0%                | +/- 6% | 10.0%         | 22.0%        |                                                                                              |
| קוד באוצר: 19, 74                                            |  |  |  |  |  |                              |                      |        |               |              |                                                                                              |

**הגדרות**

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

**מגדל מסלול כללי 3 עד 65% מניות**  
**(קרנות 104/117/127/197/247/267/504/517/527)**

| אפיק ההשקעה                                                     |       | שיעור<br>החשיפה ליום<br>31.12.2014 | שיעור חשיפה<br>צפוי לשנת<br>2015 | טווח<br>סטייה | גבולות שיעור<br>החשיפה הצפויה | מדדי יחוס                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| מינימום      מקסימום                                            |       |                                    |                                  |               |                               |                                                                                                 |
| חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                      | 63.1% | 59.0%                              | 6% +/-                           | 53.0%         | 65.0%                         | MSCIW 50%<br>TA-100 50%                                                                         |
| חשיפה לאנ"ח ממשלתי<br>(כולל אנ"ח ממשלות זרות)                   | 15.1% | 18.0%                              | 5% +/-                           | 13.0%         | 23.0%                         | אנ"ח ממשלתי כללי                                                                                |
| חשיפה לאנ"ח קונצרני סחיר ולא<br>סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) | 16.6% | 18.0%                              | 6% +/-                           | 12.0%         | 24.0%                         | אנ"ח קונצרני כללי - 50%<br>BofA ML Global HY index 25%<br>BofA ML Global Corporate<br>index 25% |
| אחר                                                             | 5.2%  | 5.0%                               | 5% +/-                           | 0.0%          | 10.0%                         |                                                                                                 |
| סה"כ                                                            | 100%  | 100%                               |                                  |               |                               |                                                                                                 |
| חשיפה למט"ח                                                     | 20.6% | 19.0%                              | 6% +/-                           | 13.0%         | 25.0%                         |                                                                                                 |
| קוד באוצר: 20, 75                                               |       |                                    |                                  |               |                               |                                                                                                 |

**הגדרות**

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

| מגדל מסלול לפי הכשר הלכתי (קרנות 270/271/272/273/274)                                        |                            |            |                            |                              |             |                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------|
| מדי יחוס                                                                                     | גבולות שיעור החשיפה הצפויה | טווח סטייה | שיעור חשיפה צפוי לשנת 2015 | שיעור החשיפה ליום 31.12.2014 | אפיק ההשקעה |                                                              |
| מינימום מקסימום                                                                              |                            |            |                            |                              |             |                                                              |
| 50% MSCIW<br>50% TA-100                                                                      | 46.0%                      | 34.0%      | +/- 6%                     | 40.0%                        | 41.5%       | חשיפה למניות סחיר ולא סחיר                                   |
| אג"ח ממשלתי כללי                                                                             | 25.0%                      | 15.0%      | +/- 5%                     | 20.0%                        | 15.9%       | חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)                   |
| אג"ח קונצרני כללי - 50%<br>BofA ML Global HY index 25%<br>BofA ML Global Corporate index 25% | 36.0%                      | 24.0%      | +/- 6%                     | 30.0%                        | 29.5%       | חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות) |
|                                                                                              | 15.0%                      | 5.0%       | +/- 5%                     | 10.0%                        | 13.1%       | אחר                                                          |
|                                                                                              |                            |            |                            | 100%                         | 100%        | סה"כ                                                         |
|                                                                                              | 22.0%                      | 10.0%      | +/- 6%                     | 16.0%                        | 18.1%       | חשיפה למט"ח                                                  |
| (קוד באוצר: 185)                                                                             |                            |            |                            |                              |             |                                                              |

הגדרות

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

## מדיניות השקעות 2015 - מדדי יחוס למסלולים מתמחים\*

| מסלול השקעה                       | קוד באוצר | מדיניות השקעה                                                                                                                                                                                                                                                      | מדדי יחוס                                                                                      |
|-----------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| מסלול אג"ח ופקדונות 100%          | 0068      | 100% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדרגות AA ומעלה ופקדונות בבנקים.                                                                                                                                                                                             | 70% - אג"ח ממשלתי כללי<br>20% - תלבונו 20<br>10% - מק"מ                                        |
| מסלול אג"ח ופקדונות (מינימום 80%) | 0069      | לפחות 80% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדרגות AA ומעלה ופקדונות בבנקים. עד 10% יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על-פי שיקול דעתה של החברה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות השקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל. | 65% - אג"ח ממשלתי כללי<br>20% - תלבונו 20<br>5% - מניות (50% מדד ת"א 100 MSCIW)<br>10% - מק"מ  |
| מסלול אג"ח ופקדונות (מינימום 65%) | 0070      | לפחות 65% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדרגות AA ומעלה ופקדונות בבנקים. עד 20% יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על-פי שיקול דעתה של החברה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות השקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל. | 60% - אג"ח ממשלתי כללי<br>20% - תלבונו 20<br>10% - מניות (50% מדד ת"א 100 MSCIW)<br>10% - מק"מ |
| מסלול מנייתי                      | 0076      | לפחות 50% מהנכסים יושקעו במניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על-פי שיקול דעתה של החברה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.                                                                                            | 80% - מניות (50% מדד ת"א 100 MSCIW)<br>10% - מק"מ<br>10% - מדד אג"ח ממשלתי כללי                |

\* מסלולי מתמחים ישנים ומסלולי מתמחים חדשים.