



מדריך להתמצאות  
בדוחות הביטוח 2017

שלום רב,

כמדי שנה, אני שמח להגיש לך את הדו"ח השנתי המסכם את נתוני פוליסות ביטוח החיים שלך לשנת 2017 שלך ב"מגדל", חברת הביטוח הפנסיוני המובילה בישראל.

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

מגדל לקחה על עצמה להוביל את עולם החדשנות הדיגיטלית בקרב לקוחותיה, ושמה לה מטרה פורצת דרך זו כיעד אסטרטגי. להבנתנו אחת הדרכים היעילות ביותר לספק לך שירות ומידע רב בענפי הביטוח המורכבים היא באמצעות האתר שלנו.

מאות אלפי לקוחות כבר הצטרפו ל"מגדל שלי", האזור אישי באתר מגדל, ועשרות אלפי לקוחות מבצעים בו פעולות און-ליין רבות. גם בשנה האחרונה, מגדל פעלה רבות על מנת לשדרג את היכולות והכלים הדיגיטליים שלה, ובכך להנגיש את המידע והשירות בעולם הביטוח בדרך פשוטה וזמינה. במידה וטרם הצטרפת לשירות "מגדל שלי" באתר, אנו מזמינים אותך להירשם בהליך קצר וקל.

בשנה האחרונה, היינו הראשונים להשיק בענף הביטוח את אפליקציית מגדל - האפליקציה שמנגישה ללקוחותינו את המידע אודות הביטוח והחיסכון שלהם, גם בטלפון הנייד.

לנוחיותך, ניתן להוריד את האפליקציה מחנות האפליקציות.

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

אנו פועלים בארבעה ערוצי השקעה חברתית: שיפור רווחתם ואיכות חייהם של בני הגיל השלישי והגיל הרביעי, חיזוק תשתיות ניהוליות של ארגונים חברתיים, סיוע לקהילות מקומיות ותרומה למגוון עמותות הפועלות בקהילה.

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

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,

**עופר אליהו**

מנכ"ל מגדל חברה לביטוח בע"מ

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

בחוברת זו:

עמ' 4-18	הסבר הטבלאות המפורטות בדו"ח השנתי
עמ' 19-21	הסבר מושגים ביטוחיים
עמ' 22-24	פירוט תוכניות ביטוח חיים
עמ' 25-35	שינוי חקיקה - מידע בדבר שינויים עיקריים בחקיקה ועדכונים
עמ' 36-48	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.

## 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	מין המבוטח	
תאריך לידה	מצב משפחתי		
כתובת למשלוח דואר	כתובת דואר אלקטרוני		

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

ריכוז פרטי הפוליסות הקיימות למבוטח בחברה*				
סטטוס פוליסה	סוג פוליסה	שם פוליסה	מספר פוליסה	
-----	-----	-----	-----	
		קישור לקובץ		תנאי הפוליסה
		קישור לקובץ		דף פרטי ביטוח נכון ליו 31.12.XX
-----	-----	-----	-----	
		קישור לקובץ		תנאי הפוליסה
		קישור לקובץ		דף פרטי ביטוח נכון ליום 31.12.XX





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

### טבלה בו - ריכוז נתונים למבוטח בפוליסה

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

### בטבלה זו מוצג פירוט נתוני הפוליסה ובכללם:

#### מעמד מבוטח:

שכיר, עצמאי, פרט

#### מועד הזכאות למשיכת מלא כספי החיסכון בפוליסה

התאריך שבו זכאי המבוטח לראשונה למשוך את החיסכון המצטבר במלואו, בין כקצבה ובין כהון, בהתאם להוראות הדין. זאת מבלי להביא בחשבון תנאי זכאות מיוחדים נוספים הקבועים בהוראות הדין שבהתקיימם ניתן למשוך את הכספים במלואם או בחלקם לפני המועד האמור. בתכניות שאינן כפופות לתקנות מס הכנסה ניתן למשוך את הכספים בכל עת ועל כן יצוין כי הכספים נזילים. משיכה כאמור תתבצע 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 קצובות). כאשר הפוליסה הרלוונטית היא פוליסה מבטיחת תשואה תתווסף הריבית אשר נזקפת למבוטח בפוליסה.

✓ לא יילקחו בחשבון הפקדות נוספות לפוליסה לאחר מועד הדיווח

✓ מדד המחירים לצרכן ממועד הדיווח יהיה 0%

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

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

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

### יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית:

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





## טבלה ב' 4 - תנועות ויתרות כספים בפוליסה

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

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

### יתרת החיסכון המצטבר:

יתרת הסגירה כפי שדווחה בסגירת שנת הדיווח הקודמת

### התאמות ליתרת סגירה לשנה קודמת:

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

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

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

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

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

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

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

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

**הערה:** בפוליסות אשר שווקו בין השנים 1991 ועד 2003, קבעה רשות המיסים נוסחה 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.

**חוזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק** - מוצג סכום ההפחתה שהוחזר לחשבון המבוטח עקב קיזוז עמלת גורם מתפעל בהתאם לסעיף 3(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים). התשס"ה-2005, ובהתאם להוראות חוזר סוכנים ויועצים מס' 5-10-2017, מיום 2 ביולי 2017, שענינו "כללים לתפעול מוצר פנסיוני".

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

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

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

### דמי ניהול קבועים מהחיסכון המצטבר\*:

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

### **דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר\*:**

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

### **דמי ניהול מהפקדה שוטפת:**

סכומים אשר נוכו בפועל ע"י החברה מההפקדה השוטפת

### **אחוז דמי הניהול המעודכנים:**

אחוז דמי הניהול הקבוע בפוליסה נכון למועד הדיווח

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

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

### **דמי ניהול אחרים:**

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

### **תום תקופת ההנחה:**

מועד תום תקופת ההנחה בדמי הניהול שניתנה במהלך שנת הדוח.

### **אחוז דמי ניהול ללא הנחה:**

שיעור דמי ניהול ללא הנחה.

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

מוצג סכום ההפחתה שהוחזר לחשבון המבוטח עקב קיזוז עמלת גורם מתפעל בהתאם לסעיף 3(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים). התשס"ה-2005, ובהתאם להוראות חוזר סוכנים ויועצים מס' 5-10-2017, מיום 2 ביולי 2017, שעניינו "כללים לתפעול מוצר פנסיוני".

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

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

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

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

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

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

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

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

ב.9. פרטי הסוכן/יועץ שלך

שם הסוכן/יועץ
פרטי התקשרות

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

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

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

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

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

## טבלה ג'2 - הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

2.1 הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת _____						
מסלול _____	מסלול _____	מסלול _____	קרו"י החדשה	קרו"י	קרו"ט	
						שיעור דמי ניהול מהפקדה
						שיעור דמי ניהול מחיסכון
						שיעור דמי ניהול קבועים מהחיסכון
						שיעור דמי ניהול משתנים מחיסכון
						שיעור הוצאות לניהול השקעות
						מזה: שיעור ההוצאות לניהול חיצוני

### שיעור דמי ניהול מהפקדה:

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

### שיעור דמי ניהול מחיסכון:

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

### שיעור הוצאות לניהול השקעות:

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

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

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

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

### שיעור ההוצאות לניהול חיצוני:

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



## אישור מס

אישור המס בגין ההפקדות אשר הופקדו לפוליסות בשנת 2017 יוצג במבנה אשר נקבע על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

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

- ✓ הפקדות שכיר בשנת הדיווח העולות על שכר ממוצע מוכפל ב- 7% יחשבו כהפקדה לקצבה.
- ✓ הפקדות המעסיק בשנת הדיווח העולות על סכום התקרה כהגדרתה בסעיף 3(ה)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 לפקודת מס הכנסה יחשבו כהפקדה לקצבה מוכרת.
- ✓ יתרת ההפקדות לקצבה תיחשב כהפקדה לקצבה מזכה.

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

## אישור הצהרת הון

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

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

## הסבר מושגים ביטוחיים

### (Activities of Daily Living) ADL

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

### בנוס/מאלוס

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

### ביטוח מחלות קשות

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

### ביטוח סיעודי

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

### גיל כניסה / גיל ביטוח

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

### גיל תביעה

גיל המבוטח במועד הגשת תביעה לתגמולי ביטוח.

### דמי ניהול מהחיסכון המצטבר (קבועים ומשתנים)

סכומים המנוכים ע"י החברה מהחיסכון המצטבר בפוליסה.

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

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

### דמי ניהול מפרמיה

סכומים המנוכים ע"י החברה מהפרמיה השוטפת.

### החרגה רפואית

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

### חוק חוזה הביטוח

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

### יתרת הבונוס המצטבר

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

## **מצב רפואי קודם / קיים**

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

## **מקרה הביטוח**

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

## **נספח הוני**

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

## **נספח קצבה**

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

## **סוג הצמדה**

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

## **סכום ביטוח**

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

## **סכום ביטוח מירבי**

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

## **סכום ביטוח למקרה מוות**

הסכום שישולם למוטב לאחר מות המבוטח במשך תקופת הביטוח.

## **ערך מסולק**

סכום הביטוח במקרה של הפסקת תשלום הפרמיות.

## **פוליסה מוקפאת (מסולקת)**

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

## **פוליסה משתתפת ברווחי תיק ההשקעות**

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

## **פיצוי**

סכום קבוע ומוסכם שחברת הביטוח תשלם בקרות מקרה הביטוח.

## **פרמיה**

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

## **פרמיה משתנה**

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

## **פרמיה קבועה**

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

## **קופת ביטוח**

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

## **תוספת חיתומית / רפואית**

תוספת לפרמיה עקב מצב רפואי קודם / קיים של המבוטח.

## **תחזית קצבה צפויה למבוטח**

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

## **תקופת אכשרה**

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

## **תקופת ביטוח**

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

## **תקופת המתנה**

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

## **תקופת תשלום תגמולי הביטוח**

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

## **תשואה נומינלית**

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

## **הבהרות**

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

## פירוט תוכניות ביטוח חיים

### ביטוח חיים למשכנתא

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

### זפ"ק (ביטוח לזמן פרעון קבוע)

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

### חיסכון או חיסכון טהור

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

### כיסוי למחלה חשוכת מרפא

התוכנית מבטיחה תשלום מחצית מסכום הביטוח למקרה מוות אם המבוטח חלה במחלה חשוכת מרפא (כמשמעה בתוכנית הביטוח). לאחר תשלום הסכום הנ"ל, 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 למבוטח סכום הביטוח או ערך הפדיון, הגבוה מביניהם.

### נכות מוחלטת (רגילה) / נכות מוחלטת בכל עיסוק

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

### נכות מוחלטת (מקצועית) / נכות מוחלטת לעיסוק סביר

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

## נעורים (עלומים)

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

## פוליסה מסוג יותר

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

## 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 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 המיסוי ולתנאי הפוליסה, בכל עת.

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

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

## רמה (ביטוח ריסק לבן / בת הזוג)

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

## שלווה / שלב / מגדל כושר / המגן כושר / מגדל להכנסה (אובדן כושר עבודה)

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

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

## שלווה פלוס

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

## שלווה - / מגדל כושר / מגדל להכנסה - שחרור בלבד

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

## מגדל להכנסה פלוס

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

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

## מגדל לאובדן כושר עבודה

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

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



## שינויי חקיקה

### כללים לתפעול מוצר פנסיוני - החזר דמי סליקה

בחודש אוגוסט 2016 פרסם הממונה חוזר שעודכן ב- 1.1.2017 אשר מטרתו לקבוע הוראות לעניין יישום סעיף 3(ב) אשר נקבע בתיקון לחוק הייעוץ מנובמבר 2015. בהתאם לחוק הייעוץ, סוכן שנותן שרותי תפעול למעסיק ושירותי שיווק פנסיוני לעובדיו, ייגבה מן המעסיק דמי סליקה החל מחודש ינואר 2016. בחוזר הגדיר הממונה כיצד ידווח הסוכן לגוף המוסדי על גביית עמלת סליקה מן המעסיק, כיצד יקוזז הגוף המוסדי את עמלת הסליקה מן העמלה שהוא משלם לסוכן המדווח, וכיצד יזכה את היתרה הצבורה של המבוטח בעמלה שקיזז מן הסוכן.

### הבתאם לחוזר, קיזוז העמלה וזיכוי היתרה הצבורה של המבוטח עבור שנת 2016 בצעה ב- 15.8.2017

לאחר מועד זה יבוצע קיזוז העמלה על ידי הגוף המוסדי בהתאם לדיווחי הסוכן לפחות אחת לשנה. דיווח למבוטחים: גוף מוסדי ידווח לעובד במכתב נלווה לדוח השנתי את סכומי החזר שקיבל ליתרה הצבורה במהלך השנה, סכום זה מופיע בדוח בטבלה ב' כרכיב "החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק". במקרים בהם סוכן מתפעל הודיע לגוף המוסדי שהפסיק לקבל דמי סליקה בשל עובד, או במקרים בהם הסוכן הפסיק לדווח לגוף המוסדי על תשלום דמי סליקה במשך 6 חודשים, יודיע הגוף המוסדי למבוטח על הפסקת החזר דמי ניהול ליתרה הצבורה ועלית דמי ניהול בהתאם.

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

בפברואר 2016 נכנסו לתוקפן תקנות המחייבות חלק גדול מן המעסיקים להעביר מדי חודש את התשלום לגופים המוסדיים עבור החיסכון הפנסיוני יחד עם פירוט נתונים במבנה אחיד. הגופים המוסדיים נדרשו לקלוט את התשלומים החודשיים יחד עם הפירוט ולספק למעסיק היזון חוזר בהתאמה. תקנות אלו חייבו הערכות מצד המעסיקים והגופים המוסדיים. במהלך שנת 2017 מעסיקים נוספים נכנסו לתחולת התקנות-2018 צפויים מעסיקים נוספים להעביר את התשלומים בכפוף לתקנות אלו. מומלץ לבדוק בטבלת ההפקדות המוצגת בדוח השנתי שאכן ההפקדות לחיסכון הפנסיוני שלך מתבצעות כסדרן.

### איחזור מידע אישי

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

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

בחודש אפריל 2016, פרסמה רשות המסים הודעה על חתימת "הסכם רשויות מוסמכות" בין מדינת ישראל וממשלת ארצות הברית לצורך יישום הסכם בין המדינות לשיפור אכיפת מס בינלאומית ויישום הוראות חקיקת ה-FATCA. ההסכם קובע כי הרשויות המוסמכות בישראל וארה"ב יקבעו כללים ונהלים אשר נדרשים ליישום הוראות מסוימות של ההסכם. כמו כן, מסדיר ההסכם את אופן יישום הסכם ה- FATCA על ידי קביעת הנהלים להחלפת המידע, לרבות רישום המוסדות הפיננסיים עיתוי ופורמט העברת המידע, כללי אכיפה, ושמירה על סודיות המידע ואבטחתו. המסמך מפרט, בין היתר, אילו סוגי ישויות וסוגי חשבונות חייבים בדיווח או פטורים בהתאם להוראות ה-FATCA.

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

בחודש מאי 2016 נחתם הסכם רשויות מוסמכות ליישום האמנה המולטילטרלית לחילופי מידע אוטומטי הנוגע למידע פיננסי (CRS) וליישום האמנה המולטילטרלית לדיווח בין מדינות עליו חתמה ישראל בנובמבר 2015. בחתימה על הסכם מדינת ישראל הצטרפה לכ-80 מדינות, החברות בארגון ה-OECD ומדינות נוספות, אשר כבר חתמו על ההסכם. ההסכם ותקן חילופי מידע אוטומטיים (CRS) קובעים בין היתר הוראות לגבי סוג המידע שהמדינות יעבירו, מועד העברת המידע, והגופים הפיננסיים עליהם תחול חובת העברת המידע לרשויות המס. מועד תחילת היישום של ההסכם והתקן הינו בראשון בינואר 2017 כאשר הדיווח הראשון שתבע מדינת ישראל הינו בספטמבר 2018.

בחודש אוקטובר פרסם הממונה מסמך בנושא היערכות ליישום ההסכם. מכיוון שטיטוטת התקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקת נאותות לשם מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ז - 2017, טרם פורסמו כתקנות מתחייבות, אך ישראל התחייבה להתחיל לאסוף נתונים משנת 2017 כך שהדיווח יועבר הראשון יועבר בשנת 2018, פורסם מסמך שבו הממונה מצפה מהגופים מוסדיים להיערך ליישום משטר דיווחים על פי התקן כבר עתה. במסגרת ההיערכות הגוף המוסדי יהיה רשאי לבקש פרטים בהתאם להוראות התקן האחיד הצהרה על מדינה/ות בהן הלקוח תושב לצרכי מס ופרטי תיעוד עצמי. כמו כן, לראשונה מאפשר הממונה לסרב לפתוח חשבון בשל חוסר שיתוף פעולה מצד הלקוח למסירת מידע וסירוב זה לא ייחשב כפעולה שאינה גולה בקנה אחד עם הוראות הדין.

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

בחודש יולי 2016 אושר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 227), התשע"ו - 2016 בקשר עם יישום הסכם FATCA. במסגרת הצעת החוק שולבו הוראות המחייבות, בין היתר, מוסדות פיננסיים לבצע פעולות של זיהוי, איסוף, ריכוז ודיווח לרשויות מס זרות על חשבונות של אזרחים אמריקאים ו/או תושבי מדינות זרות, לעניין הסכם FATCA והסכמים בינלאומיים נוספים לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) שיחתמו. במסגרת החוק הוסמך שר האוצר לקבוע בתקנות הוראות לעניין פעולות שעל מוסד פיננסי לבצע, לצורך זיהוי, איסוף פרטים ודיווח על בעלי חשבונות תושבים במדינות אחרות או כאלה שנחשבים כלא מציינים בין היתר, הוסמך שר האוצר לקבוע תקנות בעניין דרישה לדווח ללקוח בטרם מסירת דיווח לגביו על האפשרויות עומדות בפניו לצורך הסרתו מהדיווח. נקבעו הוראות לאופן הטיפול בחשבונות שנפתחו בין מועד תחילת הוראות הפטקה (יולי 2014) ליום תחילת התקנות.

## צו ההרחבה להגדלת ההפרשות הפנסיוניות במשק

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

בשכר ינואר 2017 נכנסה לתוקף הפעימה השנייה של הגדלת ההפקדות לחיסכון פנסיוני כך ששיעורי רכיב תגמולי מעסיק לא יפחת מ- 6.5% ורכיב תגמולי עובד לא יפחת מ- 6% .  
להלן עיקרי הצו:

- (1) ניכוי העובד לרכיב התגמולים יועלה ל- 5.75% החל מיום 1.7.16 ול- 6% מיום 1.1.17;
  - (2) תשלום המעסיק לרכיב התגמולים יועלה החל מיום 1.7.16 ל- 6.25% ומיום 1.1.17 יוגדלו דמי הגמולים ל- 6.5%;
  - (3) תגמולי המעסיק יכללו את התשלום בגין רכישת כיסוי אובדן כושר עבודה בשיעור הדרוש להבטחת 75% משכרו של העובד, כאשר בכל מקרה שיעור המעסיק לתגמולים לא יפחת משיעור של 5% מהשכר הקובע;
  - (4) במקרה שיהיה צורך להגדיל את העלויות לצורך רכישת כיסוי אובדן כושר עבודה, עלויות המעסיק יחד עם הפרשות המעסיק לגמולים לא יעלו על 7.5% מהשכר הקובע;
  - (5) שיעור ההפרשות של המעסיק לפיצויים יהיה לפי הקבוע בהסכם עם העובד ובכל מקרה לא פחות מ- 6% מהשכר הקובע;
  - (6) היה אצל מעסיק שיעור ההפרשה שונה בין קרן פנסיה לבין קופת גמל או קופת ביטוח, יהיה רשאי המעסיק לגבי עובד קיים ולגבי עובד שייקלט, להשוות את שיעור ההפרשה לשיעור הנהוג בקרן הפנסיה שלא יפחת משיעור של 6% כאמור בתנאים המנויים בצו;
  - (7) עובד המבוטח במוצר פנסיוני שאינו קרן פנסיה והמעסיק מפריש לו 8.33% לפיצויים וחל עליו סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, תמשיך ההפרשה וימשיך לחול עליו סעיף 14 האמור;
  - (8) מותר למעסיק ועובד לקבוע שיעורי הפרשה גבוהים יותר לפיצויים.
- לתשומת ליבך:** מומלץ לכל עובד שכיר לבחון את ההפקדות המפורטות בדיווח השנתי, ולוודא שהן תואמות את עדכון שיעורי ההפרשות כאמור לעיל.

## ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח

החל ממרץ 2017 פועל ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח אשר הוגדרו בחוזר שפרסמה הממונה בחודש אוקטובר 2016. עניינו של החוזר הוא ביצירת ממשק לאיתור מוצרי ביטוח פעילים שאינם פנסיוניים, שינוהל באתר הממונה. באמצעות האתר יוכל מבוטח לקבל את הפרטים על מוצרי הביטוח הפעילים הקיימים ברשותו אצל כל חברות הביטוח כפי שהוגדרו בחוזר.

מבוטח יכול להודיע לחברה על בקשתו להסירו מן הדיווח לממשק האינטרנטי.

מבטח יפרט באתר האינטרנט שלו באופן בולט הפנייה לדף שיעסוק בפניות הציבור שיתקבלו בעקבות השימוש בממשק;

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

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

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

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

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

- (1) עצמאי יהיה חייב ביצוע הפקדות לקופת גמל לקצבה בשל הכנסה חייבת בשיעורים המפורטים להלן - על חלק ההכנסה החייבת שאינה עולה על מחצית השכר הממוצע במשק - 4.45%; על חלק ההכנסה החייבת בהפקדה העולה על מחצית השכר הממוצע במשק ואינו על השכר הממוצע במשק 12.55%. תשלומים כאמור יופקדו עד ולא יאוחר מתום שנת המס שבגינה הם מופקדים;
- (2) מההפקדות האמורות ייחס סכום למרכיב חיסכון לאבטלה שהוא הנמוך מבין שני אלה - שלישי מכלל התשלומים שהפקיד עצמאי לקופת גמל לקצבה או 12,230 ש"ח;
- (3) על עצמאי המרוויח יותר משניים עשר פעמים שכר מינימום בשנה ולא הפקיד תשלומים לקופת גמל לקצבה יוחלו הליכי גבייה עם התראות ובמקרים שהוגדרו יושתו קנסות;
- (4) בחוק הביטוח הלאומי ישונו שיעורי דמי הביטוח הלאומי לעצמאי כדלקמן - על חלק השכר שאינו עולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יופחת מ- 6.72% ל- 2.87%. חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, דמי הביטוח הלאומי יועלו ב- 1.6% ל- 12.83%;
- (5) סכום שנמשך כדמי אבטלה מקופת גמל לקצבה ייחשב כהכנסת עבודה על פי סעיף 3 לפקודה;
- (6) עצמאי יוכל למשוך את רכיב האבטלה מקופת גמל לקצבה כהכנסה פטורה או כהכנסת עבודה ובכך לשמר את הפטור ממס על כספים למועד משיכת קצבה;

(7) יבוצעו שינויים בחוק הגמל שיתירו משיכת כספי פיזיונים על ידי עצמאי במצב אבטלה בהתאם לתנאים (בהתאם למספר שנות ההפקדה של העצמאי לפני כן) ולתקרות שנקבעו.  
(8) יעודכנו הטבות המס אשר ינתנו לעצמאי בהתאם לעדכונים בפקודת מס הכנסה.

### **תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (הודעת מבטח בדבר מתן יחס שונה לאדם או בדבר סירוב לבטוח), התשע"ו - 2016**

בחודש פברואר 2016 פורסמו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות המורות כי מבטח ימסור הודעה למועמד לביטוח בדבר סירוב לבטוח או החלטה לתת לו יחס שונה והאפשרויות העומדות בפניו להגיש תלונה או תביעה בהתאם לנוסח שבתוספת שבתקנות.

### **תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג - 2013**

בחודש ספטמבר 2017 אושר תיקון תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג - 2013. על פי התיקון בוצעו בתקנות השינויים הבאים:  
(1) לא יראו חייב בבצוע הנגשת אתר ("חייב בהנגשה") כמי שהפך את חובתו אלא אם לא פעל לתיקון הפרה שקיבל עליה התראה תוך 45 יום מיום שהתקבלה ההתראה;  
(2) חייב המפעיל אפליקציה וגם אתר מתואם יכול להנגיש אחד מהם ובלבד שידיע על כך במסגרת היישום שאינו מוגש;  
(3) חובת ההנגשה הדיגיטלית תחל מסוף אוקטובר 2017 בלבד ולא באופן רטרואקטיבי;  
(4) חובת ההנגשה לאזור האישי תחול מיום 31.12.21 ועל מסמכים אלה תחול חובת ההנגשה כברירת מחדל רק מיום 1.1.2022 ולא באופן רטרואקטיבי;  
(5) עד למועד לעיל, ההנגשה של המסמכים באזור האישי תהיה מבוססת על בקשת האדם עם המוגבלות והחברות יחויבו להנגיש מסמך דיגיטלית בתוך 14 ימים מרגע קבלת הבקשה.

### **צירוף לביטוח**

בחודש יוני 2016 פרסם הממונה חוזר מתקן בעניין צירוף לביטוח, המחליף חוזר קודם מחודש יולי 2015. עניינו של החוזר הוא בקביעת כללים לשיווק ביטוח ובחינת התאמתו למבטוח, הנחיות ביחס לשיווק ביטוח באופן יזום, חובות המושתות על חברת ביטוח או סוכן לקראת כריתת חוזה ביטוח, חובת קבלת הסכמת המועמד לכריתת חוזה ביטוח, הנחיות ביחס להוספת כיסוי או הרחבה לפוליסה קיימת, הנחיות ביחס להשוואה נדרשת לפוליסה קודמת שיש למבטוח באותו ענף ביטוחי בחברה המשווקת או בחברה אחרת, מידע שיש למסור לאחר כריתת חוזה ביטוח וחובת תיעוד ובקרה.

בחודש מרץ 2017 פרסם הממונה חוזר לתיקון חוזר צירוף לביטוח. במסגרת החוזר קובע הממונה שורה של נהגים שאין לעשות בהם שימוש בעת צירוף לביטוח, כדלקמן:

(1) חברת ביטוח לא תצרך מבטוח לפוליסה המעניקה פיזיו כאשר יש למבטוח פוליסה אחרת המבטחת מקרה ביטוח דומה אצל אותה חברה, אלא בהתקיים התנאים המנויים בחוזר לעניין יידוע המבטוח;

- (2) בעת המשכיות במעבר מפוליסה קבוצתית לפוליסת פרט אצל אותו מבטח יחולו ההוראות הבאות: אסור לגבות פרמייה בפוליסת הפרט לפני שהופסקה הגבייה בגין אותו מבטח בפוליסה הקבוצתית, במקרה שנודע למבטח על סיום הגבייה בביטוח הקבוצתי לאחר הסיום בפועל, תהיה הגבייה למפרע של הפרמיה בעבור פוליסת הפרט מתחילת תקופת הביטוח תוך מתן רצף ביטוחי לתקופת הביניים, צריך לציין בפני המבטח כי קיים שוני בהיקף הכיסוי ולהציע למבטח מידע מפורט בעניין זה;
- (3) נאסר על שימוש בפרטי כרטיס אשראי שנמסרו למבטח לצורך מכירת מוצר אחר מבלי לקבל את אישורו של המועמד לביטוח;
- (4) אסור לכלול בטופס הצעה לביטוח סעיף הממנה את הסוכן לשלוחו של המבטח.

### **בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור**

- בחודש יולי 2016 פרסם הממונה תיקון לחוזר בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור. עניינו של החוזר הוא בצירוף נספח המסדיר הוראות מתקנות משלימות לטיפול בתביעות על פי חוזר יישוב תביעות. במסגרת החוזר קבע הממונה כדלקמן:
- (1) דגשים לאופן בחינת תביעות והמידע שיש להיסמך עליו, מידע ומסמכים שיש למסור למבטח, כללי עשה ואל תעשה ביחס ליישוב תביעה ודחייתה;
- (2) חובת פירוט ואיסור קיזוז אגרת רישוי במקרה של תביעות ביטוח כללי;
- (3) הוראות לענין דחיית תביעה בהתבסס על מצב רפואי קודם וביחס לחישוב מספר נכויות בתביעות בריאות;
- (4) הוראות לענין בחינת התקיימות מקרה הביטוח בביטוח סיעודי וכללים לביצוע בחינות בדבר הערכה תפקודית וקוגניטיבית.
- בחודש פברואר 2017 פרסם הממונה עמדת ממונה לענין הבהרה בענין בדיקה מחודשת של זכות הממונה מצא לנכון להבהיר כדלקמן:
- (1) אם התקופה המאושרת לתשלום קצרה מתקופת הזכאות המרבית, על מבטח ליזום, לפני תום התקופה המאושרת לתשלום בבדיקה מחודשת של זכות לבירור זכאותו של התובע להמשך תשלום תגמולי ביטוח;
- (2) בהודעת התשלום יבהיר מבטח כי המשך תשלום תגמולי הביטוח לאחר תום תקופת הזכאות מותנה בבדיקה מחודשת של זכות;
- (3) בבדיקה מחודשת של זכות תיעשה בהתאם לכללים שקבע המבטח;
- (4) הוראות ההעמדה לא יחולו על תביעות שתוקפת הפיצי בהן אינה עולה על שלושה חודשים.
- בחודש מרץ 2017 פרסם הממונה חוזר לתיקון חוזר בירור ויישוב תביעות ובירור פניות הציבור. להלן עיקרי השינויים שבוצעו בחוזר:
- (1) יש לאפשר לתובע לנהל את תביעתו באמצעות אמצעים דיגיטאליים;
- (2) תביעה תשולם בהעברה בנקאית או זיכוי בכרטיס אשראי לבחירת הגוף המוסדי. לא קיימים פרטים אלו בגוף המוסדי יש לפנות למבטח ולאפשר לו לבחור את אמצעי התשלום שיהיו, לכל הפחות העברה בנקאית, המחאה או זיכוי בכרטיס אשראי במקרה של החזר פרמיה ששולמה בכרטיס אשראי.

- (3) אם מגיעה תביעה ויש למבוטח פוליסה נוספת רלבנטית על המבטח לציין בפניו שעומדים לרשותו ביטוחים נוספים בחברה, את הביטוחים שנתבעו מכח תביעתו ואת אפשרותו להגיש בפוליסות נוספות ויפנה אותו לכלי שבנה הממונה לאיתור פוליסות ביטוח;
- (4) על גוף מוסדי לאפשר למבוטח במקרה של תשלומי ביטוח חד פעמיים לספק מוכר או תשלומים עיתיים העולים על 5000 ש"ח, לבחור אם ברצונו שהתשלום לספק השירות יבוצע ישירות על ידי הגוף המוסדי;
- (5) בתביעה של רכב פגוע בתאונת שרשרת מבטח לא יעכב את התשלום לניזוק ברכב הראשון לצורך בירור האחריות בינה לבין מבטחים אחרים המבטחים רכבים המעורבים בתאונה אם הניזוק הוכיח את נזקיו.

### **חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 20), התשע"ז 2017 - (דמי עמילות - ניתוק זיקה)**

בינואר 2017 פרסם תיקון של חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון 20), התשע"ז - 2017. נקבע במפורש בחוק כי עמלת ההפצה לא תקבע בזיקה לשיעור דמי הניהול שגובה חברה מנהלת מהעמית.

#### **דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי - תיקון**

בחודש ספטמבר 2017 פרסם הממונה תיקון לחוזר לעניין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. במסגרת התיקון מבוצעים השינויים הבאים:

- (1) השתנה נוסח ההודעה למבוטח על בחירה במשלוח באמצעות דואר אלקטרוני ואופן האימות של כתובת זו;
- (2) נקבעו אמצעי ההודעה על חזרה מהסכמה למשלוח באמצעים דיגיטליים;
- (3) בדוח השנתי המקוצר נוסף פירוט בדבר דמי סליקה שהוחזרו לעמית בשל הפקדות המעסיק;
- (4) תשונה הנוסחה לחישוב הוצאות ישירות תוך התייחסות להעברת כספים במהלך שנת הדיווח;
- (5) יינתן פירוט בדבר הפקדות לא מוטבות בקופת גמל/להשקעה/השתלמות;
- (6) יש לצרף קישורים לקבצים באזור המידע האישי לדוח המפורט.

בחודש דצמבר 2017 פרסם הממונה תיקון לחוזר בענין דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי. עניינו של התיקון הוא בקביעת הדואר האלקטרוני כברירת מחדל לצורך משלוח הדוח השנתי. תחת התיקון לחוזר נקבעו ההוראות הבאות:

- (1) אגב הליך ההצטרפות יאפשר גוף מוסדי למבוטח לבקש לקבל את הדוח השנתי באמצעות דואר אלקטרוני או באמצעות הדואר. גוף מוסדי יאפשר למבוטח לשנות את בחירות לצורך משלוח בדוא"ל בכל עת וגם אד הוק אם ביקש מבטח לקבל את הדוח גם באמצעות הדואר.

(2) לא בחר המבוטח אגב הליך ההצטרפות באחת החלופות, ברירת המחדל תהיה שהדוח השנתי ישלח למבוטח באמצעות הדוא"ל וזאת בהינתן שיש לגוף המוסדי את כתובת הדוא"ל של המבוטח בהיעדר כתובת דוא"ל ישלח הדיווח בדואר.

(3) גוף מוסדי יציג מדי שנה תוך שלושה חודשים מתום השנה את הדיווח המקוצר ואת הדוח המפורט בחשבון האישי המקוון של כל מבטח. דיווחים שנתיים יישמרו לעשר שנים לפחות.

- (4) קיבל מבוטח דוח שנתי מקוצר באמצעים דיגיטליים ישלח הדוח הרבעוני למבוטח באותו אמצעי.
- (5) גוף מוסדי יאפשר למבוטח לקבל דיווח רבעוני פרטני בכל דרך אחרת המפורטת בחוזר.
- (6) ברירת המחדל למשלוח דיווח שנתי של קרן ותיקה יהיה הדואר.
- (7) התחולה מיידית בכפוף להוראות המעבר הבאות:
- לגבי מבוטחים קיימים מוצע כי גוף מוסדי יפנה למבוטח עד ליום 10.1.18 ויעדכן אותו באמצעות, כי החל מהדוח הקרוב שליחת הדוח תבוצע באמצעות דוא"ל ויאפשר לו לעדכן את כתובתו אצל הגוף המוסדי או לבקש לשלוח אליו הדוח באמצעות הדואר.
  - לא הגיב המבוטח עד ליום 10.2.18 תשלח הודעה נוספת בדוא"ל ובמסרון
  - לא הגיב המבוטח עד ליום 22.2.18 יש בידי בגוף המוסדי אמצעי משלוח דיגיטלי ישלח את הדוח בדוא"ל. אין בידי אמצעי דיגיטלי ישלח את הדוח בדואר.

#### **תיקון מס' 4 לחוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים**

בחודש מרץ 2017 פרסם תיקון מס' 4 לחוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים. במסגרת התיקון נוסף סעיף האוסר על הפליה בהספקת המוצר או השירות הציבורי במקום העסק, במתן הכניסה למקום הציבורי או במתן שירות במקום הציבורי, מחמת מקום מגורים.

#### **משיכת כספים מחשבון של עמית שנפטר עם יתרה נמוכה**

בחודש מאי 2017 פרסם הממונה חוזר בעניין משיכת כספים מחשבון של עמית עם יתרה נמוכה, שנפטר, החוזר מחליף חוזר קודם שחל רק על קופות גמל הוניות ומחיל אותו על כלל המוצרים הפנסיוניים. לדברי הממונה בחלק מהמקרים היתרה העומדת לזכות היורשים/שארים/מוטבים היא קטנה מדי והעלויות הכרוכות בהוצאות צווים כאמור אינה כדאית והממונה מבקש לקבוע הוראות למשיכת כספים ללא הצגת צו ירושה או צו קיום צוואה במקרים בהם החיסכון הצבור הוא נמוך, כדלקמן:

(1) במקרים בהם אין הוראת מינוי מוטבים או כאשר בקרן פנסיה אין שארים ואין בידי הגוף המוסדי הוראת מינוי מוטבים, יאפשר גוף מוסדי משיכת כספים, בכפוף לקיומם של התנאים הבאים: (א) יתרת הכספים בחשבון או בפוליסה אינה עולה על 8000 ש"ח במועד בו הוגשה הבקשה. (ב) עברו שלוש שנים מהמועד בו נפטר העמית. (ג) המבקש למשוך את הכספים חתם על הצהרה לפיה הוא היורש של הנפטר וחלקו והתחייבות לשפוט את הגוף המוסדי אם יחוייב לשלם לאחר, נוסף עליהם, את הכספים. (ד) המבקשים הינם קרובי משפחתו מדרגה ראשונה של הנפטר. (ה) הגוף המוסדי יודא שלא הוגשה בקשה לקיום צוואה או צו ירושה לגבי הנפטר;

- (2) נוספה פסקה שיש לצרף למכתבים הנשלחים בהתאם לתקנות איתור עמיתים ומוטבים בנוסח ייעודי לקופת ביטוח וקופת גמל ובנוסח ייעודי נוסף לקרנות פנסיה;
- (3) ניתנו הנחיות באשר ללוחות זמנים למשלוח הודעה על פי תקנות איתור עמיתים ומוטבים;
- (4) נוספה חובה לפרסם את ההסדר באתר האינטרנט.



## תקנות חלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ז 2017

בחודש אוגוסט 2017 פרסם הממונה טיוטת תקנות בעניין חלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ז - 2017. עניינין של התקנות הוא בקביעת הנחיות לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג. התקנות קובעות את הכללים בנושאים הבאים:

- (1) קביעת פרמט טפסי הגשת בקשה למימוש פסק דין לכספים צבורים או זכויות צבורות על ידי בן הזוג;
- (2) אלו מסמכים יש לצרף לבקשה;
- (3) לוחות זמנים לקליטת הבקשה, רישום הערה על פסק הדין במערכות ומתן הודעה לחוסך ולבן זוג לשעבר;
- (4) הודעה לבן זוג לשעבר על התחלת תשלום קצבה לגמלאי שהוא חוסך - מועד מסירתה והפרטים הנדרשים.
- (5) הודעה שיש למסור לחוסך ולבן זוג על קיומו של אחד הסייגים הקבוע בחוק לעניין חלוקת זכויות;
- (6) דוחות והודעות שיש לשלוח לבן זוג לשעבר של גמלאי.

## חוזר דמי ניהול במכשיר החיסכון הפנסיוני - תיקון

בחודש ספטמבר 2017 פרסם תיקון לחוזר העוסק בקביעת כללים ביחס למתן הנחה בדמי ניהול ואופן העלאת דמי ניהול. להלן עיקרי התיקון:

- (1) משך תקופת הנחה מינימאלי יהיה חמש שנים
- (2) עודכנו המקרים בהם רשאי הגוף המוסדי לעלות דמי ניהול לפני תום תקופת הנחה והצורך לידע את העמית לגבי מקרים אלו
- (3) נקבעו הוראות לגבי הסדר דמי ניהול במקרה של עזיבת עבודה
- (4) בקרן פנסיה ההנחה מצבירה תחול על ויתרו הצבורה של העמית
- (5) נקבעו הוראות לעניין שליחת הודעה למתן הטבה בדמי ניהול
- (6) בוטלה האפשרות לשליחת הודעה על העלאת דמי ניהול לאחר העלאת דמי ניהול
- (7) עודכן האופן לשליחת הודעה כך שיוכל להתבצע באמצעות דואר אלקטרוני ומסרון (SMS) בסמוך להעלאת דמי ניהול

(8) תחילת החוזר ב-1.4.18. ההוראות לא יחולו על הנחות שניתנו לפני תחילת החוזר ועל ההנחות שניתנו לאחר תחילת החוזר ועד ל-3/2019 מכוח הסכם שנחתם עד לתחילת החוזר. יראו בחידוש ההנחה והארכתה כהנחה שניתנה לאחר תחילת החוזר.

## אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל

בחודש נובמבר 2017 פרסם הממונה חוזר בעניין אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל. החוזר מתקן את הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (תשלומים לקופת גמל) התשע"ד - 2014 ומוסיף עליהם הוראות נוספות, כדלקמן:

- (1) אופן הפקדת תשלומים בקופת גמל יבוצע באמצעות אחד מאלה - כרטיס אשראי, העברה בנקאית, שובר תשלום, הרשאה לחיוב חשבון. ניתן יהיה להפקיד שיקים בהוראת מעבר שתבוטל הדרגתית עד שתבוטל סופית ביום 1.9.20;
- (2) הדיוח שיועבר על ידי המעסיק לחברה המנהלת יהיה תואם לנתונים במערכות השכר של המעסיק

- ועובד הזכאי להצטרף כעמית רשאי להנחות את מעסיקו לפצל את הדיווח על התשלומים הפטורים בין מספר קופות גמל;
- (3) בעת הפסקת יחסי עובד מעביד וללא זכאות לפיצויים יעביר המעסיק הודעה לעניין סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, אותו תידרש חברה מנהלת להעביר לעובד;
- (4) הודעת קופת גמל לעובד על הפסקת תשלומים תבוצענה באמצעות מסרון ואם ביקש לקבלן באמצעות דואר אלקטרוני אז באמצעותו, אלא אם אין לחברה פרטים אלו;
- (5) היזון חוזר מסכם יכלול מידע על אופן פיצול הכספים של העובד בין חשבונותיו;
- (6) זמן תגובה להיזון חוזר לבקשת מעסיק מחברה מנהלת נקבע על 21 ימי עסקים ויצומצם בהדרגה ל - 10 ימי עסקים;
- (7) עמית יכול לפנות לחברה מנהלת בבקשה לקבל דיווח שוטף אודות קליטת הפקדויות. דיווח כאמור יימסר לעובד באמצעות מסרון במועד ובנוסף שמציע הממונה. אם מצאה החברה אי התאמה בין אופן חלוקת הכספים לבין אופן הפקדתם יכלול המסרון התייחסות גם לנושא זה. המענה יינתן בתום החודש העוקב לחודש שבו נמסר המידע על ידי המעסיק ויצומצם במועד מאוחר לתום החודש בו נמסר המידע;
- (8) אופן חלוקת הכספים יוצג גם באזור המידע האישי של העמית בחלוקה למרכיבי חשבון. פערים בין הדיווח לאופן הקליטה יוצגו בצורה מובלטת באזור האישי. המידע יוצג בפורמט שצורף לחוזר;
- (9) חברה מנהלת תאפשר לכל מעסיק (ולעניין החוזר גם גוף המספק למעסיק שירותי תפעול) שימוש בחשבון מעסיק מקוון ותעמיד כתובת דואר ייעודית ומוקד טלפוני ייעודי לפניות מעסיקים;
- (10) חברה תידרש לתת מענה לפניות מעסיק תוך חמישה ימי עסקים ממועד הפנייה ואישור על עצם קבלת ההודעה תוך שלוש שעות ממועד קבלתה;
- (11) נקבעו הוראות לעניין הפרטים שיכלול חשבון מעסיק;
- (12) נקבעו הוראות מעבר לעניין לוחות הזמנים והתהליך למתן הודעה לעובד על הפסקת העברת תשלומים לגוף מוסדי;
- (13) התחולה מיידית. נקבעו הוראות מעבר לעניין תחולת רוב הוראות החוזר על מעסיקים המעסיקים עד 20 עובדים רק מיום 1.2.19 וכן תחולה מדורגת על חלק מהתהליכים שמיועדים לכלל המעסיקים עד ליום 1.9.18

## ביטול פוליסת ביטוח

ביום 1.2.17 התפרסם חוזר של הממונה בעניין ביטול פוליסת ביטוח. מטרת החוזר לקבוע הוראות אחידות המחייבות מבטח לביצוע הביטול והגדרת הפעולות הנדרשות לביצועו

להלן עיקרי החוזר:

(1) מבטח יאפשר למבוטח לפנות אליו בבקשת ביטול הפוליסה בכל אחת מהדרכים הבאות:

(1.1) באמצעות מייל בתיבת דואר ייעודית;

(1.2) דרך החשבון האישי המקוון;

(1.3) באמצעות שיחת טלפון;

(1.4) באמצעות פקס ייעודי;

(1.5) דרכים נוספים שיסדיר המבטח;

(2) מיד עם קבלת בקשה לביטול פוליסה בחברה ישלח המבטח למבוטח הודעת אישור אוטומטית על קבלת הבקשה. ההודעה יכול ותימסר גם במייל או במסרון

(3) אם התקבלה בקשת ביטול עם נתונים חסרים או שגויים יש להודיע למבוטח תוך שלושה ימי עסקים על הליקויים הקיימים בבקשה ויבקש את תיקונם. בביטוח עסק תימסר הודעה כאמור תוך שבעה ימי עסקים.

(4) עם סיום הטיפול בבקשת הביטול על המבטח למסור הודעת ביטול בה יצוין מועד כניסת הביטול לתוקף.

(5) באתר החברה בעמוד הראשי יוצגו התכנים והמסמכים הבאים: פירוט הדרכים לביטול, טופס בקשה לביטוח, רשימת מסמכים נוספים הנדרשים לביטול, תיבת דואר ייעודית לביטולים ומידע ביחס להשלכות שיכול וינבעו מביטול הפוליסה.

(6) בחשבון האישי של כל מבטח תינתן אפשרות לבטל פוליסה

## הצהרה מראש על מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעות השונים

משתתף ברווחים - קרן ח'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקיטום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	25.0%	13.0%	+/-6%	19.0%	21.1%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	63.0%	53.0%	+/-5%	58.0%	50.3%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	19.4%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	15.0%	5.0%	+/-5%	10.0%	6.0%	נדל"ן
					4.9%	מזומן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.4%	אחר
				110.0%	106.1%	סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	12.3%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטוחן, קרנות השקעה, סחורות, פקדונות חשיפה לאג"ח ממשלתי - כולל אג"ח מיועדות.

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

משתתף ברווחים - קרן ט'						
מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	24.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	54.0%	44.0%	+/-5%	49.0%	43.5%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	22.0%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	9.0%	0.0%	+/-5%	4.0%	6.8%	נדלן
					5.5%	מזומן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	5.0%	אחר
				102.0%	106.8%	סה"כ
	18.0%	6.0%	+/-6%	12.0%	13.9%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

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

משתתף ברווחים - קרן י'						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	347.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	20.0%	10.0%	+/-5%	15.0%	12.8%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	42.0%	30.0%	+/-6%	36.0%	33.9%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
	12.0%	2.0%	+/-5%	7.0%	10.4%	נדלן
					8.5%	מזומן
	14.0%	4.0%	+/-5%	9.0%	7.7%	אחר
				104.0%	110.3%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	21.5%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

אחר - קרנות גידור אחרות, שווי נגזרות OTC, שווי אופציות מט"ח, פקדון מרווח בטחון, קרנות השקעה, פקדונות התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות: במסגרת בחינת פעילות השקעה, בוחנת החברה, על יסוד מידע זמין, גם היבטים של השקעות אחראיות. תחת היבטים אלו נבחנים, אגב ניתוחי ההשקעות, היבטי ממשל תאגידי בהשקעות בניירות ערך סחירים בישראל, וכן היבטי איכות סביבה בפעילות האשראי הישיר. מגדל תבחן שילוב היבטים נוספים של השקעות אחראיות, זאת כחלק ממכלול השיקולים העומדים ביסוד החלטת השקעה או תנאיה.

י' החדשה						
מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	45.0%	33.0%	+/-6%	39.0%	37.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	23.0%	13.0%	+/-5%	18.0%	17.8%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	43.0%	31.0%	+/-6%	37.0%	34.8%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					9.9%	מזומן
	14.0%	4.0%	+/-5%	9.0%	6.3%	אחר
				103.0%	106.2%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	21.1%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

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

מסלול לבני 50 ומטה						
מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	52.0%	40.0%	+/-6%	46.0%	43.9%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	30.0%	20.0%	+/-5%	25.0%	22.0%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	40.0%	26.0%	+/-6%	34.0%	34.2%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					5.7%	מזומן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	1.8%	אחר
				110.0%	107.6%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	20.8%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

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



### מסלול לבני 50 עד 60

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	39.0%	27.0%	+/-6%	33.0%	32.9%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%	31.2%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	44.0%	32.0%	+/-6%	38.0%	35.9%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					7.4%	מזומן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	1.0%	אחר
				106.0%	108.4%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	16.8%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

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

מסלול לבני 60 ומעלה						
מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	23.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	41.0%	31.0%	+/-5%	36.0%	34.7%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	48.0%	36.0%	+/-6%	42.0%	42.1%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					4.5%	מזומן
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.8%	אחר
				105.0%	105.5%	סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	10.4%	חשיפה למט"ח

## הגדרות

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

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

מסלול למקבלי קצבה						
מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	14.5%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	41.0%	31.0%	+/-5%	36.0%	40.3%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%	41.1%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					6.9%	מזומן
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	0.6%	אחר
				97.0%	103.4%	סה"כ
	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	5.9%	חשיפה למט"ח

## הגדרות

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

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

### מגדל מסלול כללי עד 65% מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2018	שיעור חשיפה ליום 31.12.2017	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	64.0%	52.0%	+/-6%	58.0%	59.0%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	23.0%	13.0%	+/-5%	18.0%	20.0%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% אג"ח קונצרני כללי - 50%	30.0%	18.0%	+/-6%	24.0%	24.0%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
					7.4%	מזומן
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	2.3%	אחר
				105.0%	112.7%	סה"כ
	29.0%	17.0%	+/-6%	23.0%	21.7%	חשיפה למט"ח

### הגדרות

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

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

### מדיניות השקעות 2018

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	קוד מסלול	מסלול השקעה
MSCI AC 34% Bloomberg Barclays All Maturity US Government Index 34% Bloomberg Barclays Global HY index 16% Bloomberg Barclays 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 25% ת"א 125 14% מדד אג"ח ממשלתי כללי 19% מדד אג"ח קונצרני כללי 25% Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 12% מדד מק"מ 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

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

### מדיניות השקעות 2018

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול אג"ח ממשלת ישראל	68	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	100% אג"ח ממשלתי כללי
מסלול מניות	76	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות	MSCI AC 65% ת"א 125 35%

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

## מדיניות השקעות 2018

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מסלול אג"ח עד 10% מניות	69	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות שאינן 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.	אג"ח ממשלתי כללי 36%
			אג"ח קונצרני כללי 36%
			Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 13%
			MSCI AC 6%
			ת"א 125 4%
מדד מק"מ 5%			
מגדל מסלול אג"ח עד 25% ממניות	74	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות שאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	MSCI AC 14%
			ת"א 125 10%
			אג"ח ממשלתי כללי 30%
			אג"ח קונצרני כללי 28%
			Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50% 13%
			מדד מק"מ 5%

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

## מדיניות השקעות 2018

מסלול השקעה	קוד מסלול	מדיניות השקעה	מדדי יחוס
מגדל מסלול שקלי טווח קצר	1955	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	100% מדד מק"מ
מגדל מסלול אג"ח	8659	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	40% אג"ח ממשלתי כללי 40% אג"ח קונצרני כללי 15% Bloomberg Barclays Global HY index 50%, Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%
			5% מדד מק"מ

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

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



**מגדל** היא חלק בלתי נפרד מהנוף הישראלי. המשורר הלאומי חיים נחמן ביאליק הוא שנתן לה את שמה, בשנת 1934. הרופא הראשון של מגדל היה המשורר ד"ר שאול טשרניחובסקי.

לאורך ההיסטוריה של מדינת ישראל שימשה **מגדל** גורם כלכלי מרכזי במשק כיום, כבר יותר מ-80 שנה מגדל היא החברה המובילה בישראל בתחומים ביטוח, פנסיה ופיננסים.

**מגדל** פועלת לחדש ולפתח תוכניות ביטוח, חיסכון פנסיוני ומוצרים פיננסיים מתקדמים, שיענו על הצרכים המשתנים של קהל לקוחותיה, תוך שהיא מקפידה להעניק להם שירות מקצועי וביטחון כלכלי.

#### מגדל חברה לביטוח בע"מ

מידע נוסף ניתן למצוא אצל סוכן הביטוח שלך, באתר [migdal.co.il](http://migdal.co.il) או במרכז שירות לקוחות

---

**מרכז שירות לקוחות: טלפון** 076-8865869 | **פקס** 03-9201020 | **קבלת קהל:** א'-ה', 8:00-16:00, רח' היצירה 2, קרית אריה פתח תקווה | **כתובת למשלוח דואר:** מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, ת.ד. 3778 קרית אריה פתח תקווה, מיקוד 4951106