



מגדל מקפת | משלימה
מדריך התמצאות בדוח השנתי 2016

שלום רב,

אנו מתכבדים להגיש לך את הדו"ח השנתי המסכם את נתוני קרנות הפנסיה שלך לשנת 2016.

הדוח בנוי ומוצג בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ומהווה עבורך הזדמנות מצוינת להתעדכן במצב החיסכון הפנסיוני שלך בחברתנו.

בשנת 2016 חלו שינויי חקיקה רבים בתחום החיסכון הפנסיוני. לשינויים אלו יש ככל הנראה השפעה גם על החיסכון הפנסיוני שלך.

כך לדוגמה במסגרת צו הרחבה הוגדל שיעור ההפקדות שמחויבים מעסיקים ועובדים להפריש מדי חודש עבור החיסכון הפנסיוני.

בעיון בדוח השנתי שלך כדאי לשים לב ולוודא שאכן שיעורי ההפקדות עבורך עודכנו בהתאם להוראות החדשות.

מגדל-מקפת רואה חשיבות רבת ערך בחיסכון אישי לכל מטרה והבטחת עתידך ועתיד יקירך, ולכן מעמידה לרשותך מגוון מוצרי חיסכון, ביטוח וכלים, שיאפשרו לך לתכנן את החיסכון המתאים לבניית העתיד הכלכלי שלך ושל בני משפחתך.

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

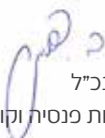
שירות "מגדל שלי" באתר מגדל מאפשר לך להתעדכן בכל זמן ומכל מקום אודות תכניות הפנסיה והפיננסים שלך ולבצע פעולות רבות: עדכון פרטים, שינוי מסלולי השקעה, הורדת טפסים ואישורים, צפייה בדוחות שנתיים ורבעוניים ועוד. לאחרונה השקנו את מרכז התהליכים שלי המאפשר לצפות בסטטוס בקשות, לעיין במסמכים ולהעלות קבצים להשלמת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

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

מגדל-מקפת גאה להיות חלק מקבוצת מגדל המובילה את תחום חיסכון ארוך הטווח בישראל, והרואה בשליחות חברתית ובתרומה לקהילה חשיבות רבה וחלק בלתי נפרד מהעשייה העסקית.

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

בברכת בריאות ואריכות ימים לך ולבני משפחתך,



בצלאל צוקר, מנכ"ל

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל 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' 4-11	הסברים ודגשים לטבלאות
עמ' 12-14	הסבר כללי למונחים
עמ' 15-16	שינויים בתקנון קרן הפנסיה
עמ' 17-24	שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי
עמ' 25-31	הצהרות מדיניות השקעה צפיה

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל': 076-8865869
ובאמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו www.migdal.co.il

חלק א'

א.1. ריכוז נתונים אישיים לעמית

בחלק זה מוצגים הפרטים האישיים של העמית וכן כתובות למשלוח דואר / דואר אלקטרוני.

א.2. ריכוז נתונים לעמית בקרן הפנסיה

בחלק זה מוצגים פרטי הקרן וכן נתונים ביחס למעמדו של העמית בקרן. סוג העמית כעמית פעיל או כעמית שאינו פעיל יוצג בהתייחס לכל תוכניותיו של העמית בקרן בהן קיימת יתרה לתום תקופת הדיווח. עמית "פעיל" הינו מי שמשולמים בשלו דמי גמולים לקרן הפנסיה או מי שמקבל קצבת נכות מהקרן. עמית "פעיל" אינו בהכרח עמית עם כיסוי ביטוחי למקרה נכות או למקרה פטירה. כמו כן, עמית "לא פעיל" שנמצא בתקופת שמירת כיסוי ביטוחי (ריסק זמני) הינו עמית עם כיסוי ביטוחי למקרה נכות או למקרה פטירה על אף שהינו "לא פעיל". מעמד העמית כשכיר או כעצמאי מעודכנים בתכנית בהתאם למצב האחרון הידוע בסוף שנת הדיווח. מועד הצטרפות לראשונה לקרן: חודש ההצטרפות לקרן הפנסיה 'מגדל מקפת משלימה'. מועד תחילת חישוב ותק העמית בקרן: החודש לפיו מחושב גיל ההצטרפות, הקובע את גובה הכיסוי הביטוחי בהתאם למסלול הביטוח החל על העמית. תקופת הביטוח הרצופה האחרונה: מספר החודשים הרצופים האחרונים בניגם שולמו לקרן תשלומים עבור העמית עד תום תקופת הדיווח. תקופה זו מחושבת בהתייחס לכל תוכניותיו של העמית בקרן הפנסיה 'מגדל מקפת משלימה' בהן קיימת יתרה לתום תקופת הדיווח.

מסלולי הביטוח

המסלולים הקיימים בקרן כוללים כיסוי לפנסיה נכות במקרה של אבדן כושר עבודה, ו/או פנסיה לשאירים במקרה של פטירת העמית ו/או פנסיה לכל החיים החל מגיל פרישה, ויתוארו בהתאם להיקף הכיסוי הביטוחי לנכות ולפטירה. הפנסיה לגיל הפרישה, בכל אחד מהמסלולים, נקבעת בהתאם ליתרת החיסכון לאחר ניכוי דמי ניהול ועלויות הביטוח הנ"ל. ככל שהכיסוי הביטוחי גבוה יותר, עלויות הביטוח יהיו גבוהות יותר ויתרת החיסכון לפנסיה בפרישה תהיה נמוכה יותר ולהיפך. להלן תיאור כללי של מסלולי הפנסיה, בכל אחד מהמסלולים ניתן לבחור בגיל פרישה מבין הגילאים: אשה - 60, 64, 65, 67; גבר - 60, 65, 67.

במקרה בו לא נבחר מסלול ביטוח, יחול מסלול הבסיס לגיל פרישה 67 לגבר ולאשה, אלא אם בחר אחרת.

מסלול הבסיס

מסלול המעניק כיסוי ביטוחי לנכות ולמקרה פטירה.

מסלול אישי

בחירה אישית בשיעור פנסיית נכות ושיעור פנסיית שאירים, בהתאם לשיעורים האפשריים הקבועים בתקנון. במקרה בו נבחר שיעור כיסוי אחד ולא נבחר שיעור פנסיית נכות או שיעור פנסיית שאירים, יחול שיעור הפנסיה הגבוה האפשרי בכיסוי שלא נבחר.

מסלול זקנה ונכות

מסלול ללא כיסוי לשאירים. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול זקנה ושאירים

מסלול ללא כיסוי לנכות. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת הכיסוי לשאירים וכן לחיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול יסוד

מסלול לפנסיית זקנה בלבד. מסלול זה אינו מקנה כיסויים לנכות ושאירים.

מסלול נכות וכיסוי להורה נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי לנכות וכיסוי להורה של עמית או בת זוגו, שלגביו על העמית להודיע לקרן. מסלול זה אינו מקנה כיסוי ליתר השאירים.

מסלול זקנה וכיסוי להורה נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי להורה של עמית או בת זוגו, שלגביו על העמית להודיע לקרן. מסלול זה אינו מקנה כיסוי ליתר השאירים ואינו מקנה כיסוי לנכות. העלויות הנחסכות מופנות להגדלת החיסכון לפנסיה בגיל פרישה.

מסלול מוטה נכות ושאירים

מסלול המקנה כיסוי מירבי לפנסיית נכות ופנסיית שאירים.

מסלול בן מוגבל נבחר

מסלול זה מקנה כיסוי לבן מוגבל נבחר של עמית, שלגביו על העמית להודיע לקרן ולמלא בגין הבן עם המוגבלות, הצהרת בריאות המתאימה לבן מוגבל. מסלול זה מקנה כיסוי גם ליתר השאירים וכיסוי לנכות.

מבוטח שהצטרף לקרן ולא בחר במסלול פנסיה, חל עליו מסלול יסוד. עמית רשאי להודיע בכתב על רצונו לשנות את מסלול הפנסיה החל עליו/ואו גיל הפרישה ובלבד שלא ארע אירוע המזכה בזכות לפנסיה בהתאם לתקנון. ככל שהעמית לא בחר בגיל פרישה - יחול עליו גיל פרישה - 67 לגבר ולאישה.

עמית ללא שארים

עמית שאין לו בן/בת זוג וללא ילדים שגילם מתחת ל-21 (שארים) רשאי לבחור באחד ממסלולי הביטוח, וזאת ללא כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, בכפוף לאמור בתקנון הקרן. עמית ללא בן/בת זוג, שיש לו ילדים שגילם מתחת ל-21, רשאי לבחור בכיסוי ביטוחי לילדיו בלבד. בחירה בויתור על כיסוי ביטוחי למקרה פטירה, מוזילה את עלויות הכיסוי הביטוחי ויתרת החיסכון לגיל פרישה תהיה גדולה יותר.

אם ברצונך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות כאמור, עליך למלא טופס בקשה לויתור על כיסוי ביטוחי לשארים. את הטופס ניתן למצוא באתר האינטרנט תחת טפסי בקשות ושינויים (טופס בקשה לשינויים בקרן הפנסיה).

הויתור על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות יהיה תקף למשך תקופה של 24 חודשים.

בתום תקופה זו, אם ברצונך להמשיך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות - עליך להודיע על כך לקרן.

בכל מקרה בו לא נשלחה הודעה זו עד לתום התקופה, או במקרה ובו נשלחה הודעה לקרן כי נוספו שארים, לפי נסיבות העניין - יחזור הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות בהתאם למסלול הביטוח בו בחרת.

א.3. תשלומים הצפויים לעמית או לשארים בקרן

בחלק זה מוצגת טבלה המרכזת את כלל הכיסויים הביטוחיים לעמית.

קצבה חודשית צפויה בפרישה לעמית בגיל X

אומדן פנסיית הזקנה הצפויה לגיל פרישה, חושב על בסיס יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2016 ובהתאם למקדמי ההמרה המתאימים לפנסיית זקנה עפ"י ההנחות הבאות:

- (1) גיל הפרישה הינו בהתאם לגיל הפרישה במסלול הביטוח החל עליך.
- (2) מקדם ההמרה לגיל הפרישה חושב על בסיס ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 3.48% מגיל הפרישה ואילך.
- (3) יתרת הזכאות הצבורה (להלן "צבירה") החזויה לגיל הפרישה ושלפיה מבוצעת ההמרה לפנסיית הזקנה, מחושבת על פי דמי ניהול בשיעור שנתי של 1.05% מצבירה. הצבירה החזויה לגיל פרישה מחושבת לפי ריבית ריאלית ממוצעת שנתית בשיעור של 2.92%.
- (4) שיעור הפנסיה לאלמנת הפנסיונר יהיה בגובה 60% מפנסית הזקנה. במועד הפרישה לפנסיה תהיה רשאי לבחור בשיעור הפנסיה האמור או בכל שיעור אחר בכפוף לתקנון. במועד הפרישה תעודק פנסיית הזקנה בהתאם להפרש הגילאים בין העמית לבין אשתו או הידועה בציבור בהתאם לתקנון הקרן.

משכורת קובעת לנכות ושאירים

המשכורת הקובעת הינה המשכורת ממנה מחושבות זכויותיך לפנסיית נכות ושאירים, המשכורת הקובעת הינה הגבוהה מבין הממוצע האריתמטי של שלוש המשכורות המבוטחות האחרונות או הממוצע האריתמטי של 12 המשכורות המבוטחות האחרונות. המשכורת הקובעת בדוח מדווחת ליום 31.12.2016.

קצבה חודשית במקרה של נכות מלאה

פנסיית הנכות מחושבת בהתאם לשיעור פנסיית נכות, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח החל עליך וגילך במועד חישוב ותק העמית בקרן כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאירים כפי שהיא במועד הנכות. הפנסיה לנכות בעל נכות חלקית תהיה חלקית ויחסית לפנסיית נכות עבור נכה בעל דרגת נכות מלאה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה פנסיית הנכות, המחושבת ליום 31.12.2016. לתשומת ליבך, עמית שאינו פעיל, כהגדרת המונח בתקנון הקרן (מבוטח בעל זכויות מוקפאות) אינו זכאי לפנסיית נכות. (אין מדובר במבוטח "פעיל" או "לא פעיל" כמפורט בדוח זה ב"מעמד עמית").

קצבה חודשית לאלמנת העמית במקרה מוות

הפנסיה לאלמנת עמית מחושבת בהתאם לשיעור הפנסיה לאלמנה, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח החל עליך וגילך במועד ההצטרפות לאחרונה לקרן, כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה לאלמנה, המחושבת ליום 31.12.2016.

קצבה חודשית ליתום במקרה מוות

הפנסיה ליתום מחושבת כמחצית הפנסיה לאלמנה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה ליתום אחד, המחושבת ליום 31.12.2016.

קצבה חודשית להורה נבחר במקרה מוות

הפנסיה להורה מחושבת כ-1/6 מהפנסיה לאלמנה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה להורה, המחושבת ליום 31.12.2016.

קצבה חודשית להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר במקרה מוות

הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר מחושבת בהתאם לשיעור הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר, לפי העניין, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח (6) או (7) או (13) אם נבחר, וגילך במועד תחילת חישוב ותק העמית בקרן, כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאירים כפי שהיא במועד הפטירה. בדוח מוצג שיעור הכיסוי הביטוחי מהמשכורת הקובעת וגובה הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר, המחושבת ליום 31.12.2016. הפנסיה להורה נבחר או לבן מוגבל נבחר תוצג רק במקרים בהם נבחרו מסלולי הביטוח (6) או (7) או (13). בכל מקרה, לא יעלה צירוף שיעורי פנסיות שאיורים לכל שאירי המבוטח יחד על 100%.

4.א. פירוט הפקדות כספים בקרן בשנת 2016

הדוח כולל את כל ההפקדות שבוצעו בחודשי השנה הקלנדארית (ינואר-דצמבר), לכל התוכניות שעל שם המבוטח בקרן ובתנאי שלא בוצעו לאחר 31.1.2017.

המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים - המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים לחשבון באותו מועד הפקדה. פירוט המשכורת בהתאם לטבלת פירוט ההפקדות בקרן, מאפשר לעמית לעקוב אחר המשכורת בגינה נגזרות הפקדות העמית והפקדות המעסיק לקרן ולוודא כי הפקדותיו והפקדות המעסיק עוברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

תנועות המסומנות כ"ריסק. מצב" (ריסק מצבירה) הינם עלות דמי הסיכון החודשיים (ריסק) לכיסוי ביטוחי למקרה נכות ולמקרה פטירה, שנוכו מתוך רכיב התגמולים ביתרת הזכאות הצבורה הרשומה על שמו של העמית בקרן.

5.א. תנועות ויתרות כספים בקרן

יתרת החיסכון המצטבר ל- 31.12.2015

יתרת הזכאות הצבורה כפי שהופיעה בדוח השנתי לשנת 2015.

יתרת החיסכון המצטבר מעודכנת ל- 31.12.2015

יתרת הזכאות הצבורה ליום 31.12.2015 הכוללת שינויים שבוצעו בשנת 2016 בגין תקופה קודמת, שהשפיעו על יתרת הפתיחה.

הפקדות כספים לחשבון

סך ההפקדות שנקלטו בקרן ושהופקדו בין התאריכים 31.12.2016 - 1.1.2017.

רווחים / הפסדים בניכוי הוצאות ניהול השקעות

סך הרווחים שהצטברו בשנת 2016 בגין הכספים בחשבון בקרן.

כספים שהעברת לחשבון

היתרה הצבורה שהועברה מקרן אחרת לחשבון במקפת משלימה בשנת 2016. הסכום מדווח במונחים של יתרה צבורה.

כספים שהעברת מהחשבון

סכום שהועבר מחשבון לקופת גמל אחרת בשנת 2016 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

כספים שמשכת מהחשבון

סכום שנמשך (נפדה) מחשבון בשנת 2016 הסכום מדווח במונחים של יתרת זכאות צבורה.

דמי ניהול שנגבו בשנה זו

סך דמי הניהול שנגבו מסך הנכסים הצבורים בחשבון. פירוט דמי הניהול מופיע בטבלת "ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן".

עלות הביטוח לסיכוני נכות

חישוב עלות הסיכון הביטוחי בגין סיכוני נכות שנוכו בפועל בהתאם למסלול הביטוח החל עליך.

עלות הביטוח לשאירים

חישוב עלות הסיכון הביטוחי בגין סיכוני מוות שנוכו בפועל בהתאם למסלול הביטוח החל עליך.

עדכון יתרת הכספים בגין הפעלת מנגנון איזון אקטוארי

אחת לרבעון נערך מאזן אקטוארי כולל של הקרן ויתרת הזכאות הצבורה של העמיתים מתעדכנת בהתאם לשיעור העודף או הגירעון האקטוארי לעמיתים. כל עודף אקטוארי מתורגם לתשואה חיובית וכל גרעון - לתשואה שלילית. העודף / הגרעון אקטוארי מחושב על ידי אקטואר הקרן, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר. יתרת הזכאות הצבורה של העמיתים מתעדכנת בהתאם לשיעור העודף / הגרעון לתקופת הדיווח.

לתשומת ליבך, העודף / הגרעון האקטוארי המצוין בדוח השנתי שקיבלת, הינו העודף / חוסר שחושב על-ידי החברה ואולם הוא כפוף לאישור. במועד הפקת הדוח השנתי אישור זה טרם התקבל ובהתאם, יתכנו שינויים בעודף / חוסר האקטוארי המוצג בדוח.

יתרת החיסכון המצטבר ל-31.12.2016

יתרת הזכאות הצבורה בחשבונך ליום 31.12.2016 .

6. ריכוז דמי הניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן

בטבלה זו מוצגים בסכומים דמי הניהול שנגבו בפועל בשנת הדוח מתוך דמי הגמולים ומתוך היתרה הצבורה. כמו כן, מוצגים שיעורי דמי הניהול שנגבו בפועל מתוך דמי הגמולים ומתוך היתרה הצבורה בחשבון העמית. בנוסף מוצגים שיעורי דמי הניהול מתוך היתרה הצבורה, האחרונים הקבועים בתכנית העמית. טבלה זו מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקרן.

7. פירוט הנתונים בקרן לפי מסלולי השקעה

טבלה זו כוללת פירוט יתרות ותנועות מפוצל לפי מסלולי ההשקעה השונים בחשבון העמית. עמית שלו מסלול השקעה אחד -לא תוצג טבלה זו.

מסלול השקעה

נכסי העמית (יתרת החיסכון) בקרן הפנסייה מנוהלים במסלול השקעה על פי בחירתו וככל שלא נבחר מסלול השקעה, יושקעו הכספים במסלול ברירת המחדל הקבוע בתקנון הקרן.

להלן פירוט מסלולי ההשקעה הקיימים בקרן הפנסייה:

* **מודל השקעות תלוי גיל** - כספי המבוטח יושקעו במסלול השקעה לפי גיל המבוטח, בהתאם לטווח הגילים, כמפורט להלן:

- (1) מסלול לבני 50 ומטה
- (2) מסלול לבני 50 עד 60
- (3) מסלול לבני 60 ומעלה
- * מסלול מניות
- * מסלול שקלי טווח קצר
- * מסלול אג"ח
- * מסלול הלכה

א.8. רכוז פרטי הלוואות שנלקחו על ידי העמית

נתונים לגבי הלוואות שקיבל העמית מכספי קרן הפנסיה וטרם נפרעו - נכון ליום 31.12.2016

חלק ב'

ריכוז פרטים כלליים על מסלולי ההשקעה: תשואות, הוצאות ודמי ניהול

ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2016

שיעורי התשואות משקפים את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך השנה בחשבון של עמית שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות / העברות באותה שנה ולפני ניכוי דמי ניהול. התשואה המוצגת היא לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות. שיעורי התשואות מוצגים ביחס למסלולי ההשקעה הקיימים בקרן.

ב.2. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת 2016

דמי ניהול

בטבלה מפורטים דמי הניהול שנגבו בפועל בממוצע. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 הקרן רשאית לגבות דמי ניהול מהפקדה ודמי ניהול מחיסכון בשיעורים שאינם עולים על השיעורים האמורים בהתאם להוראות התקנות בגובה 4% מהפקדה ו-1.05% מחיסכון.

הוצאות ניהול שקעות

הוצאות המשולמות לגורמים שלישיים בעד ניהול השקעות, המנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן, הוצאות בעד השקעה מחוץ לישראל, הוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרנות הון סיכון, קרנות גידור וכי"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן בפועל בשנת הדיווח כולל עמלות ניהול חיצוני.
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל בשנת הדיווח, כולל עמלות בגין קרנות השקעה, קרנות נאמנות ותעודות סל.

נכסי העמיתים

הנכסים העומדים כנגד המבוטחים הפעילים והמוקפאים בקרן.

נכסי הפנסיונרים

הנכסים העומדים כנגד מקבלי פנסיה (מבוטחים המקבלים פנסיית נכות, מקבלי פנסיית זיקנה ושאריו מבוטחים שנפטרו).

חלק ג'

שינויים בתקנון, שינויים בהוראות הדין, הוראת מוטבים ועדכון פרטים אישיים

שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

ראה פירוט בחלק השינויים בתקנון קרן הפנסיה בהמשך חוברת זו.

שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטי לחיסכון פנסיוני

ראה פירוט בחלק "שינויי חקיקה" בהמשך חוברת זו.

הוראת מוטבים

במקרה של פטירת עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה, יהיו המוטבים שקבע העמית זכאים להחזר הכספים מחשבונם של העמית בערכי פדיון. תאריך עדכון המוטבים האחרון מצוין בדוח זה. ניתן לקבוע או לעדכן מוטבים במשרדי הקרן.

הודעה על עדכון/תיקון פרטים אישיים

בטופס מפורטים פרטי האישיים כפי שהם מופיעים במערכת הנתונים הממוחשבת. בדוק את הפרטים ועדכן אותם במידת הצורך - נא לציין כל נתון אותו יש צורך לתקן או לעדכן וזאת ע"י כתיבת הנתון הנכון במשבצת הריקה מתחת למשבצת בה מופיע הנתון הממוכן. אין צורך לחזור ולכתוב נתונים שלא חל בהם שינוי.

לתשומת לבך, מילוי שדה הדואר האלקטרוני אשר ברשותך, יסייע לנו בעתיד במשלוח דיווחים, לבקשתך, ישירות אל כתובת הדואר האלקטרוני שתציין על ידך.

מושגים

יתרת זכאות צבורה

דמי גמולים, שנרשמו על שם העמית בקרן, בניכוי דמי ניהול, דמי סיכון ובתוספת תשואת הקרן. במועד הפרישה מתורגמת יתרת הזכאות הצבורה לפנסיה חודשית באמצעות מקדם המרה מתאים.

שאירים של עמית שנפטר הינם

אלמנה, יתום, בן מוגבל, הורה, הורה נבחר, בן מוגבל נבחר.

אלמנת עמית

אשה או ידועה בציבור, על פי פסיקת רשות שיפוטית מוסמכת, של עמית שנפטר.

יתום

בן של עמית שנפטר או של פנסיונר שנפטר, לפי העניין, או בן מאומץ כחוק כאמור, וכן בן חורג שכל פרנסתו היתה על העמית שנפטר או על הפנסיונר שנפטר, לפי העניין, והכל אם טרם מלאו להם 21 שנים וכן בן מוגבל.

הורה

אמו ו/או אביו של עמית, או הורה חורג או הורה מאמץ, שהיו תלויים בו בפרנסתם ושהיו סמוכים על שולחנו במועד פטירתו ואין להם מקור הכנסה אחר למעט קצבת ביטוח לאומי הכוללת הבטחת הכנסה ו/או השלמת הכנסה.

הורה נבחר

אמו או אביו של עמית שנפטר, לפי העניין, או הורה חורג או הורה מאמץ, או אחד מהורי אשתו, שהמבוטח רכש בגינם פנסיה בהתאם לתנאים המפורטים בתקנון הקרן.

בן מוגבל נבחר

בן של עמית או פנסיונר שנפטר, אשר מחמת מצב בריאותו בהתאם לקביעת הרופא מטעם הקרן, אינו מסוגל לכלכל את עצמו ולא יהיה מסוגל לכלכל את עצמו בהגיעו לגיל 21, שהעמית רכש בגימו פנסיה בהתאם לתנאים המפורטים בתקנון הקרן.

מוטב

מי שקבע העמית בהודעה בכתב, האחרונה, שהומצאה לקרן, כזכאי להחזר כספים בהעדר שאירים כאמור בתקנון הקרן.

פנסיות מינימום

על פי תקנון הקרן במקרה של זכאות לפנסיה הנמוכה מ-5% מהשכר החדשי הממוצע במשק, יהיה העמית או שאיריו זכאים לבחור בהחזרת הכספים לפי חישוב ערך פדיון בהתאם לתקנון, או בקבלת הפנסיה בכפוף לתשלום דמי ניהול כקבוע בתקנון.

תקופת אכשרה

במקרה של נכות או פטירה הנובעים ממחלה, תאונה או מום שלקה בהם העמית בכל עת לפני הצטרפותו לאחרונה לקרן, יהיו זכאים העמית או שאיריו לפנסיה, בתנאי שהיה עמית פעיל כהגדרתו בתקנון הקרן, תקופת אכשרה רצופה של 60 חודשים ממועד הצטרפותו לאחרונה לקרן ועד למועד הנכות או הפטירה ובלבד שלא היה נכה בתקופת 60 החודשים הנ"ל כתוצאה מהמחלה, התאונה או המום הנ"ל. כמו כן, במקרה של הגדלת הכיסוי הביטוחי, לרבות במקרה של שינוי מסלול ביטוח, תחול תקופת אכשרה של 60 חודשים לגבי תוספת הכיסוי הביטוחי למקרה של נכות או פטירה שנבעו ממחלה, תאונה או מום שלקה בהם המבוטח בכל עת לפני הגדלת הכיסוי כאמור. במקרה של פטירה כתוצאה מהתאבדות, תהא זכאות לפנסיות שאירים רק לאחר תקופת אכשרה רצופה של 12 חודשים לפחות ממועד הצטרפותו של העמית לאחרונה לקרן.

ביטוח משנה

החברה רכשה ביטוח משנה כנגד סיכויי מוות ונכות עבור עמיתי מגדל מקפת משלימה שבחרו בכיסוי ביטוחי כנגד סיכונים אלו. ביטוח זה מכסה 90% מהסכום שבסיכון. עלות הכיסוי תיגבה מחשבונית המבוטחים אשר רכשו את הכיסוי הביטוחי.



לתשומת לבך

בעת בקשה לביצוע שינוי בתכנית, נבקשך לעשות שימוש בטפסים המיועדים לבקשות אלו אשר ניתנים להורדה באתר האינטרנט שלנו בכתובת www.migdal.co.il בכל מקרה מומלץ להיוועץ בבעל רשיון ליעוץ פנסיוני (סוכן ביטוח / יועץ פנסיוני) לפני ביצוע שינויים בתכניות שעל שמך.

מבלי לגרוע מההוראות הכלולות בתוכניות שברשותך לעניין חובת מסירת הודעות לחברה בכל הקשור לביצוע שינויים/פעולות שונות בתכנית, רינו להודיעך, כי בקשות בנושאים המפורטים להלן, צריכות להימסר בשלמותן אך ורק במשרדי החברה: בקשה למשיכת כספים, בקשות לביצוע שינויים בכיסויים הביטוחיים, בקשות לשינוי מסלולי השקעה, וכן כל תביעה לתשלום על-פי הכיסויים הביטוחיים הכלולים בתכנית (נכות, פרישה, פטירה (ח"ח)).

הערות כלליות:

- * כל האמור בחוברת זו מיועד ליתן הסברים ותיאורים כלליים בלבד. מכלול זכויות העמית ו/או שאיריו בקרן נקבע בהתאם לתקנון הקרן כפי שהוא מעת לעת, בכפוף לשינויים בתקנון הקרן, כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם להחלטות החברה ולרבות השינויים המוכתבים לקרנות הפנסיה ע"י אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובכפוף לכל דין.
- * כל החישובים שבדו"ח השנתי המצי"ב נערכו על פי גיל, מין ונתונים אחרים כפי שרשומים במערכת המידע.
- * הקרן שומרת את זכותה לתקן את הערכים והנתונים המספריים ו/או האחרים המפורטים בדוח זה וכל הנובע מכך, אם יתברר כי החישובים ו/או הנתונים ו/או התנאים עליהם התבססו היו שגויים ו/או שונים. תחשיבים שנערכו בדוח זה על סמך הנחות מסוימות, יש לראותם כנכונים רק למסגרת הנחות אלה ועל פיהן.
- * כל האמור בדוח המצורף ולהלן בלשון זכר אף בלשון נקבה משמעו ולהפך.
- * כפי שמבואר בדוח, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ זכאית לדמי ניהול כקבוע בהסדר התחיקתי, המיועדים, בין היתר לצורך ניהול ותפעול זכויות העמיתים בקרנות הפנסיה שבניהולה ולמתן שירות יעיל ומקצועי לעמיתים ולמעסיקהם. בהיותה חברה הפועלת למטרות רווח, יתרת דמי הניהול הינם קניין החברה ובעלי מניותיה. אין במתן הטבות/ הנחות/ הסכם כדי לגרוע מזכות החברה לרווחיה כאמור.

ניתן לקבל מידע נוסף על פעולות הקרן, או תקנון הקרן ודוחות כספיים מבוקרים שלה, במשרדי הקרן, היצירה 2 פתח תקווה, או באתר האינטרנט של החברה www.migdal.co.il

שינויים בתקנון קרן הפנסיה: 'מגדל מקפת משלימה' גרסת מרץ 2015 יחסית לגרסת תקנון יולי 2013

ב- 04/01/2016 אישר הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, שינויים בתקנון קרן הפנסיה "מגדל מקפת משלימה".
להלן עיקרי השינויים שאושרו:

1. תשלום פנסיית נכות במקרה של זכאות לקצבה ממקור אחר (לצורך התאמה לחוזר משרד האוצר בנושא):

הוגדרה זכאות לקצבה ממקור אחר כזכאות לקצבה לפי אחד מהחוקים: (1) פרק ה' (תאונות עבודה) לחוק הביטוח הלאומי, התשנ"ה - 1995; (2) חוק הנכים (תגמולים ושיקום), התשי"ט - 1959; (3) חוק התגמולים לנפגעי פעולות איבה, התשל" - 1970; (4) חוק המשטרה (נכים ונספים), התשמ"א - 1981; (5) חוק שירות בתי-הסוהר (נכים ונספים), התשמ"א - 1981.

במקרה של זכאות לקצבה עפ"י החוקים הנ"ל, פנסיית הנכות מקרן הפנסיה תחושב לפי הגבוה מבין:

- (1) 25% מהמשכורת הקובעת מוכפלת בחלקיות הנכות ולא יותר מפנסיית הנכות המקורית.
- (2) ההפרש שבין 100% מהמשכורת הקובעת מוכפלת בחלקיות הנכות לבין הקצבה מהמקור האחר ולא יותר מפנסיית הנכות המקורית.

(השינוי לעיל מחליף את חישוב פנסיית הנכות שהיה קיים קודם לשינוי, בגין תאונות עבודה, פעולות איבה ופעולות מלחמה).

2. שינוי מסלולי השקעה בקרן הפנסיה (לצורך התאמה לחוזר משרד האוצר בנושא):

נוסף מודל השקעות תלוי גיל, לניהול דינאמי של כספי העמית בהתאם לגילו.

המודל מורכב משלושה מסלולי השקעה:

1. מסלול השקעות לבני 50 ומטה
2. מסלול השקעות לבני 50 עד 60
3. מסלול השקעות לבני 60 ומעלה

כספי הקרן בכל אפיק יושקעו בהתאם להחלטות הנהלת החברה ועל פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.

כספי העמיתים במודל, יועברו באופן אוטומטי ממסלול אחד לשני עם הגיעו של העמית לגיל בטווח העליון במסלול. עמית יוכל לבחור בכל אחד ממסלולי ההשקעה הנ"ל גם אם גילו אינו מתאים לטווח הגיליים הקבוע במסלול.

מודל השקעות תלוי גיל - יהווה מסלול ברירת מחדל לכל עמית שהצטרף לקרן החל מ- 01/01/2016 ולא בחר במסלול השקעה.

מסלול ההשקעות הכללי נסגר לבחירת עמיתים וינהל רק ביחס לעמיתים הקיימים בו. כמו כן, בוצעו שינויים בשמות מסלולי ההשקעה וכן במסלול שקלי טווח קצר ובמסלול אג"ח בוצע שינוי במדיניות ההשקעות בתקנון.

3. שינוי חישוב המשכורת הקובעת לפנסיות נכות ושאיירים לחישוב ברמת העמית:

המשכורת המבוססת תחושב כסיכום המשכורות באותו חודש, מכל התוכניות שעל שם העמית בקרן. לפיכך, המשכורת הקובעת תחושב על פי ממוצע המשכורות המבוססות בהתייחס לכלל התוכניות שעל שם העמית ולא כסיכום ממוצע נפרד לכל תכנית.

כמו כן, בוצעו שינויי נוסח ושינויים אחרים שמטרתם הבהרה או שאינם מהותיים.

כל האמור לעיל ניתן להסבר כללי, הנוסח הקובע הוא זה המופיע בתקנון קרן הפנסיה. ניתן למצוא את נוסח התקנון המלא וכן טבלת שינויים באתר מגדל מקפת עפ"י הנתיב: קרנות פנסיה > מקפת משלימה > תנאי התוכנית > תקנון

שינויים עיקריים בהוראות ההסדר התחקיתי הרלוונטיים לקרנות פנסיה חדשות

הוראות לעניין בחירת קופת גמל

בחודש מרס 2016 פורסם חוזר, אשר תוקן ביולי 2016, הקובע הוראות לעניין בחירת קופת ("קרן ברירת מחדל נבחרת"), שתהווה ברירת מחדל לעובדים שלגביהם לא נקבעה בדין או בהסכם או מכוחם קופת ברירת מחדל אחרת, לצורך הפקדת התשלומים שלהם ואשר לא בחרו בקופת גמל לאחר שניתנה להם הזדמנות לעשות כן. בנוסף, קובע החוזר את התנאים הנדרשים מחברה מנהלת של קופת גמל אשר מצרפת לשורותיה עמיתים בהתאם לחוק קופת גמל. החוזר קובע כי חברה מנהלת של קופת גמל לא תאפשר הפקדת תשלומים של מעסיק בשל עובד שלא מילא טופס הצטרפות לקופת הגמל שבניהולה ולא תאפשר צירוף של עובד כאמור לקופת הגמל, אלא אם היא אחת מקופות ברירת המחדל הבאות:

(1) קרן ברירת מחדל נבחרת, שהינה אחת משתי קרנות פנסיה חדשות מקיפות שנקבעו על ידי הממונה.
(2) קופת ברירת מחדל אחרת של המעסיק, שהינה קופה שנבחרה בהליך תחרותי על-ידי מעסיק או ארגון עובדים בהתאם לתנאים וקריטריונים המפורטים בחוזר, כאשר, בין היתר, משקל דמי הניהול בבחירת קופת ברירת המחדל לא יפחת מ-50%.

ביום 1 באוגוסט 2016 הודיע משרד האוצר על תוצאות הליך בחירת קרנות ברירת המחדל לשנתיים הקרובות, אשר במסגרתו נבחרו שתי קרנות (אשר הציעו לעמיתים החדשים שיצטרפו אליהן החל מיום 1.11.2016 דמי ניהול בשיעורים נמוכים משמעותית מממוצע דמי הניהול הנהוגים בשוק). בהתאם להוראות הממונה, דמי הניהול אשר הוצעו על ידי קרנות ברירת המחדל יישמרו לכל מצטרף למשך 10 שנים.

איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה - הוראות שעה

בחודש יוני 2016 פרסם הממונה חוזר בעניין איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות. עניינו של החוזר הוא בתרגום הנחיות הוראת השעה שנקבעה בסעיף 24א לחוק הגמל בדבר איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות מחשבונות לא פעילים לחשבונות פעילים, להוראות ביצוע מעשיות, כדלקמן: (1) על חברה מנהלת הושתה חובה להודיע לעמיתים, על כוונת הממונה לאחד חשבונות ועל המידע שהיא נדרשת למסור לממונה אגב מהלך זה, אלא אם יביע את התנגדותו למהלך; (2) עמיתים שלא יתנגדו להודעת החברה המנהלת, יועבר בגינם המידע המפורט בחוזר לממונה וזאת לא יאוחר מיום 22.9.16 באמצעות קובץ במבנה שהוגדר בחוזר, למעט חריגים שהוגדרו בחוזר; (3) לאחר קבלת הקבצים מכל החברות המנהלות יערוך הממונה התאמה בין חשבונות של עמיתים פעילים לחשבונות של עמיתים לא פעילים. עם השלמת התהליך יעביר הממונה דיווח לכל חברה מנהלת ביחס לעמיתים הפעילים אצלה שהם עמיתים לא פעילים בקרן פנסיה של חברה מנהלת אחרת ("עמיתים מועברים"); (4) קיבלה חברה מנהלת הודעה על כוונה להעביר עמית מועבר תיידע אותו על הכוונה להעביר כספים מקרנות חדשות בהם הוא עמית לא פעיל ואת זכותו להודיע לה שהוא אינו רוצה בנידום וזאת תוך 45 יום ("המועד לבחירה"); (5) לא הודיע עמית מועבר עד למועד הבחירה כי על התנגדותו להעברת הכספים מחשבונות לא פעילים, תפנה החברה שעתידיה לקלוט כספים לא פעילים ("החברה הקולטת") לחברה שמעבירה כספים לא

פעילים ("החברה המעבירה") בבקשת ניוד; (6) החוזר קובע לוחות זמנים לביצוע העברת מידע מהממונה לחברות מנהלות ולמשלוח בקשות ניוד בין חברות קולטות לחברות מקבלות בעשרה מקטעי זמן ממועד פרסום החוזר ועד לחודש יולי 2017; (7) נקבעו כללים לגבי עמיתים הפעילים ביותר מקרן פנסיה אחת; (8) נקבעה פרוצדורה ייעודית לניוד בין חברות מעבירות לבין חברות קולטות.

הצטרפות לקרן פנסיה או קופת גמל

בחודש ספטמבר 2016 פרסם הממונה חוזר בנושא הצטרפות לקרן פנסיה או קופת גמל. מטרת החוזר לקבוע הוראות לעניין הצטרפות עמיתים לקרן פנסיה ולקופת גמל. החוזר קובע "מועד הצטרפות" עמית לקופת הגמל, נוסח אחיד לטופס הצטרפות וטופס עריכת שינויים ואילו דפי מידע יש לצרף לטופס. כמו כן, נקבעו הוראות לעניין המידע שיש למסור לעמית מצטרף. הוראות לעניין עדכון מוטבים וקובע כללים בעת הצטרפות עמית לקרן פנסיה, להעברת כספים מקרנות פנסיה בהן העמית לא פעיל לקרן הפנסיה אליה הצטרף העמית לצורך איחוד חשבונותיו. תחילת החוזר הינה מיום 1.6.17, למעט לעניין ההוראות העוסקות באיחוד חשבונות של עמיתים המצטרפים לקרן פנסיה שתחילתן ב-1.1.2017.

הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה - "תקנון אחיד"

בחודש ספטמבר 2016 פרסם הממונה חוזר בעניין תקנון אחיד לקרן פנסיה מקיפה. עניינו של החוזר הוא בקביעת נוסח אחיד לתקנון קרן פנסיה. להלן עיקרי החוזר: (1) הממונה צירף לחוזר נוסח תקנון גנרי שיהווה תקנון של קרן הפנסיה; (2) חברה מנהלת יכולה לקבוע הוראות שלא בהתאם להוראות התקנון התקני בנושאים המפורטים בחוזר ובמקרה זה, יש לפעול להגשת השינוי לאישור הממונה; (3) חברה מנהלת תפרסם באינטרנט את המסמכים והמידע המפורטים בחוזר; (4) יש להגיש תקנונים לאישור הממונה עד ליום 1.9.17 ולעדכן התקנונים עד ליום 1.1.18; (5) נקבעו הוראות מעבר, לעניין זכויות עמיתים קיימים.

מסמך הנמקה

בחודש אפריל 2016 פרסם חוזר עדכני של מסמך הנמקה שמטרתו לפשט את המסמך ולקבוע פורמט אחיד שיאפשר מיכוננו והעברתו באמצעות המסלקה. החוזר קובע באילו מקרים יימסר מסמך הנמקה מלא, מסמך הנמקה ממוקד או סיכום שיחה. במסמך הנמקה הורחבו חובות הגילוי של בעל הרישיון כך שיהיה עליו לפרט האם המוצר המומלץ מהווה חלק ממבצע לקידום מכירות ומהו מהות התגמול והתנאים לקבלתו לרבות המועד לסיום המבצע. כמו כן, בעל רישיון יציין את הזיקה לגופים מוסדיים מהם הוא מקבל את העמלות הגבוהות ביותר. כמו כן, נקבע אופן העברת וקבלת מסמך הנמקה בפעולות שאינן פנים מול פנים. מאז פרסומו של החוזר, פורסמו מספר תיקונים שכללו שינויים מינוריים וכן כללו דחיה של כניסת החוזר לתוקף ליום 1.7.17.

מסלולי השקעה בקופות גמל

בחודש פברואר 2015 פרסם הממונה חוזר בנושא מסלולי השקעה בקופת גמל. החוזר קובע כי על הגופים המוסדיים המנהלים את כספי החיסכון הפנסיוני לנהל מסלולי השקעה אשר יוגדרו כבכירת מחדל, שבהם מדיניות ההשקעה תותאם לגיל החוסכים. מטרת ההוראה לפי ההנחיה הינה לצמצם את התנדבותיות

בתוצאות ההשקעות ככל שמתקרב מועד הפרישה לגמלאות, ועל ידי כך לצמצם פגיעה אפשרית בגובה הקצבה של החוסך לפני יציאת החוסך לגמלאות. נקבע כי גוף מוסדי ינהל בכל אחת מקופות הגמל לרבות קופות ביטוח, שלושה מסלולי השקעה אשר יוגדרו כברירת מחדל תלוי גיל, והמעבר ביניהם יבוצע אוטומטית לפי גילו של העמית. בנוסף ינהלו מסלולי השקעה יעודיים למקבלי קצבאות ומסלולי השקעה מתמחים. כל עמית יוכל לבחור אם להשקיע את כספי החיסכון הפנסיוני שלו במודל תלוי גיל המתאם לגילו או במסלולי השקעה מתמחים.

מודל מנהל תלוי גיל יוגדר כברירת מחדל לכל מי שלא בחר מסלול השקעות, והצטרף לקופה החל ב- 1.1.2016. על הגופים המוסדיים חלה חובה ליידע את העמיתים על מעבר בין המסלולים לפי המודל במסגרת הדיווח השנתי העוקב אחר החודש בו בוצע השינוי.

עמיתים קיימים יוכלו לבחור לעבור למודל מנהל תלוי גיל, על פי בחירתם.

ההסדרה כוללת גם הנחיות ביחס לשמות מסלולי ההשקעה במוצרים לחיסכון פנסיוני ותיאור מדיניות ההשקעות. בעקבות הסדרה זו עלה צורך לעדכן מדיניות ולשנות שמות בחלק ממסלולי ההשקעה המשווקים. הודעות לעניין זה נשלחו לעמיתים.

בעקבות הסדרה זו, תוקנו בחודש ינואר 2016 תקנות מס הכנסה בהוראת שעה במסגרתה נקבע כי בין החודשים מאי 2016 ועד אוגוסט 2016 ניתן לבצע העברה בין מסלולי השקעה, עד עשרה ימי עסקים ממועד קבלת הבקשה.

תיקון לפקודת מס הכנסה

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

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

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

- (1) עיגון זכות העובד לקבל ייעוץ מבעל הרישיון שבו הוא בחר ואיסור על מעסיקו להתנות על בצוע העסקה במוצר על ידי בעל רישיון מסוים או לתת הטבות לעובד בגין בחירה בבעל רישיון מסוים;
- (2) קביעה כי סוכן ביטוח פנסיוני לא יוכל לשווק מוצר פנסיוני או לקבל בשל עמלה אם הוא או גוף קשור בו מבצע עבור המעביד שירותי תפעול, אלא אם יתקיימו התנאים המנויים בהצעה, ביניהם, חובת גביית תשלום, בסכום או בשיעור מינימאלי, בגין שירותי תפעול מהמעסיק;
- (3) לקוחות שיש להם ידע מספק לביצוע פעולות במוצרים פנסיוניים יוכלו לבצען ללא צורך בייעוץ במגבלות

מסוימת.

(4) ייאסר על סוכן ביטוח פנסיוני לקבל כל טובת הנאה בקשר עם הפצת מוצר או ביצוע פעולה במוצר למעט תשלומים ישירים מהלקוח או קבלת עמלה מגוף מוסדי.

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

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

כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים

בחודש פברואר 2016 פרסם הממונה חוזר במסגרתו נקבעו בין היתר הכללים למתן הלוואות לעמית כנגד יתרת החיסכון הצבורה שלו, למעט כספים בגין מרכיב הפיזיים. במסגרת הכללים נקבע בין היתר כי: סכום הלוואה כנגד כספים נזילים לא יעלה על 80% מערך הפדיון; סכום הלוואה כנגד כספים שאינם נזילים לא יעלה על 30% מערך הפדיון; הלוואה תינתן לתקופה שאינה עולה על שבע שנים; העמית התחייב בכתב כלפי הגוף המוסדי לסלק את התשלומים כאמור; מועד תחילת פירעון הלוואה נקבע כלא יאוחר מתום השנה הראשונה ממועד מתן הלוואה; כספים שאינם צפויים להיות נזילים בעת מועד פירעונה הסופי של הלוואה לא ייחשבו כבטוחה על ידי המשקיע המוסדי לצורך ההחלטה האם לתת את הלוואה ולעניין קביעת תנאיה.

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

- (א) אופן הערכת יכולת החוזר של הלווה וקביעת קריטריונים נחוצים לשם כך, כגון הכנסתו וכושר ההשתכרות של הלווה ונתונים נוספים המעידים על מצבו הפיננסי של הלווה; מידע הזמין מכוח חוק נתוני אשראי, התשס"ב-2002; מידע אודות פירעון הלוואות קודמות אשר ניתנו ללווה על ידי הגוף המוסדי.
- (ב) קביעת המקרים שבהם נדרשות בטוחות, מיפוי בטוחות אפשריות, קביעת איכות הבטוחה וכללים לתמחורה.
- (ג) קביעת רמת הסיכון של הלוואה וכללים לתמחורה בהתאם למאפייני הלווה, מאפייני הלוואה עצמה וטיב הבטוחות.
- (ד) צעדים נדרשים לזיהוי מוקדם של כשלים אפשריים בפירעון עתידי של הלוואה, וכן נהלים לדיווח, טיפול ומעקב על כשלים כאמור.
- (ה) הצעדים שיש לנקוט לצורך גביית כספי הקרן או הריבית במקרה שלא נפרעו במועד, ולוחות הזמנים לביצועם, לרבות האפשרות של גביית ריבית פיגורים בגין תשלומים שלא נפרעו במועד.

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. 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 המבטוח 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.

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

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

העברת כספים בין קופות גמל - תיקון - חוזר גופים מוסדיים

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

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

כללים לתפעול מוצר פנסיוני

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

בתיקון זה נקבע כי:

בעל רישיון לא ייתן שרותי תפעול למעביד שעבור עובדיו הוא נתן שרותי שיווק פנסיוני אלא אם התקיימו כל הכללים להלן במצטבר:

- (1) סוכן הביטוח הפנסיוני יגבה מן המעסיק, בעבור כל עובד בכל חודש דמי סליקה שלא יפחתו מ- 0.6% מהפרמיה או סכום של 10.5 ש"ח לפי הגובה בתוספת מע"מ.
- (2) דמי הסליקה שגבה הסוכן מן המעסיק יופחתו מהעמלה שמשלם לו הגוף המוסדי, ככל שקיימת עמלה.
- (3) הסכום שהופחת מן העמלה יופחת מדמי הניהול שגובה הגוף המוסדי מן המבוטח.
- (4) נבחרה בעבור עובדי המעסיק קופת ברירת מחדל.

שרותי תפעול הוגדרו בחוק הייעוץ כאחד מאלה:

1. הפקדת כספים עבור העובדים לגוף מוסדי.

2. העברת מידע אגב הפקדת הכספים הני"ל.

3. טיפול במשוב לבקרה בין גוף מוסדי לבין מעסיק אגב הפקדת הכספים.

בהתאם לחוק הייעוץ, תחילת גביית דמי הסליקה על ידי הסוכן תעשה מחדש ינואר 2016.

בחוזר הגדיר הממונה כיצד ידווח הסוכן לגוף המוסדי על גביית עמלת סליקה מן המעסיק, כיצד יקוזז הגוף המוסדי את עמלת הסליקה מן העמלה שהוא משלם לסוכן המדווח, וכיצד יזכה את היתרה הצבורה של המבוטח בעמלה שקיזז מן הסוכן.

ב 1.1.2017 פרסם הממונה עדכון לחוזר הני"ל ובו קבע כי עבור שנת 2016 יבוצע קיזוז העמלה על ידי הגוף המוסדי עד ליום 15.8.2017. לאחר מועד זה יבוצע קיזוז העמלה על ידי הגוף המוסדי בהתאם לדיווחי הסוכן לפחות אחת לשנה.

גוף מוסדי ידווח לעובד במכתב נלווה לדוח השנתי את סכומי ההחזר שקיבל ליתרה הצבורה במהלך השנה, ויצגי במכתב זה את שיעור דמי הניהול, בהתחשב בהחזר שקיבל.

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

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

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

(1) הפקדות מעסיק לפיצויים מעל תקרה שנתית בסך 32,000 ש"ח לקופת גמל לקצבה ייחשבו כהכנסה חייבת בידי העובד ויחוייבו 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 שצבור בהם אינו עולה על 360 אלפי ש"ח יראו בהם כספים שנשארו למטרת תשלום קצבה, אלא אם ביקש אחרת העובד.

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

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

(1) עצמאי יהיה חייב 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 ייוחס סכום למרכיב חיסכון לאבטלה שהוא הנמוך מבין שני אלה -

- שליש מכלל התשלומים שהפקיד עצמאי לקופת גמל לקצבה או 12,230 ש"ח;
- (3) על עצמאי המרוויח יותר משניים עשר פעמים שכר מינימום בשנה ולא הפקיד תשלומים לקופת גמל לקצבה יוחלו הליכי גבייה עם התראות ובמקרים שהוגדרו 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 כספים 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.

הצהרות מדיניות השקעה צפויה לשנת 2017

מקפת משלימה מסלול כללי						
מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	39.0%	27.0%	+/-6%	33.0%	34.9%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	30.0%	20.0%	+/-5%	25.0%	25.3%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index 17% -	45.0%	33.0%	+/-6%	39.0%	39.3%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	2.6%	אחר
				102.0%	102.1%	סה"כ
	24.0%	12.0%	+/-6%	18.0%	18.1%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659

הגדרות

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

* עם כניסת הרפורמה במדדי הבורסה לתוקפה, יהפוך מדד תל אביב 100 ל מדד תל אביב 25

מקפת משלימה מסלול לבני 50 ומטה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	52.0%	40.0%	+/-6%	46.0%	43.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	25.0%	15.0%	+/-5%	20.0%	18.8%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17%	38.0%	26.0%	+/-6%	32.0%	31.3%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	6.1%	אחר
				103.0%	100.0%	סה"כ
	26.0%	14.0%	+/-6%	20.0%	18.9%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 9453

הגדרות

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

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

מקפת משלימה מסלול לבני 50 עד 60

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	40.0%	28.0%	+/-6%	34.0%	33.4%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	35.0%	25.0%	+/-5%	30.0%	28.9%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	41.0%	29.0%	+/-6%	35.0%	33.9%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.8%	אחר
				104.0%	100.0%	סה"כ
	22.0%	10.0%	+/-6%	16.0%	16.4%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 9454

הגדרות

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

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

מקפת משלימה מסלול לבני 60 ומעלה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	28.0%	16.0%	+/-6%	22.0%	23.6%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	39.0%	29.0%	+/-5%	34.0%	33.2%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%	39.9%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	3.3%	אחר
				101.0%	100.0%	סה"כ
	16.0%	4.0%	+/-6%	10.0%	10.3%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 9455

הגדרות

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

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

מקפת משלימה פניסוורים

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2017	שיעור חשיפה ליום 31.12.2016	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
60% MSCI AC, 40%TA-100*	20.0%	8.0%	+/-6%	14.0%	14.8%	חשיפה למניות סחיר ולא סחיר
אג"ח ממשלתי כללי	47.0%	37.0%	+/-5%	42.0%	54.9%	חשיפה לאג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
אג"ח קונצרני כללי - 66% Bloomberg Barclays Global HY index 17% - Bloomberg Barclays Global Corporate index .17% -	46.0%	34.0%	+/-6%	40.0%	26.2%	חשיפה לאג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר (כולל בחו"ל וכולל הלוואות)
מדד מק"מ	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%	4.1%	אחר
				101%	100.0%	סה"כ
	12.0%	0.0%	+/-6%	6.0%	6.2%	חשיפה למט"ח

מספר קופה 659

הגדרות

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

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

מדיניות השקעות ל- 2017 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
MSCI AC 60% מדד ת"א 100* 40%	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. 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.	מקפת משלימה מסלול מניות מספר קופה 2146	1
מדד מק"מ 100%	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מקפת משלימה מסלול שקלי קצר מספר קופה 2147	2

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

מדיניות השקעות ל- 2017 - מסלולי השקעה מתמחים

מדדי יחוס	מדיניות השקעה	שם קופה	
45% מדד אג"ח ממשלתי 35% מדד אג"ח קונצרני כללי 15% Bloomberg Barclays Global HY index 50% Bloomberg Barclays Global Corporate index 50%. 5% מדד מק"מ	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, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות. 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.	מקפת משלימה מסלול אג"ח מספר קופה 2148	3
20% MSCI AC 15% מדד ת"א 100* 25% מדד אג"ח ממשלתי כללי 35% מדד אג"ח קונצרני כללי 5% מדד מק"מ	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 תהיינה חייבת לפעול בנאמנות עפ"י העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	מקפת משלימה מסלול הלכה מספר קופה 2149	4

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

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

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

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

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

מידע נוסף ניתן למצוא אצל סוכן הביטוח שלך, באתר migdal.co.il או במרכז שירות לקוחות

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