

הנדון: הודעה על מיזוג מסלולי השקעה בקופת הגמל "מגדל גמל להשקעה" שבניהול מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ("החברה" או "החברה המנהלת"), מתכבדת להודיע כדלהלן:

החברה נערכת בימים אלה להתאמת מסלולי ההשקעה הקיימים בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות של החברה בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("רשות שוק ההון") בחוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" (2022-9-30) ובמסמך "רשימת מסלולי השקעה" (שה. 1471-2024), אשר קבע רשימת מסלולי השקעה המותרים בניהול בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות החל מיום 1.7.2024. כחלק מהתאמת המסלולים יבוצע מיזוג מלא של מסלולי השקעה. בהתאם לרשימה הנ"ל נמצאו מספר מסלולים במספר קופות, אשר אינם מותרים בניהול החל מיום 1.7.2024 ונדרש למזג אותם למסלולים אחרים קיימים עד לאותו מועד. לאור זאת, נערכת החברה בימים אלה למיזוג מסלולים בקופות כדלהלן:

קופה	המסלול המתמזג	פירוט פעולת המיזוג
מגדל גמל להשקעה – תקנון 7930	"מגדל גמל להשקעה מסלול חו"ל" – מ.ה. 7933	המסלול ימוזג למסלול "מגדל גמל להשקעה מסלול עוקב מדדים - גמיש" – מ.ה. 15341
מגדל לתגמולים ולפיצויים – תקנון 744	"מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול חו"ל" – מ.ה. 862	המסלול ימוזג למסלול "מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול עוקב מדדים - גמיש" – מ.ה. 14228
מגדל השתלמות – תקנון 579	"מגדל השתלמות מסלול חו"ל" – מ.ה. 868	המסלול ימוזג למסלול "מגדל השתלמות מסלול עוקב מדדים - גמיש" – מ.ה. 7256

קיים שוני במדיניות ההשקעה הצפויה בין המסלולים המתמזג לבין המסלול הקולט. בבחינה שנעשתה על ידי החברה נבחר המסלול הממוזג (המסלול הקולט) מתוך כלל המסלולים הקיימים כמסלול בעל מדיניות ההשקעה המתאימה ביותר למסלול המתמזג.

נציין כי כל עמית, זכאי/ת להעביר, בכל עת, את כספיו, כולם או חלקם, מקופת הגמל לכל קופת גמל אחרת ו/או מכל מסלול השקעה לכל מסלול השקעה אחר בקופת הגמל או לשלב בין קופות הגמל ו/או מסלולי ההשקעה, כפי שיבחר/תבחר לנכון בהתאם לשיקול דעתו/דעתה, והכול בכפוף להוראות תקנון קופת הגמל והוראות הדין, והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה"). שים לב כי מומלץ לפני כל החלטה בנושא להיוועץ עם בעל רישיון פנסיוני (יועץ, סוכן או משווק פנסיוני).

יובהר, כי זכויות העמיתים הקיימים והמועברים יישמרו.

הקופה : מגדל לתגמולים ולפיצויים
מספר הקופה : 744

מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט						מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הממוזג (קולט)	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול בו הנך עמית כיום	שם מסלול בו הנך עמית כיום (המסלול המתמוזג)
			שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור חשיפה 31.12.2023	אפיק השקעה	<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.</p> <p>יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים; (2) מק"מ; (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; (4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.</p> <p>המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>	<p>מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול חו"ל (מה 862)</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אג"ח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>		
מקסימום	מינימום	טווח סטייה	50%	38%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)				
			22%	12%	חוב ממשלתי סחיר				
			39%	27%	אשראי				
			10%	0%	אחר (במונחי שווי ללא מזומן)				
			99%	94.9%	סה"כ				
				4.9%	סך מזומן				
			30%	18%	חשיפה למטח				

הקופה : מגדל השתלמות
מספר הקופה : 579

מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט						מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הממוזג (קולט)	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול בו הנך עמית כיום	שם מסלול בו הנך עמית כיום (המסלול המתמוזג)		
			שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור חשיפה 31.12.2023	אפיק השקעה	<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.</p> <p>יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים; (2) מק"מ; (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; (4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.</p> <p>המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>	<p>מגדל השתלמות מסלול עוקב מדדים - גמיש (מה 7256)</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אג"ח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>מגדל השתלמות מסלול חו"ל (מה 868)</p>		
מקסימום	מינימום	טווח סטייה	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)	42.5%	50%					38%	+/-6%
			חוב ממשלתי סחיר	19.9%	22%					12%	+/-5%
			אשראי	33.1%	39%					27%	+/-6%
			אחר (במונחי שווי ללא מזומן)	5%	10%					0%	+/-5%
			סה"כ	95.6%							99%
			סך מזומן	4.2%							
			חשיפה למטח	23.6%	30%					18%	+/-6%

הליך המיזוג ייעשה בהתאם להוראות רשות שוק ההון בחוזר "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל או למיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה" (1-2-2012). המועד המשוער להשלמת הליך המיזוג הנו ביום 10.7.2024.

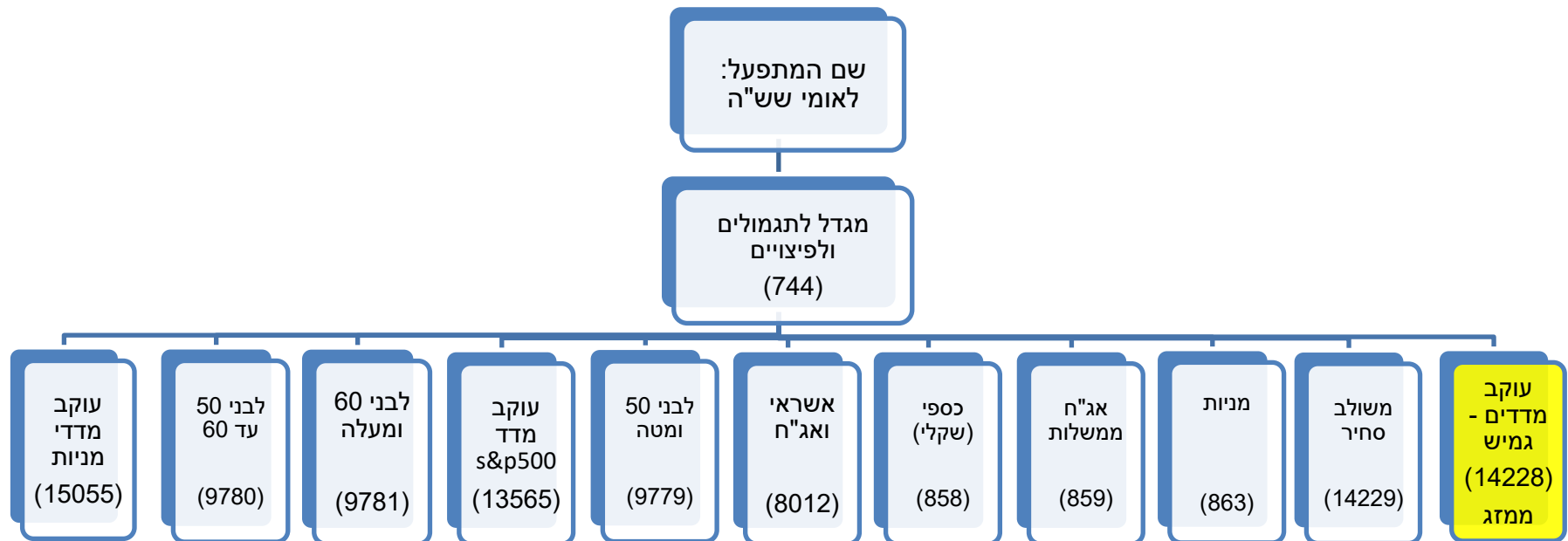
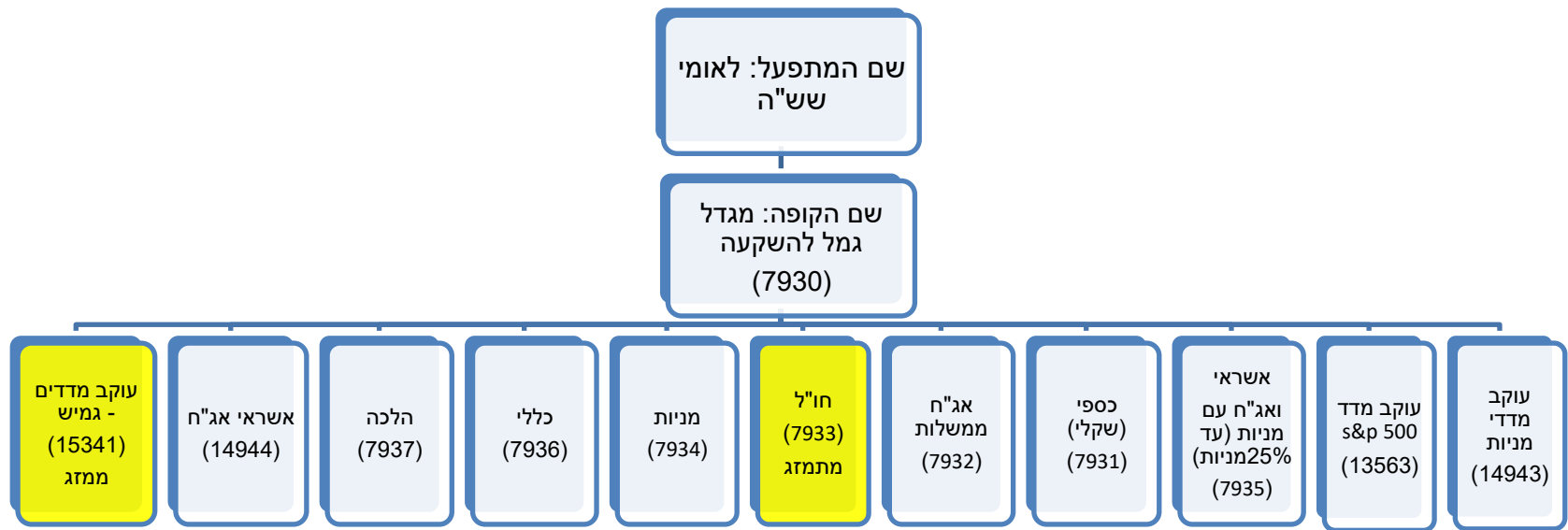
מצ"ב להודעה זו תרשימים המציגים את מסלולי ההשקעה בקופות, כפי שיהיו לאחר השלמת המיזוג.

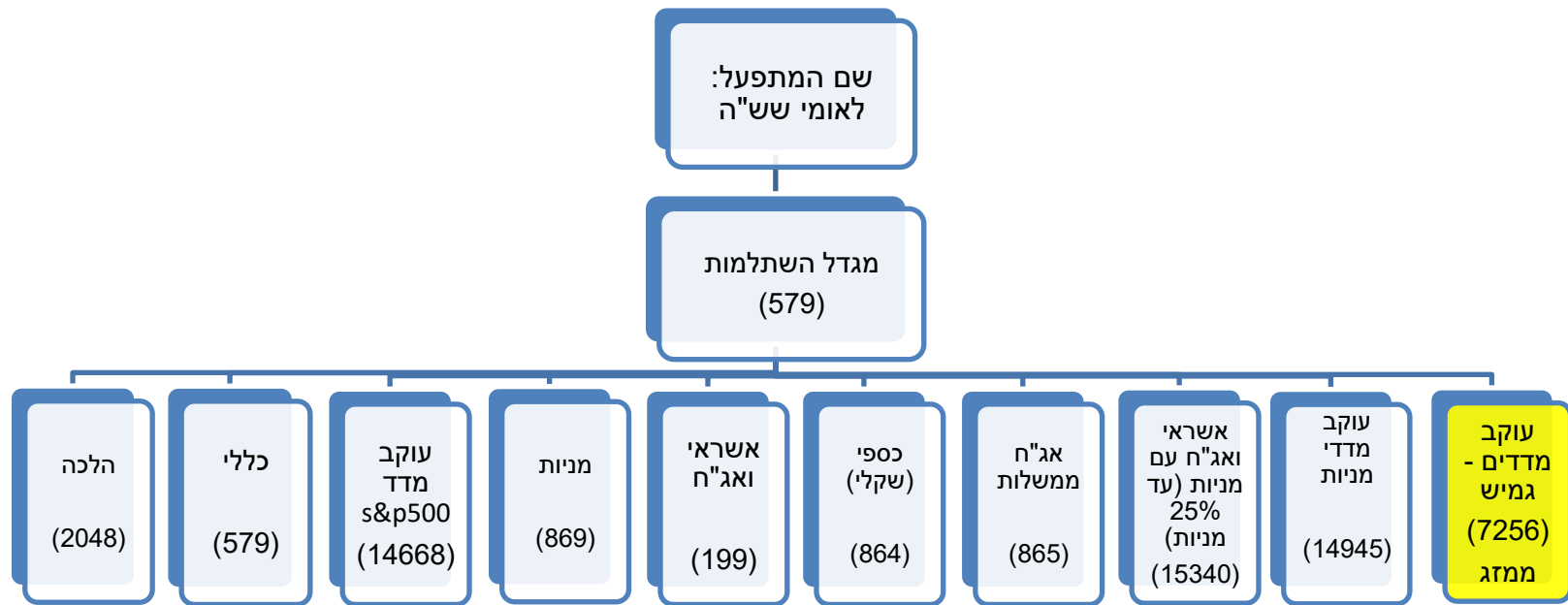
בכל שאלה בנוגע למיזוג, ניתן לפנות לחברה:
מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ
מען: היצירה 2, פתח תקווה, 4951106
טלפון: 03-9201010

כתובת אתר אינטרנט: www.migdal.co.il

בכבוד רב,

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ





הודעה על שינוי מדיניות השקעה של מסלולי השקעה בקופת גמל "מגדל לתגמולים ולעצמאיים" (מספר קופה 744)

החל מיום 1 ביולי 2024, ייכנסו לתוקף הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בחוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" (2022-9-30) ובמסמך "רשימת מסלולי השקעה" (שה. 1471-2024), בו נקבעה רשימת מסלולי השקעה המותרים בניהול בקופת הגמל. במסגרת יישום הוראות אלו, על חברתנו לבצע מספר שינויים במסלולי השקעה המנוהלים על ידה.

בהתאם לכך, להלן שינויים שיחולו בשמות ובמדיניות השקעה של חלק ממסלולי השקעה בחברתנו.

יובהר, כי זכויות העמיתים תישמרנה בהתאם.

שם מסלול קיים	מדיניות השקעה קיימת	שם מסלול חדש	מדיניות השקעה חדשה
מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול אג"ח עד 10% במניות (מ.ה. 8012)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% 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 וועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול אשראי ואג"ח (מ.ה. 8012)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
משמעות השינוי: מגבלת ההשקעה במניות במסלול הוסרה. יתרת הכספים הניתנים להשקעה שלא במסגרת ההתמחות עומדים על 25% והמשמעות היא כי ניתן פוטנציאלית להשקיע במניות עד 25%. פוטנציאל הסיכון להשקעה במניות של המסלול עלה.			
מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה. 859)	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	מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול אג"ח ממשלות (מ.ה. 859)	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות כוללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.

	בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
משמעות השינוי: מגבלת ההשקעה באג"ח ממשלת ישראל בלבד הוסרה וכעת ניתן להשקיע גם באג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת.			
<p>מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול פאסיבי – מדדי מניות (מ.ה.) (15055)</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול עוקב מדדי מניות (מ.ה.) (15055)</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.</p> <p>יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>
משמעות השינוי: בהתאם למדיניות ההשקעה החדשה, התווספה מגבלה לשיעור המעקב אחר 3 המדדים העיקריים מסך נכסי המסלול וכן דרישה שהמדדים לא יהיו דומים.			
<p>מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול עוקב מדדים – גמיש (מ.ה.) (14228)</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור, באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12</p>	<p>מגדל לתגמולים ולפיצויים עוקב מדדים – גמיש (מ.ה.) (14228)</p> <p>ללא שינוי</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.</p> <p>יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4. באג"ח של מדינת ישראל</p>

<p>שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים ; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת ; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>		<p>חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p>	
<p align="center">משמעות השינוי: בהתאם למדיניות ההשקעה החדשה, התווספה מגבלה לשיעור המעקב אחר 3 המדדים העיקריים מסך נכסי המסלול וכן דרישה שהמדדים לא יהיו דומים.</p>			

לתשומת לב!

- ✓ באפשרות העמית לבקש בכל עת להעביר את כספי החיסכון שלו, כולם או חלקם, מכל מסלול השקעה למסלול השקעה אחר מבין רשימת מסלולי ההשקעה בקופה, או לתמהיל מסלולי השקעה על פי בקשתו, בכפוף להוראות הדין.
- ✓ באפשרות העמית לבקש להעביר בכל עת את כספי החיסכון שלו, כולם או חלקם, לקופת גמל אחרת, בכפוף להוראות הדין.

בכבוד רב,

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

הודעה על שינוי מדיניות השקעה של מסלולי השקעה בקופת הגמל "מגדל גמל להשקעה" (מספר קופה 7930)

החל מיום 1 ביולי 2024, ייכנסו לתוקף הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" (2022-9-30) ובמסמך "רשימת מסלולי השקעה" (שה. 1471-2024), בו נקבעה רשימת מסלולי השקעה המותרים בניהול בקופה. במסגרת יישום הוראות אלו, על חברתנו לבצע מספר שינויים במסלולי ההשקעה המנוהלים על ידה.

בהתאם לכך, להלן שינויים שיחולו בשמות ובמדיניות ההשקעה של חלק ממסלולי ההשקעה בחברתנו.

יובהר, כי זכויות העמיתים תישמרנה בהתאם.

שם מסלול קיים	מדיניות השקעה קיימת	שם מסלול חדש	מדיניות השקעה חדשה
מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% במניות (מ.ה. 7935)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% 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 וועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 25% מניות (מ.ה. 7935)	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובח"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאין סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאין סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות, בקרנות השקעה ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ- 75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
משמעות השינוי: מגבלת ההשקעה במניות במסלול עלתה מ – 10% ל – 25% משמע כי פוטנציאל הסיכון להשקעה במניות של המסלול עלה			
מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה. 7932)	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף	מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות (מ.ה. 7932)	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות כלהלן של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.		לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	
משמעות השינוי: מגבלת ההשקעה באג"ח ממשלת ישראל בלבד הוסרה וכעת ניתן להשקיע גם באג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת.			
<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.</p> <p>יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמוותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>	<p>מגדל גמל להשקעה מסלול עוקב מדדי מניות (מ.ה. 14943)</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>מגדל גמל להשקעה מסלול פאסיבי – מדדי מניות (מ.ה. 14943)</p>
משמעות השינוי: בהתאם למדיניות ההשקעה החדשה, התווספה מגבלה לשיעור המעקב אחר 3 המדדים העיקריים מסך נכסי המסלול וכן דרישה שהמדדים לא יהיו דומים.			

לתשומת לב!

- ✓ באפשרות העמית לבקש בכל עת להעביר את כספי החיסכון שלו, כולם או חלקם, מכל מסלול השקעה למסלול השקעה אחר מבין רשימת מסלולי ההשקעה בקופה, או לתמהיל מסלולי השקעה על פי בקשתו, בכפוף להוראות הדין.
- ✓ באפשרות העמית לבקש להעביר בכל עת את כספי החיסכון שלו, כולם או חלקם, לקופת גמל אחרת, בכפוף להוראות הדין.

בכבוד רב,

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

הודעה על שינוי מדיניות השקעה של מסלולי השקעה בקופת הגמל "מגדל השתלמות" (מספר קופה 579)

החל מיום 1 ביולי 2024, ייכנסו לתוקף הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" (2022-9-30) ובמסמך "רשימת מסלולי השקעה" (שה. 1471-2024), בו נקבעה רשימת מסלולי השקעה המותרים בניהול בקופה. במסגרת יישום הוראות אלו, על חברתנו לבצע מספר שינויים במסלולי ההשקעה המנוהלים על ידה.

בהתאם לכך, להלן שינויים שיחולו בשמות ובמדיניות ההשקעה של חלק ממסלולי ההשקעה בחברתנו.

יובהר, כי זכויות העמיתים תישמרנה בהתאם.

שם מסלול קיים	מדיניות השקעה קיימת	שם מסלול חדש	מדיניות השקעה חדשה
מגדל השתלמות מסלול פאסיבי-כללי (מ.ה. 7256)	נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל השתלמות מסלול עוקב מדדים – גמיש (מ.ה. 7256)	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד וביעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4. באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.
משמעות השינוי: בהתאם למדיניות ההשקעה החדשה, התווספה מגבלה לשיעור המעקב אחר 3 המדדים העיקריים מסך נכסי המסלול וכן דרישה שהמדדים לא יהיו דומים.			
מגדל השתלמות מסלול אג"ח ממשלתי ישראל (מ.ה. 865)	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף	מגדל השתלמות מסלול אג"ח ממשלות (מ.ה. 865)	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.

	לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
משמעות השינוי: מגבלת ההשקעה באג"ח ממשלת ישראל בלבד הוסרה וכעת ניתן להשקיע גם באג"ח של ממשלות שונות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת.			
מגדל השתלמות מסלול פאסיבי – מדדי מניות (מ.ה. 14945) נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל השתלמות מסלול עוקב מדדי מניות (מ.ה. 14945) נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמוטר לקנות ולחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.		
משמעות השינוי: בהתאם למדיניות ההשקעה החדשה, התווספה מגבלה לשיעור המעקב אחר 3 המדדים העיקריים מסך נכסי המסלול וכן דרישה שהמדדים לא יהיו דומים.			

לתשומת לב!

- ✓ באפשרות העמית לבקש בכל עת להעביר את כספי החיסכון שלו, כולם או חלקם, מכל מסלול השקעה למסלול השקעה אחר מבין רשימת מסלולי ההשקעה בקופה, או לתמהיל מסלולי השקעה על פי בקשתו, בכפוף להוראות הדין.
- ✓ באפשרות העמית לבקש להעביר בכל עת את כספי החיסכון שלו, כולם או חלקם, לקופת גמל אחרת, בכפוף להוראות הדין.

בכבוד רב,

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ