



מגדל גמל והשתלמות
מדריך התמצאות בדו"ח השנתי 2023

שלום רב,

כמדי שנה, אנחנו שמחים לשלוח לך את הדו"ח השנתי לשנת 2023 של קרנות הפנסיה, קופות הגמל וקרן ההשתלמות שלך בחברת מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ. הדו"ח השנתי הוא ההזדמנות שלנו להציג בפניך את נתוני החסכון הפנסיוני שלך ומידע על הכיסויים הביטוחיים שלך, וההזדמנות שלך לבחון את התאמתם לצרכיך, למשל גובה הקצבה הצפויה לך בגיל הפרישה, סכומי הכיסוי למקרה נכות ולמקרה פטירה, חסכונות אישיים ועוד. הדו"ח השנתי מציג גם מידע חשוב בנושא ההפקדות השוטפות, התשואות ודמי הניהול בתוכניות שעל שמך.

מידע חשוב זה ונושאים רבים נוספים נמצאים באזור האישי שלך באתר האינטרנט של מגדל, www.migdal.co.il, ובאפליקציית מגדל הניתנת להורדה בחנות האפליקציות. לצד מידע מקיף על חסכונותיך והכיסויים הביטוחיים שלך, באזור האישי ובאפליקציה ניתן לבצע מגוון רחב של פעולות, החל מעדכון פרטים אישיים, הגשת בקשות, העלאת מסמכים, בדיקת סטטוס בקשות ועוד.

שנת 2023 הייתה שנה לא פשוטה עבור המשק הישראלי, שנה רצופה אירועים חברתיים, פוליטיים וביטחוניים שבשיאם מלחמת "חרבות ברזל". חוסר יציבות זו הקרינה גם על השווקים הפיננסיים. בשנה מאתגרת זו, קבוצת מגדל התנהלה במקצועיות מתוך אחריות לעתידך ולענידי שאר 2.5 מיליון לקוחותינו, וסיימה את השנה בצמרת טבלת התשואות במוצרים ומסלולים רבים. הכסף שלך במגדל עשה יותר בשבילך, ואנחנו נמשיך לעשות את המירב והמיטב על מנת לאפשר לך להביט רחוק בשקט וביטחון גם בשנים הבאות.

כקבוצה מובילה במשק הישראלי כבר 90 שנה, אנחנו במגדל מבינים שתפקידנו אינו מסתכם בדאגה לעתידם של לקוחותינו, אלא במעורבות ופעילות למען כל החברה בישראל. פעילות זו המשכינה גם השנה ובהיקף הרחב ביותר מקרב חברות הביטוח והפיננסים בישראל, במגוון רחב של פעילויות לנזקים, ניצולי שואה, ילדים בסכון ועוד. פעילות זו התגברה מאז פרוץ המלחמה, וכללה תרומת מזון וציוד לחיילים ולתושבים שפוננו מבתיים, תרומה של 10 מיליון ש"ח לשיקום העיר שדרות, פעילות התנדבותית של עובדי מגדל למען חקלאי העוטף ועוד.

גם בשנת 2024 נמשיך לעשות יותר עבורך, עבור בני משפחתך ועבור כל לקוחותינו - להעניק לך שירות מיטבי, לשפר את מוצרינו ולפתח מוצרים ושירותים חדשים וחדשניים, ולהיות אתך בכל עת. עובדי מגדל, מנהליה וסוכניה מאחלים לך בריאות ואריכות ימים.

בברכה,
מגדל ביטוח ופיננסים

מדריך זה יסייע בידך להבין את הדוחות והמושגים המופיעים בהם ואנו מקווים שיועיל לך בקבלת החלטות חשובות עבורך ועבור משפחתך.

במדריך זה:

עמ' 6-8	הסברים ודגשים לטבלאות ומילון מושגים
עמ' 9-11	מגדל קרן השתלמות
עמ' 12-13	מגדל קופת גמל לתגמולים ולפיצויים
	מגדל קופת גמל להשקעה
עמ' 14-15	שינויים שחלו בתקנון קופת הגמל
	מגדל קרן השתלמות
	מגדל קופת גמל לתגמולים ולפיצויים
	מגדל קופת גמל להשקעה
עמ' 16-21	שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטי לחיסכון פנסיוני
	מידע כללי עבור הקופות:
	מגדל קרן השתלמות, מגדל קופת גמל לתגמולים ולפיצויים ומגדל גמל להשקעה
עמ' 22-65	הצהרת מדיניות השקעה צפויה
עמ' 22-33	מגדל קרן השתלמות
עמ' 34-47	מגדל קופת גמל להשקעה
עמ' 48	מקפת דמי מחלה
עמ' 49	מקפת תקציבית
עמ' 50	מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים
עמ' 51-65	מגדל קופת גמל לתגמולים ולפיצויים
עמ' 66-70	הצהרה על מדיניות השקעות צפויה בגופים מוסדיים - השקעות אחראיות

נשמח לעמוד לשירותך בכל עת באמצעות מרכז שירות לקוחות טל': 076-8865868
באמצעות אתר האינטרנט שלנו שכתובתו www.migdal.co.il

חלק א'

ב.1. ריכוז נתונים לחשבון העמית בקופה

- * ותק הכספים לעניין מס הכנסה - מועד התשלום הראשון, המועד המוקדם מבין סוף החודש שבו הופקדה ההפקדה הראשונה בחשבון או סוף חודש השכר ביגנו הופקדה ההפקדה הראשונה אך לא לפני תחילת שנת המס שבה בוצעה ההפקדה.
- * מועד הזכאות למשיכה - המועד בו מתקיימת זכאות למשיכת הכספים על פי דין.

ב.2. תשלומים צפויים לעמית בקופת גמל

- * יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית - כספים הניתנים למשיכה כסכום חד פעמי
- * סכום חד פעמי במקרה מוות - הסכום שישולם למוטבי העמית במקרה מוות של העמית.

ב.3. פירוט הפקדות כספים בחשבון

- * המשכורת שעל בסיסה הופקדו כספים - שכר העבודה שדווח ע"י המעסיק כשכר שעל בסיסו הופקדו הכספים לחשבון.
 - * הפקדות העמית עבור מרכיב התגמולים - סכום הפקדה למרכיב התגמולים שנוכה משכר העובד וע"ח העובד.
 - * הפקדות המעסיק עבור מרכיב התגמולים - סכום הפקדה למרכיב התגמולים ששולם ע"ח המעסיק.
 - * הפקדות מעסיק עבור מרכיב הפיצויים - סכום הפקדה למרכיב הפיצויים ששולם ע"ח המעסיק.
- פירוט המשכורת במקביל לפירוט ההפקדות מאפשר לעמית השכיר לעקוב אחר המשכורת ביגנה נגזרות הפקדות העמית והפקדות המעסיק לקופת הגמל ולוודא כי ההפקדות עוברות באופן חודשי ורציף לקופת הגמל.

ב.4. תנועות ויתרות כספים בחשבון העמית בקופה

- * משיכות כספים מקופת הגמל - פירוט הכספים שנמשכו מחשבון קופת הגמל בשנת הדיווח.
- * העברות כספים מקופת הגמל - כספים שהועברו מקופת הגמל לקופת גמל אחרת.
- * העברות כספים לקופת הגמל - כספים שהועברו מקופת גמל אחרת לקופת הגמל.
- * קופה מקבלת - קופה שבתהליך העברת כספים בין קופות גמל קלטה כספים מקופת גמל אחרת.
- * קופה מעבירה - קופה שבתהליך העברת כספים בין קופות גמל העבירה כספים לקופת גמל אחרת.
- * החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק - סכומים שהוחזרו לחשבונך כהפחתה מדמי הניהול ששילמת. סכומי אלה הוחזרו בשל תשלומים ששולמו לסוכן המתפעל ע"י מעסיקך.
- * החזר מבוצע בהתאם לסעיף 3 (ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פניסיוניים), התשס"ה-2005 וכן בהתאם ולהוראות חוזר רשות שוק ההון, סוכנים ויועצים, מס' 5-10-2017, שעניינו "כללים לתפעול מוצר פניסיוני".

5. דמי ניהול שנגבו בפועל מחשבון העמית בקופה

* דמי ניהול מחסכון מצטבר - סכום דמי הניהול שנגבו בגין היתרה המצטברת בתקופת הדיווח. דמי הניהול נגבים באופן יחסי אחת לחודש או במועד בו נמשכים או מועברים כספים מהקופה. טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקופת הגמל(מכל המסלולים בקופה).

6. פירוט הנתונים בחשבון העמית בקופה לפי מסלולי השקעה

* קופת גמל מסלולית - קופת גמל המנהלת מספר מסלולי השקעה. לעמית קיימת אפשרות לבצע מעבר בין מסלולי ההשקעה ולחלק את השקעתו בין המסלולים השונים. טבלה זו מסכמת את כל חסכונו של העמית בכל מסלולי ההשקעה שקיימים בחשבון העמית.

פירוט המסלולים הקיימים בקרן ההשתלמות "מגדל השתלמות":

מסלול אג"ח

מסלול כללי

* מסלול אג"ח עד 10% מניות

מסלול שקלי טווח קצר

מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי

מסלול חו"ל

מסלול מניות

מסלול הלכה

* מסלול לבני 50 ומטה

* מסלול לבני 50 עד 60

* מסלול לבני 60 ומעלה

מסלול פאסיבי כללי

מגדל השתלמות עוקב מדד S&P500

מסלול פאסיבי - מדדי מניות (החל מ-2024)

* המסלולים נסגרו בתאריך 30.06.2023

8. פירוט סכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווחי הון

* רווחים ריאליים - רווחי השקעות בניכוי חלק הרווחים הנובע משינוי במדד המחירים לצרכן.

* הפרשי הצמדה - חלק הרווחים הנובע משינוי במדד המחירים לצרכן

תקרת ההפקדה המוטבת

א. לשכירים - כל אחד מאלה:

(1) סכום ששילם מעביד, עד גובה הסכום או השיעור שאין רואים אותו, לפי סעיף 3(ה)

לפקודת מס הכנסה, כהכנסת עבודה בעת ששולם לקרן.

(2) סכום ששילם העובד שהוא אחד מאלה:

(א) סכום שאינו עולה על שלישי מהסכום ששילם המעביד בשיעור הקבוע בסעיף 3(ה) לפקודת מס הכנסה, בשל משכורתו הקובעת של העובד כהגדרתה בסעיף האמור.

(ב) סכום בשיעור שאינו עולה על 2.5% ממשכורתו הקובעת של העובד.

(ג) סכום בשיעור אחר שנקבע לתשלומי העובד בהסכם קיבוצי שאושר לפי חוק הסכמים קיבוציים, התשי"ז-1957, לפני יום ב' בתמוז התשס"ב (12 ביוני 2002).

ב. לעצמאים וחברי קיבוץ - סכום ששולם לקרן השתלמות עד לסכום השווה ל- 19,920 שקלים חדשים לשנת המס 2023.

1.1. התשואה שהושגה על הנכסים בקופת הגמל

* מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות במהלך תקופת הדיווח בחשבון של עמית שלא שולמו בעבורו הפקדות שוטפות ולא בוצעו ממנו משיכות באותה השנה. התשואה המוצגת היא לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות.

2.1. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

* דמי ניהול - סכומים שגובה החברה המנהלת בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) תשע"ב - 2012. קרן השתלמות רשאית לגבות דמי ניהול מחיסכון בשיעורים שאינם עולים על שיעור של 2% שנתי.

* הוצאות ניהול השקעות - הוצאות המשולמות לצדדים שלישיים בעד ניהול ההשקעות. הוצאות אלה מנוכות מהרווחים שהושגו על נכסי העמיתים, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה, הוצאות שמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן, הוצאות בעד השקעה מחוץ לישראל, הוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרנות הון סיכון, קרנות גידור וכיו"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

הסברים ודגשים לטבלאות ומילון מושגים - מגדל גמל לתגמולים ולפיצויים

3. יתרת החיסכון המצטבר בכל החשבונות של העמית בקופות הגמל

- * כספים שייעודם הון - כספים אשר במועד בו העמית זכאי למושכם ע"פי דין, ניתן למשוך את הכספים בסכום חד פעמי.
- * כספים שייעודם קצבה - כספים אשר במועד בו העמית זכאי למושכם ע"פי דין, ניתן למשוך את הכספים בדרך של קצבה חודשית. קיימת אפשרות למשוך את חלק מהכספים בסכום חד פעמי (היוון קצבה) וזאת בהתאם להוראות הדין.
- * כספי פיצויים - כספים שהופקדו ע"ח המעסיק ומהווים יעודה כספית של המעסיק לצורך תשלום פיצויי פיטורין לעובד, במידה והמעסיק יידרש לכך. באם חלו תנאי זכאות עבור העובד, יכול העובד למשוך כספים אלה לטובתו ובהתאם להוראות הדין.
- * יתרת החיסכון המצטבר - הצבירה הכוללת הקיימת למועד הדיווח ביחס לכל סוגי הכספים.

1.1. ריכוז נתונים לחשבון העמית בקופה

- * ותק הכספים לעניין מס הכנסה - התאריך שבו בוצעה הפקדה ראשונה.
- * מועד הזכאות למשיכה - המועד בו מתקיימת זכאות למשיכת הכספים על פי דין.

2.2. תשלומים צפויים לעמית בקופת גמל

- * יתרת הכספים המיועדים למשיכה כקצבה - ראה כספים שייעודם קצבה לעיל.
- * יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית - ראה כספים שייעודם הון לעיל.
- * סכום חד פעמי במקרה מוות - הסכום שישולם למוטבי העמית במקרה מוות של העמית.
- * קצבה חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה - קצבה שתשולם לעמית בתדירות חודשית במקרה של אובדן כושר עבודה במידה והעמית מבוטח. **הקופה אינה מבטחת באובדן כושר עבודה.**

3.3. פירוט הפקדות כספים בחשבון

- * המשכורת שעל בסיסה הופקדו כספים - שכר העבודה שדווח ע"י המעסיק כשכר שעל בסיסו הופקדו הכספים לחשבון.
- * הפקדות העמית עבור מרכיב התגמולים - סכום הפקדה שנכסה משכר העובד וע"ח העובד לצורך הפקדה למרכיב התגמולים בקופת הגמל.
- * הפקדות המעסיק עבור מרכיב התגמולים - סכום הפקדה ששולם ע"ח המעסיק למרכיב התגמולים בקופת הגמל.
- * הפקדות המעסיק עבור מרכיב הפיצויים - סכום הפקדה ששולם ע"ח המעסיק לצורך הפקדה למרכיב הפיצויים בקופת הגמל.

- פירוט המשכורת במקביל לפירוט ההפקדות מאפשר לעמית השכיר לעקוב אחר המשכורת ביגה נגזרות הפקדות העמית והפקדות המעסיק לקופת הגמל ולוודא כי ההפקדות עוברות באופן חודשי ורציף לקופת הגמל.

4. תנועות ויתרות כספים בחשבון העמית בקופה

* משיכות כספים מקופת הגמל - פירוט הכספים שנמשכו מחשבון קופת הגמל בשנת הדיווח.
* העברות כספים מקופת הגמל - כספים שניידו מקופת הגמל לקופת גמל אחרת.
* העברות כספים לקופת הגמל - כספים שניידו מקופת גמל אחרת לקופת הגמל.
* קופה מקבלת - קופה שבתהליך העברת כספים בין קופות גמל קלטה כספים מקופת גמל אחרת.
* קופה מעבירה - קופה שבתהליך העברת כספים בין קופות גמל העבירה כספים לקופת גמל אחרת.
* החזר דמי ניהול בגין תשלום דמי סליקה ע"י המעסיק - סכומים שהוחזרו לחשבונך כהפחתה מדמי הניהול ששילמת. סכומי אלה הוחזרו בשל תשלומים ששולמו לסוכן המתפעל ע"י מעסיקיך. ההחזר מבוצע בהתאם לסעיף 3 (ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005 וכן בהתאם ולהוראות חוזר רשות שוק ההון, סוכנים ויועצים, מס' 5-10-2017, שעניינו "כללים לתפעול מוצר פנסיוני".

5. דמי ניהול שנגבו בפועל מחשבון העמית בקופה

* דמי ניהול מחסכון מצטבר - סכומים שגובה החברה המנהלת בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) תשע"ב-2012, קופת הגמל רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור שנתי שאינו עולה על 1.05% מהחיסכון המצטבר.
* דמי ניהול מחסכון מהפקדה שוטפת - דמי ניהול הנגבים מסכום ההפקדה השוטפת. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור שאינו עולה על 4% מהפקדה. **הקופה אינה גובה דמי ניהול מהפקדה.**
טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקופת הגמל (מכל המסלולים בקופה).

6. פירוט הנתונים בחשבון העמית בקופה לפי מסלולי השקעה

* קופת גמל מסלולית - קופת גמל המנהלת מספר מסלולי השקעה. לעמית קיימת אפשרות לבצע מעבר בין מסלולי ההשקעה ולחלק את השקעתו בין המסלולים השונים. טבלה זו מסכמת את כל חסכונויו של העמית בכל מסלולי ההשקעה שבחר בחשבון.

* פירוט המסלולים הקיימים בקופת הגמל "מגדל לתגמולים ולפצויים":

מסלול שקלי טווח קצר
מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי
מסלול חו"ל
מסלול מניות
מסלול אג"ח עד 10% במניות
מסלול לבני 50 ומטה
מסלול לבני 50 עד 60
מסלול לבני 60 ומעלה
מסלול מחקה מדד S&P500
מסלול משולב סחיר (החל מ- 2023)
מסלול עוקב מדדים - גמיש (החל מ- 2023)

1.1. התשואה שהושגה על הנכסים בקופת הגמל

* מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות במהלך תקופת הדיווח בחשבון של עמית שלא שולמו בעבורו הפקדות שוטפות ולא בוצעו ממנו משיכות באותה השנה. התשואה המוצגת היא לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות.

1.2. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

* דמי ניהול - בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) תשע"ב - 2012 הקופה 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 השקעות - הוצאות המשולמות לצדדים שלישיים בעד ניהול ההשקעות. המנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה, הוצאות שמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן, הוצאות בעד השקעה מחוץ לישראל, הוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרנות הון סיכון, קרנות גידור וכיו"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

הסברים ודגשים לטבלאות ומילון מושגים - מגדל קופת גמל להשקעה

ב.1. ריכוז נתונים לחשבון העמית בקופה

- * ותק הכספים לעניין מס הכנסה - התאריך שבו בוצעה הפקדה ראשונה.
- * מועד הזכאות למשיכה - המועד בו מתקיימת זכאות למשיכת הכספים על פי דין.

ב.2. תשלומים צפויים לעמית בקופת גמל

- * יתרת הכספים המיועדים למשיכה חד פעמית.
- * סכום חד פעמי במקרה מוות - הסכום שישולם למוטבי העמית במקרה מוות העמית.

ב.3. פירוט הפקדות כספים בחשבון

- בטבלה זו מפורטות ההפקדות שבצעת במהלך שנת הדוח.

ב.4. תנועות ויתרות כספיים בחשבון העמית בקופה

- * משיכות כספים מקופת הגמל - פירוט הכספים שנמשכו מחשבון קופת הגמל בשנת הדיווח.
- * העברות כספים מקופת הגמל - כספים שנוידו מקופת הגמל לקופת גמל אחרת.
- * העברות כספים לקופת הגמל - כספים שנוידו מקופת גמל אחרת לקופת הגמל.
- * קופה מקבלת - קופה שבתהליך העברת כספים בין קופות גמל קלטה כספים מקופת גמל אחרת.
- * קופה מעבירה - קופה שבתהליך העברת כספים בין קופות גמל העבירה כספים לקופת גמל אחרת.

ב.5. דמי ניהול שנגבו בפועל מחשבון העמית בקופה

- * דמי ניהול מחסכון מצטבר - סכומים שגובה החברה המנהלת בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) תשע"ב-2012. קופת הגמל רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור שנתי שאינו עולה על 1.05% מהחיסכון המצטבר.
- * דמי ניהול מחסכון מהפקדת שוטפת - דמי ניהול הנגבים מסכום ההפקדה השוטפת. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור שאינו עולה על 4% מהפקדה. **הקופה אינה גובה דמי ניהול מהפקדה.**

טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקופת הגמל (מכל המסלולים בקופה).

6.ב. פירוט הנתונים בחשבון העמית בקופה לפי מסלולי השקעה

* קופת גמל מסלולית - קופת גמל המנהלת מספר מסלולי השקעה. לעמית קיימת אפשרות לבצע מעבר בין מסלולי ההשקעה ולחלק את השקעתו בין המסלולים השונים. טבלה ז מסכמת את כל חסכוניתיו של העמית בכל מסלולי ההשקעה שבחר בחשבון.

פירוט המסלולים הקיימים בקופה:

- * מסלול שיקלי טווח קצר
- * מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי
- * מסלול חו"ל
- * מסלול מניות
- * מסלול כללי
- * מסלול אג"ח עד 10% מניות
- * מסלול הלכתי הלכה יהודית
- * מסלול מחקה מדד S&P500
- * מסלול פאסיבי - מדד מניות (החל מ-2024)
- * מסלול אג"ח (החל מ-2024)

1.ג. התשואה שהושגה על הנכסים בקופת הגמל

* מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות במהלך תקופת הדיווח בחשבון של עמית שלא שולמו בעבורו הפקדות שוטפות ולא בוצעו ממנו משיכות באותה השנה. התשואה המוצגת היא לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות.

2.ג. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

* דמי ניהול - בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) תשע"ב - 2012. הקופה 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 השקעות - הוצאות המשולמות לצדדים שלישיים בעד ניהול ההשקעות. המנכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו כוללות עמלות קניה, מכירה, הוצאות שמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן. הוצאות בעד השקעה מחוץ לישראל, הוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרנות הון סיכון, קרנות גידור וכיו"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

שינויים שחלו בתקנון קופת הגמל

מגדל קרן השתלמות

ביום 12.7.2023 בוצעו מיזוגים של מסלולי השקעה בקופה. המיזוגים בוצעו לפי נכסים ליום 30.6.2023 כך שהחל מיום 1.7.2023 נוהלו הנכסים במסלול הממזג. להלן פירוט המיזוגים:

המסלול המתמזג	המסלול הממזג
מסלול לבני 50 ומטה - מ.ה. 2753	מסלול כללי - מ.ה. 579
מסלול לבני 50 עד 60 - מ.ה. 2754	מסלול כללי - מ.ה. 579
מסלול לבני 60 ומעלה - מ.ה. 470	מסלול כללי - מ.ה. 579
מסלול אג"ח עד 10% מניות - מ.ה. 599	מסלול אג"ח - מ.ה. 199

במסגרת המיזוג בוצע שינוי בתקנון הקרן כך שמסלולים אלה נמחקו מהתקנון - סעיפים 9.2 ו- 9.3.6 בתקנון.

החל מיום 1.7.2023 התווסף מסלול השקעות חדש "מסלול עוקב מדד S&P500" - סעיף 9.2.7 בתקנון. החל מיום 1.1.2024 התווסף מסלול השקעה חדש "פאסיבי - מדדי מניות" - סעיף 9.2.8 בתקנון. להלן שמות המסלולים החדשים ומדיניות ההשקעה שלהם:

שם מסלול מתמחה:	מגדל השתלמות מסלול עוקב מדד S&P500	מס' מסלול: 14668
מדיניות השקעה: נכסי המסלול, יעקבו אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע במזומנים לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים. עקיבה אחר המדד עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.		
שם מסלול מתמחה:	מגדל השתלמות מסלול פאסיבי - מדדי מניות	מס' מסלול: 14945
מדיניות השקעה: נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013 ו-9 13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013 ו-9--9 13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		

מגדל קופת גמל להשקעה

החל מיום 1.1.2024 התווספו 2 מסלולי השקעה חדשים: "מסלול פאסיבי - מדדי מניות", "מסלול "אגח" בנספח א' לתקנון. להלן שמות המסלולים החדשים ומדיניות ההשקעה שלהם:

שם מסלול מתמחה:	מגדל גמל להשקעה מסלול פאסיבי - מדד מניות	מס' מסלול: 14943
<p>מדיניות השקעה: נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013 9 13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 13--9--2013 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>		
שם מסלול מתמחה:	מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח	מס' מסלול: 14944
<p>מדיניות השקעה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופיקדונות, 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>		

שינויים עיקריים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטיים לקרן השתלמות | קופת הגמל | קופת הגמל להשקעה

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון) - התש"פ 2020

ביום 30 באוקטובר 2022 פורסם תיקון לתקנות ההוצאות ("התיקון"). בתיקון נקבע כי משקיע מוסדי יחליט לגבי כל מסלול או קופת גמל שבניהולו את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות בגין עמלת ניהול חיצוני (כהגדרתה בתיקון) ("מגבלת השיעור המקסימלי") וזאת חלף קביעת מגבלת השיעור המקסימלי בהוראות הדין בהתאם למצב הנוכחי. מגבלת השיעור המקסימלי ביחס לכל שנה קלנדארית תיקבע מראש, תפורסם לפני תחילתה ולא ניתן יהיה לשנותה במהלך השנה.

בהתאם להוראות התיקון, מגבלת השיעור המקסימלי לא תחול על שאר סוגי ההוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות, וכן על הוצאה שהיא "דמי ניהול משתנים", דהיינו עמלה הנגזרת מתשואות הנכסים עבורם היא נגבית (כגון "דמי הצלחה"). בנוסף, חישוב מגבלת השיעור המקסימלי יבוצע מתוך סך כל נכסי מסלול ההשקעה (לרבות הנכסים הכלולים באפיק מובטח תשואה), אולם לצורך הניצול בפועל של ההוצאות הישירות לא יובאו בחשבון ההוצאות שייגבו לצורך השקעות המוקצות לאפיק מובטח תשואה.

כן נקבע בתיקון כי מסלולים מהסוגים שנקבעו בתיקון, אשר יוקמו לאחר יום 1 בינואר 2023, יהיו כפופים להוראות ספציפיות בנוגע לגביית הוצאות ישירות. המסלולים האמורים כוללים שני מסלולים מתמחים (מסלול ההשקעה בנכסים סחירים ומסלול השקעה במכשירים עוקבי מדד), שסוגי ההוצאות הישירות הניתנים לגבייה במסגרתם יהיו מצומצמים, וכן מסלול בגינו ייגבו דמי ניהול משתנים, ואשר בו לא תתאפשר גביית הוצאות ישירות מכל סוג שהוא (למעט הוצאות בגין מיסים החלים על משקיע מוסדי, נכסי, הכנסותיו ועסקאות הנעשות בנכסי).

בתיקון נקבע כי על הגוף המוסדי לפרסם לעמית מדי שנה את העלות הכוללת הצפויה שבה יישא באותה שנה בשל דמי ניהול והוצאות ישירות, לרבות עמלת ניהול חיצוני, ככל שתגבה באותו המסלול ("עלות השנתית הצפויה"), בתנאים ובאופן שיראה הממונה. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2023.

חוזר אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח

ביום 20 ביולי 2023 פרסם הממונה חוזר לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח ובו הוראות משלימות לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה על ידי הגופים המוסדיים. בחוזר מפורסמת הנוסחה לחישוב העלות השנתית הצפויה, הלוקחת בחישוב את דמי הניהול של העמית ואת ההוצאות הישירות במסלול ההשקעה שחל בחשבון העמית. בחוזר הוראות הצגת העלות השנתית הצפויה ביחס ללקוח חדש וביחס ללקוח קיים. מועד התחילה של הוראות החוזר ב-1 בינואר 2024.

עדכונים לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני

ביום 5 בפברואר 2023 פרסם הממונה עדכון לחוזר מבנה אחיד, במסגרתו בוצע עדכון למועד כניסתו לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 7-9-2021 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021. בהתאם, נקבע כי המועדים המעודכנים יהיו כלהלן:

• החל מ-1 בפברואר 2024 מעסיק לא יהיה רשאי להפקיד כספים באמצעות חשבון נאמנות של בעל רישיון, אגב

מידע המדווח באמצעות ממשק מעסיקים.

המועד לעיל נדחה ל- 1 ביוני 2024 בהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לשעת חירום, שפורסמו ב-23.10.2023.

• החל מיום 1 ביוני 2024 יכנסו לתוקף ההוראות הבאות:

- בקשה לביצוע פעולת נידוד בין קופות עבור חוסך על ידי בעל רישיון, תיעשה בממשק הנידוד בלבד. כמו כן, יקוצרו לוחות הזמנים למתן היזון חוזר ראשוני אנב בקשה לנידוד.
- (בטיטה שפורסמה ב-25.12.23 מוצע לדחות את יישומן של הוראות אלו ל-1 באוקטובר 2025)
- בעת ביצוע פעולה באמצעות המסלקה בממשק האירועים, ללא מעורבות בעל רישיון, הזיהוי יבוצע באמצעות המסלקה וגוף מוסדי לא ידרוש טופס חתום או תעודה מזהה או העתק מסמך מזהה.
- העברת מידע על ידי בעל רישיון למעסיק לגבי אופן חלוקת כספים בין קופות גמל תתבצע באופן ממוכן בקובץ במבנה אחיד.

עדכונים לחוזר "אופן הפקדת תשלומים": מועד כניסתן לתוקף של הוראות סעיפים 6 עד 9, 11 ו-12 לחובת דיווח באמצעות ממשק מעסיקים, ביחס למעסיק המעסיק פחות מ 3 עובדים, נדחה ל 1.6.2024.

הוראות רשות המיסים למתן פטור מניכוי מס במקור 2020.22.1

בחודש ינואר 2020, פרסמה רשות המיסים הוראות לעניין פטור ממס במשיכת כספי תגמולים ופיצויים מפוליסות ביטוח, קופות גמל וקרנות פנסיה.

על פי ההוראות קופות הגמל, חברות הביטוח וקרנות הפנסיה יוכלו לתת לתושבי ישראל בעלי הכנסות נמוכות, הזכאים לכך, פטור מניכוי מס במקור במסגרת התקרות וסכומי המשיכה המרביים שנקבעו, בכפוף לקבלת הצהרה חתומה מהמבקש, זאת במקום שהזכאים יידרשו לפנות למשרדי פקידי השומה כדי לקבל את האישור לפטור בגין תגמולים לקצבה, תגמולים הוניים לא נזילים ופיצויים.

הוראות אלו בתוקף עד 31.12.24.

כפי שמוזגש בהנחיה, תקרות סכומי המשיכה המרביים, נקבעו, בין היתר, בהתחשב בשיקולי המס השנתי הצפוי למבקש לאור הכנסות ונקודות הזיכוי המגיעות לו. לפיכך הסכומים המותרים במשיכה בהתאם להוראה, אינם מוגדרים כהכנסה פטורה ממס, אלא בגדר הכנסה חייבת הפטורה מניכוי מס במקור.

המבוטח רשאי להגיש בקשה אחת בלבד מתוקף הוראות אלו לאורך כל שנת המס.

1. להלן התנאים למשיכת כספי פיצויים בפטור מניכוי מס במקור:

- סכום הפיצויים הצבורים אצל החברה המנהלת לא עולה על 10,000 ₪
- הכספים למשיכה הופקדו עד לסוף שנת המס הקודמת לשנה בה הוגשה הבקשה למשיכת הכספים
- המבוטח העביר טופס מס הכנסה "הצהרת עמית/מבקש-משיכת כספי פיצויים בלבד"
- המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת משיכת כספי הפיצויים וסך הכנסותיו בשנה זו אינן עולות על התקרות המצוינות בהצהרה
- סה"כ הפיצויים הפטורים ממס אותם יכול המבוטח לפדות יהיו עד גובה ההפרש בין סך ההכנסות המרבי לבין סך ההכנסות עליהם הצהיר.

2. להלן התנאים למשיכת כספי תגמולים לקצבה ותגמולים הוניים לא נזילים בפטור מניכוי מס במקור:

- סכום התגמולים הצבורים אצל החברה המנהלת לא עולה על 18,000 ₪ וכן הסכום הפטור לתגמולים לא יעלה על סכום זה.
- המבוטח העביר טופס מס הכנסה "הצהרת עמית/מבקש-משיכת כספי תגמולים בלבד"

- הגשת הבקשה למשיכת כספי התגמולים פטורים ממס, תתאפשר רק החל מהרבעון האחרון של שנת המס.
- לא הופקדו הפקדות שוטפות לפיצויים/תגמולים במהלך שנת המס בה מבוקשת משיכת התגמולים.
- 3. להלן הוראות לעניין משיכת כספי פיצויים ותגמולים לקצבה ותגמולים הוניים לא נזילים במסגרת אותה המשיכה:
 - סך פיצויים הצבורים למבוטח אצל החברה המנהלת לא עולה על 5,000 ש"ח. וכן, הסכום הפטור לפיצויים לא יעלה על סכום זה.
 - סך תגמולים הצבורים למבוטח אצל החברה המנהלת לא עולה על 4,000 ש"ח. וכן, הסכום הפטור לתגמולים לא יעלה על סכום זה.
 - הכספים למשיכה הופקדו עד לסוף שנת המס הקודמת לבקשת משיכת הכספים
 - המבוטח העביר את טופס מס הכנסה "הצהרת עמית/מבקש-משיכת כספי פיצויים וכספי תגמולים" המצהיר על הכנסותיו בשנת המס בה מבוקשת משיכת הכספים.
 - סך הכנסותיו בשנה זו אינה עולה על התקרות המצוינות בהצהרה
- בכל מקרה הוראות המחייבות יהיו ההוראות המפורטות על ידי רשות המיסים במועד קבלת הבקשה.

חוזר נוהל איתור עמיתים ומוטבים- תיקון (דחיית מועד לשליחת פרטים לאופטורפוס הכללי)

בחודש מרס 2022 פרסם הממונה חוזר נוהל איתור עמיתים ומוטבים- תיקון. בחוזר המקורי נקבע כי בחלוף תשע שנים מיום תחילתו של החוזר, יעבירו הגופים המוסדיים מידע לאופטורפוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עמם נותק ושל עמיתים שנפטרו. להעברת הכספים לאופטורפוס הכללי כאמור, השלכות בלתי היפכות על זכויות החוסכים ומוטביהם אשר נכון להיום אין עליהן מענה בהוראות הדין. על מנת שניתן יהיה לייצר פתרונות להשלכות השונות, נקבע כי חובת הדיווח לאופטורפוס הכללי אודות נכסי עמיתים מנותקי קשר מעל גיל 70 ומוטבים נדחה בשנתיים, מאפריל 2022 לאפריל 2024.

חוק שירות מידע פיננסי - מקור מידע

בחודש יוני 2022 נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי. חוק זה נועד להסיר חסמים לגבי הגישה למידע פיננסי הנוגע ללקוחות; לשפר את השירות והאפשרויות העומדות בפני הלקוח לעניין המידע הפיננסי הנוגע אליו; וכן להגביר את התחרות במערכת הפיננסית. במסגרת זו, קובע החוק הוראות החלות על מקורות מידע המחזיקים במידע פיננסי הנוגע ללקוח, ואשר נועדו לאפשר לנותני שירות מידע פיננסי לקבל, בהסכמת הלקוח, גישה מקוונת למידע פיננסי זה. הגופים המוסדיים נחשבים גם הם למקורות מידע, אשר מחויבים במסירת מידע פיננסי מוגדר לנותני השירות. החוק קובע כי על הגופים המוסדיים לאפשר גישה למידע שהינו נתוני אשראי של מי שאינו תאגיד, וזאת החל מיום 14.11.2023 וכן לאפשר גישה לנתוני אשראי של תאגידים החל מיום 15.5.2024.

חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים

בהמשך ובהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי, ביום 26 ביוני 2023 פרסם הממונה חוזר בנושא הוראות למקורות מידע שהם גופים מוסדיים. עיקרי החוזר קובעים את החובות של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית, בין היתר: קביעת חובות הדירקטוריון והנהלה; אבטחת מידע, ניהול סיכונים ואחריות ביקורת פנים; חובות זיהוי לקוח ונותן שירות; קביעת כללים לרמת שירות לנותני שירות מידע פיננסי; זמינות מערכת בייצור ובסביבת הניסוי וכן ממשק דיווחים רבעוני ותקופתי לממונה אודות כמות בקשות המידע שנענו ו/או סורבו, דיווחים אודות תקלות בממשקים וכן דיווחים אודות היערכות ליישום הוראות הממונה.

ביום 14 בנובמבר 2023 פרסם ברשומות צו שירות מידע פיננסי (דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן פיקודן ולעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי), התשפ"ד - 2023. בהתאם להוראות הצו,

נקבע כי מועדי תחילת החוק יידחו בחצי שני כך שעבור מקור מידע שהוא גוף מוסדי ידחה המועד לדיווח אודות סלי מידע עבור יחידים ליום 14 במאי 2024 (חלף 14.11.23) ואודות סלי מידע עבור תאגידים ידחה המועד ליום 15 בנובמבר 2024 (חלף 15.5.2024)

חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון

בחודש ספטמבר 2022 פורסמו תיקון לחוזר ניהול מסלולי השקעה ותיקון לרשימת מסלולי השקעה. מטרת התיקונים הינה לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי השקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום של המלצות הוועדה לבחינת הוצאות ישירות אותן רשאי גוף מוסדי להשית על החוסכים בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל בהתאם להמלצות הוועדה המייעצת בנושא הוצאות ישירות. בתיקונים נכללו מסלולים מתמחים אשר סווגו לחמישה אשכולות בהתאם למאפייני השקעה (ניהול אקטיבי, התמחות בנכסים סחירים ומסלולים עוקבי מדד); מנגנון דמי ניהול (קבועים או משתנים התלויים בתשואות המסלול); וסוג ההוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות שניתן יהיה לגבות בהם. כמו כן נקבע בתיקון לחוזר כי על הגוף המוסדי תחול, החל מיום 1 בינואר 2023, חובה לנהל לכל הפחות "מסלול משולב סחיר", מתוך אשכול המסלולים המתמחים באפיקי השקעה סחירים, ו"מסלול עוקב מדדים - גמיש" מתוך אשכול המסלולים עוקבי מדדים. בהתאם להוראות החוזר על הגוף המוסדי להתאים את מסלולי השקעה הקיימים בקופות גמל, בקרנות הפנסיה ובפוליסות ביטוח, עד ליום 1 בינואר 2024, אולם בחודש אוקטובר 2023, במסגרת פירסום "הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לשעת חירום - אוקטובר 2023", נדחה מועד התחילה של החוזר ל-1 ביולי 2024.

חוק דחיית מועדים (הוראת שעה)(חרבות ברזל)(חזרה, פסק דין, או תשלום לרשות) התשפ"ד 2023

החוק קובע הוראות למתן דחייה של 30 ימים לביצועם של תשלומים ופעולות שהיו צריכים להתבצע בתקופה הקובעת, שמיום 7 באוקטובר 2023 ועד יום 7 בנובמבר 2023, מכוח חזרה, פסק דין ו/או תשלום לרשויות, וזאת לרשימת הזכאים המפורטת בהוראה וביניהם: חייל, שוטר, סוהר, כבאי, נעדר חטוף או שבוי, מי שהתגרר ביישוב שהתפנה (לפי רשימת היישובים שבתוספת), מי שאושפז בבית חולים בשל פגיעה איבה, עובד או מתנדב בארגון הצלה, בן זוג של כל אחד מהמנויים לעיל האחראי לחיוב יחד עמו ועוד. תנאים לדחיית מועד בחזרה:

- המועד ידחה כאמור בשלושים ימים, ובלבד שהזכאי או מי מטעמו הודיע על כך לצד השני שעמו התקשר בחזרה.
- ככל שמדובר בפעולה שהיא נמשכת לפי טיבה ושחלה כולה או חלקה בתקופה הקובעת - יחולו ההוראות הנ"ל על מועד הסיום של אותה תקופה.
- עוד קובע החוק כי במקרה בו נדחה המועד לפי הוראותיו לא יראו זאת כהפרת חיוב בחזרה בין היתר לעניין חיוב בריבית פיגורים
- ההוראה לא חלה, בין היתר, במקרה של עסקת תשלומים בכרטיס אשראי.

ביום 7.11.23 פורסם צו דחיית מועדים (הוראת שעה-חרבות ברזל)(חזרה, פסק דין או תשלום לרשות) (הארכת התקופה הקובעת ותקופת הדחייה), התשפ"ד 2023 - במטרה להמשיך להקל על הזכאים על פי חוק. בהתאם לצו - התקופה הקובעת - תימשך עד ליום 7 בדצמבר 2023, דהיינו פעולות ותשלומים שהיו צריכים להתבצע בתקופה שמיום 7.10.23 ועד 7.12.23, ידחו לתקופת דחייה - שתימשך 60 ימים או עד 31.12.23 לפי המוקדם (במקום 30 הימים שנקבעו בחוק).

ביום 7.12.23, לאור הימשכות המלחמה, פורסם "צו דחיית מועדים (הוראת שעה - חרבות ברזל) (חווה, פסק דין או תשלום לרשות) (הארכת התקופה הקובעת ותקופת הדחייה (מס'2), התשפ"ד 2023" הצו האריך פעם נוספת את התקופות שנקבעו בחוק דחיית מועדים, הר"מ, כדלהלן:
התקופה הקובעת - (כיום עד 7.12.2023), תוארך ותימשך עד ליום 31.12.23.
תקופת הדחייה - (כיום 60 ימים), תהיה 85 ימים, או עד ליום 31 בדצמבר 2023, לפי המוקדם.

בהמשך לפרסומו המקורי של חוק דחיית מועדים (הוראת שעה - חרבות ברזל) (חווה, פסק דין או תשלום לרשות) וצווים שפורסמו מכוחו, במסגרתם נקבעו הוראות לעניין דחיית תשלומים והתחייבויות של אוכלוסיות מסוימות (שפורטו בחוק), בתקופה שבין 7.10.2023 ועד ליום 31.12.2023 ("התקופה הקובעת הראשונה"), פורסם, ביום 31.12.2023, תיקון נוסף לחוק זה במסגרתו נקבע הסדר המשך לחוק אשר יחול בתקופה שבין 1.1.2024 ועד ליום 29.2.2024 ("התקופה הקובעת השנייה").

בתיקון לחוק נערכה הבחנה בין התקופה הקובעת הראשונה לבין התקופה הקובעת השנייה, לגבי מועדי תשלום או פעולות שנקבעו בחוזה או בפסק דין, כדלקמן:
• מי שהיה זכאי מכוח החוק המקורי לדחיית תשלום/ביצוע פעולה מכוח חוזה/פסק דין בתקופה הקובעת הראשונה - תשלומים/התחייבויות שחלו במהלך התקופה הקובעת הראשונה נדחו ב- 145 ימים או עד ליום 29.2.2024 (לפי המוקדם מביניהם).

• זכאות לדחיית תשלום/ביצוע פעולה מכוח חוזה/פסק דין במהלך התקופה הקובעת השנייה - בתיקון לחוק הגדרה אוכלוסייה חדשה הזכאית לדחייה של 31 ימים בגין תשלומים/התחייבויות שיחולו במהלך התקופה הקובעת השנייה.

קבוצת הזכאים בתקופה הקובעת השנייה הינה מצומצמת יותר ביחס לחוק המקורי וכוללת גורמים הקשורים בקשר הדוק לפעולות הלחימה חיליים, שוטרים, סוהרים וכבאים שנמנים עם היחידות המפורטות בתיקון לחוק, מי שנפגע מהמלחמה בהתאם לקריטריונים המפורטים לחוק, בני זוגם וחבריה בבעלותם (רשימת הקריטריונים המלאה מפורטת בתיקון לחוק המצורף).

בנוסף, תוקן החריג לחוק של עסקת תשלומים - כך שהחרגה זו תחול לא רק על פעולת תשלום שבוצעה באמצעות כרטיס אשראי, אלא גם על פעולת תשלום שבוצעה בכל אמצעי תשלום כנגדרתו בחוק שירותי תשלום התשע"ט 2019.

ההוראה לפיה דחיית התשלומים/התחייבויות תיעשה לפי בקשת הזכאי או מי מטעמו נותרה בעינה.

הנחיות נוספות לגופים המוסדיים על רקע מלחמת "חרבות ברזל" 30.11.2023

ביום 30 בנובמבר 2023 פרסם הממונה הנחיות נוספות על רקע התמשכות המלחמה, להלן פירוט עיקרי הנחיות:

- (1) חובת הוספת נתב שיוחות במוקד הטלפוני הקיים - במטרה לאפשר לנפגעי המלחמה וקרוביהם להזדהות לצורך קבלת קדימות בתור ולספק להם שירות מהיר, רגיש ומותאם (עמיתים, שארים או מוטבים);
- (2) יש לפעול לזיהוי מקרי פטירה שאירעו במסגרת המלחמה ולהתאים את פעולות האיתור המבוצעות לכל מקרה ומקרה (איתור עמיתים ומוטבים). למשל: במקרה בו נודע כי כלל שאריו של עמית אינם בחיים, יש לפעול לאיתור מוטביו או יורשיו, לפי העניין.

(3) נדרש לבצע את מירב המאמצים להגדלת הסיכוי לקבל דברי דואר שגוף מוסדי מחויב לשלוח; נדרש לשלוח

מכתבים והודעות גם לכתובת דואר אלקטרוני, ככל שזו ידועה לגוף המוסדי

חוק פסיקת ריבית והצמדה (תיקון מס' 9), התשפ"ד - 2023

ביום 19 בנובמבר 2023 פורסם תיקון לחוק פסיקת ריבית והצמדה (תיקון מס' 9), התשפ"ד - 2023. התיקון לחוק פסיקת ריבית והצמדה ולחוק הוצאה לפועל קובע מנגנון חדש לחישוב הריבית וריבית הפיגורים שיחולו על סכומים שנקבעו בפסקי דין של רשות שיפוטית, הוצאה לפועל, הסכמים פרטיים ובכ- 150 חוקים נוספים אחרים, בין היתר חוק חוזה הביטוח, חוק הפיקוח (ביטוח), פק' רכב מנועי וכי"ב - והכל בהקשר לפסיקת ריבית והצמדה. במסגרת התיקון לחוק - נקבע כי יום התחילה יהיה ביום 1 באוקטובר 2024. עוד נקבעו הוראות לעניין תחולה בגין חיובים שנפסקו וטרם נפרעו ביום התחילה וכן נקבע כי הוראות סעיף 28 לחוק חוזה הביטוח, כנוסחו בתיקון, יחולו גם על חוזי ביטוח שנכרתו לפני יום התחילה וכי השר יפעל להוצאת תקנות במסגרתן יקבעו שיעורי הריבית, אופן חישובה ומקום ומועדי פרסומה.

תיקון מס' 8 לחוק ההתיישנות - חרבות ברזל

ביום 25 בינואר 2024 פורסם תיקון לחוק ההתיישנות ולהלן עיקריו:

1. ביחס לתביעה שתקופת התיישנות לגביה טרם הסתיימה נכון ליום 25.1.2024 - נקבע כי לא תבוא במניין ההתיישנות התקופה שמיים 7.10.2023 ועד יום 6.4.2024.
2. ביחס לתביעה שתקופת ההתיישנות לגביה הסתיימה בתקופה שמיים 7.10.2023 עד יום 25.1.2024:
 - נקבע כי יראו את תקופת ההתיישנות כאילו לא הסתיימה ולא תבוא במניין ההתיישנות התקופה שמיים 7.10.2023 עד יום 6.4.2024.
 - כן נקבע כי לעניין זה בימ"ש רשאי להחליט כי הוראות סעיף זה לא יחולו על תביעה שהתיישנה ערב תחילת תיקון מס' 8, מטעמים מיוחדים שירשמו.

האמור לעיל מיועד לתת הסברים ותיאורים כלליים לגבי הוראות ההסדר התחיקתי. יובהר כי הנוסח המחייב והמלא של ההוראות כאמור הוא הנוסח הרשמי המפורסם.

הצהרות מדיניות השקעה צפויה לשנת 2023

מגדל השתלמות מסלול מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	102%	90%	+/-6%	96%	99.8%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"מ	10%	0%	+/-5%	5%	5.0%	חוב ממשלתי סחיר
			+/-6%			אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	0.2%	* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				106%	105.0%	סה"כ
					25.9%	סך מזומן
	36%	24%	+/-6%	30%	31.8%	חשיפה למט"ח
0.10%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 869

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות/ שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
			+/-6%			חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	97%	87%	+/-5%	92%	96.0%	אג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
תל בונד 60	12%	0%	+/-6%	6%	0.0%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				103%	96.0%	סה"כ
					4.0%	סך מזומן
	12%	0%	+/-6%	6%		חשיפה למט"ח
	0.02%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 865

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול אג"ח

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	2%	0%	+/-6%	1%	0.0%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	37%	27%	+/-5%	32%	35.6%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	64%	52%	+/-6%	58%	60.5%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	0.7%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	10%	0%	+/-5%	5%	0.1%	* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	96.9%	סה"כ
					8.1%	סך מזומן
	17%	5%	+/-6%	11%	10.2%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 199

הגדרות

*מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
* מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול שקלי טווח קצר

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
	0%	0%	+/-6%	0%	0.0%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	95%	85%	+/-5%	90%	92.4%	חוב ממשלתי סחיר
ריבית משתנה All Bond	12%	0%	+/-6%	6%	0.0%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	92.4%	סה"כ
					7.6%	סך מזומן
	0%	0%	+/-6%	0%	0.0%	חשיפה למט"ח
	0.02%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 864

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול חו"ל

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries	50%	38%	+/-6%	44%	42.6%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
Bloomberg Barclay's All Maturity US Government Index	27%	17%	+/-5%	22%	25.4%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global HY index - 50%	36%	24%	+/-6%	30%	31.9%	אשראי
Bloomberg Barclay's Global Corporate index - 50%						
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי ולא מזומן)
				101%	99.9%	סה"כ
					23.9%	סך מזומן
	102%	90%	+/-6%	96%	98.3%	חשיפה למט"ח
	0.13%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 868

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי ראשי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול הלכה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - מדד תל אביב 125	50%	38%	+/-6%	44%	44.1%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	24%	14%	+/-5%	19%	19.9%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	39%	27%	+/-6%	33%	32.8%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	96.8%	סה"כ
					3.1%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	22.7%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול 2024 לשינוי

מספר קופה 2048

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול כללי

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - תל אביב 125 - תדד	48%	36%	+/-6%	42%	43.0%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	17%	7%	+/-5%	12%	13.3%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	36%	24%	+/-6%	30%	27.7%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	4.4%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	17%	7%	+/-5%	12%	11.8%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8%	0%	+/-5%	4%	5.1%	השקעה בתשתיות
	10%	0%	+/-5%	5%		אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות נדל"ן ומזומן)
				110%	105.3%	סה"כ
					10.4%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	24.8%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 579

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול מחקה מדד S&P500

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
S&P500	100%	90%	+/-6%	95%	98.3%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	10%	0%	+/-5%	5%		חוב ממשלתי סחיר
			+/-6%			אשראי
	10%	0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				105%	98.3%	סה"כ
					28.4%	סך מזומן
	100%	90%	+/-6%	95%	98.3%	חשיפה למט"ח
			0.08%			מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 14668

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת ניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול פאסיבי כללי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - מדד תל אביב 125	50%	38%	+/-6%	44%	42.5%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	22%	12%	+/-5%	17%	19.9%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	39%	27%	+/-6%	33%	33.1%	אשראי
	10%	0%	+/-6%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				99%	95.6%	סה"כ
					4.2%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%		23.6%	חשיפה למט"ח
	0.13%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7256

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות שירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל השתלמות מסלול פאסיבי - מדדי יחוס

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
Nasdaq 100 - 90% Technology select Sector TR Index - 5% Communication Services Select Sector Index - 5%	100%	90%	+/-6%			חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	10%	0%	+/-5%			חוב ממשלתי סחיר
			+/-6%			אשראי
	10%	0%	+/-5%			* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				0%	0%	סה"כ
						סך מזומן
	100%	90%	+/-6%			חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 14945

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

קופת גמל

מגדל גמל להשקעה מסלול מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	102%	90%	+/-6%	96%	100.18%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"מ	10%	0%	+/-5%	5%	5.01%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	5%	0%	+/-6%	3%	0.00%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	0.14%	* אחר (במונחי שווי ולא מזומן)
				109%	105%	סה"כ
					26%	סך מזומן
	36%	24%	+/-6%	30%	31.59%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7934

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפייה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
			+/-6%		0%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	97%	87%	+/-5%	92%	96.58%	חוב ממשלתי סחיר
תל בונד 60	12%	0%	+/-6%	6%	0.00%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				103%	97%	סה"כ
					4%	סך מזומן
	12%	0%	+/-6%	6%		חשיפה למט"ח
					0.02%	מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7932

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול אגח עד 10% מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - מדד תל אביב 125	10%	0%	+/-6%	5%	8.67%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	37%	27%	+/-5%	32%	32.13%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	59%	47%	+/-6%	53%	56.27%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	0.91%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	10%	0%	+/-5%	5.0%	0.90%	* אחר (במונחי שווי ולא מזומן)
				100%	99%	סה"כ
					8%	סך מזומן
	17%	5%	+/-6%	11%	10.42%	חשיפה למט"ח
0.10%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7935

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול שקלי טווח קצר

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
	0%	0%	+/-6%	0%	0%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	95%	85%	+/-5%	90%	90.80%	חוב ממשלתי סחיר
ריבית משתנה All Bond	12%	0%	+/-6%	6%	0.00%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	91%	סה"כ
					9%	סך מזומן
	0%	0%	+/-6%	0%	0%	חשיפה למט"ח
	0.02%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7931

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשי"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול חו"ל

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries	50%	38%	+/-6%	44%	41.77%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
Bloomberg Barclay's All Maturity US Government Index	27%	17%	+/-5%	22%	24.92%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global HY index - 50%	36%	24%	+/-6%	30%	31.17%	אשראי
Bloomberg Barclay's Global Corporate index - 50%						
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	98%	סה"כ
					25%	סך מזומן
	102%	90%	+/-6%	96%	96.29%	חשיפה למט"ח
	0.13%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7933

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול הלכה

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - תל אביב 125 - תדד	50%	38%	+/-6%	44%	43.93%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	24%	14%	+/-5%	19%	18.80%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	39%	27%	+/-6%	33%	33.13%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	96%	סה"כ
					4%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	22.53%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול 2024 לשנת

מספר קופה 7937

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי ראשי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול כללי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% תל אביב 125 - מדד	48%	36%	+/-6%	42%	44.40%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	18%	8%	+/-5%	13%	13.70%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	37%	25%	+/-6%	31%	31.37%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	2.58%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	16%	6%	+/-5%	11%	6.96%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8%	0%	+/-5%	4%	4.37%	השקעה בתשתיות
	10%	0%	+/-5%	5%		*אחר במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות, נדל"ן מזומן ותשתיות.
				111%	103%	סה"כ
					12%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	24.77%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 7936

הגדרות

* אחר - קרנות גידור ונאמנות אחרות, קרנות השקעה, נדל"ן
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2023 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול מחקה מדד S&P500

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
S&P500	100%	90%	+/-6%	95%	98.24%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	10%	0%	+/-5%	5%		חוב ממשלתי סחיר
			+/-6%			אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				105%	98%	סה"כ
					28%	סך מזומן
	100%	90%	+/-6%	95%	98.21%	חשיפה למט"ח
			0.08%			מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 13563

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות שירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת ניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול פאסיבי - מדדי מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
Nasdaq 100 - 90% Technology select Sector TR Index - 5% Communication Services Select Sector Index - 5%	100%	90%	+/-6%	95%		חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	10%	0%	+/-5%	5%		חוב ממשלתי סחיר
			+/-6%			אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				105%	0%	סה"כ
						סך מזומן
	100%	90%	+/-6%	95%		חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 14943

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל גמל להשקעה מסלול אג"ח

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	2%	0%	+/-6%	1%		חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	37%	27%	+/-5%	32%		חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	64%	52%	+/-6%	58%		אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	10%	0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	0%	סה"כ
						סך מזומן
	17%	5%	+/-6%	11%		חשיפה למט"ח
0.10%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 14944

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מקפת דמי מחלה

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 40% - 125	49%	37%	+/-6%	43%	41.9%	חשיפה למניות (סחיר וולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	25%	15%	+/-5%	20%	20.0%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	41%	29%	+/-6%	35%	35.0%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		*אחר (במונחי שווי וולא מזומן)
				103.0%	96.9%	סה"כ
					18.3%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	23.3%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 1161

הגדרות

* המגבלה כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
* מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות שירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת ניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מקפת תקציבית

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - מדד תל אביב 125	25%	13%	+/-6%	19.0%	17.3%	חשיפה למניות (סחיר (ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	40%	30%	+/-5%	35%	36.1%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	50%	38%	+/-6%	44%	42.8%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		*אחר (במונחי שווי (ולא מזומן)
				109.0%	101.9%	סה"כ
					11.5%	סך מזומן
	17%	5%	+/-6%	11%	12.9%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 1304

הגדרות

* המגבלה כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - מדד תל אביב 125	49%	37%	+/-6%	43%	42.1%	חשיפה למניות (סחיר וזל סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	25%	15%	+/-5%	20%	20.1%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	41%	29%	+/-6%	35%	34.5%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		*אחר (במונחי שווי וזל לא מזומן)
				106.0%	99.5%	סה"כ
					18.7%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	23.5%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 745

הגדרות

*המגבלה כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
* מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול מניות

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% 40% - תל אביב 125 - מדד	102%	90%	+/-6%	96%	100.0%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	10%	0%	+/-5%	5%	5.0%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	5%	0%	+/-6%	3%	0.0%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5.0%	0.2%	* אחר (במונחי שווי ולא מזומן)
				109%	105.2%	סה"כ
					26.0%	סך מזומן
	36%	24%	+/-6%	30%	31.6%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 863

הגדרות

* המגבלה כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי ראשי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת ניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפייה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקימום	מינימום				
			+/-6%			חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	97%	87%	+/-5%	92%	96.0%	אג"ח ממשלתי (כולל אג"ח ממשלות זרות)
תל בונד 60	12%	0%	+/-6%	6%	0.0%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				103%	96.0%	סה"כ
					4.0%	סך מזומן
	12%	0%	+/-6%	6%		חשיפה למט"ח
	0.02%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 859

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות שירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול אג"ח עד 10% מניות

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	10%	0%	+/-6%	5%	8.7%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	37%	27%	+/-5%	32%	33.7%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	59%	47%	+/-6%	53%	55.4%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	0.7%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	10%	0%	+/-5%	5%	0.2%	* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				100%	98.5%	סה"כ
					8.5%	סך מזומן
	17%	5%	+/-6%	11%	10.5%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 8012

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול שקלי טווח קצר

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
			+/-6%			חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"מ	95%	85%	+/-5%	90%	92.5%	חוב ממשלתי סחיר
ריבית משתנה All Bond	12%	0%	+/-6%	6%	0.0%	אשראי
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	92.5%	סה"כ
					7.5%	סך מזומן
			+/-6%			חשיפה למט"ח
	0.02%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 858

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול חו"ל

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries	50%	38%	+/-6%	44%	42.5%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
Bloomberg Barclay's All Maturity US Government Index	27%	17%	+/-5%	22%	25.5%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global HY index - 50%						
Bloomberg Barclay's Global Corporate index - 50%	36%	24%	+/-6%	30%	31.9%	אשראי
	10.0%	0.0%	+/-5%	5.0%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				101%	99.9%	סה"כ
					23.7%	סך מזומן
	102%	90%	+/-6%	96%	98.7%	חשיפה למט"ח
	0.13%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 862

הגדרות

*מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 **מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול לבני 50 ומטה

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	58%	46%	+/-6%	52%	52.3%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	14%	4%	+/-5%	9%	10.1%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	32%	20%	+/-6%	26%	25.7%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	3.4%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	17%	7%	+/-5%	12%	8.4%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדלן ותשתיות)
	8%	0%	+/-5%	4%	4.6%	השקעה בתשתיות
	10%	0%	+/-5%	5%		אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות נדל"ן ומזומן ותשתיות)
				113%	104.5%	סה"כ
					13.0%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	25.0%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 9779

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008. השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול לבני עד 60

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	48%	36%	+/-6%	42%	41.8%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	17%	7%	+/-5%	12%	13.7%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	37%	25%	+/-6%	31%	30.6%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	2.9%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	17%	7%	+/-5%	12%	9.8%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8%	0%	+/-5%	4%	4.6%	השקעה בתשתיות
	10%	0%	+/-5%	5%		אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות נדל"ן ומזומן ותשתיות)
				111%	103.5%	סה"כ
					11.3%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	24.1%	חשיפה למט"ח
		0.25%				מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 9780

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008. השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול לבני 60 ומעלה

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	29%	18%	+/-6%	24%	23.8%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	26%	16%	+/-5%	21%	21.9%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	46%	34%	+/-6%	40%	41.2%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%	2.8%	נדל"ן (כולל קרנות ושותפויות נדל"ן)
	15%	5%	+/-5%	10%	5.8%	קרנות לא סחירות (לא כולל נדל"ן ותשתיות)
	8%	0%	+/-5%	4%	3.5%	השקעה בתשתיות
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי ללא קרנות לא סחירות נדל"ן ומזומן ותשתיות)
				109%	99.1%	סה"כ
					10.3%	סך מזומן
	22%	10%	+/-6%	16%	17.3%	חשיפה למטח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 9781

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים
** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008. השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול מחקה מדד S&P500

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		סטטיה טווח	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
S&P500	100%	90%	+/-6%	95%	98.8%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
תל גוב מק"ח	10%	0%	+/-5%	5%		חוב ממשלתי סחיר
			+/-6%			אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				105%	98.8%	סה"כ
					28.1%	סך מזומן
	100%	90%	+/-6%	95%	98.8%	חשיפה למט"ח
0.08%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 13565

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 **מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתונים קודמות. שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשוואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול משולב סחיר

מדדי יחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	52%	40%	+/-6%	46%	48.8%	חשיפה למניות (סחיר) (ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	22%	12%	+/-5%	17%	17.9%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	39%	27%	+/-6%	33%	33.1%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי (ולא מזומן))
				96%	99.9%	סה"כ
					18.2%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	25.2%	חשיפה למט"ח
	0.10%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 14229

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.
 ** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי רשאי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.
 השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות. שיעור עמלת ניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

מגדל לתגמולים ולפיצויים מסלול עוקב מדדים - גמיש

מדדי יחס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור החשיפה ליום 31.12.2023	אפיק השקעה
	מקסימום	מינימום				
MSCI All Countries - 60% מדד תל אביב 125 - 40%	50%	38%	+/-6%	44%	45.6%	חשיפה למניות (סחיר ולא סחיר)
אג"ח ממשלתי כללי	22%	12%	+/-5%	17%	16.3%	חוב ממשלתי סחיר
Bloomberg Barclay's Global High Yield Total Return Index (LG30) - 25% Bloomberg Barclay's Global Aggregate Corporate Total Return Index (LGCP) - 25% תל בונד 60 - 50%	39%	27%	+/-6%	33%	33.0%	אשראי
	10%	0%	+/-5%	5%		* אחר (במונחי שווי וללא מזומן)
				99%	94.9%	סה"כ
					4.9%	סך מזומן
	30%	18%	+/-6%	24%	22.8%	חשיפה למט"ח
	0.13%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024

מספר קופה 14228

הגדרות

* מגבלת אחר כוללת נכסים שלא פורטו באפיקים מעלה כגון קרנות גידור ונאמנות אחרות ופקדונות ארוכים.

** מגבלת עמלת ניהול חיצוני המפורטת לעיל הינה השיעור המרבי של עמלת ניהול חיצוני שיהיה המשקיע המוסדי ראשי לגבות בשנת 2024 בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח - 2008.

השיעור האמור מבוסס על מגוון רחב של הנחות, לרבות נתוני שנים קודמות שיעור עמלת הניהול החיצוני שתגבה בפועל (אשר לא יעלה על מגבלת עמלת הניהול החיצוני) יושפע, בין היתר, מההשקעות שיבוצעו במהלך השנה, התשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה וסך ההפקדות שיופקדו במהלך השנה.

הצהרה על מדיניות השקעות צפויה בגופים מוסדיים - השקעות אחריות

קבוצת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, הכוללת את מגדל חברה לביטוח בע"מ וחברות בשליטתה (מגדל חברה לביטוח בע"מ והחברות בשליטתה יקראו להלן: "מגדל" ו/או "הקבוצה"), היא אחת מקבוצות הביטוח, הפנסיה והפיננסים הגדולות במשק הישראלי. מגדל מהווה משקיע מהותי בשוק בישראל, עם למעלה מ-85 שנות פעילות בענף הביטוח, 2.5 מיליון לקוחות, כ-4,600 עובדים, ונכסים מנהלים בהיקף של כ-402 מיליארד ש"ח (נכון ליום 30 בספטמבר 2023).

1. כללי

בשנים האחרונות יותר ויותר אנשים במגזר העסקי מבינים שעולם העסקים אינו מנותק מהחברה הכללית, ושאתגידים אינם "איים" שתכליתם הבלעדית היא השאת ערך לבעלי המניות. מצופה מהתאגידים להשיא ערך נוסף לכלל מחזיקי העניין (עובדים, לקוחות, משקיעים, ספקים ועוד) אשר מחפשים ייעוד ומשמעות, הן כעובדים במקום העבודה והן כלקוחות אשר מעמידים ציפיות מחברה איתנה לפעול לקידום רווחת החברה בכללותה. אחריות תאגידית היא גישה ניהולית הרואה בתאגיד אחראי על הדרך שבה הוא מתנהל ומשפיע על החברה והסביבה. מדובר בהתנהגות היומיומית של התאגיד, בדרך שבה הוא מנהל את העסקים שלו, בדרך שהוא מתייחס אל עובדיו ומנהל אותם, היחס שלו ללקוחות ולספקים, המסרים והערכים שהוא מעביר באמצעי תקשורת, השפעה הסביבתית של פעילותו וכיוצא באלו.

חטיבת השקעות במגדל מנהלת את כספי ציבור לקוחותיה במוצרי חסכון (קרנות פנסיה, קופות גמל, ביטוח מנהלים, קרנות השתלמות וכיוצא באלו), וכן את ההון העצמי של הקבוצה, וזאת באמצעות השקעה במגוון אפיקים, סחירים ולא סחירים, בישראל ומחוצה לה. החטיבה משלבת, כחלק משיקולי ההשקעה שלה, שיקולים חברתיים, שיקולים סביבתיים ושיקולי ממשל תאגידי, כגון זיהום אוויר, השפעות על האקלים, בטיחות עובדים, בריאות הציבור, סיכוני טכנולוגיה וסייבר ושיקולים אתיים.

1.1 שיקולי סביבה, חברה, וממשל תאגידי (ESG)

משקלם של שיקולי ESG בקבלת החלטות השקעה הולך וגדל, הן בהיבט ניהול הסיכונים והן בהיבט מקסום ההזדמנויות העסקיות. נכון לדצמבר 2022, נכסים בהיקף של למעלה מ-30 טריליון דולר מנהלים על ידי מנהלי השקעות אשר הצהירו על התחשבות בשיקולי ESG בבחינת השקעותיהם, ביניהם: Blackrock, Schroders ואחרים¹. השקעות ESG מתבססות על מדיניות התאגידים נשואי ההשקעה (להלן: "התאגיד", "החברה" או "החברות") ביחס לאתגרים סביבתיים, חברתיים ותאגידיים.

במישור הסביבתי (Environmental), נבחנת התייחסותה של החברה להשפעותיה הסביבתיות, ובכלל זה על ההשפעות העקיפות חיוביות או השליליות שפעילותה של החברה מייצרת על הסביבה. במסגרת זו, נבחנת החברה על פי רמת הזיהום של פעילותה, לאורך כל שרשרת האספקה והייצור. כמו כן, נבחנת החברה על פי הבקעתה בצמצום רמות הזיהום והתנהלות בת קיימא ביחס לכדור הארץ (Sustainable Operations).

במישור החברתי (Social), נבחנת החברה בהקשר של שמירה על זכויותיהם של עובדים קיימים ופוטנציאליים, וכן לקוחות, ספקים, ושאר מחזיקי עניין. בכלל זה, נדרשת החברה לפעול למען שמירה על פרטיות, בטיחות והיגיון. כמו כן, נדרשת החברה לפעול בשוויון תוך העסקה מגוונת (על בסיס גזע, דת, מין,

¹ GSIA, Global Sustainable Investment Review (2022).

ומצב אישי) והיעדר הפליה באספקת שירותיה ומוצריה. במישור הממשל התאגידי (Governmental) נדרשת החברה להפגין ביקורת פנים איכותית, שמירה על עצמאות הדיסקרטיון, הגנה על זכויות בעלי מניות המיעוט, שמירה על שקיפות, מדיניות תגמול הוגנת, מניעת שחיתות, ניגוד עניינים והגדרת שיטות אפקטיביות למניעת פגיעה בכל האמור.

1.2. יתרונות בהשקעה על פי שיקולי ESG

ככלל, שיקולי ESG אינם עומדים בסתירה למטרות העיקריות של חטיבת ההשקעות - השאת ערך עבור לקוחותיה. זאת, כל עוד שיקולים אלו נלקחים כחלק ממכלול שיקולי ההשקעה, להבדיל ממצב שבו שיקולים אלו מהווים הבסיס היחיד לקבלת ההחלטה.²

תשואה

מחקרים מראים כי קיים מתאם חיובי בין חברות הפועלות לפי שיקולי ESG לבין ביצועי מניותיהן. מחקרים אלו מדגישים כי אחת הסיבות העיקריות למתאם חיובי זה אינו של סיבה-תוצאה אלא של קורלציה. כלומר, חברות אשר לוקחות בחשבון שיקולי ESG נוטות להיות חברות מבוססות ויציבות יותר, כך שפעילות ESG מהווה סממן לאיכותה של החברה.³

ניהול סיכונים

הכלכלה העולמית ניצבת בפני סיכונים שונים. על פי דו"ח ארגון ה-World Economic Forum⁴, הסיכונים המרכזיים הצפויים לכלכלה בחמש השנים הקרובות הם סיכונים חברתיים וסביבתיים, כאשר בטווח הארוך הסיכון המרכזי שבהם הוא לבריאות כדור הארץ, בפרט בתחום האקלים. כמו כן צפויים סיכונים של אי-עמידה בהחזרי חוב וכן סיכונים של טכנולוגיה וסייבר. חברות הפועלות לפי מדיניות ESG סדורה, הכוללת התמודדות עם הסיכונים הסביבתיים והחברתיים, לצד ממשל תאגידי יציב ואקטיבי הפועל ללקיחת סיכונים באופן אחראי, ייהנו מפעילות יציבה ומתמשכת בטווח הארוך.

תדמית

חברות המתחשבות בשיקולי ESG נהנות מדעת קהל חיובית אשר תומכת בשמירה על לקוחות ורכישת לקוחות חדשים. בנוסף, התנהלות ESG עשויה לייצר מורל גבוה בקרב עובדים ושאר מחזיקי עניין, וכן לתמוך בהתקשרות עם גורמים נוספים.

2. מדיניות

פעילות ההשקעה של מגדל מבוססת על שיקולים ארוכי טווח, מתוך אחריות על הכספים המנוהלים על ידה. בחינת נושאי ESG, אקלים וסייבר מהווה חלק ממכלול השיקולים הרלוונטיים לבחינת השקעות, כאשר השקעה בחברה בעלת ציון ESG נמוך כרוכה בסיכונים מסוימים אשר אינם חלים באופן זהה בהשקעה בחברה בעלת ציון ESG גבוה. כמו כן, קיימת הערכה כללית כי השקעה בחברות הפועלות לקידום פעילות ESG סדורה תניב תשואה גבוהה יותר.

מגדל פועלת ותמשיך לפעול להטמעה של שיקולי ESG בתהליך קבלת ההחלטות של חטיבת ההשקעות בדרך של שילוב שיקולים אלו בתהליך. כאמור, המטרה של הקבוצה היא בראש ובראשונה השאת ערך

2 Boffo, R., and R. Patalano (2020), "ESG Investing: Practices, Progress and Challenges", OECD Paris, www.oecd.org/finance/ESG-Investing-Practices-Progress-and-Challenges.pdf.

3 EDHEC Business School, ESG Investing Risk Adjusted Performance (2022).

4 WEF, The Global Risks Report (2022).

ללקוחותיה. שיקולי ה-ESG יהוו חלק ממכלול השיקולים אשר תשקול הקבוצה בקבלת החלטות ההשקעה שלה. מגדל תבחן את היבטי ה-ESG על פי אמות מידה ברורות אשר יאפשרו, ככל הניתן, לייצר השוואה בין חברות רלוונטיות, תוך התחשבות במאפיינים הייחודיים של כל אחת מהחברות והסקטור בו הן פועלות. משקלם של שיקולי ה-ESG בקבלת ההחלטה יתאם את המהותיות של היבט זה בהשקעה זו או אחרת, בפרט בקשר עם ניהול הסיכונים של חברת המטרה עצמה ותיק ההשקעות של מגדל בכללותו. הטמעת המדיניות במגדל, כחלק מהשיקולים בביצוע השקעות, תיושם באופן הדרגתי בתהליך קבלת החלטות בחטיבה, הכולל את קביעת תמהיל תיק ההשקעות וכן החלטה בדבר כניסה להשקעות חדשות וביצוע שינויים בהשקעות קיימות.

3. כלים

מגדל רואה חשיבות רבה בבניית יכולות פנימיות להערכת סיכוני ESG בחברות בהן היא משקיעה, תוך שילוב מגוון יועצים המתמחים בתחום.

3.1. השקעות סחירות בישראל

על מנת ליישם את מדיניותה בהשקעות סחירות בישראל, מגדל מתבססת, בין היתר, על שירותיה של חברת Greeneye Ltd (להלן: "גרינאיי"). גרינאיי הינה יועץ מוביל בתחום ה-ESG בישראל. מערך המידע של גרינאיי - Greeneye ESG Data כולל הערכות על כלל החברות אשר מניותיהן/או אגרות החוב שלהן נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. שיטת הבחינה והניקוד של גרינאיי בוחנת את החברה על פי עשרות פרמטרים בתחום הסביבתי, החברתי והממשל תאגידי, תוך התחשבות בסקטור הפעילות ובכריסה טריטוריאלית. גרינאיי מתבססת על פרסומי החברה, דוחותיה השנתיים, דוחות האחריות התאגידית, הערכות החברה וכן מקורות חיצוניים שונים.

בתחום הסביבתי, החברה נבחנת על פי אסטרטגיה, מערכות ניהול סביבה, צריכת אנרגיה ומים, פליטות שפכים, מדיניות צמצום השפעה סביבתית מפסולת, מדיניות צמצום זיהום אוויר, שרשרת האספקה, מוכנות להתמודדות עם השפעות שינוי אקלים, ועוד. בתחום החברתי, החברה נמדדת על פי מדדי זכויות עובדים, גיון תעסוקתי, שוויון, רווחה, בטחון תעסוקתי, בטיחות עובדים, יחסי עבודה, פיתוח וקידום חברתי, אופי פעילות השיווק, השפעות המוצר ועוד. בתחום הממשל התאגידי, נבחנת עצמאות הדירקטוריון, אופן ניהול ה-ESG בדירקטוריון ובכלל זה גיון בדירקטוריון עצמו, עצמאות רואי החשבון, ועדת הביקורת, שיעור הדירקטורים החיצוניים והבלתי תלויים, ניסיונם המקצועי של הדירקטורים, מערכות בקרה אפקטיביות למניעת שחיתות ועוד.

בנוסף לתחומים אלו, גרינאיי מתמקדת בהערכת סיכוני האקלים ומעריכה את רמת ההשפעה של החברה על שינוי אקלים, שקיפות החברה בנושא זה וכן את הערכות החברה להתמודדות עם שינוי אקלים במסגרת האסטרטגיה העסקית שלה. כמו כן, נבחנת החברה על פי מוכנותה לסיכוני סייבר וטכנולוגיה שונים, ובכלל זה על פי קיומן של מערכות בקרה והגנה. לגבי כל קריטריון מוגדר משקל התואם את רמת הסיכון. הציון המתקבל מבוסס על ממוצע משוקלל של משקל וציון.

גרינאיי מבצעת מעקב שוטף אחר אירועים חריגים בהם החברה מעורבת ומעריכה את חומרתם והשפעתם, וכן את האופן בו התמודדה החברה עימם. לעניין זה, אירועים חריגים כוללים תביעות ייצוגיות, חקירות, אירוע בטיחות, אירוע הטרדה מינית, אירוע פגיעה סביבתית ועוד. בנוסף, גרינאיי ממכה את

הפעילויות השנויות במחלוקת בהן עוסקת החברה, במידה ועוסקת בכאלו. פעילות שנויה במחלוקת כללת לדוגמה פורנוגרפיה, טבק והימורים.

כן התקשרה מגדל עם יועץ ותיק נוסף לצורך קבלת ניתוחי ממשל תאגידי לחברות בישראל.

השקעות סחירות בחו"ל

לצורך יישום מדיניותה בהשקעות סחירות בחו"ל, משתמשת מגדל בשירותיו של יועץ בינלאומי מוכר. שירותיו של היועץ כוללים, בין היתר, ניתוח ודירוג ESG לחברות באמצעות מתודולוגיות קבועות ועצמאיות אשר לוקחות בחשבון את כל היבטי ה-ESG; הצפה של דגשים ונקודות שליליות וחוביות בכל חברה; מודל הערכה מבוסס ציון סופי המשקלל את הפעילות החברתית, הסביבתית והיבטי הממשל התאגידי ובחינת סיכונים אקלים וסיכונים סייבר בהתאם לחברה, לסקטור ולגאוגרפיה. הממצאים נבחנים גם באופן יחסי בהשוואה לחברות אחרות בסקטור הפעילות.

3.2. השקעות לא סחירות

בהשקעות שאינן סחירות (אשראי, פרייבט אקוויטי, נדל"ן וכו'), מתבססת מגדל על שאלונים ייעודיים אשר מופנים ויפנו לחברות המטרה השאלונים יתייחסו למגוון רחב של סיכונים ESG על מנת לנתח טוב יותר את ההשקעה בהיבטים אלו.

4. תהליכי עבודה יישומיים

תחום ה-ESG עוסק בסוגיות רבות ומורכבות, אשר מידת החשיבות של כל אחת מהן שונה עבור כל סקטור או כל חברה. כך למשל, בסקטור התוכנה נושא זיהום האוויר רלוונטי פחות מאשר בסקטור התעשייתי. על מנת ליישם באופן אפקטיבי את מדיניות ההשקעות האחראיות של החברה, מגדל תבצע, בין היתר, את התהליכים להלן:

4.1. פרום ESG וועדת השקעות

מגדל מכנסת פרום ESG על בסיס רבעוני ובהתאם לצורך מעת לעת. במסגרת הפרום נדונים אירועי ESG חריגים. כמו כן, מנהלי ההשקעות מדווחים וידווחו לוועדת ההשקעות, על בסיס שנתי, את תמונת המצב של תיק ההשקעות של הקבוצה בהיבט ה-ESG. בנוסף, הפרום אחראי למיפוי וניתוח השינויים בעולם ה-ESG והשפעתם על תיק ההשקעות.

4.2. קריאה לחברות

מגדל קוראת לכלל החברות לקחת בחשבון את כל מחזיקי העניין שלהן בעת קביעת האסטרטגיה העסקית שלהן, בכל שרשרת הניהול והתפעול. לדעת מגדל, על החברות להתחשב ביעדי ESG לאומיים ובינלאומיים הרלוונטיים אליהן, על מנת לייצר יציבות וערך לאורך זמן. מגדל מקיימת ותמשיך לקיים שיחות עם חברות במשק הישראלי על מנת לעודד את קידום ניהול תחום ה-ESG באותן חברות.

4.3. טיפול באירועים חריגים

במקרה של אירוע מהותי בתחום ה-ESG, יתקיים דיון בפרום ESG לאחר ניטור כל המידע הציבורי הרלוונטי.

4.4. השקעה בדירוג ESG נמוך

תחום ה-ESG בישראל נמצא בחיתוליו. מרבית החברות אינן מדווחות על התפתחות ניהול תחום ה-ESG בחברה, ככל שקיימת. על חברות ציבוריות בישראל לא מוטלת חובה רגולטרית לדיווח בנושא ESG, אם

כי לאחרונה קיים עידוד מצד הרגולטור אשר הוביל לעלייה ברמת הדיווח. משום כך, רמת ציוני ה-ESG בשנים הראשונות צפויה להיות נמוכה ואנו פונים לחברות לפעול לשיפור איכות הניהול והדיווח בנושא זה. מגדל תבצע ניתוח השוואתי סקטוריאלי ותתייחס לחברות שבתחתית הדירוג הסקטוריאלי באופן פרטני וההשקעה בחברות הללו תועבר לאישור לפי מדרג הסמכויות.

4.5 היעדר הימנעות גורפת

בהמשך לאמור לגבי תקופת ההסתגלות, נכון למועד זה מגדל אינה רואה לנכון להגביל באופן גורף השקעה בענפים מסוימים בשל שיקולי ESG. מדיניות מגדל לעניין זה יתיבחן מעת לעת וייתכן שתשתנה בעתיד, בהתאם להתפתחויות רגולטוריות ושינויים בשוק.

5. יעדים

5.1 יעדים לצמצום סיכוני ה-ESG

אחד הנושאים המשמעותיים ביותר במסגרת האחריות הסביבתית הוא נושא השימוש בדלקים פוסיליים והשפעתם על משבר האקלים. השקעות הקשורות להפקה וזיקוק של דלקים פוסיליים יחשבו כהשקעות שאינן עונות לקריטריוני ESG.

להשקפתנו, השקעה הקשורה להפקה וזיקוק של דלקים פוסיליים כרוכה גם בסיכונים פיננסיים עודפים בשל השינויים ארוכי הטווח שמתחוללים במשק האנרגיה העולמי, כתוצאה מהמדיניות הגלובאלית להתמודדות עם משבר האקלים.

יחד עם זאת, התמורות בשוק האנרגיה מצביעות שתהליך המעבר יארך זמן רב, משום כך, מגדל נדרשת לעקוב אחרי ההתפתחויות בשוק האנרגיה באופן הדוק, ולפעול בהתאם להתפתחויות בתרחישים השונים, תוך התייחסות לסיכונים הפיננסיים הנובעים מתהליך המעבר.

מגדל תחנור לסיים את תהליך הסטת ההשקעות מחברות הפקה ויצור דלקים פוסיליים עד לסוף שנת 2045 באופן הדרגתי ובמסגרת מדיניות ESG בהתחשב בהתפתחויות עתידיות בשוק האנרגיה.

5.2 יעדי השקעות Net positive

אנו סבורים כי ההשפעה המרכזית של המדיניות ביעדים אלו תהיה בהתייחסותנו להשקעות "Net positive" כגון השקעות בחברות המייצרות אנרגיה מתחדשת או נקיה, חברות המפתחות טכנולוגיות לייצור אנרגיה מתחדשת או נקיה וכן טכנולוגיות המאפשרות להקטין השפעות סביבתיות שליליות.

החל משנת 2021 השקיעה מגדל מיליארדי שקלים בהשקעות מסוג NET POSITIVE, בדגש על אנרגיית מתחדשות, במסגרת יעדים אשר הציבה לעצמה. החל משנת 2023, לאחר ביסוס רכיב זה בתיקים, מציבה מגדל יעד מעודכן במסגרתו תשאף, בכפוף, בין היתר, לשיקולי השאת תשואה, להשקיע עד 2030 כ-10 מיליארד ש"ח נוספים בהשקעות מסוג NET POSITIVE ובכלל זה שילוב השקעות בתחום ENERGY TRANSITION והשקעות בטכנולוגיות לצמצום פליטות.

הקבוצה רואה ערך רב בהטמעת מדיניות ה-ESG בחטיבת ההשקעות במגדל. ההטמעה תתבצע באופן הדרגתי בשאיפה לייצר תשתית אפקטיבית אשר תאפשר להתייחס לשיקולי ה-ESG, כחלק משיקולי ההשקעה, באופן אשר יתמוך בהשגת מטרות העיקריות של הקבוצה אשר הינה השאת ערך השקעתי עבור לקוחותיה.

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: 076-8865868 | פקס: 03-9201040

קבלת קהל: א'-ה' 08:00-16:00, רח' היצירה 2, קרית אריה, פתח תקוה

כתובת למשלוח דואר: מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, ת.ד. 3778, קרית אריה, פתח תקוה

מיקוד: 4951106