

01/05/2013

הנדון: הודעה לעמיתי קופת הגמל "מנורה מבטחים תעוש" (מס' קופה אב 417) בדבר כוונה למזג קופות גמל

מנורה מבטחים גמל בע"מ מתכבדת בזאת להודיע על כוונתה למזג קופות גמל באופן הבא:

א. ביום 1 ביולי 2013, צפויים להתבצע המיזוגים הבאים:

1. "מנורה מבטחים תעוש מסלול כללי" (מס' קופה אב 417, מס' אישור מ"ה 417) (512790221-) 00000000000417-0417-000 ימוזג אל תוך "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול כללי" (מס' קופה אב 826, מס' אישור מ"ה 826) (512790221-00000000000826-0826-000);
2. "מנורה מבטחים תעוש מסלול מניות" (מס' קופה אב 417, מס' אישור מ"ה 1364) (512790221-) 00000000000417-1364-000 ימוזג אל "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים" (מס' קופה אב 826) כמסלול חדש בשם "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול מניות" (מס' קופה אב 826, מס' אישור מ"ה 1364) (512790221-00000000000826-1364-000);
3. "מנורה מבטחים תעוש עד 10% מניות" (מס' קופה אב 417, מס' אישור מ"ה 1147) (512790221-) 00000000000417-1147-000 ימוזג אל "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים" (מס' קופה אב 826) כמסלול חדש בשם "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עד 10% מניות" (מס' קופה אב 826, מס' אישור מ"ה 1147) (512790221-00000000000826-1147-000);
4. "מנורה מבטחים תעוש טווח קצר" (מס' קופה אב 417, מס' אישור מ"ה 1343) (512790221-) 00000000000417-1343-000 ימוזג אל "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים" (מס' קופה אב 826) כמסלול חדש בשם "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים טווח קצר" (מס' קופה אב 826, מס' אישור מ"ה 1343) (512790221-00000000000826-1343-000);
5. "מנורה מבטחים תעוש אג"ח ממשלתי" (מס' קופה אב 417, מס' אישור מ"ה 1344) (512790221-) 00000000000417-1344-000 ימוזג אל "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים" (מס' קופה אב 826) כמסלול חדש בשם "מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים אג"ח ממשלתי" (מס' קופה אב 826, מס' אישור מ"ה 1344) (512790221-00000000000826-1344-000);

ב. מדיניות השקעה הקבועה בתקנון:

מדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון של המסלולים המתמזגים בטרם המיזוג היתה:

מנורה מבטחים תעוש מסלול כללי: במסלול זה יושקעו כל נכסי המסלול בהתאם לשיקול הדעת של החברה, כפי שישתנה מעת לעת, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי למגבלות שנקבעו על פיו.

כתוצאה מהמיזוג, מדיניות ההשקעה החדשה הקבועה בתקנון של המסלולים הממזגים הבאים תהיה כדלקמן:

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול כללי: כספי הקופה יושקעו בהשקעות המותרות בהתאם להסדר התחיקתי ובמגבלות הקבועות בהסדר התחיקתי.

מנורה מבטחים תעושי מסלול מניות: מסלול בו יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול במניות, בני"ע המירים למניות, במדדי מניות, בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות המשקיעות במניות או בנגזרים על כל אחד מאלה בארץ ובח"ל. יתרת הנכסים תושקע על פי שיקול דעת החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

כתוצאה מהמיזוג לא יחול שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול זה הקבועה בתקנון תחת מסלול מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול מניות.

מנורה מבטחים תעושי עד 10% מניות: במסלול זה יושקעו עד 10% מנכסי המסלול במניות, וניירות ערך המירים למניות, ויתרת נכסי המסלול תושקע בהתאם לשיקול הדעת של החברה, כפי שישתנה מעת לעת, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי למגבלות שנקבעו על פיו.

כתוצאה מהמיזוג לא יחול שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול זה הקבועה בתקנון תחת מסלול מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עד 10% מניות.

מנורה מבטחים תעושי טווח קצר: כל נכסי המסלול יושקעו בהתאם לשיקול הדעת של החברה המנהלת, כפי שיהא מעת לעת, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו, ובלבד שלא יושקעו כספים במניות או בניירות ערך המירים למניות ולא יושקעו בנכסים שיתרת התקופה שעד פדיונם עולה על שנה, ובהנחה כי על כלל הכספים במסלול זה להיות נזילים בכל עת.

כתוצאה מהמיזוג לא יחול שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול זה הקבועה בתקנון תחת מסלול מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים טווח קצר.

מנורה מבטחים תעושי אג"ח ממשלתי: בכפוף להוראות כל דין, לפחות 75% מנכסי המסלול ההשקעה יושקעו באג"ח ממשלתי. יתרת הנכסים במסלול תושקע על פי שיקול דעת החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ובלבד שלא תושקע במניות.

כתוצאה מהמיזוג לא יחול שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול זה הקבועה בתקנון תחת מסלול מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים אג"ח ממשלתי.

ג. מדיניות השקעה צפויה לשנת 2013:

כתוצאה מהמיזוג, מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלולים הממוזגים תהיה כדלקמן:

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול כללי:

מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול כללי						
מדד ייחוס צפוי 2013	גבולות שיעור החשיפה הצפויה לשנת 2013		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2013	שיעור חשיפה ליום 31/12/2012	אפיק השקעה
	עד	מ				
מדד ת"א 100 - 45% , MSCI AC WORLD - 55%	30%	18%	+/- 6%	24%	26.3%	סה"כ מניות
אגח ממשלתי כללי ML GLOBAL CORPORATE INDEX - 15% , אג"ח קונצרני כללי - 85%	28%	18%	+/- 5%	23%	22.6%	אג"ח ממשלתי בישראל ובחו"ל
מדד אגח ממשלתי מדד 5-10	9%	0%	+/- 5%	4%	3.0%	פקדונות ארוכים בבנקים
MSCI AC WORLD - 35% , ריבית בנק ישראל - 65%	14%	4%	+/- 5%	9%	9.8%	סה"כ אחר ומזומן
				100%	100.0%	סה"כ תיק
	18%	6%	+/- 6%	12%	13.1%	חשיפה למט"ח

*קונצרני- כל נכסי החוב שאינם ממשלתיים, למעט פקדונות.

**סעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים שלעיל, לרבות: קרנות השקעה לסוגיהן, קרנות גידור, מניות או הלוואות לא סחירות של נדל"ן המוחזקים באמצעות שותפות/חברות בחו"ל, נדל"ן מניב, מוצרים מובנים מורכבים, מזומן כולל התאמת נגזרות וחוזים עתידיים שלא נכללו באפיק מוגדר.

***מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים מסלול מניות:

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים - מסלול מניות	
מדד ייחוס 2013	מדיניות השקעה צפויה לשנת 2013
מדד ת"א 100 - 60% מדד MSCI AC WORLD - 40%	מסלול מנייתי - לפחות 75% מהנכסים יושקעו במניות בארץ ו/או בחו"ל. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.

*מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים טווח קצר:

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים טווח קצר	
מדד ייחוס 2013	מדיניות השקעה צפויה לשנת 2013
מדד אג"ח ממשלתי צמוד מדד 0 - 2 שנים	מסלול אג"חי - לפחות 80% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה שקלי ו/או צמוד מדד בעל טווח פדיון מקסימלי של שנה. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתה של החברה המנהלת בניירות בעלי טווח פדיון מקסימלי של שנה בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. ללא השקעה במניות.

*מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

בשל המיזוג לא צפוי לחול שינוי במדיניות ההשקעה הצפויה לשנת 2013 במסלול השקעה זה.

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים אג"ח ממשלתי:

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים אג"ח ממשלתי	
ממד ייחוס 2013	מדיניות השקעה צפויה לשנת 2013
ממד אג"ח ממשלתי כללי - 80% ממד אג"ח קונצרני כללי - 20%	מסלול אג"חי - לפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה שקלי ו/או צמוד מדד בעל טווח בינוני. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתה של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. ללא השקעה במניות.

*מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק. בשל המיזוג לא צפוי לחול שינוי במדיניות ההשקעה הצפויה לשנת 2013 במסלול השקעה זה.

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עד 10% מניות:

מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים עד 10% מניות						
ממד ייחוס צפוי 2013	גבולות שיעור החשיפה הצפויה לשנת 2013		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2013	שיעור חשיפה ליום 31/12/2012	אפיק השקעה
	עד	מ				
ממד ת"א 100 - 45% , MSCI AC WORLD - 55%	10%	3%	+/- 6%	9%	7.3%	סה"כ מניות
אגח ממשלתי כללי	48%	38%	+/- 5%	43%	47.5%	אג"ח ממשלתי בישראל ובח"ל
15% - ML GLOBAL CORPORATE INDEX - אג"ח קונצרני כללי - 85%	44%	32%	+/- 6%	38%	35.9%	*סה"כ אג"ח קונצרני
ממד אגח ממשלתי מדד 5-10	8%	0%	+/- 5%	3%	2.7%	פקדונות ארוכים בבנקים
ריבית בנק ישראל - 70% MSCI AC WORLD - 30%	12%	2%	+/- 5%	7%	6.7%	**סה"כ אחר ומזומן
				100%	100.0%	סה"כ תיק
	16%	4%	+/- 6%	10%	8.1%	חשיפה למט"ח

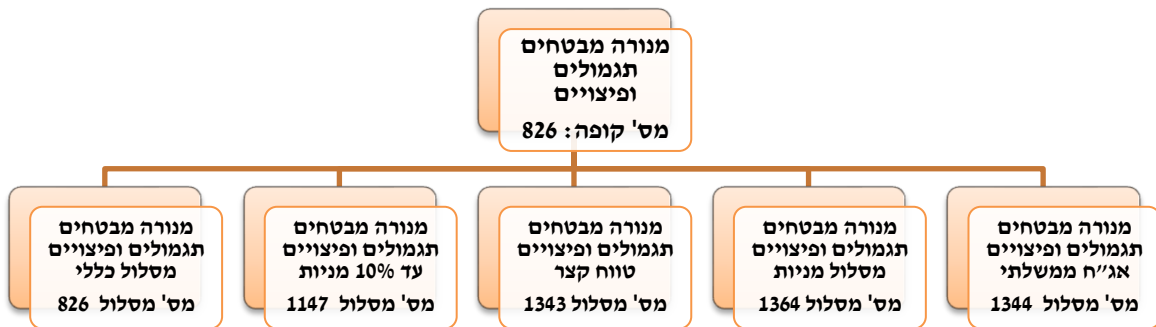
*קונצרני- כל נכסי החוב שאינם ממשלתיים, למעט פקדונות.

**סעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים שלעיל, לרבות: קרנות השקעה לסוגיהן, קרנות גידור, מניות או הלוואות לא סחירות של נכסי נדל"ן המוחזקים באמצעות שותפות/חברות בחו"ל, נדל"ן מניב, מוצרים מובנים מורכבים, מזומן כולל התאמת נגזרות וחוזים עתידיים שלא נכללו באפיק מוגדר.

***מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

בשל המיזוג לא צפוי לחול שינוי במדיניות ההשקעה הצפויה לשנת 2013 במסלול השקעה זה.

ד. להלן המבנה הצפוי של קופת הגמל הממזגת, מנורה מבטחים תגמולים ופיצויים (מס' קופה אב 826) על כל מסלוליה לאחר ביצוע המיזוג הצפוי:



ביצוע המיזוגים בפועל הינו בכפוף לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון לתכנית המיזוג, לפי הוראות הדין.

כל המיזוגים המפורטים לעיל, נערכים מתוך ראיית טובת העמיתים וכחלק מהערכות מנורה מבטחים גמל בע"מ, כחברה המנהלת, ליישום הוראות הרגולציה המחייבות חברה מנהלת לנהל רק קופת גמל אחת מכל סוג.

לכל עמית עומדת הזכות להמשיך ולהפקיד כספים, למשוך את כספיו ממסלולי ההשקעה המפורטים לעיל בהודעה זו במועד הזכאות למשיכתם או להעביר את כספיו לכל קופת גמל או לכל מסלול השקעה אחר באותה קופה או בכל קופת גמל אחרת כפי שיבחר והכל בכפוף להוראות הדין.

זכויות העמיתים במסלולים הממזגים ובמסלולים המתמזגים יוותרו ללא שינוי, לרבות אי שינוי בדמי הניהול הנגבים, באופן שתישמרנה זכויות העמיתים הקיימים והמועברים לבד מהשינוי במדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון ובמדיניות ההשקעה הצפויה, ככל שצוין כי חל שינוי בהתאם למפורט לעיל. כך גם רציפות זכויות העמיתים הקיימים והמועברים תישמר ללא שינוי, לבד השינוי מעצם מיזוג המסלולים המתמזגים אל תוך המסלול הממזג, שימשיך להיות מנוהל על ידי מנורה מבטחים גמל בע"מ בנאמנות.

עם השלמת המיזוגים והשינויים המפורטים לעיל, יפורסם תקנון מעודכן עבור קופות הגמל באתר האינטרנט של מנורה מבטחים גמל בע"מ שכתובתו www.menora-fin.co.il.

בכבוד רב,
 איתי יעקב, מנכ"ל
 מנורה מבטחים גמל בע"מ