

הודעה בדבר כוונה למזג קופות גמל

מנורה מבטחים גמל בע"מ מתכבדת להודיע בזאת כי בכוונתה למזג קופות גמל שבניהולה באופן הבא:

1. "מנורה גמל מיתר" (מס' אישור מ"ה 981) תמוזג אל תוך "מנורה מבטחים תעוש – מסלול כללי" (מס' אישור מ"ה 417). כתוצאה מהמיזוג לא יחול שינוי במדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון.

מדיניות ההשקעה הצפויה של מנורה גמל מיתר בטרם המיזוג היתה:

מנורה גמל מיתר						
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור חשיפה ליום 31/12/2010	אפיק השקעה
	עד	מ				
מדד ת"א 100 - 60%, 40% - מדד MSCI AC WORLD	35.00%	23.00%	+/- 6%	29.00%	29.05%	סה"כ מניות (כולל תעודות סל, אופציות וקרנות נאמנות)
אגח ממשלתי כללי	18.00%	8.00%	+/- 5%	13.00%	11.88%	אג"ח ממשלתי בישראל ובחו"ל
מדד מריל לינץ' US CORPORATE MASTER - 10% , אג"ח קונצרני כללי - 90%	51.00%	39.00%	+/- 6%	45.00%	47.96%	סה"כ אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות ותעודות סל)
מדד אגח ממשלתי מדד 5-10	9.00%	0.00%	+/- 5%	4.00%	3.47%	פקדונות ארוכים בבנקים
MSCI AC WORLD 70%, ML US HY MASTER2 – 30%	11.00%	1.00%	+/- 5%	6.00%	3.30%	אחר*
ריבית בנק ישראל	8.00%	0.00%	+/- 5%	3.00%	4.34%	מזומן**
				100.00%	100.00%	סה"כ תיק
	19.00%	7.00%	+/- 6%	13.00%	12.54%	חשיפה למט"ח

*בסעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים הנ"ל לרבות: קרנות השקעה, מניות או הלוואות לא סחירות של נכסי נדל"ן המוחזקות באמצעות שותפות/חברות נדל"ן בחו"ל, נדל"ן מניב ומוצרים מובנים מורכבים.
 **סעיף מזומן כולל התאמת נגזרות וחוזים עתידיים שלא נכללו באפיק מוגדר, אם רלוונטי.

כתוצאה מהמיזוג, מדיניות ההשקעה החדשה הצפויה של מנורה מבטחים תעוש – מסלול כללי, תהיה כדלקמן:

מנורה מבטחים – תעוש מסלול כללי						
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור חשיפה ליום 31/12/2010	אפיק השקעה
	עד	מ				
מדד ת"א 100 - 60% , 40% - מדד MSCI AC WORLD	28.00%	16.00%	+/- 6%	22.00%	21.86%	סה"כ מניות (כולל תעודות סל, אופציות וקרנות נאמנות)
אגח ממשלתי כללי	34.00%	24.00%	+/- 5%	29.00%	32.98%	אג"ח ממשלתי בישראל ובחו"ל
מדד מריל לינץ' US CORPORATE MASTER - 10% , אג"ח קונצרני כללי - 90%	38.00%	26.00%	+/- 6%	32.00%	33.46%	סה"כ אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות ותעודות סל)
מדד אגח ממשלתי מדד 5-10	14.00%	4.00%	+/- 5%	9.00%	5.36%	פקדונות ארוכים בבנקים
MSCI AC WORLD	10.00%	0.00%	+/- 5%	5.00%	0.76%	אחר*
ריבית בנק ישראל	8.00%	0.00%	+/- 5%	3.00%	5.57%	מזומן**
				100.00%	100.00%	סה"כ תיק
	16.00%	4.00%	+/- 6%	10.00%	10.93%	חשיפה למט"ח

* בסעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים הנ"ל לרבות: קרנות השקעה, מניות או הלוואות לא סחירות של נכסי נדל"ן המוחזקות באמצעות שותפות/חברות נדל"ן בחו"ל, נדל"ן מניב ומוצרים מובנים מורכבים.
 **סעיף מזומן כולל התאמת נגזרות וחוזים עתידיים שלא נכללו באפיק מוגדר, אם רלוונטי.

2. מסלול ההשקעה "להבה מסלול כללי" (מס' אישור מ"ה 561) ימוזג אל תוך מסלול ההשקעה "מנורה מבטחים השתלמות - מסלול כללי" (מס' אישור מ"ה 828), אשר יקרא לאחר המיזוג "מנורה מבטחים השתלמות - מסלול להבה כללי"; כתוצאה מהמיזוג לא יחול שינוי במדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון.

כתוצאה מהמיזוג מדיניות ההשקעה החדשה הצפויה של מנורה מבטחים השתלמות - מסלול להבה כללי תהיה כדלקמן:

ז'בוטינסקי 7 רמת-גן 52520, ת.ד. 1929
 מוקד שירות לקוחות *5565 פקס. 03-7608766
 ccgemel@newmivt.co.il
 www.menoramivt.co.il

מנורה מבטחים השתלמות מסלול להבה כללי						
מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2011	שיעור חשיפה ליום 31/12/2010	אפיק השקעה
	עד	מ				
מדד ת"א 100 - 60% , MSCI AC WORLD - 40%	35.00%	23.00%	+/- 6%	29.00%	28.61%	סה"כ מניות (כולל תעודות סל, אופציות וקרנות נאמנות)
אגח ממשלתי כללי	30.00%	20.00%	+/- 5%	25.00%	28.97%	אג"ח ממשלתי בישראל ובחו"ל
מדד מריל לינץ' US CORPORATE MASTER - 10% , אג"ח קונצרני כללי - 90%	44.00%	32.00%	+/- 6%	38.00%	37.87%	סה"כ אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות ותעודות סל)
MSCI AC WORLD - 70% , ML US HY MASTER2 - 30%	10.00%	0.00%	+/- 5%	5.00%	0.72%	אחר*
ריבית בנק ישראל	8.00%	0.00%	+/- 5%	3.00%	3.83%	מזומן**
				100.00%	100.00%	סה"כ תיק
	19.00%	7.00%	+/- 6%	13.00%	12.74%	חשיפה למט"ח

*בסעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים הנ"ל לרבות: קרנות השקעה, מניות או הלוואות לא סחירות של נדל"ן המוחזקות באמצעות שותפות/חברות נדל"ן בחו"ל, נדל"ן מניב ומוצרים מובנים מורכבים.
 **סעיף מזומן כולל התאמת נגזרות וחוזים עתידיים שלא נכללו באפיק מוגדר, אם רלוונטי.

3. מסלול ההשקעה "להבה מסלול שקל" (מס' אישור מ"ה 1380) ימוזג אל תוך מסלול ההשקעה "מנורה מבטחים השתלמות - מסלול אג"ח ממשלתי שקל" (מס' אישור מ"ה 1408).

כתוצאה מהמיזוג יחול שינוי במדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון כדלקמן:

- מדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון להבה מסלול שקל היתה, כי יושקעו לפחות 50% (חמישים אחוז) מנכסי המסלול בפקדונות שקליים (בתאגידים בנקאיים ו/או במוסדות כספיים) ו/או במלוות ממשלתיות קצרות מועד (מק"מ) ו/או באג"ח ממשלתיות שקליות ו/או בקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות כאמור.
- מדיניות ההשקעה הקבועה בתקנון מנורה מבטחים השתלמות מסלול אג"ח ממשלתי שקל הינה, כי לפחות 75% מנכסי מסלול ההשקעה יושקעו בניירות ערך הנכללים במדד "שקליות ממשלתיות" כפי שיפורסם מעת לעת על-ידי הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ (להלן: "המדד"), לרבות בניירות

ז'בוטינסקי 7 רמת-גן 52520, ת.ד. 1929
 מוקד שירות לקוחות *5565 פקס. 03-7608766
 ccgemel@newmivt.co.il
 www.menoramivt.co.il

ערך העוקבים אחר המדד, בהתאם לשיקול הדעת של החברה המנהלת. יתרת נכסי מסלול ההשקעה תושקע באגרות חוב ממשלתיות, באגרות חוב מדינה אחרות או במזומנים, בהתאם לשיקול הדעת של החברה המנהלת. בכל מקרה שהוא לא תבוצע השקעה במניות.

כתוצאה מהמיזוג, מדיניות ההשקעה הצפויה של מנורה מבטחים השתלמות - מסלול אג"ח ממשלתי שקלי תהא כדלקמן:

מנורה מבטחים השתלמות מסלול אג"ח ממשלתי שקלי	
מדד ייחוס	מדיניות השקעה צפויה לשנת 2011
מדד אג"ח ממשלתי לא צמוד	מסלול אג"חי - לפחות 90% מהנכסים יושקעו באג"ח ממשלתי שקלי. יתרת הנכסים במסלול יושקעו במזומן בלבד.

אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר אישר עקרונית את המיזוג המבוקשים ואולם ביצוע המיזוגים בפועל מותנה בקבלת אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון לתכנית המיזוגים, לפי הוראות הדין.

המיזוגים מיועדים להתבצע במהלך שנת הכספים 2011 והם נערכים מתוך ראיית טובת העמיתים, וכחלק מהערכות מנורה מבטחים גמל בע"מ, כחברה המנהלת, ליישם את ההוראות הרגולטוריות העוסקות בניהול קופת גמל אחת מכל סוג לחברה מנהלת.

זכויות העמיתים בקופה הממוזגת ובקופה המתמזגת יותרו ללא שינוי, לרבות אי שינוי בדמי הניהול הנגבים, באופן שתישמרנה זכויות העמיתים הקיימים והמועברים. כך גם רציפות זכויות העמיתים הקיימים והמועברים תשמרנה ללא שינוי, לבד השינוי מעצם מיזוג קופות הגמל והשינוי במדיניות ההשקעה הצפויה לפי העניין כמפורט לעיל.

לכל עמית עומדת הזכות להמשיך ולהפקיד כספים, למשוך את כספיו מקופות הגמל במועד הזכאות למשיכתם או להעביר את כספיו לכל קופת גמל אחרת שיבחר, והכל בכפוף להוראות הדין.

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

למידע נוסף: מנורה מבטחים גמל בע"מ, רח' ז'בוטינסקי 7 רמת גן, ת.ד. 1929, מיקוד 52520.

טלפון: *5565 פקס: 03-7608766, דוא"ל: ccgemel@newmivt.co.il

בכבוד רב,

מנורה מבטחים גמל בע"מ