

פתיחת מסלולי השקעה המותאמים לגיל החוסך

בהתאם לדרישות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, במשרד האוצר, החל מיום 1 בינואר 2016 יפעלו בקופת גמל גל ובקופת גמל כלנית שלושה מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים:

- **מסלול אחד – לבני 50 ומטה** – מסלול שמדיניות ההשקעה בו מותאמת לעמיתים אשר גילם אינו עולה על 50 ;
- **מסלול שני – לבני 50 עד 60** – מסלול שמדיניות ההשקעה בו מותאמת לעמיתים אשר גילם לפחות 50 ואינו עולה על 60 ;
- **מסלול שלישי – לבני 60 ומעלה** – מסלול שמדיניות ההשקעה בו מותאמת לעמיתים אשר גילם לפחות 60 ;

כל עמית חדש בקופה אשר לא בחר במסלול השקעה ספציפי, יצורף למסלול השקעה המתאים לגילו וברבעון שלאחר המועד בו יגיע עמית חדש לגיל בו קיים מסלול השקעות אחר, תעביר הקופה את העמית למסלול ההשקעות החדש המתאים לגילו.

"עמית חדש" לעניין זה הוא עמית שהצטרף לקופה לאחר יום 1.1.2016 או חשבון נוסף שעמית קיים פתח בקופה לאחר יום 1.1.2016, לרבות חשבון נוסף לצורך העברת כספים מקופה אחרת, ביחס לאותו חשבון.

בהתאם להחלטת החברה, החל מיום 1 בינואר 2016, המסלול הכללי בקופת גמל גל ובקופת גמל כלנית, יהפוך למסלול המותאם לעמיתים בני 50 עד 60. עמית קיים, החוסך במסלול הכללי, אשר לא נתן לחברה הוראה אחרת בכתב, יחסוך, החל מיום 1 בינואר 2016 במסלול המותאם לעמיתים בני 50 עד 60.

(מדיניות ההשקעה ודמי הניהול במסלול לעמיתים בני 50 עד 60 יהיו דומים למדיניות במסלול הכללי - ראה טבלה מצורפת).

בהתאם להחלטת החברה, החל מיום 1 בינואר 2016, מסלול אג"ח ללא מניות בקופת גמל גל יהפוך למסלול המותאם לעמיתים בני 60 ומעלה. עמית קיים, החוסך במסלול אג"ח ללא מניות, אשר לא נתן לחברה הוראה אחרת בכתב, יחסוך, החל מיום 1 בינואר 2016 במסלול המותאם לעמיתים בני 60 ומעלה.

(להשוואת מדיניות השקעה קיימת מול מדיניות צפויה - ראה טבלה מצורפת).

כל עמית שהצטרף לקופה לפני יום 1.1.2016 זכאי להודיע לחברה (באמצעות טופס בקשה) על רצונו להצטרף למסלול ברירת מחדל, המותאם לגילו (להלן: "מודל תלוי גיל"), באופן שיתרת הכספים בחשבון, כולל הפקדות שוטפות, יועברו לחשבון על שמו במסלול השקעה המותאם לגילו, וברבעון שלאחר המועד בו יגיע העמית לגיל בו קיים מסלול השקעות אחר המתאים לגילו – יועברו הכספים למסלול ברירת מחדל המתאים לגילו.

לחילופין, כל עמית, קיים או עמית חדש, זכאי לעבור לכל מסלול השקעה אחר בקופה, בו יבחר, בכל עת, כולל מסלול השקעה שאינו תואם את גילו.

טופס העברה ממסלול למסלול, כולל אפשרות להעברת החיסכון וההפקדות השוטפות ל"מודל תלוי גיל" וכן דברי הסבר למשלוח הטופס, ניתן למצוא כאן באתר החברה, תחת לשונית "טפסים", החל מחודש ינואר 2016, עם תחילת הפעלת המסלולים החדשים.

פרטים על מסלולי ההשקעה החדשים שיפעלו בקופות גל וכלנית החל מיום 1 בינואר 2016:

קופת גמל גל		
שם המסלול החדש	מדיניות השקעה תקנונית	הנימוקים לשינוי
גל גמל לבני 50 ומטה	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על-פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר בגילאי העמיתים בכל מסלול.	פתיחת מסלול השקעות חדש (החל מינואר 2016 בהתאם לדרישות הדין).
גל גמל לבני 50 עד 60		עד ליום 31.12.2015 היה "מסלול כללי". מדיניות ההשקעה במסלול המיועד לעמיתים בני 50 עד 60 (רמת סיכון בינונית) דומה למדיניות ההשקעה במסלול הכללי . גמישות ניהול השקעות דומה.
גל גמל לבני 60 ומעלה		עד ליום 31.12.2015 היה "מסלול אג"ח ללא מניות". בהתאם לקבוע בתקנון הקופה, לפחות 50% מנכסי מסלול האג"ח ללא מניות ובמסלול זה לא בוצעה השקעה במניות ו/או אופציות ו/או ני"ע המירים. מדיניות ההשקעה במסלול לעמיתים בני 60 ומעלה תואמת רמת סיכון בינונית-נמוכה ואילו מדיניות ההשקעה בפועל במסלול אג"ח ללא מניות תואמת רמת סיכון נמוכה. כמו-כן, במסלול המיועד לעמיתים בני 60 ומעלה אין מגבלה בכל הנוגע להשקעה באג"ח או במניות. גמישות ניהול ההשקעות במסלול גל גמל לבני 60 ומעלה תהיה גבוהה מזו הקיימת במסלול אג"ח ללא מניות, שכן במסלול לבני 60 ומעלה אין מגבלה בכל הנוגע להשקעה באג"ח או במניות.

קופת גמל כלנית		
שם המסלול החדש	מדיניות השקעה תקנונית	הנימוקים לשינוי
כלנית גמל לבני 50 ומטה	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על-פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר בגילאי העמיתים בכל מסלול.	פתיחת מסלול השקעות חדש (החל מינואר 2016 בהתאם לדרישות הדין).
כלנית גמל לבני 50 עד 60		עד ליום 31.12.2015 היה "מסלול כללי". מדיניות ההשקעה במסלול המיועד לעמיתים בני 50 עד 60 (רמת סיכון בינונית) דומה למדיניות ההשקעה במסלול הכללי . גמישות ניהול השקעות דומה.
כלנית גמל לבני 60 ומעלה		פתיחת מסלול השקעות חדש (החל מינואר 2016 בהתאם לדרישות הדין).

מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016 מול תמהיל ההשקעות בפועל לפני השינוי:

קופת גמל גל			
שם המסלול	אפיק	חשיפה צפויה 2016 וטווח סטייה	חשיפה בפועל 31.10.2015
גל גמל לבני גיל 50 ומטה (מסלול חדש)	מניות	45% [-/+ 6%]	מסלול חדש
	אג"ח ממשלתי	20% [-/+ 5%]	
	אג"ח קונצרני	26% [-/+ 6%]	
	אחר	4% [-/+ 5%]	
	עו"ש, פר"י, פק"מ	5% [-/+ 5%]	
	חשיפה למט"ח	22% [-/+ 6%]	
גל גמל לבני 50 עד 60 (עד 31.12.15 מסלול כללי)	מניות	35% [-/+ 6%]	37.34%
	אג"ח ממשלתי	27% [-/+ 5%]	23.01%
	אג"ח קונצרני	32% [-/+ 6%]	34.24%
	אחר	3% [-/+ 5%]	0.89%
	עו"ש, פר"י, פק"מ	3% [-/+ 5%]	4.50%
	חשיפה למט"ח	20% [-/+ 6%]	19.82%
גל גמל לבני 60 ומעלה (עד 31.12.15 מסלול אג"ח)	מניות	18% [-/+ 6%]	0.00%
	אג"ח ממשלתי	41% [-/+ 5%]	75.37%
	אג"ח קונצרני	35% [-/+ 6%]	8.20%
	אחר	1% [-/+ 5%]	0.00%
	עו"ש, פר"י, פק"מ	5% [-/+ 5%]	16.42%
	חשיפה למט"ח	10% [-/+ 6%]	0.00%

קופת גמל כלנית			
שם המסלול	אפיק	חשיפה צפויה 2016 וטווח סטייה	חשיפה בפועל 31.10.2015
כלנית גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש)	מניות	45% [-/+ 6%]	מסלול חדש
	אג"ח ממשלתי	20% [-/+ 5%]	
	אג"ח קונצרני	26% [-/+ 6%]	
	אחר	4% [-/+ 5%]	
	עו"ש, פר"י, פק"מ	5% [-/+ 5%]	
	חשיפה למט"ח	22% [-/+ 6%]	
כלנית גמל לבני 50 עד 60 (עד 31.12.15 מסלול כללי)	מניות	35% [-/+ 6%]	37.83%
	אג"ח ממשלתי	27% [-/+ 5%]	23.31%
	אג"ח קונצרני	32% [-/+ 6%]	33.54%
	אחר	3% [-/+ 5%]	0.75%
	עו"ש, פר"י, פק"מ	3% [-/+ 5%]	4.56%
	חשיפה למט"ח	20% [-/+ 6%]	18.95%
כלנית גמל לבני 60 ומעלה (עד 31.12.15 מסלול אג"ח)	מניות	18% [-/+ 6%]	מסלול חדש
	אג"ח ממשלתי	41% [-/+ 5%]	
	אג"ח קונצרני	35% [-/+ 6%]	
	אחר	1% [-/+ 5%]	
	עו"ש, פר"י, פק"מ	5% [-/+ 5%]	
	חשיפה למט"ח	10% [-/+ 6%]	