

## חלק ד'

### שינויים בתקנון, שינויים בהוראות הדין, הוראת מוטבים ועדכון פרטים אישיים

#### שינויים שחלו בתקנון קופת הגמל

במהלך שנת הדוח (שנת 2021) לא חלו שינויים בתקנון קופת הגמל בה הינך עמית.

#### שינויים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטי לחיסכון הפנסיוני

##### להלן שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין החלים על החיסכון הפנסיוני:

1. תיקון 26 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל")

מיום 15.11.21 – עיקר תיקון זה בהוספת "סימן ה'1" לחוק קופות הגמל, שעניינו החלפת המנגנון של חובת קרן פנסיה מקיפה (ותיקה או חדשה) להחזיק אגרות חוב מיועדות מסוג ערד (הנושאות תשואה שנתית צמודת מדד של 4.86%) במנגנון של הבטחת השלמת תשואה לקרנות הפנסיה. מטרת התיקון להבטיח החל משנת 2022 השלמת תשואה לקרנות פנסיה זכאיות על ידי המדינה, כדי להפחית את ההשפעה על זכויות העמיתים בהן הנובעת משינויים בתשואת על נכסיהן. על פי תיקון החוק יוגדר בתיק ההשקעות של קרן פנסיה אפיק של השקעה נפרד שייקרא "אפיק השקעה מובטח תשואה", שבו ינוהלו בנפרד הנכסים שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה. השקעות אפיק ההשקעה מובטח התשואה ינוהלו כמסלול השקעה בהתאם למדיניות ההשקעות של המסלול שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר או בהתאם להנחיות שיקבעו.

2. 'תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (תיקון)

התשפ"א-2021' מיום 1.6.2021 – במסגרת תיקון זה פורסמו תיקונים לתקנות כללי השקעה ובכללם הוסדרו כללים להשקעה באגרת חוב היברידית, בוצעו מספר תיקונים שמסירים חסמי השקעה בבחינת השקעות פוטנציאליות בתשתיות בישראל ועוד.

3. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-5 'חוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל – תיקון' מיום 24.5.2021 –

הוספת חובת יידוע של גוף מוסדי לאדם המעוניין להצטרף כעמית לקופת גמל, בנושא ההוצאות הישירות כאמור ובהוראות שנקבעו לעניין זה בחוזר.

4. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 'אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון' מיום 13.6.2021 – תיקון

המגביר את השקיפות לעמיתים ביחס לכספים שהופקדו אך טרם שויכו וזאת באמצעות מתן הודעות שוטפות על כספים אלו לרבות מתן הודעה על כך בדוחות הרבעוניים והשנתיים הנשלחים לעמיתים. כך גם, חובת ההודעה לעובד על העדר הפקדות מצד המעסיק צומצמה לשכר היסוד בלבד כאשר ההודעה תימסר לאמצעי אליו נשלח הדוח הרבעוני. בנוסף התיקון משנה, בין היתר, את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיקים לרבות קבלת אישור העמית להשבה זו ככל שחלפה תקופה העולה על 9 חודשים ממועד ההפקדה וקוצב מועדים לשליחת הודעות למעסיקים ולעמיתים בדבר הפסקת הפקדות.

5. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-14 'ניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים-תיקון' מיום

9.12.2021 – תיקונים לחוזר המאוחד בעניין ניהול סיכונים הלבנת הון, בין היתר, עודכנה ההוראה בדבר הליך ביצוע הכרת הלקוח באופן שכאשר קיים חשש להלבנת הון או מימון טרור, גוף מוסדי לא יאפשר למוטב לפדות כספים מחשבון הלקוח בטרם נערך למוטב הליך של הכרת הלקוח.

6. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-15 'מרכיבי חשבון בקופת גמל – תיקון' מיום 22.12.2021 – תיקון הוראות

חוזר 2019-9-8 במסגרתו בקשת עמית להסבת יתרת תשלומים פטורים לתשלומים שאינם פטורים ולהיפך, תבוצע רק בכפוף להמצאת אישור כי בוצע שינוי ייחוס הפוך בקופת גמל אחרת.

7. 'הוראות למתן פטור מניכוי מס במקור ממשיכת סכומים מקופת גמל לבעלי הכנסות נמוכות - הארכת

תוקף ועדכון' מיום 6.1.2021 – חוזר רשות המיסים המקורי לענין זה קבע כי בהתקיים התנאים הקבועים בו, חברה מנהלת תשלום לעמית כספים המנוהלים בחשבוננו ללא כל צורך בהצגת אישור פקיד שומה לפטור בניכוי מס במקור. הוראות החוזר המקורי חלו מיום פרסומו ועד ליום 31.12.2020. ביום 6.1.2021 פורסמה ההנחיה הנ"ל אשר האריכה את תוקפו של החוזר המקורי לשנה נוספת כך שיחול עד ליום 31.12.2021. בנוסף, ההנחיה הנ"ל מרחיבה את תחולת החוזר המקורי כך שיחול גם על משיכה כספי תגמולים לא הוניים בנוסף לרכיב התגמולים לקצבה, ועורך בהתאמה תיקון בטופס הצהרת העמית המבקש.

# חלק ה'

## הסברים ודגשים לטבלאות ומילון מושגים

### ב.1. ריכוז נתונים לעמית בחשבון

**ותק הכספים לעניין מס הכנסה** – התאריך לפיו יחושבו זכויות העמית בכספים המופקדים בקרן, בקשר עם הוראות פקודת מס הכנסה והכללים והתקנות שהותקנו מכוחה.

**מועד הזכאות למשיכה** – התאריך בו יהיה העמית זכאי למשוך את הכספים מבחינת הדין החל על הקרן. המשיכה בפועל תהיה תלויה בהעדר מניעה משפטית למשיכת הכספים (כגון: עיקול/שעבוד/צו מניעה) ובהמצאת כל האישורים הנדרשים בהתאם להוראות הדין ותקנון הקרן.

### ב.2. תשלומים צפויים לעמית בחשבון

**יתרת הכספים המיועדת למשיכה חד פעמית** – כספים אותם יהיה רשאי החוסך למשוך במזומן, בהעברה לחשבונו.

**סכום חד פעמי במקרה מוות** – סכום אותו תשלם הקרן למוטבים (ובאין מינוי מוטבים – ליורשים) במקרה של פטירת העמית.

### ב.3. פירוט הפקדות כספים בחשבון

**המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים** – רכיבי המשכורת שלגביהם חושבו והופרשו רכיבי התגמולים בקרן.

**הפקדות העמית עבור מרכיב התגמולים** – כספים שהפקיד העובד ו/או המעסיק, על חשבון העובד, עבור תגמולים.

**הפקדות המעסיק עבור מרכיב התגמולים** – כספים שהפקיד המעסיק, על חשבונו, עבור תגמולים.

**לתשומת לב העמית** – פירוט המשכורת ופירוט ההפקדות מאפשר לך לעקוב אחר המשכורת בגינה נגזרות הפקדות חלק העובד וחלק המעסיק לקרן ההשתלמות ולוודא כי הפקדותיך והפקדות המעסיק עוברות באופן חודשי ורציף לקרן.

### ב.4. תנועות ויתרות כספים בחשבון העמית בקרן

**משיכת כספים מקופת גמל** – כספים שנמשכו מהקרן. המשיכה כוללת כספים שנמשכו על ידך, לפי הוראותיך ו/או שנמשכו במסגרת הליך משפטי (מימוש עיקול/מימוש שעבוד/מימוש הסכם בין בני זוג וכדו').

**העברות כספים מקופת גמל** – כספים שהועברו מקרן ההשתלמות לקרן השתלמות אחרת.

**העברות כספים לקופת הגמל** – כספים שהועברו לקרן ההשתלמות מקרן השתלמות אחרת.

**קופה מקבלת** – קופה אשר אליה התקבלו כספים מקרן השתלמות אחרת.

**קופה מעבירה** – קופה אשר ממנה הועברו כספים לקרן השתלמות אחרת.

### ב.5. דמי ניהול שנגבו בפועל מחשבון העמית בקרן

**דמי ניהול מחסכון מצטבר** – שיעור/סכום דמי ניהול שגבתה הקרן מכספים שהצטברו בחשבונך.

**דמי ניהול מהפקדה שוטפת** – שיעור/סכום דמי ניהול שגבתה הקופה מהכספים שהופקדו בחשבונך באופן שוטף. הקרן אינה גובה דמי ניהול מההפקדות.

**לתשומת ליבך** – הקרן היא קופת גמל ענפית הגובה דמי ניהול לפי הוצאות בפועל.

דמי הניהול נגבים בשיעור אחיד מכלל עמיתי הקרן.

### ב.6. פירוט הנתונים בחשבון העמית בקרן לפי מסלולי השקעה

**קופת גמל מסלולית** – קופת גמל המנהלת מספר מסלולי השקעה ומאפשרת לעמית לבחור באילו מסלולים יושקעו הכספים המופקדים/צבורים על שמו.

### **מסלולי ההשקעה הקיימים בקרן ההשתלמות הינם כדלהלן:**

יהב קרן השתלמות וחסכון פ.ר.ח - מסלול כללי;

יהב קרן השתלמות וחסכון פ.ר.ח - אג"ח מדינה-מסלול ללא מניות.

יובהר כי הנתונים המופיעים בטבלה ב.6. מסכמים את חסכונויך בכלל המסלולים בחשבונוך.

### **8.ב. פירוט סכומים בהתאם לרפורמה במיסוי רווח הון**

**רווחים ריאליים** – רווחים שהשיגה הקרן על נכסי העמית, בתקופת הדו"ח, בניכוי עליית מדד המחירים לצרכן, בתקופה האמורה.

**הפרשי הצמדה** – שיעור המשקף את עליית מדד המחירים לצרכן בתקופת הדו"ח.

**תקרת ההפקדה המוטבת בקרן השתלמות לשכירים** – תקרת הפקדה המוטבת אשר מעבר לתקרה זו לא ניתן ליהנות מהטבות מס כהגדרת מונח זה ובשיעור הקבוע בסעיף 9(א16) בהתייחס לקרן השתלמות לשכירים בפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].

### **1.ג. התשואה שהושגה על הנכסים בקרן ההשתלמות**

**שיעור התשואה ברוטו** – התשואה שהושגה בשנת הדוח על כספים בחשבונו של עמית בקרן, שלא הופקדו לחשבונו הפקדות במהלך השנה החולפת ולא בוצעו ממנו משיכות באותה שנה. התשואה המוצגת הינה לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות ולפני ניכוי דמי ניהול.

### **2.ג. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים**

**דמי ניהול** – דמי הניהול שנוכו מכספים בחשבון העמית. הקרן היא קופת גמל ענפית הגובה דמי ניהול לפי הוצאות בפועל מהחיסכון בלבד. הקרן גובה דמי ניהול בשיעור אחיד מכלל עמיתיה. בהתאם להוראות הדין הקרן אינה רשאית לגבות דמי ניהול מההפקדות ודמי הניהול שהיא רשאית לגבות מהחיסכון לא יעלו על 2%.

**הוצאות ניהול השקעות** לרבות הוצאות ניהול חיצוני – הוצאות המשולמות לגורמים שלישיים בעד ניהול השקעות, המנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אילו יכולות לכלול את הוצאות להלן: עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן, הוצאות עבור השקעה מחוץ לישראל והוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרן הון סיכון, קרנות גידור וכדו'), הוצאות בעד ניהול תביעה בגין השקעה, עמלות ניהול חיצוני והוצאות הנובעות ממתן משכנתה.

**מדיניות השקעות צפויה השתלמות פ.ר.ח. כללי 2022**

ממד ייחוס חדש 2022	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה לשנת 2021	שיעור חשיפה ליום 01.09.2021	אפיק השקעה
ממד ת"א 125 - 40% MSCI AC - 60%	37%-49%	+/- 6%	43%	43.7%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	25%-35%	+/- 5%	30%	26.1%	אג"ח ממשלתי
ממד תל בונד 60 - 40% תל בונד שקלי - 40% IBoxx \$ Corps Liquid 3-7 Years ETF 20%	9%-21%	+/- 6%	15%	14.8%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
MSCI WORLD ALL 50%, 125 ת"א 50% COUNTRIES	0%-10%	+/- 5%	5%	6.8%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	2%-12%	+/- 5%	7%	10.1%	מזומן
			100%	101.5%	סה"כ
ערכי מטבע	12% - 24%	+/- 6%	18%	20.7%	חשיפה למט"ח

\* קרנות נדלון, קרנות הון, הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור  
פקדונות עד 3 חודשים יכללו באפיק עו"ש/פר"ו/פק"מ.  
\*\* פקדונות מעל 3 חודשים יכללו באפיק קונצרני

התערבות ידנית\*

**מדיניות השקעות צפויה מסלול "השתלמות פ.ר.ח. אג"ח ללא מניות" - שנת 2022**

ממד ייחוס 2022	
ממשלתי צמוד 2-5 - 20% ממשלתי שקלי 2-5 - 25% תל בונד 60 - 25% תל בונד שקלי - 20% ריבית בנק ישראל - 10%	<p>1. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול.</p>