

15 בנובמבר 2015

הנדון: הודעה על כוונה למזג מסלולים בקופות בניהול מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ("החברה" "החברה המנהלת") מתכבדת להודיע כדלהלן:

כחלק מהיערכות החברה ליישום הוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("הממונה") בעניין חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 שעניינו מסלולי השקעה בקופות גמל, פועלת החברה בימים אלה להתאמת מסלולי קופת הגמל, קרן ההשתלמות וקרנות הפנסיה של החברה. במסגרת זאת בכוונת החברה לבצע מיזוגים, החל מיום 1.1.2016, והכל בהתאם להוראת סעיף 37 לחוק קופות גמל ובהתאם לחוזר גמל 2012-2-1 שעניינו "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל או למיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה".

להלן טבלה המתארת את המיזוגים המבוקשים:

מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	המסלול המתמזג
קופת תגמולים				
נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, 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 השקעות.	לפחות 75% מנכסי המסלול יושקעו במניות ו/או אופציות ו/או ניירות ערך המירים ו/או בקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות כאמור.	מיטב דש גמל מניות (877) (קידוד: 512065202-00000000000874-0877-000)	שיעור ההשקעה במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות לא יפחת מ-75% מסך נכסי המסלול. יתרת הנכסים תושקע עפ"י שק"ד החברה ובכפוף להסדר התחוקתי.	מיטב דש גמל מסלול חכם עד 40 (1245) (קידוד: 512065202-00000000000874-1245-000)

מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	המסלול המתמזג
קרנות השתלמות				
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	בו יושקעו נכסי המסלול על פי התפתחויות בשוק ההון, בהתאם לשיקול דעתה המקצועי של החברה המנהלת ובכפוף להנחיות הרלבנטיות בהסדר התחיקתי.	מיטב דש השתלמות כללי (880) (קידוד): 512065202- 00000000000880- (0880-000)	שיעור החשיפה למניות לא יפחת מ-40% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. החברה תשקיע את נכסי המסלול וכן כל כספים שיכנסו למסלול בתורת ריווחי השקעותיו, או כתוצאה ממכירתם או פדיונם של ניירות ערך (בניכוי סכומים שההסדר התחיקתי מתיר לנכותם), בהשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי ובמגבלות הקבועות שם.	מיטב דש השתלמות עד 3 שנות ותק (643) (קידוד): -512065202 00000000000880- (0643-000)
נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל. החשיפה תהיה בשיעור 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.	חשיפה של 75% לפחות מנכסי המסלול לאג"ח ממשלתי ונגזרותיו. יתרת הנכסים תושקע בפקדונות, במזומן ובמט"ח, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו.	מיטב דש השתלמות אג"ח ממשלת ישראל (1387) (קידוד): -512065202 00000000000880- (1387-000)	בו יושקעו לפחות 75% (שבעים וחמישה 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.	מיטב דש השתלמות שקלי (882) (קידוד): -512065202 00000000000880-0882- (000)

(להלן: "הליך המיזוג").

השינויים האמורים נערכו במסגרת יישום הוראות הממונה על שוק ההון וכתוצאת מחובת החברה המנהלת להתאים את שם ומדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולי קופת הגמל, קרנות ההשתלמות וקרנות הפנסיה לאמור בהוראות אלה.

כל עמית זכאי להעביר בכל עת את כספיו, כולם או חלקם, מכל קופה לכל קופה אחרת ו/או מכל מסלול לכל מסלול אחר באותה הקופה כפי שיבחר, והכול בכפוף להוראות הדין. כן יובהר כי זכויות העמיתים הקיימים והמועברים יישמרו.

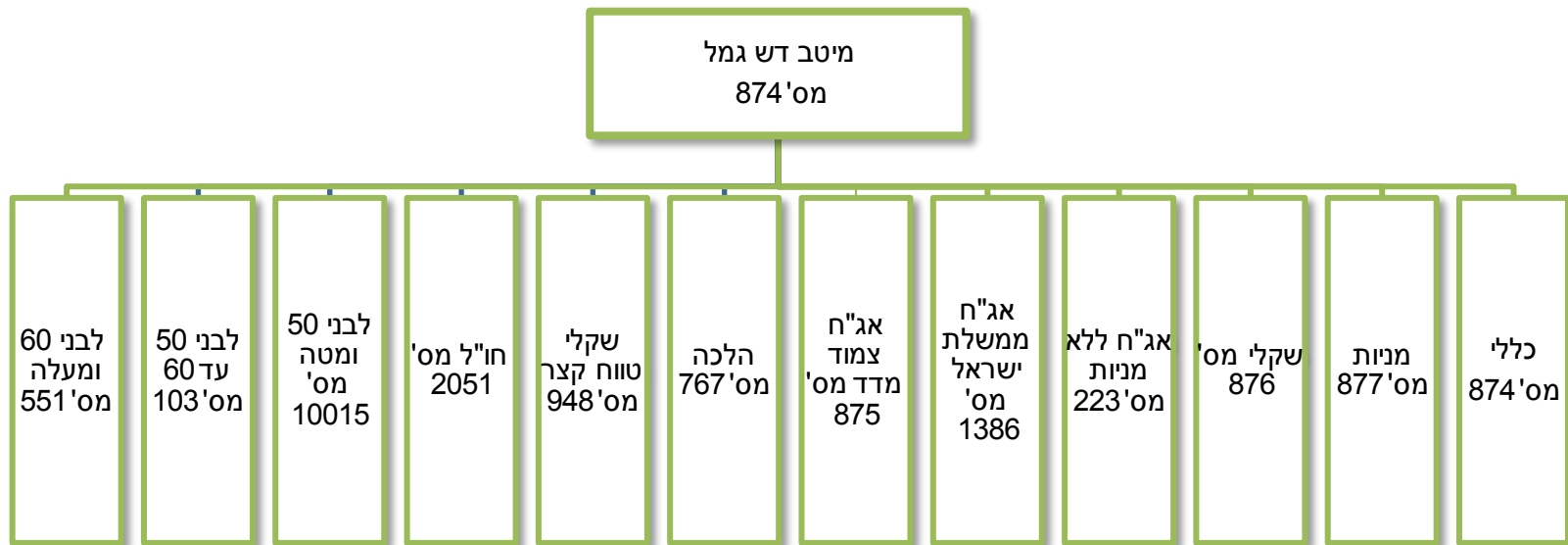
בכל שאלה בנוגע להליך המיזוג, ניתן לפנות למיטב דש גמל ופנסיה בע"מ
מען: דרך ששת הימים 30, בני ברק טל': 3366* (שלוחה 3)
כתובת אתר אינטרנט: www.meitavdash.co.il

בכבוד רב,

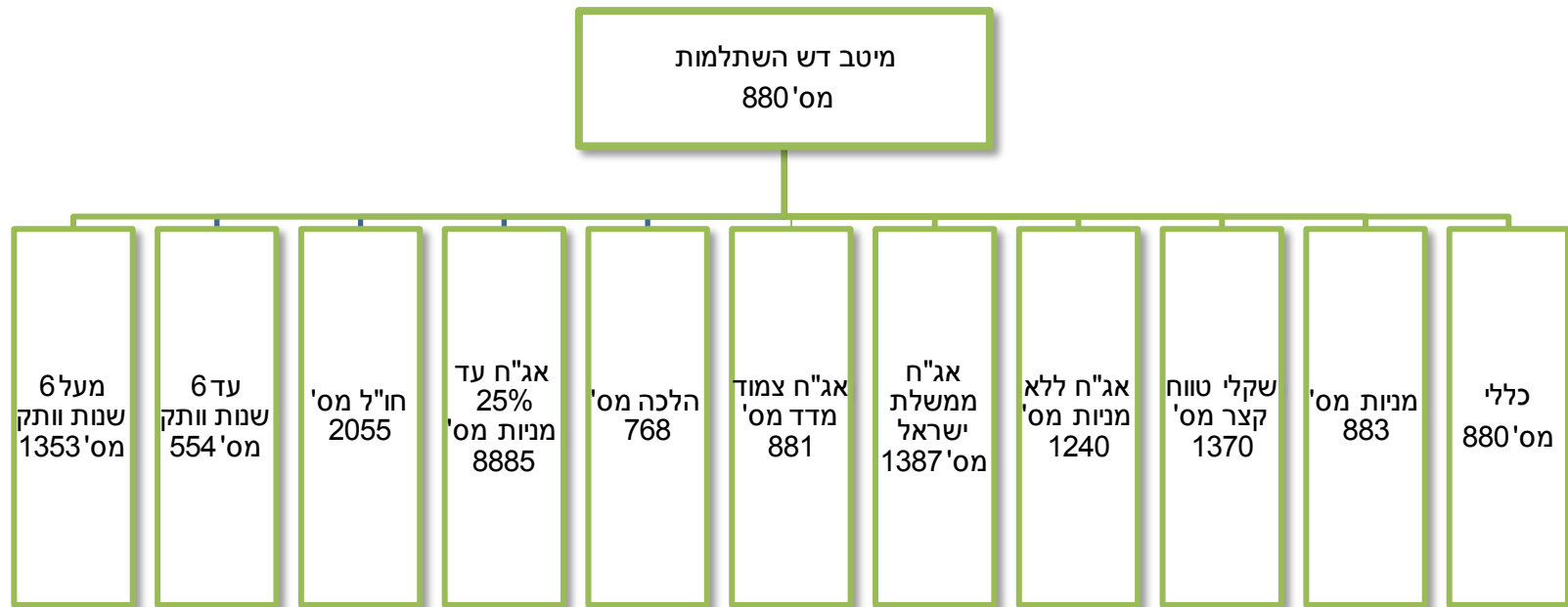
מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

להלן תרשימים המציגים את המבנה הצפוי של הקופות הקולטות על כל מסלוליהן כפי שתהיינה לאחר השלמת המיזוג:

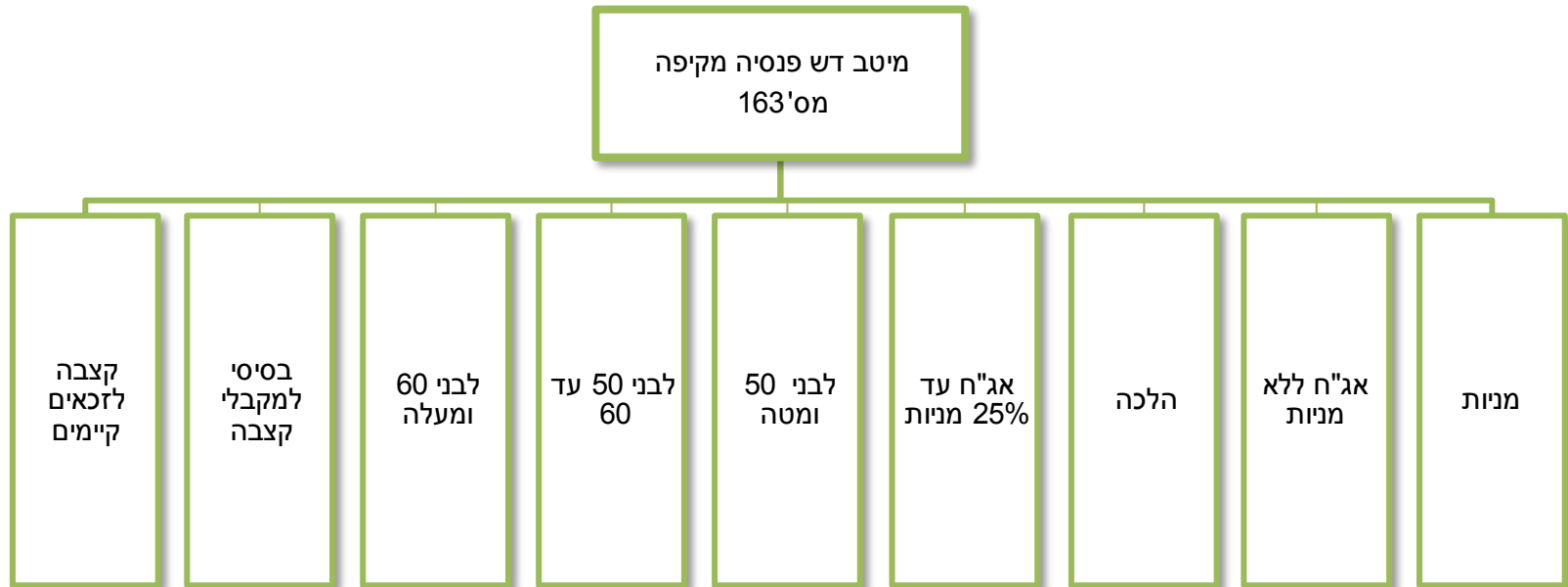
קופת גמל:



קרן השתלמות:



קרן פנסיה מקיפה:



קרן פנסיה כללית:

