

**הודעה מיום 16/11/21 לעניין העברת ניהול ומיזוג של קופות גמל מרכזיות לפיצויים מפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ לקופות גמל מרכזיות לפיצויים של הראל פנסיה וגמל בע"מ**

הננו מתכבדים לעדכן כי בהמשך לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ביום 1 באוקטובר 2021 הושלם הליך העברת ניהול קופות גמל מרכזית לפיצויים מחברת פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "קופות פסגות") לקופות גמל מרכזית לפיצויים המנוהלות בחברת הראל פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "קופות הראל").

בהמשך לכך, ביום 1 בינואר 2022 צפוי להתבצע הליך מיזוג קופות פסגות ומסלולי ההשקעה שבניהולן לקופות הראל ומסלולי ההשקעה שבניהולן, כמפורט להלן:

1. קופת הגמל המרכזית לפיצויים "פסגות פיצויים" (מס' מס הכנסה 237) ומסלולי ההשקעה שבניהולה תמוזג לתוך קופת גמל מרכזית לפיצויים "הראל גמל לפיצויים - מסלולית" (מס' מס הכנסה 155) ומסלולי ההשקעה שבניהולה.
2. קופת הגמל המרכזית לפיצויים "פסגות שיא פיצויים" (מס' מס הכנסה 839) ומסלולי ההשקעה שבניהולה תמוזג לתוך קופת גמל מרכזית לפיצויים "הראל גמל לפיצויים - מסלולית" (מס' מס הכנסה 155) ומסלולי ההשקעה שבניהולה.
3. קופת הגמל המרכזית לפיצויים "פסגות גמל מסלולית לפיצויים" (מס' מס הכנסה 616) תמוזג לתוך קופת גמל מרכזית לפיצויים "הראל פרופיל אישי למעסיק" (מס' מס הכנסה 820).

באפשרותך לעיין בפרטים אודות מיזוג מסלולי ההשקעה בקופות הגמל המרכזיות לפיצויים בעמודים 10-3.

באפשרותך לצפות בעמוד 11 בתרשים מסוג "עץ", המציג את המבנה הצפוי של קופות הגמל המרכזיות לפיצויים לאחר העברת הניהול והמיזוג.

לעיון במדיניות ההשקעה הצפויה באתר חברת הראל [לחץ כאן](#). יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה כאמור עשויה להשתנות מעת לעת.

לתשומת ליבך, בכפוף להוראות הדין, ניתן להעביר את הכספים כולם או חלקם, בקופות הגמל המרכזיות לפיצויים לכל קופת גמל אחרת וכן להעביר את הכספים, כולם או חלקם, מכל מסלול השקעה לכל מסלול אחר באותה הקופה כפי שתבחר.

כמו כן, הזכויות והתנאים בקופת הגמל המרכזיות לפיצויים ישמרו ולא תחול בהם פגיעה מעצם העברת הניהול והמיזוג. יובהר, כי אין באמור בכדי לפגוע בדמי הניהול שניתנו, לתקופה שאליה התחייבה פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, וזאת בכפוף ובהתאם להוראות הדין.

יובהר כי הראל פנסיה וגמל בע"מ רשאית, בהתאם להוראות הדין, לבצע שינויים בתקנון קופת הגמל המרכזיות לפיצויים ובזכויות העמיתים.

תשומת הלב כי החל מיום 1 בינואר 2022 ועד ליום 15 בינואר 2022 (כולל) מתבצעת הסבה של קופות הגמל המרכזיות. בתקופת ההסבה באפשרותך להגיש בקשות באמצעות טפסים של הראל הנמצאים באתר החברה, והן יבוצעו לאחריה ובכפוף להוראות הדין.

להלן פרטי התקשרות עם חברתנו:

<u>לפני המיזוג (עד יום 1.1.2022)</u>	<u>לאחר המיזוג (לאחר יום 1.1.2022)</u>
טלפון: 03-5651089	טלפון: *49958 או 1-700-502290
פקס: 03-9205309	יצירת קשר בכתב באמצעות "צור קשר" באתר הראל <a href="http://www.harel-group.co.il">www.harel-group.co.il</a>
כתובת דוא"ל לפניות: <a href="mailto:harel@malam-lts.com">harel@malam-lts.com</a>	כתובת דוא"ל לפניות:
כתובת אתר אינטרנט: <a href="http://www.harel-group.co.il">www.harel-group.co.il</a>	*פניות בנושא פדיונות : <a href="mailto:mfax@harel-ins.co.il">mfax@harel-ins.co.il</a> *פניות בנושאים אחרים: <a href="mailto:harelgs@harel-ins.co.il">harelgs@harel-ins.co.il</a>

נשמח לעמוד לשירותך,

בברכה,

הראל פנסיה וגמל בע"מ

מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
שם הקופה	שם מסלול + מספר מ"ה	שם הקופה	שם מסלול + מספר מ"ה	שם הקופה	שם מסלול + מספר מ"ה
פסגות פיצויים - 237	הראל גמל לפיצויים - מסלולית - 155	פסגות פיצויים כללי - 237	הראל קמ"פ מסלול כללי - 155	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג
במהתאם להסדר התחיקתי.	במהתאם להסדר התחיקתי.	במהתאם להסדר התחיקתי.	במהתאם להסדר התחיקתי.	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
שם הקופה	שם מסלול + מספר מ"ה	שם הקופה	שם מסלול + מספר מ"ה	שם הקופה	שם מסלול + מספר מ"ה
פסגות שיא פיצויים - 839	הראל גמל לפיצויים - מסלולית - 155	פסגות שיא פיצויים כללי - 150	הראל קמ"פ מסלול כללי - 155	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג
במהתאם להסדר התחיקתי.	במהתאם להסדר התחיקתי.	במהתאם להסדר התחיקתי.	במהתאם להסדר התחיקתי.	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
שם הקופה	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג
פסגות שיא פיצויים - 839	פסגות שיא פיצויים שקלית ללא מניות - 840	לפחות 75% מנכסי המסלול יושקעו בחוב שאינו צמוד למדד כלשהו לרבות פיקדונות שקליים לא צמודים למדד כלשהו ו/או מק"מ ו/או אג"ח ממשלתיות שאינן צמודות למדד כלשהו ו/או אג"ח של חברות שאינן צמודות למדד כלשהו ו/או בני"ע מסחריים ו/או בהלוואות שאינן צמודות למדד כלשהו ו/או בתעודות סל על מדדי אג"ח שאינם צמודות למדד כלשהו. יתרת נכסי המסלול תושקע על פי שקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחיקתי ובלבד שנכסי המסלול לא יושקעו במניות ו/או בני"ע המירים למניות וזאת למעט במקרה בו יתקבלו מניות כתוצאה מהסדר חוב בני"ע שמוחזק במסלול. במקרה כאמור החברה תתאים את השקעות נכסי המסלול למדיניות ההשקעות עם הפיכת המניות שנתקבלו לסחירות בהקדם האפשרי ולא יאוחר משלושים ימים מהמועד בו הפכו המניות לסחירות כאמור לעיל.	הראל גמל לפיצויים - מסלולית - 155	הראל קמ"פ מסלול שקלי - 742	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, 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.

מסלול ממוזג			מסלול מתמוזג		
מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממוזג	שם מסלול ממוזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמוזג	שם מסלול מתמוזג + מספר מ"ה	שם הקופה
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 ההשקעות.	הראל קמ"פ מסלול מניות - 739	הראל גמל לפיצויים - מסלולית - 155	במסלול זה יושקעו לא פחות מ-75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת הנכסים תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחיקתי.	פסגות שיא פיצויים מניות - 844	פסגות שיא פיצויים - 839

נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	שם הקופה
<p>הרכב הנכסים בקופה ממזגת תואם ברובו למסלול המתמזג. בקופה המתמזגת. המסלול הממזג שקלי הינו המסלול הקרוב ביותר שמנהל חשיפה גבוהה לאגרות חוב שקליות עם מח"מ בינוני וברמות התואמות בחלקן את רמות הסיכון של המסלול המתמזג.</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות, 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 הדיון, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>הראל קמ"פ מסלול שקלי - 742</p>	<p>הראל גמל לפיצויים - מסלולית 155-</p>	<p>במסלול זה יושקעו כל נכסי המסלול באחד או יותר מהמפורטים להלן: במזומנים, פיקדונות שקליים לא צמודים, ניירות ערך מסחריים, מק"מ או אג"ח לא צמודות, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו, ובלבד שמשך החיים הממוצע של כלל הנכסים המושקעים במסלול, לא יעלה, בכל עת, על תשעים ימים. לעניין חישוב משך החיים הממוצע של כלל נכסי המסלול, יחושב משך החיים הממוצע של כל אחד מסוגי הנכסים באופן הבא: אג"ח, לרבות מח"מ ונייר ערך מסחרי - בדרך המקובלת למדידתו; פיקדון - משך הזמן שנותר עד למועד שבו ניתן למשוך אותו, לפי תנאי הפקדתו; מזומנים - 0.5 למען הסר ספק, נכסי המסלול לא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות וזאת למעט במקרה בו יתקבלו מניות כתוצאה מהסדר חוב בני"ע שמוחזק במסלול. במקרה כאמור החברה תתאים את השקעות נכסי המסלול למדיניות ההשקעות עם הפיכת המניות שנתקבלו לסחירות בהקדם האפשרי ולא יאוחר משלושים ימים מהמועד בו הפכו המניות לסחירות כאמור לעיל.</p>	<p>פסגות שיא פיצויים - 839</p> <p>פסגות שיא פיצויים - 839</p>	<p>פסגות שיא פיצויים - 839</p>

נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	שם הקופה
<p>הרכב הנכסים בקופה ממזגת תואם ברובו למסלול המתמזג בקופה המתמזגת. המסלול הממזג אג"ח עד 15% מניות הינו המסלול הקרוב ביותר שמנהל חשיפה גבוה לאגרות חוב וברמות התואמות ברובם את רמות הסיכון של המסלול המתמזג.</p>	<p>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 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 שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	<p>הראל קמ"פ מסלול אג"ח עד 15% מניות - 743</p>	<p>הראל גמל לפיצויים - מסלולית 155-</p>	<p>במסלול זה יושקעו לא יותר מ-10% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו; יתרת הנכסים, שלא תושקע במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחיקתי.</p>	<p>פסגות שיא פיצויים אג"ח עד 10% מניות - 845</p>	<p>פסגות שיא פיצויים - 839</p>

נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	מסלול ממזג		מסלול מתמזג			
	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	שם הקופה
<p>הרכב הנכסים בקופה ממזגת תואם ברובו למסלול המתמזג בקופה המתמזגת. המסלול הממזג אג"ח צמוד מדד הינו המסלול הקרוב ביותר שמנהל חשיפה גבוהה לאגרות חוב שקליות עם מח"מ בינוני וברמות התואמות את רמות הסיכון של המסלול המתמזג.</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל הצמודים למדד המחירים לצרכן בישראל בלבד. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות או סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>הראל קמ"פ מסלול אג"ח צמוד מדד - 741</p>	<p>הראל גמל לפיצויים -מסלולית 155-</p>	<p>במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בחוב לרבות אגרות חוב ממשלתיות ו/או מק"מ ו/או אגרות חוב חברות ו/או הלוואות ו/או ניירות ערך מסחריים ו/או תעודות סל על מדדי אג"ח ו/או בקרנות נאמנות המתמחות בסוג השקעה זה ו/או פיקדונות. יתרת הנכסים תושקע על פי שקול דעת החברה המנהלת והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ובלבד שלא תושקע במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות וזאת למעט במקרה בו יתקבלו מניות כתוצאה מהסדר חוב בני"ע שמוחזק במסלול. במקרה כאמור החברה תתאים את השקעות נכסי המסלול למדיניות ההשקעות עם הפיכת המניות שנתקבלו לסחירות בהקדם האפשרי ולא יאוחר משלושים ימים מהמועד בו הפכו המניות לסחירות כאמור לעיל.</p>	<p>פסגות פיצויים - 237</p> <p>פסגות פיצויים אג"ח - 1225</p>	<p>פסגות פיצויים - 237</p>



נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	שם הקופה
<p>הרכב הנכסים בקופה ממזגת תואם ברובו למסלול המתמזג. המסלול המתמזג עם חשיפה אפקטיבית למניות של כ 40% מניות הינו המסלול הקרוב ביותר שמנהל חשיפה לאגרות חוב עם חשיפת מניות התואמת את מרכיב המניות במסלול המתמזג (כ - 50%).</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>הראל קמ"פ מסלול כללי - 155</p>	<p>הראל גמל לפיצויים -מסלולית 155-</p>	<p>בכפוף להשקעות המותרות על פי ההסדר התחיקתי, במסלול זה יושקעו לפחות 10% מנכסי המסלול במניות, אם באופן ישיר ואם באמצעות מכשירים הנותנים חשיפה למניות. אולם, אם יוצר מצב בו יחולו שינויים מהותיים בשוק ההון, רשאי החברה המנהלת להקטין שיעור זה אף מתחת ל-10% לתקופה שלא תעלה על ששה חודשים. יתרת הנכסים, שלא יושקעו כאמור, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחיקתי.</p>	<p>פסגות פיצויים - בטא 1223</p>	<p>פסגות פיצויים - 237</p>

מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	שם הקופה
<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל הצמודים למדד המחירים לצרכן בישראל בלבד. 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.</p>	<p>הראל קמ"פ אג"ח צמוד מדד - 741</p>	<p>הראל גמל לפיצויים - מסלולית 155-</p>	<p>במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול בנכסים צמודי מדד ובלבד שנכסי המסלול לא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות וזאת למעט במקרה בו יתקבלו מניות כתוצאה מהסדר חוב בני"ע שמוחזק במסלול. במקרה כאמור החברה תתאים את השקעות נכסי המסלול למדיניות ההשקעות עם הפיכת המניות שנתקבלו לסחירות בהקדם האפשרי ולא יאוחר משלושים ימים מהמועד בו הפכו המניות לסחירות כאמור לעיל. יתרת הנכסים, שלא תושקע כאמור, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחיקתי.</p>	<p>פסגות שיא פיצויים מדדית ללא מניות 842 -</p>	<p>פסגות שיא פיצויים - 839</p>

הראל פנסיה וגמל בע"מ

הראל גמל לפיצויים - מסלולית  
מס' קופה: 155

הראל פרופיל אישי למעסיק  
מס' קופה: 820

הראל קמ"פ מסלול  
מניות  
739

הראל קמ"פ מסלול  
אג"ח צמוד מדד  
741

הראל קמ"פ מסלול  
שקלי  
742

הראל קמ"פ מסלול  
אג"ח עד 15% מניות  
743

הראל קמ"פ מסלול  
כללי  
155