

## הודעה מיום 02/01/2022 לעניין מיזוג קופות גמל מרכזית לפיצויים

בהמשך להשלמת העברת הניהול של קופות גמל מרכזיות לפיצויים מחברת פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ לחברת הראל פנסיה וגמל בע"מ, הרינו לעדכן כי ביום 1 בינואר 2022 הושלם הליך מיזוג קופות הגמל המרכזיות לפיצויים ומסלולי ההשקעה שבניהולן, כמפורט להלן:

1. קופת הגמל המרכזית לפיצויים "הראל עדי פיצויים" (מס' מס הכנסה 237) ומסלולי ההשקעה שבניהולה מוזגה לתוך קופת גמל מרכזית לפיצויים "הראל גמל לפיצויים - מסלולית" (מס' מס הכנסה 155) ומסלולי ההשקעה שבניהולה.

2. קופת הגמל המרכזית לפיצויים "הראל עדי שיא פיצויים" (מס' מס הכנסה 839) ומסלולי ההשקעה שבניהולה מוזגה לתוך קופת גמל מרכזית לפיצויים "הראל גמל לפיצויים - מסלולית" (מס' מס הכנסה 155) ומסלולי ההשקעה שבניהולה.

3. קופת הגמל המרכזית לפיצויים "הראל עדי גמל מסלולית לפיצויים" (מס' מס הכנסה 616) מוזגה 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: 2-7.

באפשרותך לצפות בעמוד 8 בתרשים מסוג "עץ", המציג את המבנה של קופות הגמל המרכזיות לפיצויים לאחר המיזוג.

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

תשומת הלב כי 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 בקופות הגמל המרכזיות לפיצויים ישמרו ולא תחול בהם פגיעה בשל המיזוג.

בנוסף, חשוב להבהיר כי הראל פנסיה וגמל בע"מ רשאית, בהתאם להוראות הדין, לבצע שינויים בתקנוני קופות הגמל המרכזיות לפיצויים ובזכויות העמיתים.

באפשרותך לפנות אלינו לקבלת מידע נוסף בכל אחת מהדרכים הבאות:

מס' טלפון: \*49958 או 1-700-502290

יצירת קשר בכתב באמצעות "צור קשר" באתר הראל [www.harel-group.co.il](http://www.harel-group.co.il)  
כתובת דוא"ל לפניות:

\*פניות בנושא פדיונות: [mfax@harel-ins.co.il](mailto:mfax@harel-ins.co.il)

\*פניות בנושאים אחרים: [harelgs@harel-ins.co.il](mailto:harelgs@harel-ins.co.il)

נשמח לעמוד לשירותך,

בברכה,

הראל פנסיה וגמל בע"מ

מסלול ממזג				מסלול מתמזג			
נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול + ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	השקעה מדינית של המסלול המתמזג	שם מסלול מתמזג + מספר מ"ה	שם הקופה	
	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הראל קמ"פ מסלול כללי - 155	הראל גמל לפיצויים - מסלולית 155-	במסלול זה יושקעו נכסי המסלול על פי שקול דעת החברה המנהלת ובהתאם להסדר התחיקתי.	הראל עדי פיצויים כללי - 237	הראל עדי פיצויים 237-	
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.	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 סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הראל קמ"פ מסלול אג"ח צמוד מדד - 741	הראל גמל לפיצויים - מסלולית 155-	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.	הראל עדי פיצויים אג"ח - 1225	הראל עדי פיצויים - 237	

מסלול ממזג				מסלול מתמזג		
נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול + 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 בקופת המתמזגת. המסלול הממזג עם חשיפה אפקטיבית למניות של כ 40% מניות הינו 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, רשאית 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>הראל עדי פיצויים - בטא - 1223</p>	<p>הראל עדי 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
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הראל קמ"פ מסלול כללי - 155	הראל גמל לפיצויים מסלולית 155-	במסלול זה יושקעו נכסי המסלול על פי שקול דעת החברה המנהלת ובהתאם להסדר התחיקתי.	הראל עדי שיא פיצויים כללי - 150	הראל עדי שיא פיצויים - 839
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 הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הראל קמ"פ מסלול שקלי - 742	הראל גמל לפיצויים מסלולית 155-	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 עדי שיא פיצויים - 840	הראל עדי שיא פיצויים - 839

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 הדיון, 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.	הראל עדי שיא פיצויים מניות - 844	הראל עדי שיא פיצויים - 839

מסלול ממזג			מסלול מתמזג		
שם הקופה	שם מסלול + מתמזג + מספר מ"ה	מדיניות השקעה תקנונית של המסלול הממזג	שם מסלול ממזג + מספר מ"ה	שם הקופה	שם המסלול המתמזג
הראל עדי שיא פיצויים - 839	הראל עדי שיא פיצויים מסלול כספית - 839	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.	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 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 הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

מסלול ממזג				מסלול מתמזג		
נימוקים למיזוג מסלולי השקעה	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 הממזגת. 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 ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן 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>הראל עדי שיא פיצויים אג"ח עד 10% מניות - 845</p>	<p>הראל עדי שיא פיצויים - 839</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 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 שמוחקק 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>הראל עדי שיא פיצויים מדדית ללא מניות - 842</p>	<p>הראל עדי 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