

הודעה לעמיתי מסלול מדדי מניות חו"ל פאסיבי של מנורה מבטחים גמל להשקעה (מ.ה 13353)

במסגרת רפורמה שעורכת רשות שוק ההון בשמות ובמדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה במוצרים השונים, בוצעו התאמות במסלול ההשקעות, כמפורט להלן, וזאת החל מיום 1 ביולי 2024.

יובהר כי השינוי נוגע רק לשם המסלול ומדיניות ההשקעות התקנונית - אך לא חל שינוי במדיניות ההשקעה המוצהרת של המסלול שלפיה מנוהל המסלול בפועל (וגם לא במדדי הייחוס שביחס אליהם נמדד המסלול).

מדיניות ההשקעות הצפויה לשנת 2024 שהתפרסמה בתחילת השנה (ניתן לצפות בה באתר האינטרנט שלנו בכתובת www.menoramivt.co.il) תמשיך להיות המדיניות שלפיה ינוהל המסלול גם לאחר ה-1 ביולי 2024. ככל שיחול בעתיד שינוי במדיניות ההשקעה המוצהרת של המסלול, אנו נעדכן בהתאם להוראות הדין.

להלן תיאור השינויים החלים במסלול ביום 1 ביולי 2024:

שם מסלול ההשקעה החדש: מסלול מניות סחיר

מ"ה של הקופה: לא חל שינוי במספר המסלול של הקופה, והוא יישאר 13353

הנימוקים לשינוי: מדיניות ההשקעה התקנונית החדשה, מאפשרת לשמור על אותם שיעורי החשיפה למניות בחו"ל בהתאם למדיניות ההשקעה הצפויה שהייתה עד כה. כמו כן, המדיניות התקנונית החדשה מאפשרת גם הרחבה של אפיקי ההשקעות למניות בישראל, כלומר הגמישות בניהול השקעות המסלול רק גדלה כתוצאה מהשינוי של המדיניות התקנונית.

מדיניות ההשקעות התקנונית לפני ולאחר השינוי:

מדיניות ההשקעות הקבועה בתקנון החל מיום 1 ביולי 2024 (מסלול מניות סחיר)	מדיניות ההשקעות הקבועה בתקנון עד לתום חודש יוני 2024 (מסלול מדדי מניות חו"ל פאסיבי)
<p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות חו"ל. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>

מדיניות ההשקעות הצפויה שנת 2024:

מדד ייחוס צפוי לשנת 2024	גבולות שיעור החשיפה הצפויה לשנת 2024		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024	שיעור חשיפה ליום 31/12/2023	אפיק השקעה
	עד	מ				
אינדקס ערך עולמי - 40% אינדקס צמיחה עולמי - 40% אינדקס מומנטום ארה"ב - 20%	100%	94%	6% +/-	100%	98.6%	סה"כ מניות (כולל קרנות סל, אופציות וקרנות נאמנות)
-	5%	0%	5% +/-	0%	0.0%	אג"ח ממשלתי בישראל ובחו"ל
-	6%	0%	6% +/-	0%	0.0%	*סה"כ אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות וקרנות סל)

**סה"כ אחר	0.0%	0%	+/- 5%	0%	5%	-
***מזומן	1.4%	0%	-	-	-	-
סה"כ תיק	100.0%	100%	-	-	-	-
חשיפה למט"ח	67.6%	73%	+/- 6%	67%	79%	-
מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024	0.19%					

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

בקביעת מדיניות ההשקעה ובמהלך ביצוע ההשקעות השוטף, ישנה התייחסות להיבטים של השקעות אחריות תחת מודל אחריות תאגידי אשר הינו חלק מנוהל ממשל תאגידי. מודל אחריות תאגידי כולל יותר מ-25 שאלות הקשורות לנושאים כגון: מדיניות תרומות, ניהול היבטים אתיים, יחסי עבודה, גיוון בכוח העבודה ושיוון מגדרי, אחריות ברכש, התנדבות, איכות הסביבה ועוד (ראה פירוט תחת קווים מנחים לממשל תאגידי).

(*) אג"ח קונצרני - כל נכסי החוב שאינם ממשלתיים, לרבות פקדונות ו-CLO.

(**) בסעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים שלעיל, לרבות: קרנות השקעה לסוגיהן, קרנות גידור, מניות או הלוואות לא סחירות של נכסי נדל"ן המוחזקים באמצעות שותפות/חברות בחו"ל, נדל"ן מניב

(***) הדוח מציג שיעורי חשיפה ולכן ככל שיש השקעה (חיובית או שלילית) בחוזים עתידיים, אופציות ונגזרים, תיתכן חשיפה שונה ממאה אחוז, עם זאת חוזים על מטבע נכללו בסעיף המזומן.

אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ (להלן: "אינדקס") הינה בעלת כל הזכויות במדד(ים) והיא נתנה למנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "ממפ"ג")/מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן: "ממ"ב") זכות לעשות שימוש במדד(ים) במוצר. המוצר אינו מנוהל, מאושר, משווק או מקודם על ידי אינדקס. אין במתן זכות השימוש שניתנה על ידי אינדקס לממפ"ג/ממ"ב, לעשות שימוש בנתוני המדד(ים) ו/או בשימוש בו(בהם) כל מצג, בין במפורש ובין במשתמע, בקשר עם המדד(ים) ובקשר עם התאמתו(ם) לצרכיו של המשתמש או התאמתו(ם) למטרה כלשהי, לרבות כך שאין בו(בהם) משום המלצה לרכוש מוצרים המבוססים על המדד(ים) כאמור ו/או בקשר עם כדאיות ההשקעה בו(בהם) וכן אין בו(בהם) משום המלצה להשקעה במוצרים. לאינדקס לא תהא כל מחויבות או אחריות, באופן מפורש או משתמע, כלפי משקיעים במוצרים או כלפי כל צד שלישי בנוגע לכדאיות ההשקעה בכלל או במוצרים לעיל או ליכולת של המדד(ים) לעקוב אחר ביצועי שוק ההון. העושה שימוש בנתוני המסחר של המדד(ים) לצורך חישוב או פרסום מדד(ים), עושה זאת על אחריותו בלבד. השם אינדקס הינו סימן מסחרי של אינדקס מחקר ופיתוח מדדים בע"מ וניתן לשימוש על ידי ממפ"ג/ממ"ב בהתאם ובכפוף להוראות הסכם שנחתם בין אינדקס וממפ"ג/ממ"ב. אינדקס אינה אחראית ואינה לוקחת חלק בניהול ושיווק המוצר ובין השאר בתמחור המוצר או בקביעת היקף ועיתוי הצעת המוצר או בהחלטה על הפסקת ההצעה של המוצר. אינדקס עורכת ומחשבת מדדים בכלל ואת המדד(ים) לעיל בפרט ללא קשר לממפ"ג/ממ"ב ו/או למוצר. כל עוד לא תחול מניעה שאינה בשליטתה של אינדקס היא תהא רשאית בכל עת להודיע על שינוי הרכב המדד(ים), על שינוי שמו(ם) על הפסקת חישובו(ם) או הפסקת פרסומו(ם), ובלבד שתודיע לממפ"ג/ממ"ב בכתב על השינוי המתוכנן. אינדקס מתחייבת לפעול בתום לב ובזהירות המרבית, ליישום חובתה זו. אינדקס אינה אחראית כלפי משקיעים במוצרים או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד(ים) או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד(ים). אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי למשקיעים במוצרים או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד(ים). אינה אחראית כלפי משקיעים במוצרים או כלפי צד ג' כלשהו בגין נזקים ישירים, עקיפים, תוצאתיים או אחרים שיגרמו להם כתוצאה משימוש בנתוני המדד(ים) או כתוצאה מטעות, ליקוי או שגיאה במדד(ים). אינדקס אינה מתחייבת להודיע בצורה כלשהי למשקיעים במוצרים או לצד ג' כלשהו על טעות, ליקוי או שגיאה שנפלו במדד(ים).

לעמית המסלול עומדת הזכות להעביר את כספיהם לכל קופת גמל או לכל מסלול השקעה אחר בקופת הגמל, או לכל קופת גמל אחרת לאותה המטרה, כפי שיבחרו, והכל בכפוף להוראות הדין.

בכבוד רב,

מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ