

## פתיחת מסלולי השקעה המותאמים לגיל החוסך

בהתאם לדרישות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, במשרד האוצר, החל מיום 1 בינואר 2016 יפעלו בקופת גמל הנדסאים שלושה מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים:

- **מסלול אחד – הנדסאים גמל לבני 50 ומטה** – מסלול שמדיניות ההשקעה בו מותאמת לעמיתים אשר גילם אינו עולה על 50 ;
- **מסלול שני – הנדסאים גמל לבני 50 עד 60** – מסלול שמדיניות ההשקעה בו מותאמת לעמיתים אשר גילם לפחות 50 ואינו עולה על 60 ;
- **מסלול שלישי – הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה** – מסלול שמדיניות ההשקעה בו מותאמת לעמיתים אשר גילם לפחות 60 ;

כל עמית חדש בקופה אשר לא בחר במסלול השקעה ספציפי, יצורף למסלול השקעה המתאים לגילו וברבעון שלאחר המועד בו יגיע עמית חדש לגיל בו קיים מסלול השקעות אחר, תעביר הקופה את העמית למסלול ההשקעות החדש המתאים לגילו.

”עמית חדש” לעניין זה הוא עמית שהצטרף לקופה לאחר יום 1.1.2016 או חשבון נוסף שעמית קיים פתח בקופה לאחר יום 1.1.2016, לרבות חשבון נוסף לצורך העברת כספים מקופה אחרת, ביחס לאותו חשבון.

בהתאם להחלטת החברה, החל מיום 1 בינואר 2016, **המסלול הכללי**, יהפוך למסלול המותאם לעמיתים בגיל 50 עד 60. עמית קיים, החוסך במסלול הכללי, אשר לא נתן לחברה הוראה אחרת בכתב, יחסוך, החל מיום 1 בינואר 2016 במסלול המותאם לעמיתים בני 50 עד 60.

בהתאם להחלטת החברה, החל מיום 1 בינואר 2016, **מסלול אג”ח** יהפוך למסלול המותאם לעמיתים בני 60 ומעלה. עמית קיים, החוסך במסלול אג”ח, אשר לא נתן לחברה הוראה אחרת בכתב, יחסוך, החל מיום 1 בינואר 2016 במסלול המותאם לעמיתים בני 60 ומעלה.

כל עמית שהצטרף לקופה לפני יום 1.1.2016 זכאי להודיע לחברה (באמצעות טופס בקשה) על רצונו להצטרף **למסלול ברירת מחדל, המותאם לגילו** (להלן: **”מודל תלוי גיל”**), באופן שיתרת הכספים בחשבון, כולל הפקדות שוטפות, יועברו לחשבון על שמו במסלול השקעה המותאם לגילו, וברבעון שלאחר המועד בו יגיע העמית לגיל בו קיים מסלול השקעות אחר המתאים לגילו – יועברו הכספים למסלול ברירת מחדל המתאים לגילו.

**לחילופין**, כל עמית, קיים או עמית חדש, זכאי לעבור **לכל מסלול השקעה אחר בקופה**, בו יבחר, בכל עת, כולל מסלול השקעה שאינו תואם את גילו.

טופס העברה ממסלול למסלול, כולל אפשרות להעברת החיסכון והפקדות השוטפות ל”מודל תלוי גיל” וכן דברי הסבר למשלוח הטופס, ניתן למצוא כאן באתר החברה, תחת לשונית ”טפסים”, החל מחודש נואר 2016, עם תחילת הפעלת המסלולים החדשים.

**מסלולי ההשקעה החדשים שיפעלו בקופת גמל הנדסאים החל מיום 1 בינואר 2016:**

שם המסלול החדש	מדיניות השקעה תקנונית	הנימוקים לשינוי
הנדסאים גמל לבני 50 ומטה	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על-פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר בגילאי העמיתים בכל מסלול.	פתיחת מסלול השקעות חדש (החל מינואר 2016 בהתאם לדרישות הדין).
		עד ליום 31.12.2015 היה "מסלול כללי".
הנדסאים גמל לבני 50 עד 60	נכסי המסלול הכללי מושקעים על פי התפתחויות בשוק ההון, בהתאם לשיקול דעתה המקצועי של החברה המנהלת ובכפוף להנחיות הרלבנטיות בהסדר התחיקתי.	מדיניות ההשקעה במסלול המיועד לעמיתים בני 50 עד 60 (רמת סיכון בינונית) דומה למדיניות ההשקעה במסלול הכללי.
הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה		גמישות ניהול השקעות דומה.
הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה	נכסי המסלול האג"ח הושקעו באגרות חוב והיקף ההשקעה במניות ו/או אופציות ו/או ני"ע המירים לא יעלה על 10%.	עד ליום 31.12.2015 היה "מסלול אג"ח".
		מדיניות ההשקעה במסלול לעמיתים בני 60 ומעלה תואמת רמת סיכון בינונית-נמוכה ואילו מדיניות ההשקעה בפועל במסלול אג"ח תואמת רמת סיכון נמוכה. כמו-כן, במסלול המיועד לעמיתים בני 60 ומעלה אין מגבלה בכל הנוגע להשקעה באג"ח או במניות.
הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה	גמישות ניהול ההשקעות במסלול הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה תהיה גבוהה מזו הקיימת במסלול אג"ח, שכן במסלול לבני 60 ומעלה אין מגבלה בכל הנוגע להשקעה באג"ח או במניות.	גמישות ניהול השקעות דומה.
		עד ליום 31.12.2015 היה "מסלול אג"ח".

**מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016 מול תמהיל ההשקעות בפועל לפני השינוי:**

שם המסלול	אפיק	חשיפה צפויה 2016 וטווח סטייה	חשיפה בפועל 31.10.2015
הנדסאים גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש)	מניות	40% [-/+ 6%]	מסלול חדש
	אג"ח ממשלתי	20% [-/+ 5%]	
	אג"ח קונצרני	35% [-/+ 6%]	
	אחר	2% [-/+ 5%]	
	עו"ש, פר"י, פק"מ	3% [-/+ 5%]	
	חשיפה למט"ח	20% [-/+ 6%]	
הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 (עד 31.12.15 מסלול כללי)	מניות	32% [-/+ 6%]	33.97%
	אג"ח ממשלתי	34% [-/+ 5%]	32.49%
	אג"ח קונצרני	30% [-/+ 6%]	27.35%
	אחר	1% [-/+ 5%]	2.04%
	עו"ש, פר"י, פק"מ	3% [-/+ 5%]	4.15%
	חשיפה למט"ח	16% [-/+ 6%]	19.00%
הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה (עד 31.12.15 מסלול אג"ח)	מניות	15% [-/+ 6%]	0%
	אג"ח ממשלתי	50% [-/+ 5%]	86.86%
	אג"ח קונצרני	32% [-/+ 6%]	9.73%
	אחר	0% [-/+ 5%]	0.03%
	עו"ש, פר"י, פק"מ	5% [-/+ 5%]	3.38%
	חשיפה למט"ח	6% [-/+ 6%]	0%

מידע נוסף על מדיניות השקעות צפויה של הקופה ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה.