

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

י"ח בסיון התשע"ד
16 ביוני 2014

חוזר סוכנים ויועצים 2014-56
סיווג: כללי > טיוטה <

מסמך הנמקה - טיוטה שנייה

בתוקף סמכותי לפי סעיף 31(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005 (להלן - "חוק הייעוץ הפנסיוני"), לפי סעיף 2(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הפיקוח על הביטוח") ולפי סעיף 39(ב) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ולאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת, להלן הוראותיי:

1. כללי

סעיף 12 לחוק הייעוץ הפנסיוני מחייב בעל רישיון להתאים ייעוץ או שיווק פנסיוני לצרכי לקוח, ולבחור סוג מוצר פנסיוני, מוצר פנסיוני וגוף מוסדי המתאימים ללקוח ביותר, לאחר שבירר עם הלקוח את מטרות החיסכון שלו, מצבו הכספי, החיסכון הקיים שלו ושאר הנסיבות הצריכות לעניין, ככל שהלקוח הסכים למסור מידע לגביהם. סעיף 14 לחוק הייעוץ הפנסיוני מחייב בעל רישיון להעביר ללקוח, בעת מתן המלצה, מסמך בכתב, המפרט את הנימוקים להמלצתו. בסמוך למתן המלצה בדבר חיסכון פנסיוני של לקוח, נדרש בעל רישיון להעביר ללקוח מסמכים המפרטים את הנימוקים להמלצתו. לקוחות מתקשים להתמודד עם ריבוי המידע הנמסר במהלך ייעוץ או שיווק פנסיוני, וכתוצאה מכך מתקשים לקבל החלטה נבונה לגבי החיסכון הפנסיוני שלהם. חוזר זה קובע נוסח אחיד למסמך ההנמקה, שיימסר ללקוחות על ידי יועץ או סוכן שיווק פנסיוני אגב הליך ייעוץ או שיווק פנסיוני. מסמך אחד, מצומצם וממוקד, ככל האפשר, יקל על הלקוח להתמודד עם כמות המידע הנמסר לו. בנוסף, מסמך אחיד יאפשר את מיכוננו ואת העברת המידע באמצעות מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

2. הגדרות

"גיל פרישת חובה" - כמשמעותו בחוק גיל פרישה, התשס"ד-2004.
"העברת כספים" - כל אחד מאלה:

- א. העברת כספי חיסכון של לקוח ממוצר פנסיוני מסוים, כולם או חלקם, למוצר פנסיוני אחר;
 - ב. העברת הפקדות חדשות, כולן או חלקן, למוצר פנסיוני מסוים חדש, אגב ביטול הפקדות למוצר פנסיוני קיים או הקטנת הפקדות למוצר פנסיוני קיים, בשלושת החודשים שקדמו למועד מילוי ההמלצה או הצפויים בשלושת החודשים שלאחר מועד מילוי ההמלצה;
 - ג. העברת כספי חיסכון של לקוח, כולם או חלקם, או העברת הפקדות חדשות, כולן או חלקן בין מסלולי השקעה באותו מוצר פנסיוני.
- "מוצר" - מוצר פנסיוני כהגדרתו בחוק הייעוץ הפנסיוני וכן מוצר ביטוח.

"מוצר ביטוח" - תכנית ביטוח מפני סיכון מקרה מוות או מפני סיכון אובדן כושר עבודה, שהתיר אותה המפקח על הביטוח לפי הוראות סעיף 40(ב) לחוק הפיקוח על הביטוח והכלולה בקופת גמל המנויה בפסקאות (1) עד (6) להגדרת "סוג מוצר פנסיוני" בחוק הייעוץ הפנסיוני או בקרן השתלמות, או הנמכרת אגב אחת מאלה.

"מסמך הנמקה" - מסמך הנמקה מלא או מסמך הנמקה ממוקד.

3. הוראות כלליות

- א. בעל רישיון יעביר ללקוח מסמך הנמקה בעת מתן המלצה בדבר כדאיות חיסכון של הלקוח באמצעות מוצר, כפי שיפורט בחוזר זה.
- ב. בעל רישיון ימלא את מסמך ההנמקה באופן ממוחשב. בעל רישיון שאין באפשרותו למסור מסמך הנמקה ממוחשב בתום מתן ייעוץ או שיווק פנסיוני, ימלא את המסמך באופן ידני, ובלבד שיוצג באופן ברור וקריא, ובתנאי שהעתק מודפס ממנו יישלח ללקוח בדואר, בתוך 14 ימי עסקים.
- ג. בעל רישיון לא ישנה את נוסח מסמך ההנמקה שבנספח א', ולא ישנה את סדר החלקים והסעיפים שבו, למעט הוספת סימנים מסחריים, כגון לוגו.
- ד. בעל רישיון יסביר ללקוח מונחים מקצועיים ככל שנדרש, כך שההנמקה שניתנת ללקוח והשיקולים שעמדו בבסיסה יהיו מובנים לו.
- ה. לא ייכלל במסגרת מסמך ההנמקה מידע מטעה או מידע שיש בו כדי להטעות לקוח סביר.
- ו. הנמקה לא תהיה במונחים כלליים או גורפים כגון "המוצר הוא הטוב ביותר ללקוח" או "המוצר הוא המתאים ביותר ללקוח".
- ז. לא יושמט ממסמך ההנמקה מידע שהיעדרו עלול להטעות לקוח סביר.
- ח. לא יוצגו נתונים שאינם רלוונטיים ללקוח ושיש בהם כדי להסיח את דעתו מנתונים עיקריים שעליו לשקול.
- ט. המידע שיוצג במסמך ההנמקה יוצג בצורה ברורה והוגנת.
- י. בעל רישיון יידרש לבחון את המידע שמסר לו לקוח, באמצעות דיווחים שונים שאותם הוא מקבל מגופים מוסדיים (כגון: באמצעות ממשק האחזקות), או לפי נתונים נוספים שמסר לו הלקוח (כגון: דוחות שכר).
- יא. בעל רישיון יספק ללקוח כל מידע נוסף שידרוש הלקוח שעשוי להיות רלוונטי לייעוץ או לשיווק הפנסיוני.

4. סוג מסמך הנמקה

א. מסמך הנמקה מלא

- בעל רישיון יעביר ללקוח, בעת מתן המלצה על כדאיות החיסכון הפנסיוני שלו, מסמך הנמקה מלא, שיכלול את כל החלקים המנויים בנספח א', בהתקיים אחד מהמקרים הבאים:
- 1) פגישת ייעוץ או שיווק פנסיוני עם בעל רישיון חדש. על אף האמור, התקיימה פגישת ייעוץ או שיווק פנסיוני עם בעל רישיון חדש שהוא עובדו של תאגיד שבו הלקוח מקבל ייעוץ או שיווק פנסיוני מבעל רישיון אחר בתאגיד (להלן: "בעל רישיון ישן"), בעל הרישיון החדש רשאי שלא להעביר ללקוח

מסמך הנמקה מלא ובתנאי שניתן ללקוח מסמך הנמקה מלא בעבר על ידי בעל הרישיון הישן וקיים תיעוד על כך בתאגיד.

- (2) בכל מפגש הנוגע לעזיבת מקום עבודה של הלקוח או פרישה ;
- (3) נודע לבעל רישיון במהלך פגישת ייעוץ או שיווק פנסיוני על שינוי במצבו המשפחתי של הלקוח ;
- (4) הלקוח ביקש כי בעל הרישיון יערוך לו מסמך הנמקה מלא.
- (5) לקוח שמעולם לא מולא עבורו מסמך הנמקה בעבר.

ב. מסמך הנמקה ממוקד

- (1) בכל מקרה שאינו נמנה על המקרים המנויים בסעיף קטן (א), בעל רישיון יהא רשאי להעביר ללקוח מסמך הנמקה ממוקד, אלא אם בחר להעביר מסמך הנמקה מלא. מסמך הנמקה הממוקד יכול את כל החלקים שמפורטים בנספח א', כאשר בחלקים א', ב', ו', ז' לנספח ימולאו רק הפרטים הנוגעים למוצרים שאליהם מתייחסת ההמלצה. בבקשת משיכה של מעל 50,000 ₪ יש לפרט בנוסף את היבטי המיסוי הקשורים לפעולה והמחשה לגבי הקטנת היתרה הצבורה והקצבה הצפויה.
- (2) על אף האמור בסעיף 4.א.1 (עד 3) ובפסקה 1) לסעיף קטן זה, בעל רישיון יהא רשאי להעביר ללקוח מסמך הנמקה ממוקד אשר אינו כולל את כל החלקים שבנספח א', רק לגבי ביצוע הפעולות שלהלן. תוכן המסמך הממוקד יהיה בהתאם להוראות המפורטות בצד אותה פעולה :

פעולה	תוכן מסמך הנמקה ממוקד
1	ביצוע פעולה בקרן השתלמות <u>בלבד</u> . כל החלקים בנספח א' למעט סעיף 7 בסעיף קטן זה, "פעולה" היא הצטרפות והעברת כספים. ביתר המקרים יחולו סעיפים 2-4 בטבלה זו.
2	מעבר בין מסלולי השקעה באותו מוצר פנסיוני ; חלקים א(1), א(2), ג(6-1), ד', ה', ז' לנספח א'; חלקים א(1), א(2) ו-ז' לנספח א' ימולאו רק לגבי הפרטים הנוגעים למוצרים שאליהם מתייחסת ההמלצה.
3	א. השארת מצב קיים (שימור) באחד משני מקרים אלה- 1) ביטול החלטה להעביר כספים ממוצר פנסיוני אחד למוצר פנסיוני אחר וזאת לאחר שיחת שימור מצד בעל הרישיון או מצד הגוף המוסדי שבו מצויים

תוכן מסמך ההנמקה ממוקד	פעולה	
	<p>הכספים האמורים ; (2) ייעוץ או שיווק פנסיוני שתוצאתו השארת כספי החיסכון באותו מוצר פנסיוני, למעט כאשר מדובר במפגש עם בעל רישיון חדש כאמור בסעיף 1.א.4</p>	
<p>חלקים א(3), ב' ו' לנספח א' ; חלקים א(3), ב', ו' לנספח א' ימולאו רק לגבי הפרטים הנוגעים למוצרים שאליהם מתייחסת ההמלצה.</p>	<p>א. שינוי ביחס שבין הפקדה לחיסכון לבין הפקדה בעד כיסוי ביטוחי באותו מוצר פנסיוני. ב. הפחתה בשיעור הפקדה למוצר פנסיוני או שינוי בתמהיל הפקדות בין מוצרים פנסיוניים מאותו סוג.</p>	4

3) על אף האמור בסעיפים 1.א.4 (עד 3.א.4) ובסעיפים 1.ב.4 (עד 2.ב.4), בעל רישיון יהא רשאי להעביר ללקוח סיכום שיחת הייעוץ או השיווק הפנסיוני, רק לגבי הפעולות שלהלן. סיכום השיחה יכלול את השיקולים המרכזיים אותם שקל בעל הרישיון טרם מתן ההמלצה, לרבות התייחסות לנושאים המפורטים לצד תיאור הפעולה:

- א) העלאת שיעור ההפקדה למוצר פנסיוני.
 ב) משיכה של עד 50,000 ₪, או ביטול החלטה למשוך כספים ממוצר פנסיוני – יש לפרט את היבטי המיסוי הקשורים לפעולה והמחשה לגבי הקטנת היתרה הצבורה והקצבה הצפויה.
 ג) צירוף לריסק זמני – נדרש פירוט בגין עלותו ומהותו של הריסק הזמני, כאשר בין היתר יצוין במפורש על ידי בעל הרישיון כי הריסק הזמני מפחית את היתרה הצבורה של הלקוח וכן יצוין פרק הזמן שהריסק הזמני יכול להתקיים.
 ד) הפקדה חד פעמית של עמית במעמד עצמאי למוצר פנסיוני שלגביו ניתן ייעוץ או שיווק פנסיוני בעבר – יש לפרט את השלכות המיסוי ואת ההשפעה על היתרה הצבורה.

5. הוראות למילוי מסמך הנמקה

א. הוראות למילוי חלקים א.1 ו-א.2: טבלת ההמלצה וההשוואה וטבלת מוצרי ביטוח

1) הוראות כלליות

- א) בעל רישיון יפרט את המוצרים הפנסיוניים של לקוח בטבלת ההמלצה וההשוואה ואת מוצרי הביטוח שלו בטבלת מוצרי הביטוח, והכל לאחר שבירר מהם המוצרים שברשות הלקוח.
 ב) בעל רישיון ימלא בכל אחת מהטבלאות את הפרמטרים הנדרשים לכל אחד מהמוצרים שעליהם המליץ ללקוח, ובכלל זה, מוצרים חדשים או מוצרים שהיו ברשות הלקוח טרם

פעולת הייעוץ או השיווק הפנסיוני, בין אם יבוצע בהם שינוי ובין אם לא יבוצע בהם שינוי כתוצאה מהמלצת בעל הרישיון.

(ג) מוצרים מאותו סוג (כגון: קופת גמל / קרן פנסיה / פוליסת ביטוח / קרן השתלמות / תכנית ביטוח מפני סיכון מוות/ תכנית ביטוח מפני סיכון אובדן כושר עבודה) יופיעו בשורות עוקבות.

(ד) במקרה של החלפת מוצר אחד במוצר אחר, המוצרים המחליפים האחד את השני יופיעו בשורות עוקבות.

(ה) במקרה של סתירה בין סעיף (ג) לסעיף (ד), יגבר האמור בסעיף (ד).

(ו) במקרה של מתן המלצה לשנות אחד מהפרמטרים של מוצר פנסיוני כמפורט בעמודות ה' עד יד' טבלת ההמלצה וההשוואה, יפרט בעל רישיון את הפרמטרים של המוצר הפנסיוני הקיים ואת השינויים המוצעים על ידו בשתי שורות עוקבות, כאשר בשורה הראשונה יפורטו פרטי המוצר הפנסיוני לפני השינוי ובשורה השנייה יפורטו פרטי המוצר הפנסיוני אחריו. לגבי הפרמטרים שלא ישתנו כתוצאה מיישום ההמלצה, יציין בעל הרישיון כי הפרמטר "לא שונה".

(ז) מתחת לכל המלצה יפרט בעל רישיון את השיקולים העיקריים ששקל לפני מתן ההמלצה, ובפרט את הנושאים הבאים:

(1) האופן שבו התאים את סוג המוצר והגוף המוסדי למאפייני הלקוח כפי שפורטו בחלק ב' למסמך ההנמקה, יתייחס למאפייני הגוף המוסדי, ובכלל זה אופן ניהול תביעות על ידי אותו גוף מוסדי, איכות השירות ואיכות התפעול.

(2) במקרה של החלפת מוצר ביטוח במוצר ביטוח חדש יפרט בעל הרישיון שינויים במאפייני הלקוח שיכולים להשפיע על תנאי הקבלה למוצר הביטוח החדש.

(3) במקרה של העברת כספים, יפורטו יתרונות וחסרונות המוצר החדש או הגוף המוסדי החדש לעומת יתרונותיו וחסרונותיו של המוצר הקודם או הגוף המוסדי הקודם, לפי העניין.

(4) מבלי לגרוע מהאמור בפסקה (3), במקרה של העברת כספים, בעל רישיון יתייחס גם לשאלות הבאות ולהנחיות המופיעות בצדן. בעל רישיון יכלול במסמך ההנמקה רק את השאלות שענה עליהן בחיוב, ויפרט את הנימוקים העיקריים שעמדו בפניו בעת מתן ההמלצה וכן את הפרטים המפורטים בצד השאלה:

(א) העברת כספים ממוצר עם מקדם המרה המגלם הבטחת תוחלת חיים

1) האם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר עם מקדם המרה הכולל הבטחת

תוחלת חיים או הפסקת תשלומים למוצר כאמור?

אם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר פנסיוני שבו מקדם ההמרה לקצבה מגלם הבטחת תוחלת חיים, או הפסקת תשלומים למוצר כאמור, יש לציין זאת. בנוסף, יש לציין את שם המוצר ואת התנאים הנוגעים להבטחת תוחלת החיים.

2) האם הבטחת תוחלת החיים מותנית בבחירת מסלול פרישה מסוים?

אם הבטחת תוחלת החיים מותנית בבחירת מסלול פרישה מסוים יש לציין זאת. בנוסף, יש לציין את שם המסלול (לדוגמה: הבטחה של 240 תשלומים).

(ב) האם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר עם מקדם המרה המגלם הבטחת תשואה, או הפסקת תשלומים למוצר כאמור?

אם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר פנסיוני שבו מקדם ההמרה לקצבה מגלם הבטחת תשואה, או הפסקת תשלומים למוצר כאמור, יש לציין זאת. בנוסף, יש לציין את שם המוצר. אם הבטחת התשואה מוגבלת לתקופה, יש לציין את שם המוצר ואת מספר השנים.

(ג) האם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר שבו שינויים בתוחלת החיים אינם משפיעים על עדכון קצבה המשולמת ללקוח, או הפסקת תשלומים למוצר כאמור?

אם הקצבה החודשית אינה משתנה בשל שינויים בתוחלת החיים לאחר התחלת תשלומי הקצבה החודשית, יש לציין זאת. בנוסף, יש לציין את שם המוצר.

(ד) האם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר שבו שינויים בתשואה אינם משפיעים על עדכון הקצבה המשולמת ללקוח, או הפסקת תשלומים למוצר כאמור?

אם ההמלצה כוללת העברת כספים ממוצר פנסיוני שבו הקצבה החודשית לא תשתנה בגלל שינויים בתשואות תיק ההשקעה לאחר התחלת תשלומי הקצבה, או הפסקת תשלומים למוצר כאמור, יש לציין זאת. בנוסף, יש לציין את שם המוצר.

(ה) האם המלצה כוללת אחת מהפעולות הבאות בקרן פנסיה ותיקה שבהסדר?

אם ההמלצה כוללת העברת כספים מקרן פנסיה ותיקה שבהסדר, ביטול או הקטנת הפקדות עתידיות לקרן כאמור, או משיכת כספים מקרן כאמור, יש לציין זאת ולפרט את ההשלכות של הפעולה על הזכויות שצבר הלקוח.

(2) הוראות פרטניות למילוי טבלת ההמלצה וההשוואה בחלק א.1

(א) השם המסחרי של מסלול ההשקעה - השם המסחרי של מסלול ההשקעה ימולא בהתאם לשם המסלול שפרסם הגוף המוסדי.

(ב) המלצה - בעל רישיון יפרט את המלצתו, בגופן מודגש, ביחס לכלל המוצרים הפנסיוניים שעבורם ניתן ייעוץ או שיווק פנסיוני, בהתאם לאפשרויות המפורטות בנספח ב'.

(ג) דמי ניהול מהפקדות -

(1) בעל רישיון יציין את אחוז דמי הניהול מההפקדות שיגבו מהלקוח, לאחר מתן הנחה בדמי ניהול, אם קיימת. בנוסף, אם קיימים תנאים למתן ההנחה, יפרט מהם.

(2) במוצרים הפנסיוניים המקנים זכאות מלאה לאג"ח מיועדות, בין אם הזכאות ניתנה במלואה על ידי גוף מוסדי או המדינה ובין אם קיימת השלמה לזכאות מלאה על ידי הגוף המוסדי (להלן - **זכאות מלאה לאג"ח מיועדות**), בקרן פנסיה ותיקה שבהסדר ובפוליסות ביטוח שהונפקו לפני שנת 2004 ושאינן מקנות זכאות מלאה לאג"ח מיועדות, בעל רישיון יציין כי קיימים דמי ניהול, מבלי לציין את שיעורם.

(3) בפוליסות ביטוח שבהן שיעור דמי הניהול פוחת עם השנים:

- (א) בעל רישיון יציין את דמי הניהול הרלוונטיים ממועד מתן ההמלצה ואילך (ללא דמי ניהול בתקופות קודמות);
- (ב) אין להציג ממוצע דמי ניהול.

(ד) **דמי ניהול מחיסכון מצטבר** - בעל רישיון יציין את אחוז דמי הניהול שיגבו מהלקוח מהיתרה הצבורה, לאחר מתן הנחה בדמי הניהול, אם קיימת. בנוסף, אם קיימים תנאים למתן ההנחה, יפרט מהם.

(1) בתכניות ביטוח חיים הכוללות מרכיב חיסכון ומשלבות מספר מסלולי השקעה, יצוין שיעור דמי הניהול לגבי כל מסלול השקעה נבחר.

(2) במוצרים שבהם קיימת זכאות מלאה לאג"ח מיועדות ובקרבן פנסיה ותיקה שבהסדר, בעל רישיון יציין כי קיימים דמי ניהול, מבלי לציין את שיעורם.

(ה) **סטטוס** - בעל רישיון יציין האם מועברות הפקדות שוטפות למוצר הפנסיוני.

(ו) **מסלול ביטוח / כיסוי ביטוחי** - בעל רישיון יפרט אילו כיסויים ביטוחיים כלולים במוצר הפנסיוני המוצע לו (לדוגמה ריסק מוות, אובדן כושר עבודה או תכנית ביטוח), וכן יתייחס למאפייני הכיסויים הביטוחיים מאותו סוג (לדוגמה תקופת הפיצוי, בכיסוי לאובדן כושר עבודה אם כולל הגדרת "עיסוק ספציפי" או "עיסוק סביר אחר" וכדומה). לגבי קרבן פנסיה, יצוין שם מסלול הביטוח, סוג הכיסוי הביטוחי ושיעור הכיסוי הביטוחי הניתן, ולגבי ביטוח חיים, יצוין האם קיים כיסוי ביטוחי ואם קיים, יצוין סוג הכיסוי הביטוחי.

(ז) **הבטחת תשואה** - בעל רישיון יציין אם המוצר הפנסיוני המוצע ללקוח כולל זכאות לאג"ח מיועדות. בעל רישיון יציין את שיעור הנכסים שבגינם מונפקות אג"ח מיועדות והתשואה ברוטו על אג"ח זה. בפוליסות מסוג מעורב או גמלה בהן קיימת הבטחת תשואה, בעל רישיון יציין כי סכום הביטוח אשר מגלם הבטחת תשואה, מבוסס על תשואת אג"ח המיועדות. בעל רישיון יציין האם קיימת הבטחת תשואה לגבי המוצר הפנסיוני. אם קיימת הגבלה על תקופת ההבטחה יש לציין בנוסף מהי תקופת ההבטחה.

(ח) **תשואה ברוטו** - בעל רישיון יתייחס לתשואה שנתית ממוצעת ברוטו של כל אחד מהמוצרים ב- 36 החודשים האחרונים הידועים שלפני המועד שבו ניתן הייעוץ או השיווק הפנסיוני (באופן כללי במוצר ולא על פי נתוני האישיים של הלקוח). לגבי מסלול השקעה של גוף מוסדי הפועל פחות מ- 36 חודשים, ויותר מ- 12 חודשים, תצוין התשואה השנתית הממוצעת בחודשים בהם פעל, עד לחודש האחרון, ותאריך תחילת פעילותו. לגבי מסלול השקעה של מוסדי שפועל פחות מ- 12 חודשים תצוין התשואה המצטברת בחודשים בהם פעל, עד לחודש האחרון, ותאריך תחילת פעילותו. בנוסף, בעל רישיון יפרט כדלקמן:

(1) במוצר שלו מספר מסלולי השקעה, התשואה ברוטו לגבי כל אחד ממסלולי ההשקעה שנבחרו ללקוח תוצג בנפרד.

(2) במסלול השקעה מבטיח תשואה תוצג התשואה המובטחת ללקוח (התשואה ברוטו בנטרול המרווח).

בהצגת תשואה ברוטו של מספר מוצרים שנערכת ביניהם השוואה, בסיס ההשוואה יהיה זהה. קרי, התקופה שלפיה מחושבת התשואה תהיה זהה בכל אחד מהמוצרים בהשוואה.

(ט) **רמת הסיכון** - בעל רישיון יציין אם רמת הסיכון של המוצר גבוהה או נמוכה ביחס לרמת סיכון ממוצעת באותו סוג מוצר פנסיוני, על פי קריטריון אובייקטיבי מקובל לדירוג רמת סיכון. רמת הסיכון תוצג ביחס לאותה התקופה שלפיה הוצגה התשואה ברוטו.

3. הוראות פרטניות למילוי טבלת מוצרי ביטוח בחלק א.2

- (א) **שם המוצר** - בעל רישיון יציין את השם המסחרי של מוצר הביטוח שעליו הוא ממליץ.
- (ב) **המלצה** - בעל רישיון יפרט את המלצתו, בגופן מודגש, ביחס לכל אחד ממוצרי הביטוח של הלקוח, ובהתאם לאפשרויות המפורטות בנספח ב'.
- (ג) **סוג הכיסוי הביטוחי** - בעל רישיון יפרט אילו כיסויים ביטוחיים כלולים במוצר הביטוח המוצע ללקוח וכן יתייחס למאפייני הכיסויים הביטוחיים מאותו סוג (לדוגמה תקופת הפיצוי, לגבי כיסוי לאובדן כושר עבודה, אם כולל הגדרת "עיסוק ספציפי" או "עיסוק סביר אחר" וכדומה).
- (ד) **סכום הכיסוי הביטוחי** - בעל רישיון יפרט את שיעור הכיסוי ו/או את סכום הכיסוי בש"ח, שלו זכאי הלקוח בכפוף לתנאי מוצר הביטוח.
- (ה) **עלות חודשית** - בעל רישיון יפרט את העלות החודשית של מוצר הביטוח ויציין האם העלות החודשית קבועה או עולה לאורך השנים. אם העלות החודשית קבועה יש לציין מהי. אם העלות החודשית עולה, יציין בעל הרישיון את העלות החודשית הנוכחית והעלות המרבית בשל מוצר הביטוח.
- (ו) **השיקולים העיקריים** - בעל רישיון יציין, בין יתר השיקולים, האם הלקוח זכאי להטבת מס בגין מוצר הביטוח המוצע ומהו שיעור ההטבה.

ב. הוראות למילוי חלק א.3: המלצת בעל רישיון לגבי אופן חלוקת ההפקדות בין מוצרים

- (1) בעל רישיון יתייחס בחלוקת ההפקדות להכנסה החודשית השוטפת הראשונה שלאחר ההמלצה, שעל בסיסה יופקדו הכספים. ההכנסה החודשית השוטפת יכולה לכלול מרכיב אחד או יותר (לדוגמא: 10,000 ש"ח שכר יסוד ו- 2,000 ש"ח החזר הוצאות). כל מרכיב יצוין בשורה נפרדת ומתחתיו יפורטו המוצרים שמופקדים בהתאם לאותו מרכיב.
- (2) הסכומים יוצגו בש"ח, ולגבי מוצרים פנסיוניים יוצגו גם שיעורי ההפרשה של המעסיק ושל העובד.
- (3) בעל רישיון יפרט בטבלאות את המלצתו, בהתאם למעמד הלקוח במוצר (עצמאי או שכיר), כדלקמן:
- (א) שיעור ההפקדה המומלץ למוצרים הפנסיוניים ולמוצרי הביטוח השונים. חלוקת השכר המבוטח בין המוצרים הפנסיוניים ומוצרי הביטוח השונים בכפוף לשיקולי תקרת ההפקדה המותרת ובהתחשב בהטבות המס הרלוונטיות יפורטו תחת עמודה כללים מנחים להפרשה.
- (ב) סכום הפקדת המעסיק לריסק מוות ולאובדן כושר עבודה יפורט, ככל שניתן לבצע הפרדה בין ההפקדה לרכיב זה משאר הרכיבים. למען הסר ספק, כאשר הכיסויים הביטוחיים (ריסק מוות ואובדן כושר עבודה) נרכשים מתוך ההפקדות לתגמולים אז לא נדרשת ההפרדה של מרכיבים אלו.

ג. הוראות למילוי חלקים ב' ו-ו': המחשה מספרית

- 1) בעל רישיון ימלא את אומדן הסכומים שהניח, בהתאם להנחות המפורטות להלן, להם יהיה זכאי לקוח בהתאם למוצרים הפנסיוניים שיהיו ברשות הלקוח אם יבחר לאמץ את המלצתו, כמפורט בחלק ב' לנספח א', על פי הפירוט הבא:
- א) קצבה או סכום חד פעמי שלהם יהיה זכאי הלקוח בהגיעו לגיל פרישת חובה, או לפי הגיל המופיע בתקנון או בתום תקופת הביטוח, לפי המוקדם מבניהם. אם עבר הלקוח את גיל פרישת החובה, לפי גילו בעת מילוי מסמך ההנמקה.
- ב) סכום חד-פעמי שלו יהיה זכאי הלקוח בתום 6 שנים מיום פתיחת קרן ההשתלמות.
- 2) אם הלקוח מעוניין (או שבעל הרישיון ממליץ לו על כך) לבצע משיכת כספים מאחד מהמוצרים הפנסיוניים של הלקוח, בעל הרישיון יפרט את ההשלכות של משיכת הכספים על החיסכון הפנסיוני של הלקוח.
- 3) במידה וכתוצאה מההמלצה של בעל הרישיון צפוי לפחות סכום החיסכון של הצבור של הלקוח (לדוגמה: הועלו דמי הניהול במוצר הפנסיוני או שונה יחס ההפקדה למרכיב החיסכון, או הופחת שיעור הפקדה למוצר הפנסיוני), בעל הרישיון יבצע המחשה מספרית בה ישווה בין אומדן הסכומים להם יהיה זכאי הלקוח כתוצאה מיישום ההמלצה לבין אומדן הסכומים להם היה זכאי לולא ניתנה ההמלצה.
- 4) בעל רישיון יודיע ללקוח כי באפשרותו לקבל המחשה מספרית מפורטת לגבי הסכומים המפורטים בחלק ב' לנספח א' ולגבי מוצרי ביטוח שברשותו. במידה שביקש הלקוח לקבל המחשה כאמור, ימסור לו את המחשה כמפורט בחלק ו' לנספח א'.
- 5) המחשה מספרית כמפורט בחלקים ב' ו-ו' תתבסס על ההנחות הבאות:
- א) גובה ההפקדות שלקוח עתיד להפקיד למרכיב חיסכון, יחושב בהנחה שהשכר הריאלי נותר קבוע ובניכוי דמי ניהול שעתידים להיגבות מההפקדה במועד החישוב ועלות הכיסוי הביטוחי, ככל שניתן לבצע הפרדה בין ההפקדה לרכיב זה משאר הרכיבים.
- ב) הלקוח לא ימושך כספי פיצויים וכספי תגמולים.
- ג) הלקוח ימשיך להפקיד למוצר הפנסיוני הפקדות עד תום תקופת הביטוח או עד הגיעו לגיל פרישת חובה, לפי המוקדם מבניהם.
- ד) לא יחול שינוי במדד המחירים לצרכן.
- ה) לא יחול שינוי בתקנון קופת גמל לא משלמת לקצבה וקרן הפנסיה.
- 6) לגבי ביטוח -
- א) תום התקופה להמחשה מספרית הוא תום תקופת הביטוח כאמור בפוליסה או גיל פרישת חובה, המוקדם מבניהם.
- ב) סכום החיסכון שייצבר בתום תקופת הביטוח יחושב, בין השאר, בהתאם לריבית שנתית בשיעור 4%, בניכוי דמי ניהול שעתידים להיגבות מהנכסים המנוהלים במועד החישוב. אם נקבעה בתנאי הפוליסה ריבית מובטחת (לדוגמה, בפוליסות מגובות באג"ח ח"ץ), יש להמחיש על פי הריבית הנזקפת ללקוח לפי תנאי הפוליסה בתקופת הבטחת הריבית (אם זו קצרה מתקופת הביטוח). בפוליסות קלאסיות יופיע ערך הפדיון בהתאם לתנאי הפוליסה.

- (ג) מקדם ההמרה יהיה בהתאם לאמור בפוליסה. במידה שמדובר במקדם המרה מובטח יש לציין זאת בהליך ההמחשה.
- (7) לגבי קרן פנסיה -
- (א) תום התקופה להמחשה המספרית יהיה גיל פרישת חובה של הלקוח.
- (ב) סכום החיסכון שייצבר בתום התקופה יחושב בהתאם לריבית שנתית להיוון כפי שנקבע בחוזר פנסיה 2004/9 שעניינו הוראות לניהול קרן חדשה ובהתחשב במסלול הביטוח בו נמצא הלקוח במועד החישוב ובניכוי דמי ניהול שעתידים להיגבות מהנכסים המנוהלים במועד החישוב.
- (ג) הסכום הכולל יחולק במקדם ההמרה שקבוע בתקנון קרן הפנסיה במועד החישוב, עבור לקוח בגיל פרישת חובה, על פי מאפייניו של אותו לקוח.
- (8) לגבי קופת גמל -
- (א) תום התקופה להמחשה המספרית יהיה גיל פרישת חובה של הלקוח.
- (ב) סכום החיסכון שייצבר בתום התקופה יחושב בהתאם לריבית שנתית בשיעור 4% בניכוי דמי ניהול שעתידים להיגבות מהנכסים המנוהלים במועד החישוב, למעט קופות גמל מבטיחות תשואה שלגביהן יש להתבסס על הריבית הנזקפת לפי תקנון הקופה.
- (9) לגבי קרן השתלמות -
- (א) תום התקופה להמחשה מספרית יהיה בתום 6 שנים ממועד פתיחת הקרן.
- (ב) סכום החיסכון שייצבר בתום התקופה יחושב בהתאם לריבית שנתית בשיעור 4%, בניכוי דמי ניהול שעתידים להיגבות מהנכסים המנוהלים במועד החישוב.
- (10) ההמחשה המספרית לעניין סכום הביטוח למקרה של אובדן כושר עבודה תיעשה לפי ההפקדה החודשית המלאה הראשונה שלאחר ביצוע העסקה, ובהתאם לשכר עליו מבוססת ההנמקה.
- (11) ההמחשה המספרית לעניין סכום ביטוח למקרה מוות תיעשה לפי ההפקדה החודשית המלאה הראשונה שלאחר ביצוע העסקה.
- (12) ההמחשה המספרית לעניין סכום ביטוח למקרים המבוטחים בתכנית ביטוח תיעשה לפי ההפקדה החודשית המלאה הראשונה שלאחר ביצוע העסקה.
- בסעיף זה "תכנית ביטוח" - תכנית ביטוח כהגדרתה בסעיף 31ט(ז)(2) לחוק הייעוץ הפנסיוני.

ד. הוראות למילוי חלק ג': פרטי הלקוח ומאפייניו

- (1) בעל רישיון ימלא את כל מאפייני הלקוח המפורטים בחלק זה, לאחר שבירר אותם עם הלקוח. בעל הרישיון יסביר ללקוח את חשיבות הליך הבירור לצורך התאמה של מוצרי החיסכון הפנסיוני שלו למאפייניו הייחודיים.
- (2) בעל רישיון ימלא את מידת הסיכון המועדפת, מטרות החיסכון באמצעות המוצרים הפנסיוניים ומטרות הביטוח, בהתאם לשיקולים מקצועיים ולאחר שבירר עם הלקוח את העדפותיו. הבירור יכלול הסבר בכל הנוגע לקשר שבין תשואה וסיכון, המשמעויות של רמות הסיכון השונות וביאור מושגים שנוגעים למוצרים פנסיוניים ומוצרי ביטוח. כמו כן ישאל בעל הרישיון את הלקוח שאלות מנחות בכל הנוגע ליחסו לסיכון ולמטרות החיסכון שלו.

- (3) תיאור מאפייני הלקוח ייכתב באופן תמציתי, יכלול רק מידע המשליך במישורין על המלצת בעל הרישיון ובכל מקרה לא יעלה על עמוד אחד.
- (4) אם לקוח מסרב למסור לבעל הרישיון מידע לגבי מאפייני מסוים, ובעל הרישיון סבור כי אין בסירובו של הלקוח כדי למנוע ממנו להתאים את הייעוץ או השיווק הפנסיוני לצרכיו של הלקוח, יציין זאת במפורש במסמך הנמקה ויאשר זאת בחתימתו. במקרה זה על בעל הרישיון לבקש מהלקוח לאשר בחתימתו, כי הוא ביקש שלא למסור לו את המידע, תוך פירוט הנושאים שלגביהם ביקש שלא למסור מידע ולאחר שבעל הרישיון הבהיר לו כי לא מדובר במידע חיוני לשם מתן ההמלצה.
- (5) בעל רישיון רשאי להוסיף במסמך נפרד, שלא כחלק ממסמך ההנמקה, מאפיינים נוספים על אלה המפורטים בחלק זה, אם נלקחו בחשבון לצורך מתן ההמלצה. המסמך הנפרד יימסר ללקוח במועד מתן מסמך ההנמקה.

ה. הוראות למילוי חלק ד': פרטי בעל הרישיון

- (1) יועץ פנסיוני יפרט האם אופן התגמול שלו הוא עמלת הפצה אחידה או קבלת סכום חד-פעמי מהלקוח.
- (2) סוכן פנסיוני ידרג בטבלה, לכל סוג מוצר (ביטוח, גמל, פנסיה, קרן השתלמות), עד שלושה גופים מוסדיים שאת מוצריהם הוא משווק, מהגבוה לנמוך, בהתאם לשיעור דמי עמילות שקיבל מגופים אלו ביחס לכלל העמילות שקיבל עבור כלל המוצרים מאותו סוג ששיווק בשנה הקלנדרית שחלפה. אם שיעור דמי העמילות שהתקבלו מהגוף המוסדי באותו סוג מוצר גבוה מ-10% מכלל העמילות יציין הסוכן הפנסיוני בצד שמו של הגוף המוסדי גם את שיעור דמי העמילות שהתקבלו ממנו.
- (3) רשימה כאמור בסעיף (1) תעודכן לא יאוחר מ-30 באפריל בכל שנה, ביחס לדמי עמילות שנתקבלו במהלך השנה הקלנדרית האחרונה, עבור מוצרים ששיווק הסוכן הפנסיוני במהלך אותה שנה.
- (4) בעל רישיון יציין אם לא קיים הסכם לתשלום עמלת הפצה או לתשלום דמי עמילות בין בעל הרישיון לבין גוף מוסדי שאצלו יש ללקוח מוצר, נכון למועד מילוי מסמך ההנמקה.

ו. הוראות למילוי חלק ה': הצהרת לקוח

מסמך ההנמקה יכלול הצהרה של הלקוח שבה הוא מאשר כי מסמך ההנמקה נמסר לו על ידי בעל הרישיון. הצהרת הלקוח תאושר בחתימתו. המסמך לא יכלול כל הצהרה נוספת של הלקוח.

ז. הוראות למילוי חלק ז': ריכוז פרטים טכניים של המוצרים

בעל רישיון יציין מהו הקידוד של כל מוצר שנכלל בהמלצת בעל הרישיון ואם מכיל אותו מוצר מספר מסלולי השקעה או מסלולי ביטוח, יצוין הקידוד של כל אחד מהם, כאמור בחוזר גופים מוסדיים 9-9-2010 "קידוד קופות גמל".

6. פעולה במוצר שאינה מתבצעת בפגישה פנים אל פנים

א. פעולה במוצר שאינה נעשית בפגישה פנים אל פנים תתאפשר בהתאם לשיקול הדעת של בעל הרישיון ולאחר שהסביר ללקוח את חשיבות הליך השיווק או הייעוץ הפנסיוני והשפעתו על הלקוח. כמו כן בעל

הרישיון יכלול הסברים רלוונטיים בכל הנוגע לשאלותיו ובקשותיו של הלקוח, לרבות דוגמאות, הדגשים ונימוקים מפורטים.

ב. פעולה במוצר שאינה נעשית בפגישה פנים אל פנים תתועד בדרך הניתנת לאחזור, לאחר שניתנה ללקוח הודעה מראש על התייעוד. התייעוד יכלול תיעוד הפעולה לרבות ההסבר שניתן ללקוח בדבר חשיבות הליך השיווק או הייעוץ הפנסיוני והשפעתו על הלקוח, ולא יהווה תחליף להעברת העתק מודפס של מסמך ההנמקה ללקוח כנדרש בסעיף 3.ב.

ג. בפעולה במוצר שאינה נעשית פנים אל פנים בעל הרישיון יעביר ללקוח העתק מודפס של מסמך ההנמקה לאישורו וחתימתו, באמצעות פקס או דואר אלקטרוני. על בעל הרישיון לקבל חזרה את מסמך ההנמקה לאחר חתימת הלקוח, טרם ביצוע הפעולה בפועל.

7. שמירת העתק ממסמך ההנמקה ומסירתו

א. בעל רישיון ימסור לגוף מוסדי שאליו הוא ממליץ להעביר כספים או לצרף לראשונה, את החלקים המפורטים להלן שבנספח א' ובכפוף לאמור בסעיף 2.ב.4, בתוך שבעה ימי עסקים לאחר מסירת מסמך ההנמקה ללקוח:

- 1) פרטי הלקוח: שם מלא ומספר תעודת זהות.
 - 2) פרטי בעל הרישיון: אם בעל הרישיון פועל במסגרת תאגיד יש למסור את שם התאגיד ו-ח.פ. התאגיד.
 - 3) פירוט המלצתו כפי שנמסר ללקוח כמפורט בחלקים א.1 ו-א.2 לנספח א', ללא פירוט השיקולים העיקריים להמלצתו.
 - 4) פירוט אופן חלוקת ההפקדות בין מוצרים כמפורט בחלק א.3 לנספח א'.
 - 5) חתימת הלקוח על גבי מסמך ההנמקה שמאשרת את קבלתו כאמור בחלק ה'.
- ב. על אף האמור בסעיף קטן א, המידע לא יכלול פירוט בנוגע לצירוף הלקוח למוצרים אחרים או להעברת כספים שאינם רלוונטיים לאותו גוף מוסדי.
- ג. העתק מכל מסמך הנמקה שנמסר ללקוח ישמר באופן הבא:
- 1) לגבי סוכן ביטוח פנסיוני - לכל הפחות שבע שנים ממועד מסירתו ללקוח;
 - 2) לגבי יועץ פנסיוני - לכל הפחות שבע שנים מיום סיום ההתקשרות עמו בהסכם ייעוץ פנסיוני.
 - 3) לגבי סוכן שיווק פנסיוני – כל עוד הלקוח הינו עמית או מבוטח בגוף המוסדי, ולמשך תקופה של לפחות שבע שנים לאחר שחדל להיות עמית או מבוטח כאמור.
- ד. בעל רישיון ימסור ללקוח, לפי בקשתו, העתק ממסמך ההנמקה בתוך שלושה ימי עסקים מיום קבלת הבקשה, וזאת בכפוף לאמור בסעיף קטן ג.

8. חובת הגוף המוסדי

א. גוף מוסדי יעביר לכל סוכן ביטוח פנסיוני את המידע אודות גובה התגמול שלו הוא זכאי בעבור שיווק כלל המוצרים של אותו גוף מוסדי, ויפרט את חלק התגמול המתייחס למוצרים שאותם הוא שיווק במהלך השנה הקלנדרית החולפת. רשימה כאמור תועבר לסוכן הביטוח הפנסיוני לא יאוחר מ-30 באפריל בכל שנה.

- ב. גוף מוסדי לא יצרף לקוח למוצר אלא לאחר שקיבל לידי העתק מהמסמכים המפורטים בסעיף 7.א, כאשר הם חתומים על ידי הלקוח, ולאחר שוודא את נכונות הנתונים שנוגעים ללקוח ביחס לגוף המוסדי.
- ג. גוף מוסדי יערוך בדיקות מדגמיות ויודא אם צירוף לקוחות על ידי סוכן פנסיוני מסוים אל אותו מוסדי, בוצע בהתאם להוראות חוזר זה.

9. תחולה

הוראות חוזר זה יחולו על כל הגופים המוסדיים ועל כל בעלי הרישיון.

10. תחילה

תחילתו של חוזר זה ביום 1 ביולי 2015.

11. ביטול תקפות

החל מיום התחילה של חוזר זה:

- א. חוזר סוכנים ויועצים 1-10-2009 שעניינו הוראות לעניין תוכנו של מסמך הנמקה ומסירתו ללקוח וחוזרי סוכנים ויועצים 2-10-2009 ו-1-10-2010 שעניינם "הוראות לעניין תוכנו של מסמך הנמקה ומסירתו ללקוח – עדכון", בטלים.
- ב. כל ההוראות שאינן נוגעות למכירת תכניות ביטוח פרט, תכניות ביטוח מפני סיכון אבדן כושר עבודה ותוכניות ביטוח לסיכון מוות הנמכרות על ידי עובד גוף מוסדי שהוא משווק פנסיוני בחוזר ביטוח 4/2004 שעניינו "גילוי נאות בביטוח חיים", חוזר ביטוח 6/2004 שעניינו "פרסום והמחשה בפוליסות ביטוחי חיים" והוראות וחוזר ביטוח 10/2004 שעניינו "החלפת פוליסות ביטוח חיים ובריאות - הוראות למבטחים ולסוכני הביטוח – עדכון", בטלות.

דורית סלינגר
הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון

נספח א:

מסמך הנמקה – הסבר להמלצות על החיסכון הפנסיוני ללקוח

תאריך מתן ההמלצה:

3	1
---	---

 /

1	2
---	---

 /

2	0	1	3
---	---	---	---

לכבוד

שם הלקוח : אילן אילני

מספר ת"ז:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---


לקוח יקר,

זהו סיכום תהליך הייעוץ על החיסכון הפנסיוני שלך אותו עברת עם סוכן/יועץ/משווק הפנסיוני.

כאן מרוכז המידע שמסרת לסוכן/יועץ/משווק ומפורטים כל הנימוקים להמלצה של הסוכן/יועץ/משווק על המוצר פנסיוני המתאים ביותר עבורך.

חשוב שתקרא את המסמך ותבין את מערך השיקולים העומדים בבסיס ההמלצה כדי שאתה תבחר בחיסכון הפנסיוני הטוב ביותר עבורך! רק לאחר שקראת והבנת – חתום.

לידיעתך, זהו נוסח מקוצר של מסמך ההנמקה. באפשרותך לקבל נוסח מלא. בקש מהסוכן/ יועץ/משווק.



מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

חלק א - ההמלצה

1. מהו הרכב החיסכון הפנסיוני המומלץ עבורך?

בטבלה זו מרוכזים כל המוצרים הפנסיוניים שנבחנו במהלך הייעוץ/השיווק - מוצרים שכבר קיימים ברשותך ומוצרים חדשים אם הומלצו לך. המוצרים מרוכזים לפי קבוצות, כך שבכל קבוצה ימצאו מוצרים פנסיוניים מאותה משפחה הנותנים מענה דומה, למשל: קופת גמל, קרן פנסיה, ביטוח מנהלים.

אמרי

חשוב שתקרא את עמודת "המלצה" ואת שורת "השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה" - בה מופיע הנימוק להמלצה. וודא שרמת הסיכון בכל המוצרים מתאימה לצרכיך, כפי שהצגת אותם בפני הסוכן/יועץ/משווק.

שם המוצר הפנסיוני	שם הגוף המוסדי	סוג המוצר הפנסיוני	שם המסחרי של ההשקעה	המלצה	דמי ניהול מהפקדה (באחוזים)		דמי ניהול מסך החיסכון (באחוזים)		סטטוס: אין / יש הפקדות שוטפות	מסלול / ביטוח / ביטוחי	הבטחת תשואה (כן / לא) אם כן, תפריט תקופת ההבטחה	תשואה שנתית ממוצעת 36 חודשים אחרונים (ברוטו)	רמת הסיכון של מסלול ההשקעה: נמוך/בינוני גבוה
					שתשלם	ממוצע	שתשלם	ממוצע					
אמלפא	אמלפי	קופת אמל	כאלי	להצטרף	1%	1%	1%	1%	יש	אין	לא	11%	בינוני
אמלפא	אמלפי	קופת אמל	אדיר	להצטרף	1.5%	0.9%	1.5%	0.9%	אין	אין	לא	7%	בינוני
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: מוצר פנסיוני מההוצאה נדבך נוסף בחיסכון הפנסיוני לאיל הפרישה. הוחלט לנייד לקרן פנסיה אחרת לאור דמי ניהול נמוכים יותר ותשואה גבוהה יותר לאורך זמן.													
משתלמת	משתלמת	קרן השתלמות	כאלי	להשאיר קיים	2%	1%	0.75%	0.8%	יש	אין	לא	9%	בינוני
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: מוצר זול מההוצאה נדבך נוסף וחשוב לחסכון הפנסיוני של הלקוח. דמי ניהול סבירים יחסית לדמי הניהול המקסימאליים.													
פנסיה לתפארת	פנסיה לפנו	קרן פנסיה	כאלי	לפנות מאפיינים	6%	4%	0.3%	0.4%	יש	ארי + א.כ.צ	תשואה 30%, 4.86%	8%	נמוך
				אחרי	2%	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: מוצר זול, ישנה לקבילת קצבה בלתי הפרישה. ההנחה שניתנה בדמי הניהול תכדי את היתרה הצבורה.													
הפיטוח הפטוח	המפטוח הפטוח	פיטוח מנהלים	מנייתי	להשאיר קיים	9% 2011, 8% 2012, 7% ואילך	4%	1%	0.85%	יש	ריסק מולות + א.כ.צ	תשואה 30%, 4.86%	מסלול מנייתי - 10%	גבוה
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: לאור מקדט המרה מופטוח, הוחלט לא לצבור את המוצר. מתאים להצדפת הסיכון הכוללת של הלקוח.													

¹ לבטל - מומלץ לבטל כיסוי ביטוחי או להעביר הפקדות שוטפות ויתרה צבורה ממוצר זה אל מוצר אחר.

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342



היטוח הצדף	המטח המצויין	היטוח מנהלים	אג"ח	להקפיא ²	קיימים דמי ניהול	0.6%	0.7%	יש	ריסק נאות + א.כ.צ.	אף	7%	בינאני
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: לאור אפשרות למסל את הכסף כהון (סכום חד-פעמי) הומלץ לא לצבור את המוצר.												

² להקפיא - מומלץ להפסיק להפקיד למוצר זה, אך להשאיר בו את היתרה הצבורה.

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342

מדינת ישראל משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

2. האם כדאי לך לרכוש כיסוי ביטוחי נוסף?

טבלה זו מרכזת את הכיסויים הביטוחיים הנוספים (מעבר לכיסוי הכלול במוצרי החיסכון הפנסיוני) שיש ברשותך או שהומלצו לך בייעוץ זה.

פנסי

מוצרים אלו מכסים מקרים שאינם מבוטחים במוצרי החיסכון הפנסיוני או מהווים כיסוי נוסף למוצרים הפנסיוניים. אם חס וחלילה תזדקק למוצר ביטוחי זה, תהיה זכאי לכיסוי הביטוחי הכלול במוצרי החיסכון הפנסיוני שלך וגם לכיסוי הביטוחי הנוסף שמפורט בחלק זה.

חשוב לוודא שיש לך כיסוי ביטוחי מספק לצרכיך, אך שים לב שאינך רוכש כיסויים רבים שלא לצורך.

שם המוצר	שם חברת הביטוח	המלצה	סוג הכיסוי הביטוחי	סכום הכיסוי הביטוחי (חודשי או חד-פעמי)	עלות חודשית
ה'וט אחר'י	המטח הנד'י	לפטר	ריסק מוות	750,000 ₪ - 7	50
צ'יר לנצח	המטח הטוח	לפטר	ריסק מוות	500,000 ₪ - 7	50
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: לפטר לפטר רמת חייט מתאמת את 15 שק"מ ה'וט והוצאות נוספות צפויות. הדגלת כיסוי ביטוחי באותה עלות חודשית.					
כ'יר לנצח	המטח הנצ'ון	לפטר קייט	ריסק א.כ.צ	15,000 ₪ חודשי	20
השיקולים העיקריים שעמדו בפני בעת ההמלצה: לפטר לפטר במקרה א.כ.צ 75% מהשכר הקובע. צ'יר לנצח יתר ההכנסה יתקבל מביטוח לאומי.					

3. כמה כסף להפקיד?

חשוב שתראה את התמונה הכוללת של ההפקדות החודשיות לחיסכון הפנסיוני שלך, כך תוכל לוודא שאתה אכן מפקיד את הסכומים הנדרשים.

פנסי

טבלה זו מפרטת את חלוקת הפקדת הכספים המומלצת בין מוצרי החיסכון הפנסיוני והביטוח כפי שהמלצתי לך. הסכומים המצויינים בטבלה מתבססים על הכנסה חודשית בסך _____ ש"ח.

טבלת ההפקדות לשכיר (יופיע וימלא רק לשכירים)

בטבלה זו תמצא פירוט להפקדות המעסיק והפקדות שלך, בחלוקה לרכיב תגמולים, פיצויים וכיסויים ביטוחיים נוספים.³

סוג המוצר	שם המוצר	כללים מנחים להפקדה	מעסיק				עובד	
			פיצויים	תגמולים	אובדן כושר עבודה	סה"כ	כיסויים מוצרי ביטוח על חשבון העובד	תגמולים
הכנסה חודשית של 18,000 ₪. מצטיק א								
קרן פנסיה	פנסיה לתפארת	לפטר א' התקרה האותרת לקרן פנסיה מקיפה (17,500 ₪)	1,458 (8 1/3%)	875 (5%)		2,333	963 (5.5%)	3,296 (18 2/3%)

³משפט זה מיועד עבור שכירים

מדינת ישראל משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

94 (18.75%)		27 (5.5%)	67		25 (5%)	42 (8.75%)	הפקדה בטוחה יתרת שכר (500 ₪)	הביטוח הבטוח	ביטוח מנהלים
1,800 (10%)		450 (2.5%)	1,350		1,350 (7.5%)		צבור כסף ההכנסה החודשית 18,000 (₪)	משתלמ ת	קרן השתלמ ת
450 (2.5%)	450 (2.5%)						צבור כסף ההכנסה החודשית 18,000 (₪)	כשיר לצנח	מוצר ביטוח - א.כ.צ.
								היום אחרי	מוצר ביטוח - ריסק מוות
									סה"כ מצטיק א
הכנסה חודשית שצף בסיסה יופקדו הכספים: 2,000 ₪ (מרכיב הוצאות או מצטיק ב)									
200 (10%)		100 (5%)	100		100 (5%)		צבור כסף מרכיב ההוצאות	מלמ מלמ	מלמ
0		0	0		0	0	לא להפקיד	הביטוח הצדוף	ביטוח מנהלים
									סה"כ מצטיק ב
5,840	450	1,540	3,850		1,350	1,500			סה"כ (כל ההכנסות)

טבלת ההפקדות לעצמאי (יופיע וימולא רק לעצמאים)

בטבלה זו תמצא פירוט להפקדות שלך, בחלוקה לרכיב תגמולים, ביטוח למקרה מוות וביטוח
למקרה אובדן כושר עבודה.

סוג המוצר	שם המוצר	כללים מנחים להפקדה	תדירות ההפקדות	תגמולים	ביטוח למקרה מוות	ביטוח למקרה אובדן כושר עבודה
מלמ	מלמ מלמ	הפקדה חד פעמית בסוף השנה לפי ניצול הטבת המס	חד פעמי	1,200		
מוצר ביטוח - ריסק מוות	היום אחרי		חודשי		50	
מוצר ביטוח - א.כ.צ.	כשיר לצנח		חודשי			20
סה"כ				1,200	50	20

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד. 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת:

מדינת ישראל משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

חלק ב – כמה כסף תוכל לחסוך?

בחלק זה מפורטים הסכומים הצפויים להצטבר עבורך בגיל הפרישה אם תמשיך להפקיד כספים בהתאם להמלצה שניתנה לך.

למה?

1. במועד הפרישה, תהיה זכאי לסכומים המפורטים בטבלה מטה:

סוג מוצר פנסיוני	מועד הפרישה	קצבה חודשית משוערת	סכום חד פעמי משוער
קרן פנסיה	67	n"e 5,800	כא ניתן לנסיעה כסכום חד פעמי
ביטוח מנהלים	י עי כהתאם להצדקה כסוליסת הביטוח	n"e 2,500	n"e 175,000
קופת גמל	67	n"e 0	n"e 30,000
סה"כ		8,300	205,000

2. במקרה של **אובדן כושר עבודה** תקבל קצבה חודשית מקסימלית משוערת של 15,000 ₪.

במקרה של **מוות** חס וחלילה, יקיריכם יהיו זכאים לפיצוי חד-פעמי משוער של 750,000 ₪ ולקצבה חודשית משוערת של 0 ₪.

3. ב-01/08/2017, בתום שש שנים מתחילת ההפקדות לקרן ההשתלמות, תהיה זכאי לסכום חד-פעמי משוער של כ-60,000 ₪.

אזהרה: משיכת פיצויי הפיטורין ו/או משיכת כספי התגמולים לפני גיל הפרישה עלולה להקטין את הקצבה שתקבל באופן משמעותי, או לביטולה, ולגרום להפסד של הטבות מס רבות. מומלץ לשקול חלופות אחרות לפני משיכת כספים אלו.



הסכומים בחלק זה הינם סכומים משוערים שנועדו להמחשה בלבד. ייתכן שהחיסכון שתצבור בפועל יהיה גבוה יותר או נמוך יותר מהמוצג בהמחשה. הסכומים המוצגים בחלק זה חושבו בהתאם להנחות שנקבעו על ידי משרד האוצר, וכן בהנחה שתמשיך להפקיד כל חודש את אותו הסכום עד הגיעך לגיל הפרישה ולא תמשוך כספים מהחיסכון לפני הפרישה.

פיצויים!

אם יש לך שני מוצרים ומעלה מאותו סוג, באפשרותך לקבל טבלה הממחישה באופן מפורט את הקצבה והסכומים החד פעמיים שיעמדו לרשותך בחלוקה לפי סוגי המוצרים שלך. אם ברצונך לקבל טבלה זו, בקש מהיועץ/משווק/סוכן הפנסיוני שלך.

love

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת:

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

חלק ג – המאפיינים שלך לפיהם נקבעו ההמלצות

התחשבות במאפייניך האישיים חשובה לשם מתן המלצה על המוצרים המתאימים ביותר עבורך.

אנקה?

להלן פירוט המאפיינים אליהם התייחסתי בייעוץ/בשיווק הפנסיוני.

גיל	1	40
מצב משפחתי (היום ובעתיד, ככל שאתה יודע)	2	2 + יעי
מצב תעסוקתי (היום ובעתיד, ככל שאתה יודע)	3	עכיר אמאי / אא אוקד / אמאי
האם יש או תהיה לך לאחר הפרישה מהעבודה הכנסה קבועה אחרת (בסעיף זה התייחס לנכסים משמעותיים כמו שכר דירה מדירה שבבעלותך, קבלת קצבה וכו')	4	אא
מידת הסיכון המועדפת	5	פיונית
מטרות החיסכון באמצעות המוצרים הפנסיוניים	6	קבאת קצבה אמאי פרישה שתאפשר רמת חייט דומה אמאי שהוא חי מה היום, אבור האקוח ומשחתו.
מטרות הביטוח	7	כיסוי אמקרה מוות וכיסוי אמקרה א.כ.צ

אם החסרת מידע רלוונטי, ההמלצה שניתנה לך עלולה שלא להתאים לצרכים האישיים שלך. תוכל לעדכן את הסוכן/יועץ/משווק במידע החסר ולבקש עדכון של ההמלצה בהתאם.

ס'ע

הצהרת לקוח על אי-מסירת מידע

לא מסרתי מידע על סעיפים _____, לאחר שהובהר לי שפרטים אלו אינם חיוניים לשם מתן המלצה על המוצרים הפנסיוניים המתאימים לי.
חתימת הלקוח: _____

הצהרת בעל הרישיון על אי-מסירת מידע על ידי הלקוח

על אף שהלקוח לא מסר מידע על סעיפים _____, אין בכך כדי למנוע ממני להתאים את הייעוץ או השיווק הפנסיוני לצרכיו של הלקוח.
חתימת בעל הרישיון: _____

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת:

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

חלק ד - הכר את הסוכן/יועץ/משווק

1. פרטי הסוכן/יועץ/משווק

שם מלא: *ישראל ישראלי*

מספר רישיון יועץ/סוכן ביטוח/משווק פנסיוני:

1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

מספר טלפון:

0	5	0
---	---	---

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

כתובת מייל: Israel@israeli.com כתובת: ההדריס 1, קרית אונו

האם פועל במסגרת חברה? כן לא

אם כן, שם החברה: _____ ח.פ. החברה:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2. גילוי נאות

חשוב שתכיר את ההסכמים שלי עם הגופים המוסדיים, כדי שתבין מהם הקשרים שלי למוצרים ולגופים המוסדיים השונים.

אנחנו

■ יועץ פנסיוני:

אני מקבל את שכרי באופן הבא (סמן את הנכון):

- עמלת הפצה אחידה מכל הגופים המוסדיים בשיעור של ___% מסך החיסכון הצבור שלך ובשיעור של ___% מההפקדה החודשית שלך.
- סכום חד-פעמי בסך _____ שו שאתה תשלם לי, כפי שהוסכם בינינו.

■ סוכן ביטוח פנסיוני / משווק פנסיוני:

אני מקבל עמלה מהגופים המוסדיים שאני משווק את מוצריהם / אני מקבל שכר מהגוף המוסדי _____ שבו אני עובד.

להלן רשימת הגופים המוסדיים העיקריים שאת מוצריהם שיווקתי בשנת 2012. הרשימה מסודרת משיעור העמלות הגבוה ביותר לנמוך ביותר, כאשר מהגוף המופיע במקום ה-1 קיבלתי את מירב העמלות.⁴

מיקום	שם חברת הביטוח	שם קופת הגמל	שם קרן הפנסיה	שם קרן ההשתלמות
1	המבטח הנד"ב - 50%	אמ"ע אנה - 27%	פנסיה לצופת - 25%	אשת"מית - 28%
2	המבטח הבטוח - 15%	אמ"ע אית"ד - 22%	פנסיונריס - 17%	השתלמות חנ"ח - 20%
3	המבטח מנצ'ון - 13%	אמ"ע כה"כ - 12%	פנסיה על"ן - 15%	השתלמות לכופת - 13%

⁴ מכל אחד מגופים מוסדיים אלה, קיבלתי עמלות בסכום השווה ל-10% לפחות מסך העמלות שקיבלתי עבור אותו סוג מוצר (ביטוח/ קופת גמל/ קרן פנסיה/ קרן השתלמות).

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד. 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת:

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

חלק ה - הצהרת הלקוח

ההמלצה שקיבלת במסמך זה מבוססת על הנתונים אותם מסרת לסוכן/יועץ/משווק. מסמך זה מרכז לך את ההמלצות על המוצרים הפנסיוניים והכיסויים הביטוחיים עבורך. חשוב שתשקול היטב כיצד אתה משקיע את כספך וחוסך עבור העתיד שלך.

אמין

מומלץ לשמור מסמך זה ולבדוק אחת לכמה שנים ובעת שינוי במאפיינים האישיים האם החיסכון הפנסיוני והכיסויים הביטוחיים עדיין מתאימים לצרכים שלך.

אני, החתום מטה, מצהיר כי מסמך ההנמקה נמסר לי על ידי הסוכן/יועץ/משווק פנסיוני.

חתימת הלקוח: *אילן אילני* תאריך: 31.12.13

חתימת הסוכן/משווק/יועץ פנסיוני: *ישראל ישראל*

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת:

מדינת ישראל משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

חלק ו – כמה כסף תוכל לחסוך ואיזה ביטוח יהיה לך בכל מוצר פנסיוני שברשותך?

טבלה זו מפרטת את הסכומים שאתה צפוי לקבל בהתאם לכל אחד מהמוצרים הכלולים בהמלצה זו.

למדי?

סוג המוצר	שם המוצר	גיל בתום תקופת הביטוח	סוג הכיסוי למבוטח	קצבה או סכום חד-פעמי, משוער (כולל פיצויי פיטורין)
ביטוח	הביטוח הצדף 80/20	67	קצבה	1,300
			סכום פצאי	75,000
			קצבת שאריט	780
			קצבת נכות	975
	הביטוח הטוח	67	קצבה	1,200
			סכום פצאי	100,000
			קצבת שאריט	720
			קצבת נכות	900
פנסיה	פנסיה לתפארת	67	קצבת פנסיה	5,800
			קצבת שאריט	3,480
			קצבת נכות	4,350
קופת גמל	מנל מנל	67	סכום פצאי	30,000
קרן השתלמות	מנל מנל	43	סכום פצאי	60,000
ביטוח למקרה אובדן עבודה	כסיר מנל		סכום פצאי	15,000
ביטוח למקרה מוות	היום מאחרי		סכום פצאי	750,000

הסכומים בחלק זה הינם סכומים משוערים שנועדו להמחשה בלבד. ייתכן שהחיסכון שתצבור בפועל יהיה גבוה יותר או נמוך יותר מהמוצג בהמחשה. הסכומים המוצגים בחלק זה חושבו בהתאם להנחות שנקבעו על ידי משרד האוצר, וכן בהנחה שתמשיך להפקיד כל חודש את אותו הסכום עד הגיעך לגיל הפרישה ולא תמשוך כספים מהחיסכון לפני הפרישה.

לביטוח?

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת:

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

חלק ז - ריכוז פרטים טכניים של המוצרים

טבלה זו מרכזת את הפרטים הטכניים של המוצרים המופיעים בהמלצה זו. נתונים אלו יסייעו לך ולסוכן/משווק/יועץ פנסיוני שלך לבצע בקרה על הנתונים ועל מימוש ההמלצה בהמשך.

957

סוג מוצר	שם המוצר	מספר מ"ה של המוצר / מספר הפוליסה	קידוד המוצר ⁵
קופת גמל	גמל שלמה	101	51xxxxxxx-xxx-xxx-101
קרן פנסיה	פנסיה לתפארת	102	51xxxxxxx-xxx-xxx-102
ביטוח מנהלים	הביטוח הבטוח	103	51xxxxxxx-xxx-xxx-103
ביטוח מנהלים	הביטוח העדיף	104	51xxxxxxx-xxx-xxx-104

⁵ קידוד - מספר מזהה חד-ערכי של המוצר הפנסיוני.

רח' קפלן 1 ירושלים 91950 ת.ד. 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342 אוצר ברשת: