

מסמך הנמקה

שם המשווק הפנסיוני:

ת.ז. של המשווק הפנסיוני:

שם הסוכנות:

ח.פ. של התאגיד:

לכבוד:

שם המבוטח

התאמת סוג המוצר הפנסיוני והמוצר הפנסיוני ללקוח:

לאחר שביררתי איתך את מטרות החיסכון שלך באמצעות המוצר הפנסיוני, את מצבך הכספי דרך כלל, את החיסכון הקיים שלך באמצעות מוצרים פנסיוניים ואת שאר הנסיבות הצריכות לעניין, והכל בהתבסס על המידע שמסרת, להלן תפורט המלצתי בדבר סוג המוצר הפנסיוני, המוצר הפנסיוני והגוף המוסדי המתאימים לך ביותר והנימוקים להמלצה זו.

סוג המוצר הפנסיוני המתאים ביותר עבורך הינו:

סוג המוצר הפנסיוני	שכר/סכום/אחוז	סוג מוצר זה הוא המתאים ביותר עבורך מהסיבות הבאות:

התאמת סוג המוצר הפנסיוני והמוצר הפנסיוני ללקוח

המוצר הפנסיוני המתאים ביותר עבורך מתוך כלל המוצרים הפנסיוניים ומתוך כלל הגופים המוסדיים שלגביהם אני עוסק בשיווק פנסיוני הינו:

המוצר הפנסיוני	הגוף המוסדי	שכר/סכום/אחוז	מוצר זה הוא המתאים ביותר עבורך מהסיבות הבאות:

שיוקולים עיקריים להעברת כספים ממוצר פנסיוני ו/או החלפת מוצר פנסיוני

סוג המוצר הפנסיוני	המוצר פנסיוני	הגוף המוסדי	פירוט השיקולים העיקריים

נספחים: למסמך זה מצורפים הנספחים הבאים:
נספח א' - טבלת השוואה.
נספח ב - רשימת החברות שאת מוצריהן משווק סוכן הביטוח.

נספח א' - טבלת השוואה

אם ההמלצה כוללת מספר סוגי מוצרים פנסיוניים או מספר מוצרים פנסיוניים, יש למלא דפים נוספים מנספח א'.

מוצר נבחר 2	מוצר נבחר 1	מוצר קיים	קריטריונים
			1 מאפייני הגוף המנהל- איכות הגוף המוסדי (אופן ניהול התביעות, איכות השירות, איכות התפעול וכד')
			2 *דמי ניהול מהחיסכון המצטבר (באחוזים)
			3 *דמי ניהול מההפקדות (באחוזים)
			4 קנס פדיון/סילוק (באחוזים) - אם לא ניתן לציין באחוזים, יש לכתוב סכומים).
לא רלוונטי למוצר נבחר. אם קיים קנס במוצר הקיים, הוא ישולם בעת העברת כספי החיסכון/ הפסקת ההפקדות למוצר הקיים, ללא תלות בסוג המוצר הנבחר.	לא רלוונטי למוצר נבחר. אם קיים קנס במוצר הקיים, הוא ישולם בעת העברת כספי החיסכון/ הפסקת ההפקדות למוצר הקיים, ללא תלות בסוג המוצר הנבחר.		
כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	5 האם מקדם ההמרה לפיו תחושב הקצבה מגלם הבטחת תוחלת חיים
כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	6 האם מקדם ההמרה לפיו תחושב הקצבה מגלם הבטחת תשואה
כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	7 האם שינויים בתוחלת החיים משפיעים על עדכון הקצבה המשולמת ללקוח
כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/> לא <input type="checkbox"/>	8 האם שינויים בתשואה משפיעים על עדכון הקצבה המשולמת ללקוח
			9 זכאות לאג"ח מיועדות
			10 הבדלי מיסוי בעת ההפקדות במהלך החיסכון בעת המשכיה
			11 תשואה ברוטו
			12 מידת הסיכון
			13 שיעור עודף/גירעון אקטוארי (רלוונטי לקרנות פנסיה בלבד)
			14 *כיסויים ביטוחיים
			15 *סייגים, הגבלות או דחיית הלקוח לביטוח בגין מצב רפואי (הערכה בלבד)
			16 *תוספת לעלות הכיסוי הביטוחי בגין מצב רפואי (הערכה בלבד)
			17 המוצר ממנו מקבל סוכן הביטוח את התגמול הגבוה ביותר - יש לסמן <input checked="" type="checkbox"/>
			18 *אחר
			19 *אחר

*במקרה של שינוי מוצר קיים בלבד, ניתן למלא רק את הסעיפים הרלוונטיים המסומנים בכוכבית.

יתרונות וחסרונות במוצר/ים הפנסיוני/ים הנבחר/ים (יש להתייחס לכל מוצר בנפרד):

חסרונות	יתרונות	מוצר פנסיוני	סוג מוצר פנסיוני

יתרונות וחסרונות במוצר/ים הפנסיוני/ים הקיים/ים (יש להתייחס לכל מוצר בנפרד):

חסרונות	יתרונות	מוצר פנסיוני	סוג מוצר פנסיוני

<p style="text-align: right;">הצהרת המשווק הפנסיוני: אני הח"מ מצהיר כי מסמך זה מולא על פי חוות דעתי המקצועית כבעל רישיון משווק פנסיוני ומתחייב כי התאמתי את השיווק הפנסיוני לצרכי הלקוח ובחרתי עבורו את סוג המוצר הפנסיוני, את המוצר הפנסיוני ואת הגוף המוסדי המתאימים לו ביותר, בהתאם להוראות סעיף 12 לחוק הייעוץ והשיווק הפנסיוני.</p> <p>_____</p> <p style="text-align: center;">תאריך שם המשווק הפנסיוני חתימת המשווק הפנסיוני חתימת הסוכנות</p>	הצהרת המשווק הפנסיוני
--	------------------------------

<p style="text-align: right;">הצהרת המבוטח: אני הח"מ מאשר כי מסמך ההנמקה נמסר לי על ידי המשווק הפנסיוני, והנני מצהיר שהמידע שמסרתי לו לצורך השיווק הפנסיוני נכון למיטב ידיעתי.</p> <p>_____</p> <p style="text-align: center;">תאריך שם המבוטח חתימת המבוטח</p>	הצהרת המבוטח
---	---------------------

נספח ב' - רשימת החברות שאת מוצריהם משווק סוכן הביטוח

לפי מספר המוצרים הפנסיוניים שסוכן הביטוח שיווק עבור הגופים המוסדיים מהגבוה לנמוך, תוך התייחסות נפרדת לכל סוג מוצר פנסיוני המשווק עבור הגוף המוסדי.

*לפי גובה התגמול הכספי שקיבל סוכן הביטוח מהגופים השונים מהגבוה לנמוך, תוך התייחסות נפרדת לכל סוג מוצר פנסיוני המשווק עבור הגוף המוסדי. לעניין זה, "תגמול" - כל ההכנסות שהתקבלו, בין במישרין ובין בעקיפין, מהגוף המוסדי בשנה הקלנדרית האחרונה.

מיקו	ביטוח	פנסיה	גמל
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
0			
1			
1			
1			
2			
1			

*במידה והגופים הרלוונטיים להמלצה אינם מבין חמשת הגופים מהם מתקבל התגמול הגבוה ביותר, יש לציין את מיקומו המדויק של הגוף המוסדי עליו הומלץ ביחס למיקום הגופים בטבלה:

מוצר קיים: 1. _____ 2. _____

3. _____ 4. _____

מוצר נבחר: 1. _____ 2. _____

3. _____ 4. _____

דברי הסבר ומילוי נספח א'

- א. אם ההמלצה כוללת העברת כספים, ימלא בעל הרישיון את הטבלה באופן השוואתי, וכן יציין את היתרונות והחסרונות שבכל מוצר.
- ב. אם ההמלצה אינה כוללת העברת כספים, ימלא בעל הרישיון רק את הטור הנוגע למוצר הנבחר בטבלה.
- ג. אם ההמלצה כוללת מספר סוגי מוצרים ו/או מספר מוצרים, בין אם בהעברת כספים ובין אם לא, ימלא בעל הרישיון את הטבלה עבור כל אחד מהמוצרים כאמור.
- ד. פירוט הקריטריונים:
 1. מאפייני הגוף המנהל - יש להתייחס לקריטריונים המאפיינים את הגוף המנהל, כגון אופן ניהול התביעות, איכות השירות ואיכות התפעול.
 2. דמי ניהול מהחיסכון המצטבר - יש לציין את אחוז דמי הניהול הרלוונטיים ללקוח, לאחר מתן הנחה בדמי הניהול, אם קיימת.
 3. דמי ניהול מההפקדות - יש לציין את אחוז דמי הניהול הרלוונטיים ללקוח, לאחר מתן הנחה בדמי הניהול, אם קיימת. בפוליסות ביטוח שהונפקו לפני שנת 2004, יש לציין כי קיימים דמי ניהול כאמור, מבלי לציין את שיעורם. כאשר דמי הניהול מההפקדות יורדים עם השנים:
 1. יש לציין את דמי הניהול הרלוונטיים ממועד מילוי הטופס ואילך (ללא דמי ניהול בתקופות קודמות);
 2. אין להציג ממוצע דמי ניהול.
 4. קנס פדיון/סילוק - יש לציין את שיעור הקנס במוצר הקיים במועד מילוי הטופס במקרה של פדיון, סילוק או העברת כספים, לפי העניין. אם לא ניתן לציין את שיעור הקנס, יש לציין סכומים מוחלטים. יש להבהיר ללקוח כי אם קיים קנס במוצר הקיים, הוא ישולם בעת העברת הכספים או הפסקת ההפקדות למוצר הקיים, ללא תלות בסוג המוצר הנבחר. בפוליסות מסוג מעורב או גמלא יש לציין האם קיים קנס או לא, מבלי לציין את שיעורו.
 5. האם מקדם ההמרה לפיו תחושב הקצבה מגלם הבטחת תוחלת חיים - יש לסמן "כן" אם מקדם ההמרה לקצבה מגלם הבטחת תוחלת חיים, ולסמן "לא" אם מקדם ההמרה לקצבה אינו מגלם הבטחת תוחלת חיים. במידה שהבטחת תוחלת חיים נקבעת רק החל ממועד/גיל מסוים יש לציין זאת. בנוסף, אם הבטחת תוחלת החיים מותנית בבחירת מסלול פרישה מסוים יש לציין את המסלול (לדוגמה: הבטחה של 240 תשלומים).
 6. האם מקדם ההמרה לפיו תחושב הקצבה מגלם הבטחת תשואה - יש לסמן "כן" אם מקדם ההמרה לקצבה מגלם הבטחת תשואה, ולסמן "לא" אם מקדם ההמרה לקצבה אינו מגלם הבטחת תשואה. אם הבטחת התשואה רלוונטית למספר שנים בודדות, יש לסמן "לא" ולציין את מספר השנים.
 7. האם שינויים בתוחלת החיים משפיעים על עדכון הקצבה המשולמת ללקוח - יש לסמן "כן" אם הקצבה החודשית תשתנה בעקבות שינויים בתוחלת החיים לאחר התחלת תשלומי הקצבה החודשית, ולסמן "לא" אם היא לא תשתנה.
 8. האם שינויים בתשואה משפיעים על עדכון הקצבה המשולמת ללקוח - יש לסמן "כן" אם הקצבה החודשית תשתנה בעקבות שינויים בתשואת הגוף המוסדי לאחר התחלת תשלומי הקצבה החודשית, ולסמן "לא" אם היא לא תשתנה.
 9. זכאות לאג"ח מיועדות - אם הכספים זכאים לאג"ח מיועדות, יש לציין את שיעור הנכסים שבגינם מונפקות אג"ח מיועדות וכן מהי התשואה ברוטו על האג"ח כאמור.
 10. הבדלי מסוי - יש לציין מהם ההבדלים בהטבות המס בין המוצרים השונים (באופן כללי בהתאם לסטטוס הלקוח (שכיר או עצמאי) ולא על פי נתוני האישיים של הלקוח). יש להתייחס להטבות המס הן בעת ההפקדה, הן במהלך תקופת החיסכון והן בעת המשיכה.
 11. תשואה ברוטו - יש להתייחס לתשואה ברוטו של כל אחד מהמוצרים בתקופה מוגדרת זהה (באופן כללי במוצר ולא על פי נתוני האישיים של הלקוח). התקופה תתייחס ל-12 החודשים האחרונים הידועים שלפני מועד הייעוץ או השיווק הפנסיוני, או לתקופה ארוכה יותר, ובלבד שתהיה בכפולות של שנה ושתוצג בנפרד גם התשואה של 12 החודשים האחרונים שלפני מועד הייעוץ או השיווק כאמור. לגבי מסלול השקעה של גוף מוסדי הפועל פחות מ-12 חודשים יש לציין את התשואה המצטברת בחודשים בהם הוא פעל, עד לחודש האחרון, ולציין את תאריך תחילת פעילותו.
 12. מידת הסיכון - יש לציין האם הסיכון במוצר גבוה או נמוך ביחס לסיכון הממוצע באותו סוג מוצר, על פי קריטריון אובייקטיבי מקובל לסיכון. מידת הסיכון תוצג בגין אותה התקופה לפיה הוצגה התשואה ברוטו. במקרה של העברת כספים, יש להשוות את הסיכון בין שני המוצרים.
 13. שיעור עוֹדף/גירעון אקטוארי - במקרה של הצטרפות לקרן פנסיה או העברה בין קרנות פנסיה, יש להתייחס לעוֹדף/גירעון האקטוארי של כל אחת מהקרנות בתקופה מוגדרת זהה לפי דוח אקטוארי מבוקר על ידי רואה חשבון (לא מסוקר). התקופה תתייחס לשנה הקלנדרית האחרונה, או לתקופה ארוכה יותר ובלבד שתהיה בכפולות של שנה ושתוצג בנפרד השנה הקלנדרית האחרונה שלפני מועד הייעוץ או השיווק הפנסיוני.
 14. כיסויים ביטוחיים - יש לפרט אילו כיסויים ביטוחיים קיימים ללקוח בכל אחד מהמוצרים (למשל מוות או אובדן כושר עבודה) או נמכרים אגב המוצרים, וכן להתייחס להבדלים בין כיסויים מאותו סוג (כדוגמת תקופת הפיצוי, הבחנה בין כיסוי לאובדן כושר עבודה הכולל הגדרת "עיסוק ספציפי" לבין כיסוי לאובדן כושר עבודה הכולל הגדרת "עיסוק סביר אחר" וכדומה).
 15. סייגים, הגבלות או דחיית הלקוח לביטוח בגין מצב רפואי - יש לציין האם למיטב ידיעתו של בעל הרישיון במועד הייעוץ או השיווק הפנסיוני, קיימים או צפויים להיות סייגים או הגבלות לכיסוי ביטוחי בגין מצבו הרפואי של הלקוח, וכן האם גוף מוסדי החליט או צפוי להחליט שלא לקבל את הלקוח לאחד או יותר מהכיסויים הביטוחיים. אם בעקבות העברת הכספים מהמוצר הקיים למוצר הנבחר ייווצר מצב בו לתקופה מסוימת חלק מהכיסויים הביטוחיים במוצר הקיים או כולם לא יהיו תקפים במוצר הנבחר יש לציין את שמות הכיסויים ואת התקופה בה לא ניתן כיסוי ביטוחי כאמור (תקופת אכשרה).
 16. תוספת לעלות הכיסוי הביטוחי בגין מצב רפואי - אם המוצר הרלוונטי הינו ביטוח, יש לציין האם למיטב ידיעתו של בעל הרישיון במועד הייעוץ או השיווק הפנסיוני, קיימת או צפויה להיות תוספת לעלות כיסוי ביטוחי כלשהו בגין מצבו הרפואי של הלקוח.
 17. המוצר ממנו מקבל סוכן הביטוח את התגמול הגבוה ביותר - יש לסמן ✓ בטור של המוצר ממנו מקבל סוכן הביטוח את התגמול הגבוה ביותר.