



הנדון: הודעה בדבר כוונה על העברת קופת גמל בניהול סלייס גמל בע"מ לניהולה של חברת הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ומיזוג מסלולים

הניהול המורשה של סלייס גמל בע"מ ("סלייס גמל") והפניקס פנסיה וגמל בע"מ ("הפניקס פנסיה וגמל") מתכבדות לעדכן, כי בהתאם לאישור לבית המשפט המחוזי בתל אביב (ת.א. 58451-01-24) מיום 30 באוקטובר 2024¹ וכן, אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"), מיום 04 בדצמבר 2024, קופות הגמל המסלוליות וכן קרנות ההשתלמות המסלוליות המצויות בניהולה של סלייס גמל בע"מ: סלייס קופת גמל לחיסכון (מ.ה. 11939); סלייס גמל חיסכון לכל ילד (מ.ה. 11342); סלייס קרן השתלמות (מ.ה. 11925); סלייס קופת גמל להשקעה (מ.ה. 7981) ("קופות סלייס"), תועברנה לניהולה של חברת הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ("הפניקס פנסיה וגמל") תוך מיזוג מסלולי קופות סלייס גמל לתוך מסלולים בקופות גמל ו/או קרן השתלמות קיימות המנוהלות על ידי הפניקס פנסיה וגמל, לפי העניין ("הליך העברת הניהול ומיזוג המסלולים").

העברת ניהולן של קופות סלייס להפניקס פנסיה וגמל בע"מ ייעשה בהתאם לסעיף 41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות גמל") ועל פי חוזר גמל 2015-2-2 "אישור מראש להעברת ניהול של קופת גמל" ("חוזר העברה"), ומיזוגן ייעשה בהתאם לסעיף 37 לחוק קופות גמל ועל פי חוזר ובהתאם לחוזר גמל 2024-2-1 "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה - תיקון" ("חוזר המיזוגים").

הפניקס פנסיה וגמל הינה גוף מוסדי מהמובילים בתחום ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות, והיא חלק מקבוצת הפניקס עם למעלה מ-75 שנות עשייה, יציבות והובלה פיננסית.

הליכי העברת הניהול ומיזוג המסלולים טרם בוצעו ויושלמו באותו המועד. המועד המשוער להשלמת ההליך הנו ביום 28.2.2025, כך שהחל מיום 1.3.2025 חשבונות העמיתים של קופות סלייס ינוהלו על ידי הפניקס פנסיה וגמל במסגרת הקופות הקולטות והמסלולים הממוזגים שבניהול הפניקס פנסיה וגמל. השינוי יבוצע באופן אוטומטי והעמיתים אינם נדרשים לפעול בעניין זה. זכויות העמיתים הקיימים והמועברים יישמרו, ולא יפגעו מעצם הליך העברת הניהול ו/או מיזוג המסלולים.

יובהר כי זכותו של כל עמית להעביר את כספיו הצבורים, כולם או חלקם, לכל מסלול אחר ו/או קופת גמל אחרת (לאותה מטרה), כפי שי/תבחר, בהתאם ובכפוף להוראות הדין. יחד עם זאת, עד למועד המיזוג, העברת הכספים למסלול אחר ו/או קופת גמל אחרת כפופה למגבלות כפי שנקבעו ע"י בית המשפט והניהול המורשה.

במסגרת העברת הניהול כאמור יועברו גם מאגרי המידע אודות הקופות המועברות והממוזגות עם פרטי העמיתים הרלוונטיים, מסלייס גמל להפניקס פנסיה וגמל.

מידע על חשבונות עמיתי קופות סלייס גמל המועברות במסגרת ההליך לעיל להלן

עמית בקופת סלייס גמל המועברת יוכל לקבל מידע על חשבונו ב'איזור האישי' באתר: slice.co.il ובמוקד השירות הלקוחות של סלייס (פרטיו מופיעים מטה).

גם לאחר המיזוג, הנתונים והפרטים אודות החשבון בסלייס גמל טרם המיזוג ונכון ליום 28.2.2025 ימשיכו להופיע ב'איזור האישי' באתר slice.co.il.

¹ בהתאם לאישור בית המשפט, קופות סלייס המועברות, ובכלל זה, הקופה המועברת כהגדרתה לעיל, תועברנה בהתאם להוראות סעיף 34 לחוק המכר, התשכ"ח-1968, כך שהבעלות בקופות המועברות תעבור לחברה הקולטת "הפניקס פנסיה וגמל", כשהיא נקייה וחופשית מכל שעבוד, עיקול או זכות אחרת בהן, ובכלל זה, החברה הקולטת "הפניקס פנסיה וגמל" לא תהא חשופה לתביעות של עמיתי או נושי "סלייס גמל" בגין חובות שנוצרו עד להעברת הקופות כאמור, למעט לעניין התחייבות בקשר לניהול זכויות העמיתים בגין התקופה שהחל ממועד השלמת מיזוג המסלולים.

לקראת אמצע מרץ 2025 ניתן יהא להיכנס לאתר הפניקס ו/או לאפליקציה של הפניקס ולצפות בחשבון הממוזג במהלך חודש אפריל 2025 ניתן יהיה לצפות במידע המלא והמעודכן בגין כל חשבון.

לכל בירור נוסף, ניתן לפנות לשירות הלקוחות של **סלייס גמל**, באחת מהדרכים הבאות:

טלפון: *2539 | פקס: 03-5199559 | מייל שירות: service@slice.co.il

החל מחודש מרץ תוכל לקבל שירות אודות חשבונך ממוקד **הפניקס פנסיה וגמל**, באחת מהדרכים הבאות:

להורדת אפליקציית הפניקס | ווטסאפ: 054-9893455 | דוא"ל: fundsd@fnx.co.il | טלפון: *3455

כתובת אתר החברה: www.fnx.co.il

בכבוד רב ובברכה,

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

סלייס גמל בע"מ

(בניהול מורשה)

לנוחיותכם – להלן טבלה המרכזת את מיזוגי המסלולים אשר צפויים להכנס לתוקפם החל מיום 1 במרץ 2025

בנוסף - להודעה זו מצורף תרשים עץ, המציג את המבנה של מסלולי ההשקעה בקופות הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

תיאור המיזוגים מקופת "סלייס גמל להשקעה" (7891) ("הקופה המועברת") ל"הפניקס גמל להשקעה" (7904) ("הקופה הקולטת")						
נתונים עבור המסלול המתמזג ב"הפניקס גמל להשקעה"				נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס גמל להשקעה"		
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול המתמזג ²	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ³
סלייס גמל להשקעה מדד מניות	7892	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד 'ת"א - 35' בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	הפניקס גמל להשקעה עוקב מדדי מניות	7907	נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול, יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1) מזומנים; 2) מק"מ; 3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים; 5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאגח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים),	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94%, מזומנים 6% חשיפה למט"ח 94%
<p>בתרשים להלן, המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון מסלולי ההשקעה הנכללים בה, לרבות מסלול השקעה בעל חשיפה לנכסי השקעה בישראל (באשכול אקטיבי). אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p> <p>יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט לנכסים בחו"ל ו/או אופן ניהול השקעות המסלול הקולט, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.</p>						

² ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il.

³ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. המדיניות הצפויה עשויה להשתנות מעת לעת. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

		<p>התשנ"ה. 1994- המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>					
<p>א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת, החשיפה לאפיקי ההשקעה של המסלולים המתמזגים דומה במועד ביצוע המיזוג.</p> <p>לתשומת הלב: המסלול המתמזג הוא מסלול השקעות אג"ח המנוהל על דרך ניהול השקעות אג"ח פאסיבי, המאופייין במעקב אחר מדדי אג"ח. המסלול אליו הנך צפוי להתמזג מנוהל על דרך ניהול השקעות אקטיבי. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה.</p> <p>אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 1%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) 29%, אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 66%, אחר (Invest ,נדל"ן, קרנות השקעה תשתיות, גידור) 1%, מזומנים (*) 3%, חשיפה למטח 14%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ 75% יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p>	7905	<p>הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו אחר מדד 'תל בונד 60' בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.</p>	7893	<p>סלייס גמל להשקעה מדד אג"ח</p>
<p>א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת, החשיפה לאפיקי ההשקעה של המסלולים המתמזגים דומה במועד ביצוע המיזוג.</p> <p>לתשומת הלב: המסלול המתמזג הוא מסלול השקעות אג"ח המנוהל על דרך ניהול השקעות פאסיבי, המאופייין במעקב אחר מדדי אג"ח. המסלול הממזג מנוהל על דרך ניהול השקעות אקטיבי. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 1%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) 29%, אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 66%, אחר (Invest ,נדל"ן, קרנות השקעה תשתיות, גידור) 1%, מזומנים (*) 3%</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי</p>	7905	<p>הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו אחר מדד 'שקליות ממשלתיות' בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים</p>	7895	<p>סלייס גמל להשקעה מחקה מדד 'שקליות' ממשלתיות' (סלייס גמל להשקעה מדד ללא מניות)</p>

<p>המסלולים הנכללים בה. אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p>	<p>חשיפה למטח 14%</p>	<p>שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75% יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.</p>					
<p>א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. מיזוג המסלול למסלול הכללי נעשה משיקולי נזילות הנכסים של עמיתי המסלול המתמזג סלייס גמל להשקעה אג"ח ללא מניות.</p> <p>לתשומת הלב: המיזוג נעשה ממסלול השקעה בעל התמחות באג"ח למסלול הכללי. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס גמל להשקעה אג"ח", לא קיימת חשיפה של נכסי המסלול למניות. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס גמל להשקעה כללי", המסלול אליו הן עובר הנו בעל חשיפה למניות בפועל בשיעור של כ-45% מנכסי המסלול.</p> <p>בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה, לרבות מסלולי השקעה שאינם כוללים חשיפה למניות.</p> <p>אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p> <p>יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 45%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 17% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 28% אחר (Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 3% חשיפה למטח 25%</p>	<p>נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות</p>	7908	<p>הפניקס גמל להשקעה כללי</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינו סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, 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 השקעות.</p>	7897	<p>סלייס גמל להשקעה אג"ח (אג"ח ללא מניות)</p>
<p>א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 45%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח),</p>	<p>נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות</p>	7908	<p>הפניקס גמל להשקעה כללי</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	7900	<p>סלייס גמל להשקעה כללי</p>

<p>ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.</p> <p>לתשומת הלב: על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס גמל להשקעה כללי", קיימת חשיפה בפועל של נכסי המסלול למניות בשיעור של כ 55% כאשר שיעור החשיפה למניות של נכסי המסלול הקולט "הפניקס גמל להשקעה כללי" עומד על כ - 45%.</p> <p>יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.</p>	<p>ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 17% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 28% אחר (Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 3% חשיפה למטח 25%</p>				
<p>המסלול המתמזג מנוהל בפועל כמסלול עוקב מדד S&P500 על כן מיזוג המסלול נעשה לתוך מסלול הפניקס גמל להשקעה עוקב מדד בעל אותה התמחות באפיק השקעה.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 4%, מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94%</p>	<p>נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1) מזומנים; 2) מק"מ; 3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, 4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמועד לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994- המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ו עשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.</p>	<p>13250</p> <p>הפניקס גמל להשקעה עוקב מדד S&P 500</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.</p>	<p>7896</p> <p>סלייס גמל להשקעה מחקה מדד S&P 500 (סלייס גמל להשקעה מדד חו"ל)</p>

תיאור המיזוגים מקופת "סלייס חיסכון לכל ילד" (11342) ("הקופה המועברת") לקופת "הפניקס חיסכון לכל ילד" (11309) ("הקופה הקולטת")

נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס חיסכון לכל ילד"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס חיסכון לכל ילד"			
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול המתמזג ⁴	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ⁵	הבהרות
סלייס גמל חיסכון לילד - חוסכים מעדיפים סיכון מועט	11343	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדד אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל חיסכון לילד - חוסכים מעדיפים סיכון מועט	11310	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 ממשלת 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 של 0% מנכסי המסלול. על אף האמור, מובהר כי נכסי המסלול עשויים להיות חשופים למניות או נגזרים למניות לדוגמא במקרה של מניות המתקבלות אגב מימוש שעבוד של מניות שהיו בטוחה למחזיקי אגרות החוב, מניות שמתקבלות אגב הסדר חוב, עסקת החלף וכד'. במקרים אלו החברה תפעל למימוש המניות באופן המטיב עם העמיתים. 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.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 2% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 35% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 59% אחרון Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה תשתיות, גידור) 2%, מזומנים (*2% חשיפה למט"ח 13%	א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.
סלייס גמל חיסכון לילד - חוסכים מעדיפים סיכון בינוני	11344	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ 25% ולא יעלה על 50%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי אג"ח בשיעור שלא יעלה על 75% מנכסי המסלול, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל חיסכון לילד - חוסכים מעדיפים סיכון בינוני	11312	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון של המסלול.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 16%	א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה, בעל אותה רמת סיכון. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.

⁴ ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il

⁵ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

	<p>אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 38% אחר () Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 1% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 22%</p>						
<p>א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה, בעל אותה רמת סיכון. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 1% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, מזומנים (*) 3% חשיפה למט"ח 26%</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 13-9-2013 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 13-9-2013 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. בהשקעה במדדי מניות במסלול זה, מטרת החברה הינה להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לביצועי מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעה, ואין באמור בתקנון זה כדי להוות התחייבות לפיה ההשקעות באיזה מהמדדים הכלולים במסלול השקעה זה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס</p>	11311	<p>הפניקס גמל חסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. 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>	11345	<p>סלייס גמל חסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר</p>

תיאור המיזוגים מקרן השתלמות "סלייס השתלמות" (11925) ("הקופה המועברת") לקרן השתלמות "הפניקס השתלמות" (399) ("הקופה הקולטת")

נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס השתלמות"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס השתלמות"			
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול המתמזג ⁶	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ⁷	הבהרות
סלייס השתלמות כללי	11926	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס השתלמות כללי	964	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים(*) 14% אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) 27% קרנות השקעה 6% תשתיות 3% אחר (נדל"ן, Co Invest, גידור... 5% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 25%	לתשומת הלב: בהתאם למדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס השתלמות כללי", קבועה חשיפה של נכסי המסלול למניות בשיעור של כ 55% כאשר על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס השתלמות כללי", שיעור החשיפה למניות עומד על כ 43%. יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.
סלייס השתלמות אג"ח	11928	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: 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. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות	הפניקס השתלמות כללי	964	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות	א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. מיזוג המסלול למסלול הכללי נעשה משיקולי נזילות הנכסים של עמיתי המסלול המתמזג סלייס השתלמות אג"ח.

⁶ ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il

⁷ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. המדיניות הצפויה עשויה להשתנות מעת לעת. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

<p>לתשומת הלב: המיזוג נעשה ממסלול השקעה בעל התמחות באג"ח למסלול הכללי.</p> <p>על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס השתלמות אג"ח", לא קיימת חשיפה של נכסי המסלול למניות. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס השתלמות כללי" המסלול הנו בעל חשיפה למניות בפועל בשיעור של כ 43% מנכסי המסלול.</p> <p>בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס השתלמות, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה, לרבות מסלולי השקעה שאינם כוללים חשיפה למניות.</p> <p>אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p> <p>יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.</p>	<p>בנגזרים(*) 14%, אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) 27% קרנות השקעה 6% תשתיות 3% אחר (נדל"ן, Co Invest, גידור...) 5% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 25%</p>			<p>הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	
<p>לתשומת הלב: המיזוג נעשה ממסלול השקעה אשר על פי מדיניות ההשקעה שלו קיימת חשיפה בפועל לנכסי השקעה בישראל בלבד, למסלול השקעה אשר על פי מדיניות ההשקעה המוצהרת שלו נכון להיום, הוא בעל חשיפה מלאה לנכסי השקעה בחו"ל בלבד (100% חשיפה).</p> <p>יובהר כי בדומה למסלול המתמזג, נכסי המסלול הקולט מנוהלים על דרך ניהול השקעות פאסיבי, ואופן ניהול ההשקעות יוותר פאסיבי לאחר המיזוג.</p> <p>בתרשים להלן, המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון מסלולי ההשקעה הנכללים בה, לרבות מסלול השקעה בעל חשיפה לנכסי השקעה בישראל (באשכול אקטיבי).</p> <p>אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p> <p>יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט לנכסים בחו"ל ו/או אופן ניהול השקעות המסלול הקולט, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% מזומנים (*) 6% חשיפה למט"ח 94%</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1) מזומנים; 2) מק"מ; 3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים; 5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמוותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994- המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>	<p>15007</p> <p>הפניקס השתלמות עוקב מדדי מניות</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. 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>	<p>11931</p> <p>סלייס השתלמות מניות פאסיבי</p>

<p>מסלול סלייס השתלמות מדד חו"ל (11934) מנוהל בפועל כמסלול עוקב מדד s&p500 על כן מיזוג המסלול נעשה לתוך מסלול בעל אותו אפיק השקעה.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים(*) 4% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94%</p>	<p>נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד 500 S&P. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</p> <p>1. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; 2. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: 1) מזומנים; 2) מק"מ; 3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, 4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>	<p>13264</p>	<p>הפניקס השתלמות עוקב מדד s&p 500</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו אחר מדד 'S&P 500' בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.</p>	<p>11934</p>	<p>סלייס השתלמות מחקה מדד S&500</p> <p>(סלייס השתלמות מדד חו"ל)</p>
--	---	--	--------------	---	---	--------------	---

תיאור המיזוגים מקופת "סלייס גמל קופת גמל לחסכון" (11939) ("הקופה המועברת") לקופת "הפניקס גמל" (102) ("הקופה הקולטת")

נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס גמל"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס גמל"			
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות השקעה התקנונית של המסלול המתמזג ⁸	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ⁹	הבהרות
סלייס גמל קופת גמל לחסכון מדרגות עד 50	11979	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפות לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, חודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מסלול ברירת מחדל אחר להישאר במסלול	הפניקס גמל לבני 50 ומטה	9916	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפות לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, חודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מסלול ברירת מחדל אחר להישאר במסלול	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 54% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 8% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 19% קרנות השקעה 7% תשתיות 4% נדל"ן 3% אחר (Co Invest גידור...) 4% מזומנים (*) 1% חשיפה למט"ח 26%	א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה, בעל אותה רמת סיכון ואותה קבוצת גיל. ב. נכון למועד המיזוג הצפוי, לא יהא במיזוג בכדי להשפיע בצורה מהותית על תמהיל ההשקעות בקופה הממוזגת.
סלייס גמל קופת גמל לחסכון מדרגות 50-60	11980	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפות לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, חודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר להישאר במסלול	הפניקס גמל לבני 50 עד 60	9529	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפות לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, חודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר להישאר במסלול	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 15% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 27% השקעה 5%	המיזוג נעשה לתוך מסלול גילאי מקביל בקופה הקולטת

⁸ ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il.
⁹ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

	<p>אחר (Co Invest) תשתיות, גידור... 7% מזומנים (*) 3% חשיפה למט"ח 24%</p>	<p>אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור</p>			<p>מחדל אחר, בחודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.</p>		
<p>המיוזג נעשה לתוך מסלול גילאי מקביל בקופה הקולטת.</p>	<p>מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 24% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 25% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 35% קרנות השקעה 7% אחר (Co Invest) תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 19%</p>	<p>נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל ב-1 לחודש הקלאנדרי העוקב הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.</p>	<p>401</p>	<p>הפניקס גמל לבני ומעלה 60</p>	<p>נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, בחודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.</p>	<p>11981</p>	<p>סלייס גמל קופת גמל לחסכון מדרגות 60 ומעלה (סלייס גמל לבני 60 ומעלה)</p>

<p>סלייס גמל קופת גמל לחסכון אג"ח</p>	<p>11942</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: 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. 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>הפניקס גמל לבני 60 ומעלה</p>	<p>401</p>	<p>נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחזל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחזל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחזל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת מחזל ב-1 לחודש הקלאנדרי העוקב הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחזל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור</p> <p>מניות תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 24% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 25% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 35% קרנות השקעה 7% אחר (Co Invest, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 19%</p>	<p>א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה.</p> <p>ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.</p> <p>ג. מיזוג המסלול למסלול לבני 60 ומעלה נעשה משיקולי נזילות הנכסים של עמיתי המסלול המתמוזג סלייס גמל לחסכון אג"ח.</p> <p>לתשומת הלב:</p> <p>המיזוג נעשה ממסלול השקעה בעל התמחות באג"ח למסלול לבני 60 ומעלה.</p> <p>על פי מדיניות ההשקעה הצפויה האחרונה של המסלול המתמוזג "סלייס גמל לחסכון אג"ח", לא קיימת חשיפה של נכסי המסלול למניות. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס גמל לבני 60 ומעלה" הנו בעל חשיפה למניות בפועל בשיעור של כ 24% מנכסי המסלול.</p> <p>בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל לחסכון, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה, לרבות מסלולי השקעה שאינם כוללים חשיפה למניות.</p> <p>אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.</p> <p>יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.</p>
<p>סלייס גמל קופת גמל לחסכון מניות</p>	<p>11943</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"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 הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>הפניקס גמל מסלול מניות</p>	<p>961</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי</p> <p>מניות תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 2%</p>	<p>מיזוג למסלול בעל אותו אפיק השקעה מתמחה (מניות)</p>

	ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.						
אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 1% אחר (Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 1% מזומנים (*) 2%	ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.						
א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת, החשיפה לאפיקי ההשקעה של המסלולים המתמזגים דומה במועד ביצוע המיזוג מבחינת חשיפת הנכסים להשקעה בחו"ל. ד. כמו כן, מרבית הנכסים במסלול המתמזג מנוהלים על דרך ניהול השקעות פאסיבי, שהנו אופן ניהול ההשקעות של נכסי המסלול הקולט.	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט* מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 4% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94%	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים; (2) מק"מ; (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; (4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים; (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) שמוטר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.	15234	הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אגח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, 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 הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	11944	סלייס גמל קופת גמל לחסכון חו"ל
המסלול המתמזג מנוהל בפועל כמסלול עוקב מדד s&p500 על כן מיזוג המסלול נעשה לתוך מסלול בעל אותו אפיק השקעה.	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט* מניות (כולל תעודות סל,	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי	13263	הפניקס גמל עוקב מדד s&p500	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים	11949	סלייס גמל לחסכון מחקה מדד S&P 500

	<p>אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים(*) 4% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94%</p>	<p>המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקעו באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים. או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים; (2) מק"מ; (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשי ס ממועד הפקדתם; (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמוטר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ו ה-1994- המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ו עשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>		<p>אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.</p>	<p>(סלייס גמל קופת גמל לחסכון מדד חו"ל)</p>
--	--	---	--	--	---