הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

תקנון קופת גמל לא משלמת לקצבה

"הפניקס תגמולים ופיצויים"

מהדורה עדכנית מיום 5.6.2014

תקנון קופת גמל לא משלמת לקצבה

"הפניקס תגמולים ופיצויים"

פרק א' - ה ג ד ר ו ת

1. בפרק זה תהיה למונחים הנזכרים להלן המשמעות הנקובה לצידם, דהיינו :

"ההסדר התחיקתי"	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג1963-, תקנות מס הכנסה וכל חוק, תקנות, צווים והוראות אחרים, העשויים לחול על פעולותיה של הקופה הנדונה כפי שיהיו בתוקף מזמן לזמן ;
"החברה" או "החברה המנהלת"	הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ;
"הממונה"	הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר או מי שהסמכות הועברה אליו כדין.
"הסכם הצטרפות"	הסכם הקובע את תנאי ההצטרפות לקופה.
"הקופה"	"הפניקס תגמולים ופיצויים".
"חוק קופות גמל"	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
"כספי הקופה"	כהגדרתם בחוק קופות גמל.
"מעביד"	אדם המשלם שכר או משכורת.
"מסלול השקעה"	אפיק השקעה לכספי העמיתים המאופיין במגבלות ההשקעה שנקבעו בתקנון.
"משכורת"	כהגדרתה בתקנות מס הכנסה.
"עובד"	אדם המקבל שכר או משכורת.
"עמית"	עמית כהגדרתו בחוק קופות גמל שמשולמים עבורו כספים לקופה על פי התקנון.
"עמית מועבר"	עמית הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה) שהכספים בחשבונו הועברו לקופה.
"עמית בקופה מתמזגת"	עמית שהיה עמית בקופה המתמזגת ביום 31.12.2011.
"עמית וותיק"	עמית שהיה עמית בקופה המתמזגת ביום 31.12.2009.

"עמית עצמאי"	עמית יחיד, המשלם כספים לקופה בעד עצמו לרבות עובד המשלם כספים כאמור ללא תשלום מקביל של מעבידו.
"עמית שכיר"	עמית שהוא עובד אשר מעבידו משלם בעדו כספים לקופה.
" פיצויים"	סכום הון המשתלם ע"י מעביד לעובד או לשאריו אחריו כמענק עקב פרישה או מוות.
"הקופה המתמזגת"	"עמית קופה לתגמולים ופיצויים אישית".
"שנה"	התקופה המתחילה באחד בינואר ומסתיימת בשלושים ואחד בדצמבר.
"תגמולים"	סכום המשתלם ע"י הקופה, בהתאם לתקנון וההסדר התחיקתי, עמית שכיר או עמית עצמאי, מכספים שהצטברו בקופה לזכותו מתשלומי המעביד ותשלומיו הוא או לזכאים.
"תקנון"	תקנון הקופה כפי שיהיה בתוקף מזמן לזמן.
"תקנות מס הכנסה"	תקנות מס-הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964.

2. כל האמור בתקנון בלשון יחיד יכללו גם את הרבים ולהיפך. לשון זכר תכלול לשון נקבה ולהיפך, אלא אם ישנה בתקנון הוראה מפורשת אחרת.

פרק ב' - הוראות כלליות

עיסוקי הקופה

3. א. החברה המנהלת תנהל קופת גמל שאינה משלמת לקצבה ותקבל כספי תגמולים ופיצויים בהתאם להסדר התחיקתי ותשקיעם ותשלמם בדרך הקבועה בהסדר התחיקתי והתקנון.

ב. החברה המנהלת לא תעסוק בכל עיסוק שההסדר התחיקתי אינו מתיר אותו.

ג. כספי הפיצויים יצטברו מהכספים שמשלם המעביד בגין העמית וכל הרווחים שיצטברו בקופה בגין כספים אלה, בניכוי דמי ניהול.

ד. כספי התגמולים יצטברו מהכספים שמשלמים המעביד והעמית בגין העמית וכל הרווחים שיצטברו בקופה בגין כספים אלה, בניכוי הוצאות ניהול וביטוח.

חובות הקופה

4. מנהלי החברה המנהלת חייבים לעשות כל פעולה שההסדר התחיקתי מחייב את החברה לעשותה ולהימנע מלעשות כל פעולה שההסדר התחיקתי אוסר לעשותה.

החברה תדאג כי ספרי החשבונות של הקופה וכל המסמכים והדוחות ינוהלו ויערכו בהתאם להסדר התחיקתי.

איסור העברה ושעבוד

5. זכויות עמית בקופה אינן ניתנות להעברה או לשעבוד, אלא בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי

איסור הפליה

6. לא תהא הפליה בין הזכויות המוקנות לעמיתים בקופה.

פרק ג' - הצטרפות לקופה

תנאי הצטרפות

7. א. אדם יצטרף לקופה אם הוא עובד אצל מעביד שאתו קיים הסכם לצירוף העובדים לקופה ושולמו בגינו כספים בהתאם לקבוע בתקנון.

ב. אדם אשר אינו עובד אצל מעביד כאמור בתקנת משנה א', יוכל להצטרף לקופה כעמית עצמאי בהתאם לתקנון.

ג. עמית מועבר יצטרף לקופה בהתאם לתקנון לרבות ההוראות המיוחדות בסעיף 30 (ד), 32 ו-33 להלן.

ד. עמית בקופה המתמזגת, יחולו עליו הוראות התקנון, ולגבי עמית וותיק יחולו גם ההוראות המיוחדות בסעיף 30 (ה) להלן.

חובות העמית

8. א. עמית יהיה חייב למלא את כל החובות החלות עליו בהתאם להסדר התחיקתי ולתקנון זה.

ב. עמית יהיה חייב למסור לקופה כל פרט שיידרש על ידי הקופה לצורך חברותו בקופה וקשריו עם הקופה, בדייקנות ובשלמות.

ג. העמית יהיה חייב למסור לקופה כתובת לשם משלוח הודעות. שינה העמית כתובתו ולא הודיע לקופה על השינוי, לא תהא הקופה אחראית על הודעות ודוחות שלא הגיעו אליו.

תעודות ומסמכים

9. אדם וכן העמית ימציאו לקופה תעודת זיהוי ומסמכים אחרים שידרשו ע"י הקופה. הקופה רשאית לבקש מהזכאים לתגמולים ו/או מהזכאים לפיצויים, אישורים, תעודות, מסמכים, פסקי דין וצווים, הכול בהתאם לנסיבות ועל העמית ו/או הזכאים למלא אחר דרישות אלה כתנאי מוקדם לקבלת כספים.

פרק ד' - תשלומים לקופה

תקבולים

10. א. מעביד יעביר לקופה את הכספים המגיעים בהתאם להסדר התחיקתי :

- תשלום המעביד עד 7.5% מהמשכורת.
- ניכוי העמית עד 7% מהמשכורת.

ב. עמית עצמאי ישלם לקופה את הכספים כפי שייקבע לפי שיקול דעתו מפעם לפעם, בכפוף להסדר התחיקתי.

11. המעביד ישלם לקופה את הכספים המגיעים ממנו בהתאם להסדר התחיקתי והסכם ההצטרפות, להבטחת זכויות העובד לפיצויי פיטורים.

מועדי תשלום

12. ההפקדות בהתאם לתקנה 10 ו-11 לתקנון תהיינה במועדים הקבועים בהסדר התחיקתי.

פיגורים

13. לא שילם המעביד את דמי הגמולים המגיעים ממנו ומהעובדים או ממנו בלבד בהתאם לפרק זה, יהיה חייב המעביד בתשלום ריבית פיגורים בהתאם להחלטת החברה כפי שתתקבל מזמן לזמן ובכפיפות להסדר התחיקתי.

אופן תשלום הכספים:

14. המעביד מתחייב לפעול בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והתקנון ולהעביר לקופה, מדי חודש בחודשו, בעד החודש החולף ועובר למועד לתשלום דמי הגמולים בהתאם להוראות תקנון זה, רשימת גבייה עבור עובדיו החברים בקופה ולשלם על פיה דמי גמולים לקופה בשיעור ובמועד הקבוע לעיל.

המעביד ישלם לקופה במזומן את דמי הגמולים מהמשכורת בגין עובדיו בהתאם לתקנון וההסדר התחיקתי.

פרק ה' - חשבונות ורווחים

תגמולים 15. החברה תנהל לכל עמית חשבון נפרד בקופה, בו יירשמו מידי חודש בחודשו כל הכספים העומדים לזכות העמית מתשלומיו הוא ותשלומי המעביד או מתשלומיו בלבד, לרבות חלקו ברווחים הנצברים בקופה מידי חודש בניכוי הוצאות ניהול, הוצאות ביטוח אם יהיו, ובניכוי תשלומים ששולמו לעמית, ובכפוף להסדר התחיקתי.

פיצויים 16. החברה תנהל לכל עמית חשבון פיצויים אישי נפרד בקופה, בו יירשמו מידי חודש בחודשו הכספים העומדים לזכות העמית מתשלומי המעביד, לרבות הרווחים הנצברים בקופה מידי חודש בחודשו בניכוי דמי ניהול, הוצאות ביטוח אם יהיו, ובניכוי תשלומים ששולמו לעמית בהתאם לדרישתו ובכפוף להסדר התחיקתי.

רווחים 17. כל הפקדה בקופה לזכות העמית תזוכה ברווחים בהתאם להסדר התחיקתי.

השקעות 18. כספי הקופה יושקעו בהשקעות המותרות בהתאם להסדר התחיקתי ובמגבלות הקבועות בהסדר התחיקתי.

פרק ו' - מסלולים

19. א. החברה תפעיל חמישה מסלולי השקעה בקרן, כאשר ההגבלות על פי הוראות ההסדר התחיקתי החלים על הקרן והחברה יחולו על כל מסלול בנפרד ועל כל המסלולים יחדיו .

1. **הפניקס מסלול כללי** – החברה אינה מתחייבת להשקיע באפיק השקעה ספציפי.
2. **הפניקס מסלול מנייתי -** החברה מתחייבת להשקיע במניות בשיעור שלא יפחת מ 50% מנכסי המסלול.
3. **הפניקס מסלול ללא מניות** - החברה תשקיע באג"ח ממשלתי, אג"ח קונצרנים, ניירות ערך ופיקדונות, במח"מ שאינו עולה על ארבע שנים, ולא תשקיע במניות
4. **"שיטת הפניקס"** – החברה תשקיע על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע החברה לעמית, מעת לעת, בהתאם להוראות נספח א' לתקנון. הרכב ההשקעות האישי יהיה מבוסס על תמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים שהחליטה החברה להשקיע בהם, לפי שיקול דעתה.
5. **עמית כללי**– החברה תשקיע במניות בשיעור שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול.

החברה תהא רשאית להקטין באופן זמני את שיעור ההשקעות המינימלי שנקבע בכל מסלול, אך זאת רק לתקופה שאינה עולה על 30 יום, בכפוף להסדר התחיקתי.

ב. בחירת מסלול ההשקעה תעשה בכתב ע"ג טופס שיוגש ע"י העמית לחברה המנהלת.

ג. לא נתן העמית הוראה כאמור בס"ק ב' לעיל, או אם ההוראה שניתנה אינה ניתנת לביצוע או אינה ברורה - יופקדו הכספים בהפניקס מסלול "כללי ".

העברת כספים ממסלול למסלול תעשה בכפוף להסדר התחיקתי.

ד. החברה המנהלת תנהל כל מסלול כאילו היה קופה נפרדת.

ה. העברה בין מסלול למסלול, תתבצע ובכפוף להסדר התחיקתי.

ו. הדיווח החודשי לממונה על שוק ההון, ייעשה בגין כל מסלול בנפרד, כאילו היה קופת גמל נפרדת. בסוף השנה יוגש מאזן מאוחד, בתוספת ביאורים רלוונטיים לכל מסלול. פרטים רלוונטיים לכל מסלול יוצגו גם בסקירת המנהלים.

ז. חישוב הרווחים בכל מסלול ייקבע בהתאם להסדר התחיקתי.

ח. חשבון העמית יזוכה ברווחים בהתאם להסדר התחיקתי.

ט. החברה תהא רשאית להודיע לעמית על סגירת מסלול אם סכום הצבירה לא הגיע ל - 1,000,000 ₪.
החברה תשלח הודעה לעמיתים על סגירת המסלול ותאפשר להם לעבור למסלול אחר ללא כל שינוי בדמי הניהול.

ביטוח חיים

20. בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי רשאית החברה, אך אינה חייבת, לבטח את עמיתיה בביטוח חיים קבוצתי כהגדרתו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א1981-.

הלוואות לעמיתים

21. החברה רשאית, אך אינה חייבת, לתת הלוואות לעמיתיה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ובהתאם למדיניות שתיקבע ע"י החברה המנהלת מזמן לזמן.

פרק ז' - החזרת כספים

תשלום תגמולים לעמית שכיר

22. א. החברה תשלם לעמית שכיר את כספי התגמולים שנצברו בחשבונו בהתאם להסדר התחיקתי לאחר המצאת אישורים מתאימים

ב. כספים שנצברו לזכות עמית שכיר החל מיום 1.1.08 ישולמו על ידי העברתם לקופת גמל משלמת לקצבה למעט במקרים המותרים עפ"י ההסדר התחיקתי.

23. א. החברה תשלם לעמית עצמאי את כספי התגמולים המגיעים לו כעמית עצמאי ואשר נצברו בחשבונו בהתאם להסדר התחיקתי.

ב. כספים שנצברו לזכות עמית עצמאי החל מיום 1.1.08 ישולמו על ידי העברתם לקופת גמל משלמת לקצבה למעט במקרים המותרים עפ"י ההסדר התחיקתי.

פטירת העמית

24. נפטר עמית תנהג החברה, לגבי כספים שהצטברו לזכותו בחשבונו, כדלקמן:-

א. **כספי תגמולים**:

1. נתן עמית לחברה הוראות בכתב שהתקבלו בחברה לפני פטירתו שבהן ציין את מי שיקבל לאחר פטירתו את הסכומים שיעמדו לזכותו בחשבונו בקופה (להלן: "הוראת המוטבים"), תבצע החברה את הוראת המוטבים. נקבע כמוטב בן זוגו של העמית ללא נקיבת שמו, יזכה מי שהיה בן זוגו בעת הפטירה. נקבעו ילדים או צאצאים כמוטבים ללא נקיבת שמם - גם מאומצים במשמע וגם ילד או צאצא שנולדו תוך 300 יום לאחר מות העמית זולת אם הוכח שהורתו הייתה אחרי כן. נקבעו מוטבים אחרים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים בשווה. מת מוטב לפני מות העמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו - יחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת המוטבים לטובת המוטב שנפטר

והחברה תשלם את הסכומים העומדים לזכותו של המוטב שנפטר למוטבים הנותרים בהתאם לחלקם היחסי. באין מוטבים נוספים תשלם החברה בהתאם לאמור בסעיפים 3 , 4 או 5 להלן.

עמית שהוראת המוטבים שלו ניתנה בצוואה ותאריך הצוואה מאוחר לתאריך מתן הוראת המוטבים לחברה - והדבר הובא לידיעת החברה לפני ביצוע הוראת המוטבים שבידי החברה, תשלם ההחברה למוטבים הרשומים בצוואה זו, לאחר שימציאו לחברה צו קיום הצוואה או העתק מאושר ממנו שניתן לקבל על ידי בית-משפט או בית-דין מוסמך בישראל.

2. לא נתן עמית הוראת מוטבים או אם לא ניתן יהיה לבצע הוראת מוטבים שנתן העמית, תשלם החברה את הסכומים העומדים לזכותו בקופה בהתאם לאמור בסעיפים 3 ,4 או 5 להלן, כפי שיהיה המקרה.

3. למי שנתמנה על-ידי בית משפט מוסמך בישראל להיות מנהל העיזבון של עמית שנפטר.

4. לא נתמנה מנהל עיזבון כאמור בסעיף 3 לעיל או לא ניתנה לחברה הודעה על מינוי כזה, יהיו זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכות העמית בקופה, אותם היורשים המנויים בצו ירושה של העמית שנפטר שניתן על-ידי בית משפט או בית דין מוסמך בישראל (להלן: "היורשים על-פי דין") באותם החלקים ביניהם כנקוב בצו הירושה, בתנאי שהיורשים על-פי דין המציאו לחברה העתק מצו הירושה המאושר על-ידי בית המשפט או בית הדין

5. על אף האמור, עמית שנפטר וציווה ליורשיו את הסכומים העומדים לזכותו בחשבונו בקופה או שציווה להם את כל נכסיו (להלן: "היורשים על-פי צוואה") ולא נתמנה מנהל עיזבון כאמור בסעיף 3 לעיל, יהיו היורשים על-פי הצוואה זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכות העמית בחשבונו בקופה באותם החלקים ביניהם או באותם הסכומים כאמור בצוואה, בתנאי שהיורשים על-פי הצוואה המציאו לחברה העתק מאושר על-ידי בית המשפט או בית הדין של צו קיום הצוואה שניתן על-ידי בית משפט או בית דין מוסמך בישראל.

25. ב. **כספי פיצויים**:

ישולמו לשאירים כהגדרתם בסעיף 5 לחוק פיצויי פיטורין תשכ"ג 1963- וכפי שיורה המעביד ועל-פי בקשתם כנדרש על-ידי החברה, לאחר המצאת תעודת פטירה הכוללת את סיבת הפטירה וטופס 161 של פקיד השומה חתום וממולא על-ידי המעביד.

תשלום פיצויים לעמית

26. החברה המנהלת תשלם ישירות לעמית את כספי הפיצויים שהצטברו בקופה לזכותו לאחר פרישתו מעבודה בהתאם להסדר התחיקתי, הסכם ההצטרפות ואישור המעביד המופנה לחברה, המציין מועד הפסקת העבודה והסכמתו לשחרור הכספים, ככל שנדרשת, וכן טופס 161 של פקיד השומה חתום וממולא ע"י המעביד.

אופן התשלום

27. א. החברה תשלם ישירות לעמית או לבאים מכוחו את הכספים המגיעים לו ממנה בתנאים הקבועים בהסדר התחיקתי ולאחר המצאת כל המסמכים המוכיחים זכאותו לקבלת הכספים.

ב. התשלום לעמית יהיה בגובה היתרה העומדת לזכותו, בניכוי יתרת ההלוואות שקיבל מהקופה והסכום שנוכה כאמור ישמש לפירעון הלוואות העמית.

תשלום פיצויים למעביד

28. החברה תחזיר כספים למעביד ישירות, תוך ניכוי מס כמתחייב, כאשר עובדו חדל לעבוד בנסיבות שאינן מזכות אותו בפיצויי פיטורין והמעביד המציא

להנהלת החברה אחת מאלה:

1.א הצהרתו כי עובדו פרש בנסיבות שאינן מזכות אותו בפיצויי פיטורין בצירוף התחייבותו לשיפוי קופת הגמל במידה והיא תחויב בתשלום פיצויי פיטורין לאותו עובד.ההתחייבות תחול גם על חליף המעביד.

ב. פסק דין הצהרתי של בית הדין לעבודה המאשר כי העובד פרש בנסיבות שאינן מזכות אותו בפיצויי פיטורין.

2. לפי פסק דין של בית הדין לעבודה המורה לחברה להחזיר כספים למעביד.

החברה תודיע לעמית על כוונתה להחזיר כספים למעביד ותצרף להודעתה את הצהרת המעביד או פסה"ד לפי העניין וזאת תוך 60 ימים לפחות בטרם ביצוע ההחזר, אלא אם קבע בית הדין תקופה קצרה יותר.

פרק ח' - ניהול ודמי ניהול

ניהול

29. הקופה תנוהל על ידי החברה באמצעות המנגנון העומד לרשותה בכח-אדם, בציוד ובמשרדים או באמצעות גוף אחר שיוסמך על ידה ותבצע את כל הפעולות הנחוצות לניהול ותפעול עסקי הקופה ומתן דו"חות לעמיתים, בהתאם להסדר התחיקתי לצורך ניהולה התקין של הקופה.

דמי ניהול

30. א. החברה המנהלת רשאית לגבות דמי ניהול כמפורט להלן:

ב. מהיתרה הצבורה בחשבון כל עמית, בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.1% עד ליום 31 בדצמבר 2013, והחל מיום 1 בינואר 2014 שיעור שנתי של 1.05%. שיעור דמי הניהול השנתי המרבי שרשאית חברה מנהלת לגבות מהיתרה הצבורה בחשבון כל עמית עד ליום 31 בדצמבר 2013 הוא 1.1%, והחל מיום 1 בינואר 2014 הוא 1.05%.

ג. מהתשלומים המועברים אליה בשל כל עמית, בשיעור שלא יעלה על 4%. שיעור דמי הניהול המרבי שרשאית חברה מנהלת לגבות מהתשלומים כאמור הוא 4%.

ד. החברה תנכה מידי חודש דמי ניהול מעמית מועבר בשיעור שלא יעלה על דמי הניהול שניתן לגבות לפני תנאי ההסדר התחיקתי, או 1/12% (אחד חלקי 12 אחוז למאה, הנמוך מבין השנים, בכפוף להסדר התחיקתי.

ה. החברה תנכה מידי חודש דמי ניהול מהעמיתים הוותיקים בשיעור של 0.75% לשנה.

ו. הפקדות לקופה ומשיכות מהקופה במהלך החודש, יחייבו בדמי ניהול יחסית למספר הימים בהם הכסף היה מופקד בקופה באותו חודש.

קבילות מסמך כראיה

31. כל מסמך הנמצא ברשות החברה המנהלת , לרבות מסמכים מצולמים, ממוזערים, סרוקים, ממוחשבים וכיו"ב, בין שמקורו קיים ובין שמקורו הושמד, מכל סיבה שהיא, יהיה בגדר מסמך מקורי וישמש ראיה קבילה ומכרעת להוכחת קיומו ו/או תוכנו במסגרת היחסים שבין הקופה ו/או החברה לבין החבר, בכל ערכאה. בנוסף ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, יובהר כי כלל הראיה הטובה ביותר לא יחול על היחסים שבין הקופה ו/או החברה לבין העמית.

ערבות

32. הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן – הפניקס) או כל חברה שתבוא במקומה, ערבה, כלפי כל עמית מועבר וכלפי נציגיו האישיים וכלפי כל צד אחר הזכאי לקבל את חלק העמית העובר, (פרט לקופת גמל אחרת אליה יועברו סכומים בהתאם להסדר התחיקתי), שהחברה תשלם להם ביחד לא פחות מהסכום הכולל של התקבולים ששולמו לה בעבורו, ולכן במקרה שהתגמולים יהין פחות מסכום התקבולים ששולמו לה כאמור – תשלם הפניקס את ההפרש לאותו עמית או לזכותו או לנציגיו

האישיים או לזכאי או לזכאים לקבל את חלקו, הכל לפי המקרה. החברה תחזיר מיד עם דרישתו כל סכום ששלמה הפניקס מכח ערבותה כאמור בסעיף זה.

ביטוח חיים

33. בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי יבוטחו העמיתים המועברים למעט עמיתים שגילם בעת ההצטרפות לקופה היה מעל 70 שנה, בביטוח חיים קבוצתי בפניקס, מידי שנה בשנה. סכום המענק יהיה בגובה היתרה הנצברת בחשבונו של העמית ביום פטירתו או הסכום שייקבע מפעם לפעם על ידי החברה, הנמוך מבין השניים. החברה תחייב את חשבון העמית בסכום הפרמיה, אלא אם כן הודיע העמית שהוא מוותר על הביטוח.

נספח א'
נספח מסלול השקעה ב"שיטת הפניקס"

1. <u>כללי</u>

במסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס", יושקעו הכספים על פי הרכב השקעות אישי תקבע החברה למבוטח מעת לעת בהתאם להוראות נספח זה. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.

2. <u>הגדרות ופרשנות</u>

(א) בנספח זה תהיה לכל אחד מהמונחים הבאים המשמעות המופיעה לצידו:

הרכב השקעות העמית- הרכב סלי המדדים אשר ייקבע על ידי החברה, בהם יושקעו כספי העמית במסגרת מסלול ההשקעה. סלי המדדים שייכללו בהרכב ההשקעות של כספי העמית וחלקו היחסי של כל סל מדד ייקבעו על פי מדיניות ההשקעות של המסלול, בהתבסס בין היתר על טעמי ההשקעה של העמית, על טווח תקופת החסכון, ובהתאם להוראות נספח זה להלן.

הרכב השקעות ברירת המחדל - הרכב השקעות אשר ייקבע על ידי החברה מעת לעת, בהתבסס על פרופיל ברירת מחדל של טעמי השקעה, כפי שיוגדר על ידי החברה מעת לעת. הרכב השקעות ברירת המחדל ייקבע לעמית במקרה בו העמית לא יידע את החברה בדבר העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם כאמור בנספח זה.

טווח תקופת החיסכון - התקופה שבין המועד בו מבוצע חישוב כלשהוא לעניין קביעת מדיניות ההשקעות של כספי העמית לבין המועד אותו הגדיר העמית במסגרת טעמי ההשקעה שלו (או הוגדר על ידי החברה עבורו במסגרת פרופיל ברירת המחדל על פי נספח זה) כמועד היעד לסיום תקופת השקעת החיסכון ובלבד שמועד סיום תקופת החיסכון לא יחול לפני הגיע העמית לגיל 60 או אחרי הגיעו לגיל 80.

טעמי ההשקעה - העדפותיו של העמית לגבי השקעת הכספים במסלול ההשקעה, אותן הודיע העמית לחברה כאמור בסעיפים 4 או 5 להלן, לפי העניין, ביחס לפרמטרים אותם תגדיר החברה מעת לעת כפרמטרים התלויים במאפייני העמית במסגרת מדיניות ההשקעות של המסלול.

כספי העמית - הכספים שהצטברו לזכות העמית בקופה בניכוי דמי ניהול ובתוספת תשואה.

יום מסחר - ביחס לכל סל מדד - יום עסקים בו מתקיים מסחר בבורסה או בשוק מוסדר בו נסחרים לפחות [97%] מניירות הערך הכלולים באותו סל מדד, או המיועדים להיכלל בו, לפי העניין, ובלבד שבאותו יום לא חלה הפסקת מסחר מלאה או חלקית בבורסה או ברשימה בה נסחרים ניירות הערך כאמור.

מדד ייחוס - מדד אשר אושר על ידי ועדת ההשקעות כמדד ייחוס לסל מדד הכלול במסלול ההשקעה, והוא אחד מאלה: (1) מדד ניירות ערך המפורסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ; או - (2) מדד ניירות ערך או מדד סחורות המפורסם על ידי בורסה או שוק מוסדר במדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות דרכי ההשקעה או על ידי מערכת המידע האלקטרונית "בלומברג" או רויטרס", או מערכת מידע אלקטרונית מוכרת אחרת המפרסמת שערי מדדי ניירות ערך או סחורות, ואשר הנכסים הכלולים בו נסחרים בבורסה או בשוק מוסדר במדינת חוץ מאושרת; או - (3) מדד אחר אשר אושר מראש על ידי הממונה.

סל מדד - אפיק להשקעת נכסים שיצטברו במסלול ההשקעה, שייעודו הינו השגת תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד ייחוס, בכפוף לאמור בסעיף 3 להלן.

1.(ב) למונחים אשר לא ניתנה להם הגדרה בסעיף זה ואשר הוגדרו בתנאים הכלליים, תהיה המשמעות הקבועה להם בתקנון.

3. מדיניות ההשקעות

(א) עקרונות מדיניות ההשקעות

1. בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולהוראות נספח זה, יושקעו הנכסים שנצברו במסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס" על פי מדיניות השקעות המושתתת על העקרונות הבאים:

2. (1) הרכב השקעות אישי: החברה תבנה עבור העמית הרכב השקעות אישי, המבוסס בין היתר על טעמי ההשקעה של העמית וכן על פרמטרים נוספים אותם תגדיר החברה מעת לעת, כמפורט להלן. הרכב ההשקעות של כספי העמית יתעדכן בהתאם לשינויים בטעמי ההשקעה של העמית וזאת בהתאם לסעיף 4(ג) , ולשינויים נוספים עליהם תחליט החברה מעת לעת, כמפורט בנספח זה.

(2) השקעה בסלי מדדים: הרכב ההשקעות של כספי העמית יורכב מסלי מדדים אשר ייבחרו על ידי החברה מתוך היצע סלי המדדים הקיימים באותה עת במסלול ההשקעה, בהתאם למדיניות ההשקעות כמפורט להלן. בכל מקרה, לא ייכללו בהרכב השקעות כספי העמית פחות משני סלי מדדים.

(3)רמת תנודתיות המושפעת מטווח תקופת החיסכון: הקצאת סלי המדדים במסגרת הרכב ההשקעות תבוסס, בין היתר, על עקרון לפיו ככל שטווח תקופת החיסכון של העמית מתקצר, כך תקטן רמת התנודתיות של הנכסים הכלולים בהרכב ההשקעות. העמית רשאי בעת הצטרפותו למסלול להורות לקופה כיצד עקרון זה יחול לגביו.

(ב) ההשקעה בסלי מדדים

1. בהשקעת הנכסים הכלולים בכל סל מדד, מטרת החברה להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד הייחוס של אותו סל מדד.

2. בכפוף לאמור, ובכפוף למגבלות הקבועות בהסדר התחיקתי, רשאית החברה לבצע כל עסקה בנכסים הכלולים בסל מדד לפי שיקול דעתה, לרבות פעולות יצירה או קניה של חוזים עתידיים או אופציות ולרבות השאלות.

3. בכפוף להסדר התחיקתי, החברה תהיה רשאית לבצע עסקאות עם גורמים קשורים או באמצעות גורמים קשורים בנכסים הכלולים בכל סל מדד.

4. החברה תערוך חשבונות נפרדים בגין ההשקעות בכל סל מדד, והן תנוהלנה בנפרד.

מובהר, כי החברה לא התחייבה כי ההשקעות באיזה מסלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס וייתכנו פערים בין תשואות מדד הייחוס ותשואות סל המדד, בין היתר מכיוון שהרכב הנכסים הכלולים בסל המדד עשוי להיות שונה מהרכב הנכסים הכלולים במדד הייחוס ולאור עלויות ביצוע עסקאות בנכסים במסגרת ההשקעות .

כן מובהר, כי מדיניות ההשקעות של החברה במסלול ההשקעה אינה מכוונת להשגת תשואות עודפות בסל המדד על פני תוצאות מדד הייחוס.

ועדת ההשקעות רשאית להחליט מעת לעת על הוספה או גריעה של סלי מדדים ממסלול ההשקעה.

(ג) שינויים במדיניות ההשקעות

על שינוי במדיניות ההשקעות יחולו הוראות נספח זה להלן, למעט שינויים מהותיים אשר יחייבו אישור מוקדם של הממונה.

"שינוי מהותי"- ייחשב כל אחד מהבאים: (1) החלטה כי הרכב ההשקעות לא יורכב רק מסלי מדדים; (2) שינוי בעקרונות המדיניות כפי שפורטו בסעיף 3 (א).

מדיניות ההשקעות במסלול השקעה זה מושתתת על ביצוע שינויים מעת לעת בהרכב השקעות כספי העמית. בהתאם, מובהר כי שינויים בהרכב השקעות כספי העמית וכן גריעה או הוספה של סלי מדדים מהיצע סלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה, לא ייחשבו, כשלעצמם, כשינויים במדיניות ההשקעות או כחריגה ממדיניות ההשקעות לצורך נספח זה.

4. <u>קביעת הרכב השקעות כספי העמית במועד הכניסה למסלול ושינויו על פי שינויים בטעמי השקעות העמית</u>

(א) במועד הכניסה למסלול תציג החברה לעמית שאלות לצורך קביעת טעמי ההשקעה. תשובותיו של העמית ישמשו את החברה לבניית הרכב ההשקעות של כספי העמית, נכון למועד הכניסה למסלול, על פי מדיניות ההשקעות, כאמור בסעיף 3 (א) לעיל, בהתבסס על טעמי ההשקעה של העמית ויתר הפרמטרים אותם הגדירה החברה לצורך קביעת הרכב ההשקעות של כספי העמית במסלול זה. החברה תהיה רשאית, אך לא מחויבת, להגדיר עבור העמיתים הרכבי השקעות שונים בגין ההפקדות לטווח ארוך ובגין הפקדות לטווח קצר.

(ב) במקרה בו העמית לא יודיע לחברה את העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם, יושקעו הכספים על פי הרכב השקעות ברירת המחדל. במקרה בו העמית יודיע לחברה את העדפותיו רק לגבי חלק מטעמי ההשקעה, אך לא את כולם, תגדיר החברה ביחס לעמית את טעמי ההשקעה אשר העמית לא יידע את החברה בנוגע להעדפותיו לגביהם, בהתאם לפרופיל שהגדירה החברה באותה עת בגין אותם טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל.

(ג) העמית יהיה רשאי להודיע לחברה בכתב, מעת לעת, על שינוי העדפותיו לגבי טעמי ההשקעה, כולם או חלקם. הודעת השינוי תימסר לחברה בכתב והשינוי יתבצע בתוך 4 ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה.

כמו כן, החברה רשאית, מעת לעת, לקבוע טעמי השקעה נוספים מעבר לטעמי ההשקעה הקיימים באותה עת (להלן: "טעמי השקעה נוספים"), ובמקרה זה תפנה החברה לעמית בכתב בבקשה לעדכון העדפותיו לגבי טעמי ההשקעה הנוספים. כל עוד לא עדכן העמית את החברה בדבר העדפותיו בנוגע לטעמי ההשקעה הנוספים, כולם או חלקם, תגדיר החברה ביחס לעמית את טעמי ההשקעה כאמור, בהתאם לפרופיל שהגדירה החברה באותה עת בגין אותם טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל.

למעט אם נקבע אחרת בהסדר התחיקתי, תשלח החברה לעמית הודעה על עדכון טעמי ההשקעות על פי הודעתו.

(ד) החברה עשויה, מעת לעת, לקבוע שיעורי מקסימום ומינימום ביחס לטעמי השקעה במסלול ההשקעות. טעמי ההשקעה שיוגדרו לעמית לא יחרגו בכל מקרה משיעורי המקסימום והמינימום שהגדירה החברה כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. בהתאם, במקרה בו במועד כלשהו תקבע החברה שיעור מקסימום או מינימום לטעם השקעה, שהינו נמוך או גבוה (לפי העניין) מהעדפת העמית שנמסרה לחברה ביחס לאותו טעם השקעה, כך שטעם ההשקעה על פי העדפות העמית חורג משיעור המקסימום או המינימום, יעודכן טעם ההשקעה ביחס לעמית באופן אוטומטי, בהתאם לשיעור המקסימלי או המינימלי שנקבע. במקרה בו ישתנו שיעורי המקסימום והמינימום לאחר מכן, יחזור טעם ההשקעה ששונה לטעם ההשקעה בהתאם להעדפות אותן הגדיר העמית קודם לשינוי, כל עוד אינו חורג משיעורי המינימום והמקסימום שנקבעו.

(ה) מובהר, כי הקצאת סלי המדדים שייכללו בהרכב השקעות של העמית תבוצע על ידי החברה לפי שיקול דעתה במסגרת מדיניות ההשקעות המתוארת בנספח זה, והעמית לא יהיה רשאי לבחור את סלי המדדים אשר ירכיבו את הרכב השקעותיו במסגרת מסלול ההשקעה. בהתאם, מובהר כי שינוי בטעמי ההשקעה של העמית לא בהכרח יוביל לשינוי בהקצאת סלי המדדים שייכללו בהרכב השקעות של העמית, אם אותו שינוי בטעמי ההשקעה אינו אמור להשפיע, לפי שיקול דעת החברה, על הרכב השקעות העמית.

(ו) מודגש, כי לאורך תקופת החיסכון עשויים לחול שינויים בשיעורם היחסי של סלי המדדים במסגרת הרכב השקעות של העמית, בין היתר כתוצאה משינויים בשווי הנכסים הכלולים בכל סל מדד, שכתוצאה מהם יגדל חלקם היחסי של סלי מדדים בהרכב ההשקעות על חשבון חלקם היחסי של סלי מדדים אחרים. לפיכך, ייתכן כי במהלך תקופת החיסכון יהיה הרכב ההשקעות של כספי העמית בקופה שונה מהרכב ההשקעות אשר הוגדר עבור העמית. במועדים בהם יבוצע עדכון של הרכב ההשקעות כאמור בסעיפים 4(ג) או 5 להלן, לפי העניין, יבוצע איזון של הרכב השקעות של כספי העמית בהתאם לשיעורי סלי המדדים ומשקלותיהם אשר הוגדרו בגינו. החברה אינה מתחייבת לבצע איזון של הרכב ההשקעות בכל מועד אחר.

5. <u>שינוי הרכב השקעות כספי העמית ביוזמת החברה</u>

בנוסף על שינויים בהרכב ההשקעות של כספי העמית בעקבות שינוי בטעמי ההשקעה של העמית כאמור בסעיף 4(ג) לעיל, החברה עשויה מעת לעת לשנות את חלקם היחסי של סלי המדדים הכלולים בהרכב השקעות של כספי העמית, או להוסיף או לגרוע ממנו סלי מדדים (להלן: "**עדכון הרכב השקעות כספי העמית**"), וזאת - בכל אחד מהמקרים הבאים:

(א) <u>עדכון תקופתי</u>

אחת לשנה, בתום כל שנה ממועד ההצטרפות לקופה, ייבחן הרכב ההשקעות של כספי העמית ויעודכן, אם וככל שיידרש עדכון כאמור, בהתאם לפרמטרים אותם תגדיר החברה מעת לעת כפרמטרים ששינוי בהם מצריך שינוי בהרכב ההשקעות.

(ב) <u>עדכון על פי שיקול דעת החברה</u>

החברה רשאית לעדכן את הרכב ההשקעות של כספי העמית מעת לעת על פי שיקול דעתה, לרבות בנסיבות של שינוי הערכות או תחזיות החברה אודות מצב השווקים, החלטת ועדת ההשקעות על הוספה או גריעה של סל מדד מהיצע סלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה, קביעת שיעורי מקסימום או מינימום לטעם השקעה מסוים כאמור בסעיף 4(ה) ואירועים נוספים לפי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

(ג) <u>עדכון טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת מחדל</u>

לגבי עמית אשר לא הודיע לחברה את העדפותיו ביחס לטעם השקעה מסוים ולפיכך הוגדרה עבורו ברירת המחדל בגין אותו טעם השקעה, יעודכן אותו טעם השקעה באופן אוטומטי במקרה בו תעדכן החברה את הפרופיל שהוגדר בגין אותו טעם השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל. במקרה כזה, יבוצע גם עדכון של הרכב השקעות כספי העמית, אם וככל שיידרש לפי שיקול דעת החברה.

(ד) שינויים בהסדר התחיקתי

החברה תעדכן את הרכב ההשקעות של כספי העמית מעת לעת על פי המתחייב מהוראות ההסדר התחיקתי.

6. <u>חישוב התשואה</u>

חישוב התשואה בגין כל סל מדד הכלול בהרכב ההשקעות של כספי העמית יבוצע על בסיס יומי, בהתאם להסדר התחיקתי החל על חישוב תשואה במסלול השקעה כאילו היה כל סל מדד מסלול השקעה נפרד, ובכפוף לכל שינוי שיחול בהסדר התחיקתי האמור. אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 8 (ב) להלן. מובהר כי חישוב התשואה האישי של העמית מושפע מהרכב ההשקעות שלו ותוצאות ההשקעה של סלי המדדים הנמצאים בהרכב ההשקעות.

7. <u>דיווחים והודעות</u>

(א) <u>דיווחים</u>

העמית יקבל את פרטי התפלגות ההשקעות בהרכב ההשקעות (פירוט חלקו היחסי של כל סל מדד בהרכב השקעות העמית) ופירוט תשואות סלי המדדים הכלולים בהרכב השקעות העמית, וזאת בנוסף לדיווחים ולהודעות שבהם מחויבת החברה בהתאם להסדר התחיקתי.

(ב) <u>הודעות</u>

הודעות בדבר עדכון העדפות העמית ביחס לטעמי ההשקעה כאמור בסעיף 3 יש להעביר למשרדי החברה בכתב ישירות או באמצעות דואר, פקסימילה, אינטרנט, וכל אמצעי אחר שיוגדר על ידי החברה.

8. <u>הוראות מיוחדות והבהרות נוספות</u>

(א) <u>תקופת מימוש</u>

אם יום עסקים בו על החברה לבצע פעולות כלשהן על פי תנאי נספח זה אינו יום מסחר בסל מדד הכלול בהרכב השקעות של העמית, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים כאמור, כולן או חלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר מכן, שהוא גם יום מסחר בכל סלי המדדים הכלולים בהרכב השקעות של העמית.

(ב) <u>תחולת הוראות הנוגעות למסלולי השקעה על סלי מדדים</u>

למען הסר ספק מובהר, כי מסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס" כמכלול וסך השקעות העמיתים במסלול זה הינו "מסלול השקעה" כהגדרתו בהסדר התחיקתי. לפיכך, סלי מדדים אשר כלולים במסלול ההשקעה אינם נחשבים כשלעצמם "מסלולי השקעה". בהתאם, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, שינויים בהקצאת סלי המדדים בהרכב השקעות העמית לא יחשבו כמעבר בין מסלולי השקעה, והוספה או גריעה של סלי מדדים מהיצע סלי המדדים הקיימים במסלול לא יחשבו כפתיחה או סגירה של מסלול השקעה לפי ההסדר התחיקתי.

(ג) <u>תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה</u>

עמית שבחר במסלול השקעה ב"שיטת הפניקס" לא יהא רשאי לבחור במסגרת מסלול זה תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה. אין באמור לעיל כדי למנוע מהעמית להעביר כספים לכל מסלול אחר המנוהל על ידי הפניקס ובלבד שהודיע על כך מראש בטופס ההצטרפות.

(ד) <u>טווח תקופת החיסכון</u>

תמהיל ההשקעות האישי בשיטת הפניקס מבוסס על ההנחה כי הפקדות לחסכון וניהול צבירת החסכון יימשכו עד גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה אלא אם כן קבע העמית אחרת.