שיטת הפניקס
תיק פנסיוני אישי מבוסס מדדים

נספח 1948 - תנאים כלליים לביטוח חיים - תכנית פרט

1. הגדרות ופרשנות

בפוליסה זו יתפרשו המונחים הבאים כדלקמן:

1.1 בעל הפוליסה	האדם או התאגיד המתקשר עם החברה בחוזה לעריכת פוליסה זו אשר שמו נקוב בדף פרטי הביטוח כבעל הפוליסה ואשר חובת תשלום התשלום התקופתי מוטלת עליו.
1.2 גיל המבוטח	ההפרש בין התאריך בו מחושב גיל המבוטח, לבין תאריך לידתו של המבוטח הרשום בתעודת הזהות. גילו של המבוטח יחושב בשנים שלמות. ששה חודשים ומעלה יוסיפו לגיל המבוטח שנה שלמה.
1.3 דמי ניהול מהחסכון המצטבר	סכום המנוכה מהחסכון המצטבר אשר שיעורו מפורט להלן בסעיף 8 ובדף פרטי הביטוח.
1.4 דמי ניהול מהתשלום התקופתי	סכום המנוכה מידי חודש מהתשלום התקופתי אשר שיעורו מפורט להלן בסעיף 8 ובדף פרטי הביטוח.
1.5 דף פרטי הביטוח	דף המצורף לפוליסה והמהווה חלק בלתי נפרד ממנה, הכולל, בין השאר את הפרטים הבאים: מספר פוליסה, הכיסויים הביטוחיים הנרכשים וסכומי הביטוח בהם, התשלום התקופתי, דמי ניהול וכיו''ב. בכל מקרה של שינוי בפוליסה שיגרור, על פי תנאיה, שינוי בדף פרטי הביטוח, תשלח החברה לבעל הפוליסה, בתוך 10 ימי עסקים ממועד ביצוע השינוי, דף פרטי ביטוח מעודכן, בציוף הסבר לגבי השינוי, ועדכון זה יחשב כהסכמת החברה לצורך סעיף 20.2 להלן.
1.6 ההסדר התחיקתי	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ''א-1981, חוק חוזה הביטוח, התקנות והצווים שהותקנו ו/או שיותקנו מכח חוקים אלה לרבות החוקים והתקנות שהוזכרו בפרק ההגדרות והוראות הממונה, אשר יסדירו את התנאים החלים על בעל הפוליסה, המבוטח והחברה בקשר עם פוליסה זו.
1.7 הפקדה חד פעמית	כל הפקדה שאינה תשלום תקופתי או שאינה תשלום תקופתי המשולם באיחור.
1.8 הפקדות לחסכון	התשלום התקופתי בניכוי דמי הניהול מהתשלום התקופתי ובניכוי הפרמיה.
1.9 הצעה לביטוח	טפסים שמולאו ונחתמו על ידי בעל הפוליסה והמבוטח בטרם קבלתו של המבוטח לביטוח והמהווים פניה לחברה בהצעה שיערך ביטוח עבור המבוטח ושעל בסיס האמור בהם שקלה החברה לבטח את המבוטח.
1.10 חברה	הפניקס חברה לביטוח בע''מ.
1.11 חוק חוזה הביטוח	חוק חוזה הביטוח, התשמ''א-1981.
1.12 חסכון מצטבר	ההפקדות לחסכון, בתוספת הפקדות חד פעמיות, ככל שהיו, כשהן משוערכות בהתאם לסעיף 9 להלן ובהתאם להוראות כל מסלול השקעה בו הופקדו.
1.13 יום משיכת כספים	היום בו נמשכו בפועל כספים ממסלול השקעה והוא היום האחרון שבו מקפו רווחים בגין הכספים שנמשכו.
1.14 יום עסקים	כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ''ד-1994.
1.15 כיסויים ביטוחיים	הכיסויים הביטוחיים אותם ביקש בעל הפוליסה לרכוש עבור המבוטח, המפורטים בדף פרטי הביטוח ובכפוף לאמור בפרק הכיסויים הביטוחיים.
1.16 מבוטח	האדם ששמו נקוב בפוליסה כמבוטח.
1.17 מדד	מדד המחירים לצרכן (כולל פיחות וירקות) המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה או גוף מוסכם אחר שיבוא במקומו, בין שהוא בנוי על אותם נתונים שעליהם בנוי המדד הקיים ובין אם לאו. אם יבוא מדד אחר במקום המדד הקיים, תקבע הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה את היחס שבינו לבין המדד המוחלף.
1.18 מדד יסודי	המדד האחרון הידוע ב- 1 בחודש של תחילת הביטוח. המדד הבסיסי מותאם למדד חודש ינואר 1959 (100 נקודות) מחולק ב- 1000.
1.19 מוטב	מי שנקבע כזכאי, בהתאם לתנאי הפוליסה, לתגמולי הביטוח בקרות מקרה הביטוח.
1.20 ממונה	הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס''ה-2005.
1.21 מסלול השקעה ברירת המחדל	מסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'', אשר נקבע על פי הרכב השקעות ברירת מחדל בהתאם להוראות סעיף 4(ב) לנספח מסלול השקעה ב''שיטת הפניקס'' או כל מסלול אחר שיבוא במקומו כמסלול השקעות ברירת המחדל, על פי החלטת החברה ובכפוף לאישור הממונה.
1.22 מסלול השקעה	כל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים בפרק מסלולי ההשקעה, הפתוחים להשקעה, והכל בהתאם לאמור להלן בסעיף 6 לפוליסה.

1.23 **מקרה הביטוח**	אחד או יותר מבין המקרים הבאים: **א.** מות המבוטח לפני תום תקופת הביטוח או כל מקרה ביטוח אחר על פי הכיסויים הביטוחיים הנוספים המצורפים לפוליסה, כפי שיהיו מעת לעת. **ב.** תום תקופת הביטוח כמפורט בדף פרטי הביטוח.
1.24 **ערך פדיון**	החסכון המצטבר בניכוי דמי ניהול מהחסכון המצטבר.
1.25 **פוליסה**	חוזה ביטוח זה לרבות ההצעה לביטוח, דף פרטי הביטוח וכל נספח ותוספת המצורפים לו.
1.26 **פוליסה מוקפאת**	פוליסה או כל חלק ממנה שהתשלום התקופתי בגינה הופסק במלואו.
1.27 **פרמיה**	חלק מהתשלום התקופתי המשולם לחברה בגין הכיסויים הביטוחיים שנרכשו.
1.28 **צו הפיקוח**	צו הפיקוח על עסקי ביטוח (תכניות ביטוח חדשות ושינוי תוכניות), התשמ"א-1981.
1.29 **תום תקופת הביטוח**	מועד הגיעו של המבוטח לגיל 80 או לסיום תקופת הביטוח כמפורט בדף פרטי הביטוח, המוקדם מביניהם.
1.30 **תמהיל השקעות**	הרכב מסלולי ההשקעה שנבחר בהתאם להוראות סעיף 5 להלן.
1.31 **תקנות דרכי ההשקעה**	תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת, וכל תקנות שיבואו במקומן.
1.32 **תשלום תקופתי**	התשלומים לחברה כמפורט בדף פרטי הביטוח וכל תשלום אחר שעל בעל הפוליסה לשלם לחברה והכל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

2. תוקף הפוליסה וחבות החברה

2.1	חבות החברה נקבעת בהתאם לאמור בפוליסה ובהסדר התחיקתי.
2.2	הפוליסה תיכנס לתוקפה בכפוף לקבלת תשלום תקופתי ובתנאי מפורש שהמבוטח חי ביום קבלתו בחברה לראשונה ובהתאם לאמור להלן: **2.2.1 קיבלה החברה תשלום תקופתי בגין המבוטח וכן טופס הצעה לביטוח בכתב, יחולו התנאים שלהלן:** **2.2.1.1 תנאי הכיסוי הביטוחי ותנאי החסכון, ייקבעו בהתאם לקבוע בהצעה לביטוח, וזאת כל עוד לא הודיעה החברה לבעל הפוליסה על דחיית ההצעה לביטוח (שאז יחול האמור בסעיף 2.2.1.2 להלן) או כל עוד לא חזרה החברה לבעל הפוליסה בהצעה לביטוח נגדית (שאז יחול האמור בסעיף 2.2.1.3 להלן).** **2.2.1.2 דחיית ההצעה לביטוח: החברה תהא רשאית, בתוך המועדים כאמור בסעיף 2.2.1.4 להלן (שלושה או שישה חודשים, לפי העניין) להודיע לבעל הפוליסה על אי קבלתו של המבוטח לכל הכיסויים הביטוחיים כמפורט בהצעה לביטוח ובתנאי שלאחר מועד הודעה זו תבוטל הפוליסה והחברה לא תגבה תשלומים תקופתיים נוספים והכל בהתאם להסדר התחיקתי.** **2.2.1.3 מתן הצעה לביטוח נגדית: החברה תהא רשאית, תוך המועדים כאמור בסעיף 2.2.1.4 להלן (שלושה או שישה חודשים, לפי העניין) לחזור לבעל הפוליסה בהצעה לביטוח נגדית. בעל הפוליסה יתבקש לאשר את תנאי הצעת הביטוח הנגדית וזאת בתוך 90 ימים מהיום שבו הועברה אליו ובמהלך 90 ימים אלה יחולו תנאי הביטוח על פי ההצעה הנגדית. אישר בעל הפוליסה את תנאי הצעת הביטוח הנגדית בתוך המועד כאמור, יהיו תנאי הכיסוי הביטוחי והחסכון בהתאם להצעה לביטוח הנגדית. במקרה זה, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי ביטוח מעודכן. לא אישר בעל הפוליסה את הצעת הביטוח הנגדית בתוך המועד כאמור ו/או הודיע על סירובו לאשר את תנאיה בתוך המועד כאמור, תבוטל הפוליסה והחל ממועד ביטולה לא תגבה החברה תשלומים תקופתיים נוספים והכל בהתאם להסדר התחיקתי.** **2.2.1.4 דחיית ההצעה לביטוח או חזרה לבעל הפוליסה בהצעה לביטוח נגדית, תבוצע לכל היותר שלושה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי לראשונה, או אם פנתה החברה לבעל הפוליסה בבקשה להשלמת נתונים, שישה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי לראשונה. אם החברה לא דחתה את ההצעה לביטוח, ולא חזרה לבעל הפוליסה בהצעה לביטוח נגדית, או אם הודיעה לבעל הפוליסה על קבלתו של המבוטח לביטוח לפי תנאי ההצעה לביטוח בתוך המועדים כאמור, לא תהא רשאית החברה לשנות את התנאים הקבועים בהצעה לביטוח עד תום תקופת הביטוח.** **2.2.1.5 מקרה ביטוח שקרה בתוך המועדים כאמור: קרה מקרה הביטוח בתוך המועדים כאמור (שלושה או שישה חודשים, לפי העניין) והחברה הייתה מודיעה לבעל הפוליסה על קבלתו של המבוטח לביטוח לפי הוראות החיתום הקיימות בחברה לגבי מבוטחים בעלי מאפיינים דומים, אלמלא קרה מקרה הביטוח, תשלם החברה למוטב את סכום הביטוח בהתאם לכיסוי הביטוחי כקבוע לעיל.** **2.2.2 קיבלה החברה תשלום תקופתי בגין המבוטח ולא קיבלה החברה הצעה לביטוח בתוך המועדים הנקובים לעיל יחול האמור להלן:** **2.2.2.1 מלוא התשלומים התקופתיים יועברו לחסכון המצטבר ולא ירכשו כיסויים ביטוחיים. הכספים יושקעו במסלול השקעה ברירת מחדל (להלן - "מסלול ביטוח ברירת המחדל").**

2.2.2.2 התנאים המפורטים בסעיף 2.2.2.1 יהיו תקפים עד לתום תקופת הביטוח אלא אם התקבלה הצעת ביטוח מבעל הפוליסה בתוך שלושה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי הראשון או שהחברה פנתה לבעל הפוליסה, בתוך שישה חודשים מיום קבלת התשלום התקופתי הראשון בבקשה להמצאת הצעת ביטוח והודיעה לו כי ככל שלא תתקבל הצעת ביטוח בתוך 90 ימים תבוטל הפוליסה. **2.2.2.3 התקבלה הצעת ביטוח בתוך המועדים הנקובים בסעיף 2.2.2.2, תנהג החברה בהתאם לקבוע בסעיפים 2.2.1.1 עד 2.2.1.5 לעיל. כל שינוי שיבוצע בתנאי החסכון, יחול רטרואקטיבית ממועד קבלת התשלום התקופתי הראשון. למען הסר ספק מובהר כי אם לא התקבלה הצעה לביטוח והחברה לא ביטלה את הפוליסה, יהיה רשאי בעל הפוליסה לשנות את תמהיל ההשקעות בגין החסכון המצטבר בהתאם לסעיף 5 להלן.** **2.2.2.4 לא התקבלה הצעה בתוך המועדים הנקובים כאמור, תבוטל הפוליסה והחל ממועד ביטולה לא תגבה החברה תשלומים תקופתיים נוספים והכל בהתאם להסדר התחיקתי.**	
התנאים המפורטים לעיל בס''ק 2.2 יחולו גם במקרה של חידוש הפוליסה לאחר הקפאתה מכל סיבה שהיא בכפוף לתנאי חיתום שהגדירה החברה במועד בקשת החידוש ולאישור מפורש של החברה.	**2.3**
נגרם מקרה הביטוח בידי המוטב במתכוון - פטורה החברה מחבותה בגין חלקו של אותו מוטב בגין מרכיב הכיסוי הביטוחי.	**2.4**
החברה תהיה פטורה מתשלום סכום הביטוח למקרה מוות אם נגרם מות המבוטח עקב התאבדות, בין אם המבוטח היה שפוי בדעתו ובין אם לאו, בתוך שנה מיום תחילת הביטוח או מיום חידוש הפוליסה לאחר שהוקפאה, לפי המאוחר שביניהם.	**2.5**
במקרים בהם פטורה החברה מחבות לתשלום, בהתאם לתנאי הפוליסה או לפי חוק חוזה הביטוח, תשלם החברה את מלוא ערך הפדיון בניכוי כל חוב החבץ על הפוליסה וכן כל חוב על חשבון התשלום התקופתי, כולו או חלקו, ומאותו מועד תהיה הפוליסה בטלה ומבוטלת. במקרה ביטול הפוליסה בהתאם להוראות סעיף 3 להלן, תנהג החברה בהתאם לאמור בסעיף זה. מובהר כי האמור בסעיף זה לא יחול על מקרים בהם דחתה החברה תביעה על פי הכיסויים הביטוחיים למעט דחיית תביעה על פי הכיסוי הביטוחי למקרה מוות.	**2.6**
חובת הגילוי	**3.**
הפוליסה מבוססת על תשובות מלאות וכנות אשר ניתנו לשאלות שנשאלו בטופסי הצעת הביטוח, השאלון הרפואי, וכן על העובדה כי לא הוסתר מהחברה ענין מהותי שהיה בו כדי להשפיע על תנאי קבלת המבוטח לביטוח.	**3.1**
הציגה החברה לבעל הפוליסה ו/או למבוטח לפני כריתת הפוליסה, אם בטופס של הצעת ביטוח ואם בדרך אחרת שבכתב, שאלה בענין שיש בו כדי להשפיע על נכונותו של מבטח סביר לכרות את הפוליסה בכלל או לכרות אותה בתנאים שבה (להלן - ''ענין מהותי''), על בעל הפוליסה ו/או המבוטח (לפי העניין), להשיב עליה בכתב תשובה מלאה וכנה. הסתרה בכוונת מרמה מצד בעל הפוליסה ו/או המבוטח של ענין שהם ידעו או שהיה עליהם לדעת כי הוא ענין מהותי, דינה כדין מתן תשובה שאינה מלאה וכנה. **3.2.1 ניתנה לשאלה בענין מהותי תשובה שלא היתה מלאה וכנה, רשאית החברה תוך שלושים ימים מהיום שנודע לה על כך וכל עוד לא קרה מקרה הביטוח, לבטל את הפוליסה בהודעה בכתב לבעל הפוליסה. הפרמיות ששולמו בעד התקופה שלאחר הביטול, בניכוי הוצאות החברה, יועברו לחסכון המצטבר, זולת אם פעלו בעל הפוליסה ו/או המבוטח בכוונת מרמה.** **3.2.2 קרה מקרה הביטוח לפני שנתבטלה הפוליסה מכח האמור לעיל אין החברה חייבת אלא בתגמולי ביטוח מופחתים בשיעור יחסי שהוא כיחס שבין הפרמיה שהיתה משתלמת כמקובל אצלה לפי המצב לאמיתו לבין הפרמיה המוסכמת והיא פטורה כליל בכל אחת מאלה:** **3.2.2.1 התשובה ניתנה בכוונת מירמה.** **3.2.2.2 מבטח סביר לא היה מתקשר על פי פוליסה זו, אף בפרמיה גבוהה יותר אילו ידע את המצב לאמיתו במקרה זה הפרמיות ששולמו בעד התקופה שלאחר קרות מקרה הביטוח, בניכוי הוצאות החברה, יועברו לחסכון המצטבר.**	**3.2**
התשלום התקופתי והפקדות חד פעמיות	**4.**
התשלום התקופתי בגין חודש כלשהו ישולם בזמני הפרעון הקבועים בדף פרטי הביטוח. בכל שינוי בזמני הפירעון שיחול לבקשת בעל הפוליסה, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי ביטוח מעודכן כהגדרת ''דף פרטי הביטוח'' שלעיל. חובת ביצוע התשלום התקופתי נפסקת עם ביצוע התשלום התקופתי שזמן פרעונו חל לאחרונה לפני מות המבוטח או בתום תקופת הביטוח, לפי המוקדם מביניהם (פרט לתשלומים תקופתיים שלא שולמו במועדם ושזמן פרעונם חל קודם לכן).	**4.1**
מועד גביית התשלום התקופתי בהוראת קבע יהיה על פי קביעת החברה.	**4.2**
מכל תשלום תקופתי, לאחר תשלומו לפוליסה, תנוכה הפרמיה ולאחר מכן ינוכו דמי ניהול מהתשלום התקופתי. היתרה (כלומר - ההפקדה לחסכון), תושקע במסלולי ההשקעה בהתאם לבחירת בעל הפוליסה כאמור בסעיף 5 וינוכו ממנה דמי ניהול מהחסכון המצטבר.	**4.3**
כל תשלום תקופתי ששולם יירשם בחשבון הפוליסה על פי הוראות ההסדר התחיקתי.	**4.4**
התשלום התקופתי יהיה צמוד למדד הידוע ביום תשלומו ביחס למדד היסודי, המצוין בדף פרטי הביטוח.	**4.5**
לפרמיה ששולמה באיחור יתווספו במועד התשלום ריבית פיגורים והפרשי הצמדה בשיעור שלא יעלה על הקבוע בחוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ''א-1961 שיחושבו החל מהמדד הידוע בראשון לחודש שבו היה צריך להשתלם התשלום התקופתי ועד למועד התשלום בפועל (להלן - ''הסכום בפיגור'').	**4.6**

4.7 לא שולם התשלום התקופתי או חלקו במועד, ולא שולם גם תוך 15 ימים לאחר שהחברה דרשה לשלמו, רשאית החברה להודיע לבעל הפוליסה בכתב כי הפוליסה תתבטל כעבור 21 ימים נוספים אם הסכום שבפיגור לא יסולק לפני כן, והכול בכפוף לחוק חוזה הביטוח.

4.8 הסכמת החברה לקבל תשלום תקופתי שלא באחת הדרכים המפורטות לעיל, או לאחר זמן פרעונו לפי הענין, במקרה מסוים, לא תתפרש כהסכמה לנהוג כן גם במקרים אחרים כלשהם.

4.9 בעל הפוליסה יהיה רשאי להפקיד הפקדות חד פעמיות לפוליסה בכפוף להסדר התחיקתי.

5. בחירת מסלולי ההשקעה, שינוי הבחירה והעברה בין מסלולי השקעה

5.1 בכפוף לאמור בסעיף 5.2 להלן לעניין פתיחת מסלולי השקעה נוספים, מסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'' יהיה המסלול היחיד בו יופקדו ההפקדות לחסכון וההפקדות החד-פעמיות, ולא ניתן יהיה לבחור מסלולי השקעה נוספים.

5.2 ככל שבעתיד תפתח החברה מסלולי השקעה נוספים במסגרת הפוליסה, כאמור בסעיף 7 להלן, יחולו ההוראות הבאות לעניין בחירת מסלולי השקעה, שינוי הבחירה והעברה בין מסלולי השקעה:

5.2.1 במועד הגשת ההצעה לביטוח וכן מעת לעת, יקבע בעל הפוליסה בהוראה בכתב, את תמהיל ההשקעות של ההפקדות לחסכון. בחירת תמהיל השקעות תעשה מתוך מסלולי ההשקעה שיהיו פתוחים באותה עת. שינה בעל הפוליסה את הוראותיו באשר לחלוקת ההפקדות לחסכון בין מסלולי ההשקעה השונים, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי ביטוח מעודכן כמפורט בהגדרת ''דף פרטי הביטוח'' שלעיל. לא בחר בעל הפוליסה בתמהיל השקעות כלשהו, תופקדנה ההפקדות לחסכון במסלול השקעה ברירת מחדל.

5.2.2 בכל הפקדה חד פעמית שתופקד בפוליסה יורה בעל הפוליסה לחברה את תמהיל ההשקעות. לא ניתנה הוראה כאמור על ידי בעל הפוליסה תחלק החברה את ההפקדה החד פעמית בין מסלולי ההשקעה בהתאם להוראות התקפות של בעל הפוליסה שניתנו לפני ההפקדה החד פעמית לגבי תשלומים תקופתיים ובהתאם לאמור בתקנות דרכי ההשקעה. בהעדר הוראות תקפות, תופקד ההפקדה החד פעמית במסלול השקעה ברירת המחדל.

5.2.3 בכפוף לאישור החברה, יהיה בעל הפוליסה רשאי, לבחור תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה הקיימים באותו מועד, ובלבד שלא יופקדו בכל מסלול השקעה שנבחר פחות מ- 10% מסך התשלום התקופתי ו/או ההפקדה החד פעמית. על אף האמור, כל עוד לא הודיעה החברה אחרת, בעל פוליסה שבחר במסלול השקעה ב''שיטת הפניקס'' לא יהיה רשאי לבחור תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה.

5.2.4 בעל הפוליסה רשאי להודיע לחברה בכתב על רצונו להעביר כספים שהצטברו בין מסלול השקעה אחד למשנהו, והכל בכפוף לתנאי מסלולי ההשקעה כפי שיהיו בתוקף באותו מועד. הודעת השינוי תימסר לחברה בכתב והשינוי יתבצע בכפוף לתנאי מסלול ההשקעה, אלא אם נקבע מועד אחר בהסדר התחיקתי, בתוך 4 ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה.

5.2.5 כספים המועברים ממסלול השקעה אחד למשנהו, יזוכו בתשואת המסלול ממנו הם מועברים עד ליום העסקים בו תתבצע ההעברה, ויהיו זכאים לתשואת המסלול אליו הועברו החל מיום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים שבו הועברו הכספים, בכפוף לתנאי המסלולים.

6. ניהול וביצוע השקעות, ניהול חשבונות ודיווח

6.1 ניהול ההשקעות במסלולי ההשקעה יעשה בהתאם לתנאי מסלולי ההשקעה ובכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין התחייבויות שאינן מבטיחות תשואה.

6.2 חישוב התשואה והחזר בגין מסלולי ההשקעה השונים יבוצע על בסיס יומי וכמפורט בסעיף 9 להלן ובכפוף להסדר התחיקתי.

6.3 השקעת ההפקדות לחסכון שהופקדו במסלולי ההשקעה שנבחרו, תיעשה לא יאוחר מיום העסקים העוקב לקבלת הכספים על ידי החברה, בכפוף לתנאי מסלולי ההשקעה.

6.4 ההשקעות במסלולי ההשקעות (להלן - ''ההשקעות''), תבוצענה בהתאם לתקנות דרכי ההשקעה ולמדיניות ההשקעה של כל מסלול השקעה, כפי שנקבעה על ידי האורגנים המוסמכים של החברה וכפי שאושרה על ידי הממונה ובכפוף לאמור בסעיף 7 להלן. ההשקעות תנוהלנה בנפרד מיתר השקעות החברה וייערכו בגין חשבונות נפרדים.

6.5 כל פתיחה או סגירה של מסלול השקעה וכן שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול השקעה, כפופים לאישור הממונה.

6.6 ההשקעות יתבצעו על ידי החברה בכפוף לנספחי מסלולי ההשקעה. ההשקעות יתבצעו על פי אמות מידה מקצועיות תוך מתן משקל לתשואות ולסיכונים בהתאם לסוג מסלול ההשקעה ולייעודו ומבלי להעדיף כל ענין ו/או שיקול על פני ענין המבוטחים והכל בתום לב, בזהירות נאותה ובשקידה סבירה.

6.7 החברה תשקול, בין השאר, בעת קבלת החלטה על השקעותיה את השיקולים המפורטים להלן, והכל - בשים לב לייעוד ההשקעה בהתאם לתכלית מדיניות ההשקעה:

6.7.1 בהשקעה במסגרת מסלול השקעה שמדיניות ההשקעה שלו מכוונת לעקוב ככל הניתן אחר תוצאות מדדי ייחוס הכלולים בסלי מדדים (השקעה ב''שיטת הפניקס'') תשקול החברה, בין היתר, את מידת התאמת ההשקעה למטרת העקיבה אחר תוצאות מדד הייחוס בסל המדד. כאשר קיימות אפשרויות השקעה חלופיות מאותו סוג, המתאימות לתכלית ההשקעה של עקיבה אחר תוצאות מדד ייחוס, תבחן החברה חלופות אלו תוך מתן משקל לתשואות ולסיכונים הצפויים וליחס ביניהם.

6.7.2 בהשקעה במסגרת מסלולי השקעה אחרים, שתכליתם אינה עקיבה אחר מדדי ייחוס, תשקול החברה, בין היתר, את השיקולים הבאים:

6.7.2.1 אפשרויות השקעה חלופיות מאותו סוג, תוך מתן משקל לתשואות ולסיכונים הצפויים וליחס ביניהם.

6.7.2.2 כאשר ההשקעה הינה השקעה בנייחות ערך, גם את כדאיותה באמות מידה כלכליות מקובלות, בהתאם לאיכותו של נייר הערך. כאשר ההשקעה הינה באגרת חוב, גם את איכות הבטוחה, והאם הינה בטוחה מספקת להתחייבויות בהתאם לאגרת החוב.

6.8	בכל עת רשאית החברה לבצע פעולות מכירה, קניה, השאלה של נכסים עסקאות עם ו/או באמצעות צדדים קשורים ו/או כל פעולה עסקית אחרת בנכסים המופקדים בכל מסלול השקעה, והכל בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה ובהתאם למדיניות ההשקעות של כל מסלול השקעה, כמפורט בנספח לתנאים הכלליים כפי שמדיניות זו תהיה בתוקף מעת לעת, ככל שיראה לחברה מתאים לטובת המבוטחים.
6.9	חרג היקף הנכסים מסוג מסוים במסלול השקעה אשר במדיניות ההשקעה שלו נקבע שיעור מקסימלי או מינימלי להחזקה של אותם נכסים, והחריגה היא בשיעור העולה ב- 10% על המוגדר לאותם נכסים באותו מסלול השקעה, בין עקב שינויים מהותיים בתשואות הנכסים בשוק ההון ובין עקב פדיונות מהותיים במסלול ההשקעות (להלן - ''חריגה ממדיניות ההשקעה''), תתוקן החריגה ממדיניות ההשקעה תוך 14 ימי עסקים. דיווח על החריגה ממדיניות ההשקעה ואופן תיקונה יימסר לוועדת ההשקעות בישיבתה הקרובה למועד החריגה, ולממונה - אחת לרבעון.
6.10	חרגה החברה זמנית ממדיניות ההשקעות במסלול השקעה כאמור לעיל, והחריגה היא לתקופה שאינה עולה על 14 ימי עסקים, או לא עמדה בהוראות מדיניות ההשקעות בתקופה של עד 14 ימי עסקים מיום פתיחת מסלול ההשקעה - לא יראה הדבר כחריגה ממדיניות ההשקעות לרבות לענין מתן דיווח לגורמים המפורטים בס''ק 6.9 לעיל.
6.11	מובהר, כי שינויים בהקצאת סלי המדדים בהרכב ההשקעות של בעל הפוליסה במסגרת מסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'' לא ייחשבו כחריגה ממדיניות ההשקעה.

7. סגירה ופתיחה של מסלולי השקעה

7.1	החברה רשאית לסגור מסלולי השקעה, תוך קביעת סוג הסגירה, על פי אחת מהאפשרויות הבאות, ובתנאי שהתקבל אישור הממונה: **7.1.1** סגירת מסלול ההשקעה מפני הפקדת כספים חדשים כלשהם. **7.1.2** סגירת מסלול ההשקעה לחלוטין, כלומר - הכספים שנצברו במסלול השקעה זה יועברו למסלול השקעה אחר.
7.2	שינוי מהותי במדיניות ההשקעה במסלול ההשקעה, ייחשב כסגירת מסלול השקעה באופן המפורט לעיל בס''ק 7.1.2 וכפתיחת מסלול השקעה חדש (לצורך סעיף זה- ''שינוי מהותי'' הינו שינוי במדיניות ההשקעה במסלול ההשקעה בלמעלה מ- 20% מנכסי מסלול ההשקעה ביחס למסלול השקעה אשר במדיניות ההשקעה שלו נקבע שיעור מקסימלי או מינימלי להחזקה של אותם נכסים, או שינוי מהותי אחר אשר מוגדר באופן מפורש ככזה בנספח מסלולי ההשקעה).
7.3	החליטה החברה על סגירת מסלול השקעה כמפורט בסעיף זה, תשלח הודעה על כך לבעל הפוליסה, לפחות 45 יום טרם סגירת מסלול ההשקעה, בה תבקש החברה מבעל הפוליסה לקבוע מסלול השקעה חלופי להפקדת כספים חדשים ו/או להעברת כספים צבורים (בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי). לא קבע בעל הפוליסה מסלול השקעה חלופי תוך 30 יום ממשלוח ההודעה, יועברו כספי הפוליסה למסלול השקעות ברירת מחדל על פי טעמי ההשקעה כפי שיהיו מעודכנים בחברה באותו מועד. הודעה על שינוי מסלול ההשקעה ו/או על העברת הכספים הצבורים תישלח לבעל הפוליסה תוך 30 יום מביצוע השינוי. בכל שינוי בחלוקת ההפקדות לחסכון שישולמו החל מאותו מועד, בין מסלולי ההשקעה כתוצאה מהאמור בסעיף זה, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי ביטוח מעודכן כמפורט בהגדרת ''דף פרטי הביטוח'' שלעיל.
7.4	החברה תהיה רשאית לפתוח מסלולי השקעה חדשים, והכל בתנאי שהתקבל אישור הממונה לפתיחת אותו מסלול השקעה.

8. דמי ניהול

8.1 **דמי ניהול מהתשלום התקופתי**	**8.1.1** דמי ניהול מהתשלום התקופתי יהיו בשיעור המפורט בדף פרטי הביטוח. **8.1.2** מהפקדה חד פעמית לא ינוכו דמי ניהול מהתשלום התקופתי.
8.2 **דמי ניהול מהחסכון המצטבר**	**8.2.1** החברה תגבה דמי ניהול מהחסכון המצטבר בשיעור שנתי, כמפורט בדף פרטי הביטוח. דמי הניהול כאמור בסעיף זה, ייגבו מהחסכון המצטבר כפי שהוא בכל מסלול השקעה. **8.2.2** שיעור דמי ניהול מהחסכון המצטבר ישתנה, בין היתר, בהתאם לוותק הפוליסה, שיעור דמי ניהול מהתשלום התקופתי ולסכום החסכון המצטבר בפוליסה והכל כמפורט בדף פרטי הביטוח ובהתאם להחלטת החברה. **8.2.3** דמי ניהול מהחסכון המצטבר ייגבו ויועברו לחשבון החברה לפחות אחת לחודש. כספים שהופקדו לפוליסה או שנמשכו ממנה במהלך החודש, יחויבו בדמי ניהול בשיעור יחסי למספר הימים שבהם נוהלו בפוליסה באותו החודש.
8.3	החברה תהיה רשאית להפחית את דמי הניהול שנקבעו בדף פרטי הביטוח.
8.4	בכל שינוי שיבוצע בשיעור דמי הניהול מהתשלום התקופתי ו/או בשיעור דמי הניהול מהחסכון המצטבר כאמור בסעיף 8.3 לעיל, תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי ביטוח מעודכן כמפורט בהגדרת ''דף פרטי הביטוח'' שלעיל.

9. חישוב תשואה

חישוב התשואה של הכספים שהופקדו בפוליסה, יעשה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ובהתאם לשינויים שיחולו בו מעת לעת.

10. משיכת ערך הפדיון

10.1	**בעל הפוליסה יהיה רשאי למשוך את ערך הפדיון מהפוליסה, כולו או חלקו, בכל עת קודם לתום תקופת הביטוח.**
10.2	**בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק חוזה הביטוח ובהתאם להוראות סעיף 20.1 להלן, מובהר כי בקשות למשיכת ערך הפדיון תוגשנה בכתב, ועל גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה, למשרדי החברה בלבד והן תטופלנה החל ממועד הגעתן למשרדי החברה כמפורט בסעיף זה להלן.**

10.3	עם קבלת הודעת פדיון מלוא הסכומים שבפוליסה, הפוליסה וכל הכיסויים הביטוחיים הכלולים בה יבוטלו ממועד ביצוע הפדיון. חבות החברה בגין הכיסויים הביטוחיים, תיפסק החל מה- 1 לחודש העוקב ליום ביצוע התשלום התקופתי האחרון שלפני פדיון הפוליסה. עם קבלת הודעה בדבר משיכת חלק מהסכומים שבפוליסה, רשאית החברה להקטין את כל הכיסויים הביטוחיים הכלולים בה באופן יחסי בהתאם ליחס סכום המשיכה מתוך סך ערך הפדיון הכולל בפוליסה. ההקטנה תבוצע החל מ-1 לחודש העוקב ליום ביצוע התשלום התקופתי האחרון שלפני משיכת הכספים מהפוליסה.
10.4	בכל מקרה ישולם, ערך הפדיון בניכוי כל חוב החבץ על הפוליסה.
10.5	ערך הפדיון ישולם בהתאם למועדים הקבועים בהסדר התחיקתי או בתוך 30 ימים מהיום שבו הגיעו למשרדי החברה בקשה כתובה וכל המסמכים הדרושים לתשלום ערך הפדיון, לפי המוקדם מבין שני מועדים אלה ובכל מקרה לא יותר משני ימי עסקים לאחר יום משיכת הכספים ממסלולי ההשקעה. על סכום שישולם באיחור, יתווספו ריבית פיגורים והצמדה למדד בהתאם להסדר התחיקתי.
10.6	במקרה של פדיון חלקי, יהיה רשאי בעל הפוליסה לקבוע בבקשתו בכתב את מסלול ההשקעות מבין מסלולי ההשקעה המרכיבים את ערך הפדיון ממנו יבוצע הפדיון (ככל שערך הפדיון מורכב מיותר ממסלול השקעה אחד). לא קבע כאמור, יבוצע הפדיון מכל מסלול השקעה באופן יחסי.
10.7	במועד התשלום תצרף החברה פיחוט חשבון בהתאם להוראות הממונה.
10.8	למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

11. הגדלת התשלום התקופתי

11.1	במקרה של הגדלת התשלום התקופתי, יקבע ותק התשלום התקופתי שישולם כתוצאה מכך, לענין חישוב דמי הניהול מהתשלום התקופתי, כותק הפוליסה כולה.
11.2	הכיסוי הביטוחי הנובע מהגדלת התשלום התקופתי יהיה בכפוף לסעיף 4 בפרק הכיסויים הביטוחיים.

12. חידוש פוליסה

חידוש התשלומים לפוליסה יתאפשר במהלך 12 החודשים מהמועד בו הפכה לפוליסה מוקפאת, בכפוף לאמור להלן ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיחולו מעת לעת:

12.1	חידוש פוליסה מוקפאת יתבצע לאחר שהומצאו לחברה ההוכחות המדרשות בדבר מצב בריאותו של המבוטח. על אף האמור, במקרה בו חל על המבוטח כיסוי בגין ריסק זמני כאמור בסעיף 6 לפרק הכיסויים הביטוחיים, והבקשה לחידוש הפוליסה הוגשה במהלך תקופת הריסק הזמני, לא יידרש המבוטח להוכיח את מצב בריאותו בגין כיסוי ביטוחי שניתן לו בתקופת הריסק הזמני.
12.2	במקרה של חידוש פוליסה מוקפאת כאמור יקבע ותק התשלום התקופתי ששולם ממועד החידוש לענין חישוב דמי הניהול מהתשלום התקופתי ודמי הניהול מהחסכון המצטבר, כותק הפוליסה כפי שהיה במועד האחרון בו הופסק ביצוע התשלום התקופתי.

13. תנאי הצמדה

13.1	כל התשלומים הצמודים למדד על פי פוליסה זו על כל נספחיה, ישולמו על פי היחס שבין המדד הקובע למדד היסודי המצויין בדף פרטי הביטוח. לעניין זה, המדד הקובע - המדד האחרון הידוע לפני ביצוע התשלום בפועל.
13.2	כל תוספת לסכום כלשהו על פי תנאי ההצמדה כאמור בסעיף זה תהווה חלק בלתי נפרד מאותו סכום.

14. קביעת המוטב ושינויו

14.1	בכל מקרה ביטוח שאינו מות המבוטח, המוטב יהיה כנקוב בהצעה לביטוח או בכל שינוי אחר שהתקבל כמפורט בסעיף זה לפי המאוחר. לא נקבע מוטב כאמור, יהיה בעל הפוליסה המוטב על פי הפוליסה.
14.2	במות המבוטח לפני תום תקופת הביטוח ישולם סכום הביטוח למקרה מוות כאמור בפוליסה, למוטב למקרה מוות כמפורט בהצעה לביטוח או בכל שינוי אחר שהתקבל כמפורט בסעיף זה, המאוחר מביניהם. נפטר המוטב לפני המבוטח, יהיו יורשיו החוקיים של המוטב זכאים לקבלת תגמולי הביטוח בגין הכיסויים המשולמים במקרה מוות, ובלבד שבעל הפוליסה לא שינה את המוטב. לא קבע בעל הפוליסה מוטבים למקרה מות המבוטח יהיו המוטבים יורשיו החוקיים של המבוטח.
14.3	בטרם אירע מקרה הביטוח של מוות, המזכה מוטב בסכום הביטוח על פי תנאי הפוליסה, ובכפוף לאמור בסעיף לעיל רשאי בעל הפוליסה לשנות את המוטב הרשום בפוליסה.
14.4	שינוי המוטב יחייב את החברה רק לאחר שנמסרה לה הוראה בכתב על כך, בחתימת בעל הפוליסה, ובתנאי שההוראה הגיעה לחברה לפני קרות מקרה הביטוח.
14.5	שילמה החברה את הסכום המגיע למוטב הרשום בפוליסה במקרה מוות, בטרם נרשם בה אחר כמוטב במקומו, בין על פי הוראה בכתב של בעל הפוליסה ובין על פי צוואתו המקוימת על ידי בית משפט מוסמך, המורה על תשלום לאחר, תהא החברה משוחררת מכל חבות כלפי אותו אחר וכלפי עזבון בעל הפוליסה וכל מי שיבוא במקומו.

15. תביעות ותשלומי החברה

15.1	במות המבוטח או בקרות כל מקרה ביטוח אחר על פי פרקי הכיסוי הביטוחי או הביטוחים הנוספים הכלולים בפוליסה, על בעל הפוליסה ו/או על המוטב ובהעדרו של מוטב - על יורשיו החוקיים של המבוטח, לפי הענין להודיע לחברה על מקרה הביטוח ולהעביר לחברה מסמכים ופרטים כדלקמן: **15.1.1** במקרה מוות - העתק מאושר של תעודת פטירה מקורית, ודו"ח מפורט של בית החולים ו/או הרופא שטיפל במבוטח. לא טופל המבוטח על ידי רופא, תצורף תעודה על סיבת המוות ונסיבותיו. **15.1.2** בכל מקרה ביטוח אחר - כל המידע הדרוש כמפורט בפרק הכיסוי הביטוחי הרלבנטי.

15.2	כמו כן חייבים בעל הפוליסה ו/או המבוטח או המוטב, לפי הענין, למסור לחברה תוך זמן סביר לאחר שנדרש לעשות כן את המידע והמסמכים הנוספים הדרושים לחברה לשם ביחר חבותה, ואם אינם ברשותו עליו לעזור לחברה, ככל שיוכל, להשיגם.
15.3	כל עוד לא נאמר אחרת בהסדר התחיקתי, בתום תקופת הביטוח תשלם החברה את הסכום המגיע על פי הפוליסה בתוך 7 ימים.
15.4	למרות האמור לעיל, כל עוד לא נאמר אחרת בהסדר התחיקתי, בקרות מקרה הביטוח על פי פרקי הכיסוי הביטוחי או הביטוחים הנוספים הכלולים בפוליסה, תשלם החברה את הסכום המגיע על פי הפוליסה בתוך 30 ימים ממועד מילוי כל הדרישות על פי סעיף 15.1 וכן 15.2 או תדחה את התביעה ותנמק בכתב את החלטתה.
15.5	הפוליסה תבוטל במות המבוטח או עם קרות מקרה ביטוח אחר אשר בהתאם להוראות פרק הכיסוי הביטוחי הרלבנטי מביא לביטול הפוליסה. בוטלה הפוליסה במות המבוטח כאמור, יהיו זכאים המוטבים לסכום הביטוח למקרה מוות כמפורט בדף פרטי הביטוח ובכפוף לפרק הכיסוי הביטוחי. בחר בעל הפוליסה בסכום הביטוח למקרה מוות הכולל את החסכון המצטבר, יהיה סכום הכיסוי הביטוחי לצורך סעיף זה - סכום הביטוח למקרה מוות על פי פרק הכיסוי הביטוחי בניכוי החסכון המצטבר, אך לא פחות מאפס.
15.6	לתשלומי החברה ששולמו לאחר 30 ימים מיום הגשת התביעה תיווסף ריבית צמודה לפי שיעורה בהסדר התחיקתי.
15.7	תמה תקופת הביטוח ולא נמסרה לחברה תביעה לתשלום תגמולי הביטוח, תפעל החברה לאיתור מוטבים בהתאם להסדר התחיקתי.
15.8	במועד תשלום כל סכום על פי סעיף זה, תשלח החברה לבעל הפוליסה או למוטב (לפי הענין) דיווח, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והנחיות הממונה ככל שתהיינה קיימות לגבי אופן חישוב הסכום המשולם.

16. תשלומים בתום תקופת הפוליסה

16.1	אלא אם יקבע מועד אחר בהסדר התחיקתי, בתוך 7 ימים מתום תקופת הביטוח ובכפוף להסדר התחיקתי, כפי שיהיה מעת לעת, תשלם החברה למוטב כאמור בסעיף 14.1 לעיל את ערך הפדיון בסכום חד פעמי או בפדיון לשיעורין לפי סעיף 16.2 להלן.
16.2 **פדיון לשיעורין**	עד שלושה חודשים לפני תום תקופת הביטוח תפנה החברה למוטב כאמור בסעיף 14.1 לעיל ותיידע אותו בדבר האפשרות למשוך בתום תקופת הביטוח את ערך הפדיון כולו או חלקו, בתשלומים חודשיים (להלן - ''התשלום החודשי''), בתנאים המצטברים הבאים: **16.2.1** בסעיף זה: ''יתרת ערך הפדיון'' - ערך הפדיון שנקבע על ידי המוטב כסכום שבגינו ישולם תשלום חודשי, בניכוי התשלום החודשי ששולם עד למועד החישוב וכל סכום שנמשך מהפוליסה לאחר התחלת התשלומים החודשיים. **16.2.2** סכום התשלום החודשי יקבע על ידי המוטב במועד תחילת תשלומו. **16.2.3** התשלום החודשי ישולם עד למועד בו יתרת ערך הפדיון תהיה אפס (0). **16.2.4** מובהר כי בכל מקרה לא ישתנה גובה התשלום החודשי וככל שיחול גידול ו/או הקטנה בתשואות, תקטן/תתארך התקופה בה יבוצעו התשלומים החודשיים, לפי הענין. **16.2.5** המוטב יהיה רשאי לקבוע כל תמהיל השקעות בגין ערך הפדיון במהלך ביצוע התשלום החודשי על פי הכללים המפורטים בסעיף 5 לעיל (ובכפוף לסעיף 5.1, לפיו כל עוד לא הודיעה החברה אחרת, מסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'' יהיה מסלול ההשקעה היחיד בפוליסה). במידה ולא נקבע כאמור יקבע תמהיל ההשקעות כפי שהיה קיים בפוליסה קודם לתחילת התשלום החודשי. **16.2.6** התשלום החודשי ישולם במועד קבוע. המוטב יהיה רשאי לקבוע מועד תשלום בהתאם למועדים שיוצעו על ידי החברה. במידה ולא בחר המוטב במועד כלשהו, ישולמו התשלומים החודשיים במועד שיקבע על ידי החברה. **16.2.7** המוטב יהיה רשאי במהלך תקופת התשלום החודשי לבקש פדיון מלא של יתרת ערך הפדיון וזאת בתנאים המפורטים בסעיף 10 לעיל. עם קבלת בקשת הפדיון בחברה יופסק התשלום החודשי למוטב. **16.2.8** המוטב יהיה רשאי לבצע פדיון חלקי של ערך הפדיון, והמשך ביצוע התשלום החודשי עד למועד בו ערך הפדיון יהיה אפס (0). **16.2.9** נפטר המוטב בטרם שולמו לו כל התשלומים החודשיים תשולם למוטביו יתרת ערך וזאת בתשלום חד פעמי, או בהמשך התשלומים החודשיים, בהתאם לבחירתם. **16.2.10** בכל נקודת זמן לאחר שהחל לקבל תשלומים חודשיים על פי סעיף זה לעיל, יהיה רשאי המוטב בכפוף לאישור החברה, להפקיד את יתרת ערך הפדיון שטרם שולמה לו לתכנית לקצבה והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
16.3	**למען הסר ספק מובהר, כי מכל תשלומיה תנכה החברה כל חוב הרובץ על הפוליסה וכן כל חוב על חשבון התשלום התקופתי, כולו או חלקו.**

17. הלוואות

17.1	החברה רשאית, אך לא חייבת, לתת לבעל הפוליסה, לפי בקשתו בכתב, הלוואה והכל בכפוף להסדר התחיקתי, כפי שיחול מעת לעת.
17.2	ההלוואה תינתן לפי תנאים ולפי שיעור הריבית אשר יקבעו על ידי החברה ביום מתן ההלוואה.
17.3	תנאי ההלוואה יהיו כפופים להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.
17.4	בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיחולו מעת לעת, בכל מקרה בו תבצע החברה תשלום כלשהו על פי הפוליסה, יפרע מתשלום זה החלק היחסי מסכום ההלוואה והריבית לאותו מועד, אשר יקבע כמכפלת סכום זה ביחס בין סכום הפדיון לבין סכום החסכון המצטבר לאותו מועד ובלבד שהחברה דרשה מבעל הפוליסה, בכתב לסלק את ההלוואה תוך התקופה שעליה לשלם את ערך הפדיון כאמור וההלוואה לא סולקה גם תוך תקופה זו.

17.5	על אף האמור בסעיף 17.4 לעיל, בתום תקופת הביטוח ו/או במקרה בו לא משולמת ההלוואה כסדרה למועד הפדיון, יפרעו מתשלום זה, מלוא ההלוואה והריבית (כפי שיהיו לאותו מועד) והיתרה תשולם בהתאם להסדר התחיקתי ובלבד שהחברה דרשה מבעל הפוליסה, בכתב לסלק את ההלוואה תוך התקופה שעליה לשלם את ערך הפדיון כאמור וההלוואה לא סולקה גם תוך תקופה זו.
17.6	החברה תהיה רשאית לדחוש מבעל הפוליסה המבקש לקבל הלוואה מהחברה, כתנאי להעמדת ההלוואה, להוריד את רמת הסיכון בהשקעת כספי החסכון המצטבר באופן בו תורה החברה, עד לסילוקה המלא של ההלוואה.

18. תשלומים נוספים

בעל הפוליסה ו/או המבוטח או המוטב, הכל לפי הענין, יהיה חייב לשלם לחברה את המיסים הממשלתיים והעיחניים החלים על הפוליסה או המוטלים על התשלום התקופתי, על סכומי הביטוח ועל כל התשלומים האחרים שהחברה מחוייבת לשלם על-פי הפוליסה, בין אם המיסים האלה קיימים בתאריך הוצאת הפוליסה ובין אם יוטלו במשך תקופת קיומה, או בכל זמן אחר עד לתשלום, והכל בהתאם להסדר התחיקתי.

19. דיווחים

19.1	שינוי חקיקה המשפיע על זכויות המבוטח ו/או בעל הפוליסה יחייב את החברה בעדכון בעל הפוליסה, כחלק מהדיווח הנשלח לבעל הפוליסה כאמור בסעיף 19.2 להלן, וזאת במועד הדיווח הראשון שלאחר השינוי אלא אם קבע הממונה מועד מוקדם יותר לעדכון כאמור.
19.2	החברה תשלח לבעל הפוליסה, אחת לשנה קלנדרית, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלה, דיווח שנתי לגבי השנה שהסתיימה הכולל מידע בהתאם לאמור בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (תנאים בחוזי ביטוח), התשנ"ז-1996 ובהתאם לדרישות הממונה. כן תשלח החברה לבעל הפוליסה, תוך 60 ימים מתום כל רבעון (למעט הרבעון האחרון), דיווח רבעוני בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
19.3	בעל הפוליסה יהיה זכאי, על פי בקשה בכתב שתגיע לחברה, לקבל את פרטי תשואות מסלולי ההשקעה בהם מופקד ערך הפדיון בפוליסה ואת הרכב הנכסים בהם לפי סוגי הנכסים וזאת בנוסף לדיווחים וההודעות שבהם מחוייבת החברה.

20. הודעות והצהרות

20.1	סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה ייחשב כשלוח של החברה לענין מתן הודעות מאת בעל הפוליסה ו/או המבוטח ו/או המוטב, למעט לענין בקשות משיכה בהתאם לסעיף 10, שינוי מסלולי השקעה בהתאם לסעיף 5, ושינוי טעמי ההשקעה של המבוטח בהשקעות במסגרת מסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס", שאז יש להגיש הוראות ובקשות כאמור, וכן כל מסמך נוסף הנחוץ לצורך ביצוע הוראות/בקשות אלה לחברה במשרדיה.
20.2	כל שינוי בפוליסה או בתנאיה, ייכנס לתוקפו רק אם החברה אישרה והסכימה לכך בכתב.
20.3	כל בקשה שיש להגיש בהתאם לתנאי הפוליסה בכתב, תוגש על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה לאותו ענין, במועד הבקשה.
20.4	עד שלושה חודשים לפני תום תקופת הביטוח, תפנה החברה למוטב או למבוטח (לפי העניין) ותציג את האפשרויות העומדות בפניו בתום תקופת הביטוח לרבות האפשרות לקבלת מלוא כספי ערך הפדיון בניכוי כל חוב החבץ על הפוליסה וכן כל חוב על חשבון התשלום התקופתי בהתאם לסעיף 16 לעיל, בתשלום חד פעמי או בפדיון לשיעורין, בציון גובה הסכום הרלוונטי.
20.5	כל הודעה שתשלח בדואר על ידי החברה לבעל הפוליסה, למבוטח, או למוטב, לפי הכתובת המעודכנת הידועה לחברה, תחשב כהודעה שנתקבלה כדין על ידי הנמען תוך 72 שעות מזמן שנמסר המכתב הכולל ההודעה בדואר. הוראה זו תחול גם על הודעות שישלחו המבוטח או המוטב לחברה.
20.6	שינה בעל הפוליסה או המבוטח או המוטב לפי הענין, את כתובתו או העתיק את דירתו, חייב להודיע על כך לחברה. לא הודיע על השינוי לחברה, תצא החברה ידי חובתה על ידי משלוח הודעותיה לפי הכתובת האחרונה הידועה לה. שינתה החברה את כתובתה, תודיע על כך לבעל הפוליסה ו/או למבוטח ו/או למוטב, לפי הענין, או תפרסם בשני עיתונים נפוצים את כתובתה החדשה.

21. התיישנות

תקופת ההתיישנות של התביעה על פי הכיסויים הביטוחיים בפוליסה, היא שלוש שנים מיום קרות מקרה הביטוח.

22. סתירות

במקרה של סתירה בין התנאים הכלליים של הפוליסה לבין התנאים של נספח מסוים, יחולו תנאי הנספח המסוים על הזכויות הנובעות מאותו נספח ועל שאר העניינים יחולו תנאי הפוליסה.

23. כפיפות

הפוליסה כפופה להוראות ההסדר התחיקתי. בכל מקרה של סתירה בין הוראות שאינן ניתנות להתנאה בהסדר התחיקתי לבין הוראות הפוליסה, יחולו הוראות ההסדר התחיקתי.

נספח 1948 ביטוח למקרה מוות בפרמיה משתנה כל שנה

נספח זה מקנה כיסוי למקרה מוות ומהווה חלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים ופרק הכיסויים הביטוחיים שבפוליסה.

1. הגדרות

1.1 סכום הביטוח למקרה מוות

סכום הביטוח למקרה מוות כמפורט בדף פרטי הביטוח, או בכל מסמך מאוחר יותר שהוגש לחברה ואושר על ידיה, ובכפוף להוראות נספח זה, פרק הכיסויים הביטוחיים, והתנאים הכלליים.

1.2 תנאים כלליים

התנאים הכללים לביטוח חיים ''שיטת הפניקס'' שאושרה כתכנית ביטוח ואשר תכנית זו מהווה חלק בלתי נפרד מתנאיה.

הגדרות שאינן מופיעות בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בסעיף ההגדרות שבתנאים הכלליים ו/או בפרק כיסויים ביטוחיים ו/או בסעיפי הפוליסה.

2. תוקף הנספח וחבות החברה

2.1 החברה תשלם את סכום הביטוח למקרה מוות לאחר קבלת ההודעה על מות המבוטח, בכפוף להוראות נספח זה, ולהוראות פרק הכיסויים הביטוחיים והוראות התנאים הכלליים.

2.2 חבות החברה על פי נספח זה, תהיה בכפוף למפורט בתנאים הכלליים ובפרק הכיסויים הבטוחיים.

2.3 תוקף נספח זה יפוג אוטומטית בקרות אחד מהמקרים להלן, המוקדם מביניהם:

2.3.1 תום תקופת הביטוח למקרה מוות כנקוב בדף פרטי הביטוח.

2.3.2 כאשר הפוליסה על פי התנאים הכלליים תבוטל ו/או יבוצע פדיון מלא ו/או תהפך לפוליסה מוקפאת.

2.4 בנוסף לאמור בסעיף 2 לתנאים הכלליים, החברה תהיה פטורה מתשלום סכום הביטוח אם מות המבוטח נגרם עקב התאבדותו (בין אם המבוטח היה שפוי בדעתו במועד כניסת הביטוח לתוקף ובכל מועד שלאחריו ובין אם לא), תוך שנה מיום כניסת הביטוח לתוקף או מיום חידושו לאחר שהוקפא, הכל לפי המקרה.

3. הפרמיה

3.1 הפרמיות בגין נספח זה ישולמו בזמני הפרעון הקבועים בהסדר התחיקתי.

3.2 הפרמיה בגין נספח זה, תיקבע לפי גיל המבוטח בתחילת הביטוח על פי נספח זה והיא תתעדכן אחת לשנה בהתאם לפירוט שבדף פרטי הביטוח.

3.3 כל הכללים המפורטים בתנאים הכלליים והחלים על התשלום התקופתי יחולו בהתאמה גם על תשלום הפרמיה בגין נספח זה.

3.4 לא שולמה פרמיה במועדה תהא החברה זכאית לבטל נספח זה בכפיפות להוראות חוק חוזה הביטוח, התנאים הכלליים וסעיף 6 לפרק הכיסויים הביטוחיים (ריסק זמני).

4. כללי

נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים ומפרק הכיסויים ביטוחיים והוראותיו ייקראו בכפוף לאמור בהם.

נספח 1948 פרק הכיסויים הביטוחיים

1. הגדרות

1.1 בפרק זה יתפרשו המונחים הבאים כדלקמן:

כיסויים ביטוחיים הכיסויים הביטוחיים אותם ביקש בעל הפוליסה לרכוש עבור המבוטח והמפורטים בדף פרטי הביטוח. בכל שינוי שיבוצע בכיסויים הביטוחים (לרבות ביטול, הקטנה, הגדלה והוספה), תשלח החברה לבעל הפוליסה דף פרטי ביטוח מעודכן כמפורט בהגדרת דף פרטי הביטוח שבתנאים הכלליים.

סכום הביטוח למקרה מוות סכום הביטוח למקרה מוות כמפורט בדף פרטי הביטוח, או בכל מסמך מאוחר יותר שהוגש לחברה ואושר על ידיה, ובכפוף להוראות לפרק זה.

תנאים כלליים התנאים הכללים לביטוח חיים **''שיטת הפניקס''** שאושרה כתכנית ביטוח ואשר תכנית זו מהווה חלק בלתי נפרד מתנאיה.

1.2 הגדרות שאינן מופיעות בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בסעיף ההגדרות שבתנאים הכלליים ו/או בסעיפי הפוליסה.

2. חבות החברה

חבות החברה בגין הכיסויים הביטוחיים תקבע על פי האמור בתנאים הכלליים, בפרק זה ובנספחי הכיסויים הביטוחיים הרלוונטיים.

3. ביטוח למקרה מוות וכיסויים אחרים

3.1 תום תקופת הביטוח למקרה מוות תהיה כנקוב בדף פרטי הביטוח.

3.2 בעל הפוליסה יהיה רשאי לקבוע, בהצעת הביטוח, סכום ביטוח למקרה מוות על פי אחד ממסלולי הביטוח הבאים:

3.2.1 סכום ביטוח צמוד למדד כולל ערך הפדיון.

3.2.2 סכום ביטוח צמוד למדד שאינו כולל את ערך הפדיון.

3.3 במות המבוטח לפני תום תקופת הביטוח, תשלם החברה למוטב את סכום ביטוח למקרה מוות, בהתאם למסלול הביטוח על פי סעיף 3.2 לעיל, כדלקמן:

3.3.1 בחר בעל הפוליסה במסלול ביטוח הכולל תשלום ערך הפדיון, ישולם למוטב הגבוה מבין הסכומים הבאים:

3.3.1.1 סכום הביטוח למקרה מוות כשהוא צמוד למדד.

3.3.1.2 ערך הפדיון.

3.32 בחר בעל הפוליסה במסלול ביטוח שאינו כולל את ערך הפדיון ישולם למוטב סכום הביטוח למקרה מוות בתוספת ערך הפדיון.

3.4 על אף האמור בסעיף 3.3 לעיל, בכל מקרה, לא יפחת הסכום שישולם במקרה מוות מ- 90% מסכום הביטוח למקרה מוות הממוצע ב- 12 החודשים האחרונים לפני קרות מקרה הביטוח (להלן - ''התקופה הרלוונטית''). החישוב לפי סעיף משנה זה, יתבצע באמצעות הצמדת סכומי הביטוח בתקופה הרלוונטית, למדד הידוע ביום פטירת המבוטח.

3.5 החישוב לפי סעיף משנה 3.4 לעיל, יתבצע רק בהתקיים כל התנאים כדלקמן:

3.5.1 התשלום התקופתי שולם באופן סדיר ושוטף ב- 12 החודשים שלפני קרות מקרה הביטוח.

3.5.2 הפוליסה בתוקף מלא ולא התקבלה בחברה ב- 12 החודשים שלפני קרות מקרה הביטוח, בקשה לפדיון מלא או חלקי ו/או להפסקת תשלום התשלום התקופתי.

3.5.3 במקרה שהתקבלה בתוך 12 החודשים האחרונים בקשה להקטנת סכום הביטוח ו/או להקטנת התשלום התקופתי, ילקחו בחשבון, לצורך קביעת הממוצע, אותם תשלומים ששולמו ממועד השינוי.

4. כיסויים ביטוחיים

4.1 בעל הפוליסה יהיה רשאי לבקש לכלול בפוליסה כיסויים ביטוחיים מבין הכיסויים הביטוחיים שיוצעו על ידי החברה.

4.2 תנאי כל אחד מהכיסויים מפורטים בפרק הרלוונטי לכיסוי המהווה חלק מהפוליסה. הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי מפורטת בדף פרטי הביטוח.

4.3 בעל הפוליסה יהיה רשאי, להוסיף כיסויים ביטוחיים נוספים, וכן לגרוע להקטין או להגדיל את הכיסויים הביטוחיים בפוליסה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיחולו מעת לעת.

4.4 הוספתם של כיסויים ביטוחיים או הגדלתם של כיסויים ביטוחיים קיימים, מותנית באישור החברה בכתב וזאת לאחר קבלת הוכחת מצב בריאות של המבוטח וכן כל מידע אחר שיידרש באופן סביר על ידי החברה. החברה תהיה רשאית לאשר את השינוי כאמור בכפוף לתשלום פרמיה נוספת או בתנאים אחרים שתקבע.

4.5 כל שינוי כאמור ייכנס לתוקף החל מהראשון לחודש שלאחר הבקשה או במידה ונדרש אישור החברה לשינוי כאמור, לאחר מתן האישור בכתב, על פי המאוחר מבין השניים.

4.6 גידול ריאלי של כיסויים ביטוחיים בשיעור של עד 10% מסכום הביטוח שנקבע בתחילת שנת הביטוח שלפני מועד הגידול, לא יחייב את אישור החברה וייעשה באופן אוטומטי.

5. גביית הפרמיה

גביית הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי שנרכש על חשבון התשלום התקופתי תבוצע מהתשלום התקופתי במועד תשלומו.

6. ריסק זמני

6.1 במקרה של הפסקת ביצוע תשלומים תקופתיים לפוליסה, יישמרו זכויות המבוטח בגין הכיסויים הביטוחיים שבפוליסה למשך שלושה חודשים מיום הפסקת התשלום או עד למיצוי ערך הפדיון, המוקדם מביניהם, והכל על פי הפרמיה האחרונה ששולמה או על פי פרמיה ממוצעת שהתקבלה בששת החודשים טרם הפסקת התשלומים, לפי הגבוה מביניהם (להלן - ''הריסק הזמני''). הפרמיה בגין הריסק הזמני תחויב מדי חודש מערך הפדיון בפוליסה.

6.2 הריסק הזמני ייערך אלא אם הודיע בעל הפוליסה לחברה בכתב על אי רצונו בעריכתו.

6.3 החברה תפנה לבעל הפוליסה בסמוך לתום הריסק הזמני על פי סעיף 6.1 ותציע לו להאריכו. בעל הפוליסה יהיה רשאי להמשיך את הריסק הזמני על פי סעיף 6.1 לתקופה שלא תעלה על עשרים וארבעה חודשים הכוללת את התקופה הנקובה בסעיף 6.1 לעיל או שלא תעלה על תקופת הביטוח הרצופה האחרונה בפוליסה, לפי התקופה הקצרה מביניהם. בעל הפוליסה יוכל לבחור בין תשלום הפרמיה בגין הריסק הזמני לבין ניכוי עלות הפרמיה מערך הפדיון בפוליסה. לא בחר בעל הפוליסה תנוכה הפרמיה מערך הפדיון בפוליסה כל עוד קיים.

6.4 למען הסר ספק מובהר כי בעל הפוליסה יהיה רשאי, בכל מועד להפסיק את הכיסוי הזמני על פי סעיפים 6.1 ו- 6.3 לעיל.

6.5 החברה תודיע לבעל הפוליסה ולמבוטח בכתב על סיומו של הכיסוי על פי סעיף 6.3, 30 ימים קודם לסיומו.

7. תנאים לרכישת ביטוח נוסף

מבוטח שהתקבל לביטוח למקרה מוות בתנאים רגילים יהיה זכאי לרכוש סכום ביטוח נוסף למקרה מוות בלא צורך בהוכחה חדשה על מצב בריאותו.

7.1 תקופת הזכאות לצורך סעיף זה תוגדר כתקופה המתחילה ביום בו נולד למבוטח בן או בת או ביום בו נישא המבוטח ותסתיים בתום תשעים יום לאחריו, בתנאי שהמאוחר אירע לפני מועד תום שנת הביטוח הקרובה ביותר ליום הולדתו הארבעים וחמישה של המבוטח.

7.2 בכל תקופת הזכאות, כמוגדר לעיל, יהיה המבוטח רשאי לרכוש סכום ביטוח נוסף למקרה מוות בגובה של עד 50% מסכום הביטוח שנרכש קודם למועד הבקשה וזאת על פי בקשה בכתב אשר נחתמה על ידו.

7.3 הזכות לרכישת ביטוח נוסף זה ניתנת למימוש עד ארבע פעמים במהלך תקופת הביטוח.

7.4 שיעורי הפרמיה השנתית עבור סכום הביטוח הנוסף, על פי סעיף זה, ייקבעו בהתאם לשיעורי הפרמיות שיהיו נהוגים בחברה לאותו סוג ביטוח, בעת הוספתו ועל פי גיל המבוטח באותה עת.

8. תגמולי הביטוח

8.1 תגמולי הביטוח בגין הכיסויים הביטוחיים ישולמו בהתאם להוראות הרלבנטיות של כל כיסוי ביטוחי נרכש, ובהתאם להוראות התנאים הכלליים וההסדר התחיקתי.

8.2 בחישוב סכום הביטוח שישולם תלקחנה בחשבון אך ורק הפרמיות ששולמו טרם קרות מקרה הביטוח.

8.3 סכום הביטוח למקרה מוות בפוליסה מוקפאת, שווה לערך הפדיון של הפוליסה המוקפאת.

9. כללי

9.1 פרק זה מהווה חלק בלתי נפרד מהתנאים הכלליים והוראותיו ייקראו בכפוף לאמור בהם.

9.2 בכל מקרה של סתירה בין הוראות התנאים הכלליים לבין הוראות הכיסויים הביטוחיים יגברו הוראות הכיסויים הביטוחיים.

נספח 1948 נספח מסלול השקעה ב''שיטת הפניקס''

1. כללי

במסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'', יושקעו ההפקדות לחסכון והפקדות חד-פעמיות על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע החברה ביחס לבעל הפוליסה 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. הגדרות ופרשנות

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

הרכב השקעות	הרכב סלי המדדים אשר ייקבע על ידי החברה, בהם יושקעו כספי בעל הפוליסה במסגרת מסלול ההשקעה. סלי המדדים שייכללו בהרכב ההשקעות וחלקו היחסי של כל סל מדד ייקבעו על פי מדיניות ההשקעות של המסלול, בהתבסס בין היתר על טעמי ההשקעה שהוגדרו על ידי בעל הפוליסה 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 יחול ביחס להשקעת כספי הפוליסה במקרה בו בעל הפוליסה לא יידע את החברה בדבר העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם כאמור בנספח זה.
טווח תקופת החסכון	התקופה שבין המועד בו מבוצע חישוב טווח תקופת החיסכון לבין המועד אותו הגדיר בעל הפוליסה במסגרת טעמי ההשקעה שלו (או הוגדר על ידי החברה עבורו במסגרת פרופיל ברירת המחדל על פי נספח זה) כמועד היעד לסיום תקופת השקעת החסכון ובלבד שמועד סיום תקופת החסכון לא יחול אחרי הגיעו של המבוטח לגיל 80.
טעמי ההשקעה	ההעדפות שהוגדרו על ידי בעל הפוליסה לגבי השקעת הכספים במסלול ההשקעה, אותן הודיע בעל הפוליסה לחברה כאמור בסעיפים 4 או 5 להלן, לפי העניין, ביחס לפרמטרים אותם תגדיר החברה מעת לעת כפרמטרים התלויים במאפייני בעל הפוליסה, במסגרת מדיניות ההשקעות של המסלול.
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.
תנאים כלליים	התנאים הכלליים לביטוח חיים ''שיטת הפניקס'' שאושרו כתוכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

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

3. מדיניות ההשקעות

א. עקרונות מדיניות ההשקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לעניין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, להוראות ההסדר התחיקתי ולהוראות נספח זה, יושקעו הנכסים שנצברו במסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'' על פי מדיניות השקעות המושתתת על העקרונות הבאים:

1. **הרכב השקעות אישי:** החברה תבנה עבור בעל הפוליסה הרכב השקעות אישי, המבוסס בין היתר על טעמי ההשקעה כפי שהוגדרו על ידי בעל הפוליסה וכן על פרמטרים נוספים אותם תגדיר החברה מעת לעת, כמפורט להלן. הרכב ההשקעות יתעדכן בהתאם לשינויים בטעמי ההשקעה וזאת בהתאם לסעיף 4(ג), ולשינויים נוספים עליהם תחליט החברה מעת לעת, כמפורט בנספח זה.
2. **השקעה בסלי מדדים:** הרכב ההשקעות 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 פחות משני סלי מדדים.
3. **רמת תנודתיות המושפעת מטווח תקופת החסכון:** הקצאת סלי המדדים במסגרת הרכב ההשקעות תבוסס, בין היתר, על עקרון לפיו ככל שטווח תקופת החסכון של בעל הפוליסה מתקצר, כך תקטן רמת התנודתיות של הנכסים הכלולים בהרכב ההשקעות.

ב. ההשקעה בסלי מדדים

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

בכפוף לאמור, ובכפוף למגבלות הקבועות בתקנות דרכי ההשקעה ובהסדר 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.

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

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 ודמי ניהול הנגבים בפוליסה.

	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 במסגרת מסלול ההשקעה יחולו הוראות התנאים הכלליים לגבי שינויים במדיניות ההשקעות. לעניין זה, ''שינוי מהותי'' במדיניות ההשקעות במסלול ההשקעות ב''שיטת הפניקס'' 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 ההשקעות. בהתאם, מובהר כי שינויים בהרכב ההשקעות וכן גריעה או הוספה של סלי מדדים מהיצע סלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה, לא ייחשבו, כשלעצמם, כשינויים במדיניות ההשקעות או כחריגה ממדיניות ההשקעות לצורך התנאים הכלליים.
4. קביעת הרכב ההשקעות במועד הכניסה למסלול ושינויו על פי שינויים בטעמי ההשקעה	
א.	במועד הכניסה למסלול תציג החברה לבעל הפוליסה שאלות לצורך קביעת טעמי ההשקעה. תשובותיו של בעל הפוליסה ישמשו את החברה לבניית הרכב ההשקעות, נכון למועד הכניסה למסלול, על פי מדיניות ההשקעות, בהתבסס על טעמי ההשקעה אותם ציין בעל הפוליסה ויתר הפרמטרים אותם הגדירה החברה לצורך קביעת הרכב ההשקעות במסלול ההשקעה. החברה תהיה רשאית, אך לא מחויבת, להגדיר עבור בעל הפוליסה הרכבי השקעות שונים בגין ההפקדות לחסכון ובגין הכספים הצבורים בפוליסה.
ב.	במקרה בו בעל הפוליסה לא יודיע לחברה את העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם, יושקעו ההפקדות לחסכון והפקדות חד-פעמיות על פי הרכב השקעות ברירת המחדל. במקרה בו בעל הפוליסה יודיע לחברה את העדפותיו רק לגבי חלק מטעמי ההשקעה, אך לא את כולם, תגדיר החברה את טעמי ההשקעה אשר בעל הפוליסה לא יידע את החברה בנוגע להעדפותיו לגביהם, בהתאם לפרופיל שהגדירה החברה באותה עת בגין אותם טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל.
ג.	בעל הפוליסה 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 לבעל הפוליסה בכתב בבקשה לעדכון העדפותיו לגבי טעמי ההשקעה הנוספים. כל עוד לא עדכן בעל הפוליסה את החברה בדבר העדפותיו בנוגע לטעמי ההשקעה הנוספים, כולם או חלקם, תגדיר החברה את טעמי ההשקעה כאמור, בהתאם לפרופיל שהגדירה החברה באותה עת בגין אותם טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל. למעט אם נקבע מועד אחר בהסדר התחיקתי, תשלח החברה לבעל הפוליסה, בתוך 10 ימי עסקים ממועד עדכון טעמי ההשקעה על פי הודעתו דף פרטי ביטוח מעודכן בציחוף הסבר לגבי השינוי, ועדכון זה ייחשב כהסכמת החברה לצורך סעיף 22.2 לפוליסה.
ד.	החברה עשויה, מעת לעת, לקבוע שיעורי מקסימום ומינימום ביחס לטעמי השקעה במסלול ההשקעות. טעמי ההשקעה שיוגדרו לבעל הפוליסה 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 בעל הפוליסה שנמסרה לחברה ביחס לאותו טעם השקעה, כך שטעם ההשקעה על פי העדפות בעל הפוליסה חורג משיעור המקסימום או המינימום, יעודכן טעם ההשקעה ביחס לבעל הפוליסה 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 בעל הפוליסה קודם לשינוי, כל עוד אינו חורג משיעורי המינימום והמקסימום שנקבעו.
ה.	מובהר, כי הקצאת סלי המדדים שייכללו בהרכב ההשקעות תבוצע על ידי החברה לפי שיקול דעתה במסגרת מדיניות ההשקעות המתוארת בנספח זה, ובעל הפוליסה לא יהיה רשאי לבחור את סלי המדדים אשר ירכיבו את הרכב השקעותיו במסגרת מסלול ההשקעה. בהתאם, מובהר כי שינוי בטעמי ההשקעה (אף אם הודיע עליו בעל הפוליסה לחברה) לא בהכרח יוביל לשינוי בהקצאת סלי המדדים שייכללו בהרכב ההשקעות, אם אותו שינוי בטעמי ההשקעה אינו אמור להשפיע, לפי שיקול דעת החברה, על הרכב ההשקעות.
ו.	מודגש, כי לאורך תקופת החסכון עשויים לחול שינויים בשיעורם היחסי של סלי המדדים במסגרת הרכב ההשקעות, 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 החסכון יהיה הרכב ההשקעות של הכספים הצבורים בפוליסה שונה מהרכב ההשקעות אשר הוגדר על ידי החברה עבור בעל הפוליסה. במועדים בהם יבוצע עדכון של הרכב ההשקעות כאמור בסעיפים 4(ג) או 5 להלן, לפי העניין, יבוצע איזון של הרכב ההשקעות בהתאם לשיעורי סלי המדדים ומשקלותיהם אשר הוגדרו בגינו. החברה אינה מתחייבת לבצע איזון של הרכב ההשקעות בכל מועד אחר.
5. שינוי הרכב ההשקעות ביוזמת החברה	
	בנוסף על שינויים בהרכב ההשקעות בעל הפוליסה בעקבות שינוי בטעמי ההשקעה עליו הודיע בעל הפוליסה לחברה כאמור בסעיף 4(ג) לעיל, החברה עשויה מעת לעת לשנות את חלקם היחסי של סלי המדדים הכלולים בהרכב ההשקעות, או להוסיף או לגרוע ממנו סלי מדדים (להלן: ''**עדכון הרכב ההשקעות**''), וזאת - בכל אחד מהמקרים הבאים:
א. עדכון תקופתי	אחת לשנה, בתום כל שנה ממועד תחילת הביטוח, ייבחן הרכב ההשקעות ויעודכן, אם וככל שיידרש עדכון כאמור, בהתאם לפרמטרים אותם תגדיר החברה מעת לעת כפרמטרים ששינוי בהם מצריך שינוי בהרכב השקעות.
ב. עדכון על פי שיקול דעת החברה	החברה רשאית לעדכן את הרכב ההשקעות 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) ואיחועים נוספים לפי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
ג. עדכון טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת מחדל	לגבי בעל פוליסה 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 ההשקעות, אם וככל שיידרש לפי שיקול דעת החברה.

6. חישוב התשואה

חישוב התשואה בגין כל סל מדד הכלול בהרכב ההשקעות 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 9(ב) להלן. מובהר, כי חישוב התשואה האישי של בעל הפוליסה מושפע מהרכב ההשקעות שלו ותוצאות ההשקעה של סלי המדדים הנמצאים בהרכב ההשקעות.

7. דמי ניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכלל הרכב ההשקעות יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ובדף פרטי הביטוח.

8. דיווחים והודעות

א. דיווחים	בעל הפוליסה יהיה זכאי, על פי בקשה בכתב שתגיע לחברה, לקבל את פרטי התפלגות ההשקעות בהרכב ההשקעות (פירוט חלקו היחסי של כל סל מדד בהרכב ההשקעות) ופירוט תשואות סלי המדדים הכלולים בהרכב ההשקעות, וזאת בנוסף לדיווחים ולהודעות שבהם מחויבת החברה כאמור בתנאים הכלליים.
ב. הודעות	הודעות בדבר עדכון העדפות בעל הפוליסה ביחס לטעמי ההשקעה כאמור בסעיף 4 יש להגיש לחברה במשרדיה, ולעניין הודעות כאמור לא ייחשב סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה כשלוח של החברה לעניין מתן הודעות מאת בעל הפוליסה, המבוטח ו/או המוטב. כל שינוי בפוליסה או בתנאיה, ייכנס לתוקפו רק אם החברה אישרה והסכימה לכך בכתב.

9. הוראות מיוחדות והבהרות נוספות

א. תקופת מימוש	אם יום עסקים בו על החברה לבצע פעולות כלשהן על פי תנאי נספח זה או תנאי הפוליסה אינו יום מסחר בסל מדד הכלול בהרכב השקעות בעל הפוליסה, 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 בעל הפוליסה.
ב. תחולת הוראות הנוגעות למסלולי השקעה על סלי מדדים	למען הסר ספק מובהר, כי במסגרת הפוליסה, מסלול ההשקעה ב''שיטת הפניקס'' כמכלול וסך השקעות המבוטחים 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 בעל הפוליסה לא ייחשבו כמעבר בין מסלולי השקעה, והוספה או גריעה של סלי מדדים מהיצע סלי המדדים הקיימים במסלול לא יחשבו כפתיחה או סגירה של מסלול השקעה.
ג. תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה	בעל פוליסה שבחר במסלול השקעה ב''שיטת הפניקס'' לא יהא רשאי לבחור תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה.
ד. טווח תקופת החסכון	תמהיל ההשקעות האישי בשיטת הפניקס מבוסס על ההנחה כי הפקדות לחסכון וניהול צבירת החסכון יימשכו עד גיל הפרישה. על בסיס הנחה זו נקבעת מדיניות ההשקעות, הכוללת חשיפה לנכסים בעלי רמת תנודתיות גבוהה יותר ככל שטווח תקופת החסכון ארוך יותר.