

TOP קצבה מיידית (מאושרת כקופת גמל) - תוכן עניינים

<u>1.</u>	<u>הגדרות</u>	<u>3</u>
<u>2.</u>	<u>תוקף הפוליסה</u>	<u>4</u>
<u>3.</u>	<u>ההפקדה</u>	<u>4</u>
<u>4.</u>	<u>ריבית מובטחת</u>	<u>5</u>
<u>5.</u>	<u>מסלולי השקעה</u>	<u>5</u>
<u>6.</u>	<u>ניהול ההשקעות</u>	<u>5</u>
<u>7.</u>	<u>פתיחת מסלולי השקעה וסגירתם</u>	<u>5</u>
<u>8.</u>	<u>דמי ניהול</u>	<u>6</u>
<u>9.</u>	<u>תשלומים מהפוליסה</u>	<u>6</u>
<u>10.</u>	<u>תשלום הקצבה למבוטח</u>	<u>6</u>
<u>11.</u>	<u>מסלולים לתשלום הקצבה</u>	<u>7</u>
<u>12.</u>	<u>עדכון הקצבה</u>	<u>7</u>
<u>13.</u>	<u>היוון קצבה</u>	<u>8</u>
<u>14.</u>	<u>המוטב</u>	<u>9</u>
<u>15.</u>	<u>תשלום למוטב במות המבוטח</u>	<u>9</u>
<u>16.</u>	<u>תביעות</u>	<u>9</u>
<u>17.</u>	<u>הוכחת גיל</u>	<u>10</u>
<u>18.</u>	<u>הוראות כלליות נוספות לענין תשלומים</u>	<u>10</u>
<u>19.</u>	<u>הודעות והצהרות</u>	<u>10</u>
<u>20.</u>	<u>זכות עיון</u>	<u>10</u>

מאושרת כקופת גמל משלמת לקצבה לשכיר ולעצמאי
התכנית תחול על כספים שהופקדו למבוטח עצמאי או על כספים שהופקדו למבוטח שכיר או הועברו לפוליסה מקופת גמל אחרת

1. הגדרות

בפוליסה זו תהיה לכל אחד מן המונחים הבאים המשמעות לצידו כמפורט להלן:

בן/בת זוג :

מי שהמבוטח נקב בשמו בהצעת הביטוח כבן/כבת זוגו לצורך קבלת קצבה לאחר

פטירתו, שהינו מי שנשוי כדין למבוטח או מי שהוכר כידוע בציבור בפסק דין של ערכאה משפטית מוסמכת והקצבה החודשית למבוטח חושבה בהתאם לפרטיו, כפי שנמסרו על ידי המבוטח לחברה בטופס ההצעה.

גיל המבוטח:

גילו של המבוטח בחודשים שלמים, ולענין זה ייקבע גיל המבוטח לפי יום הולדתו הקרוב ביותר לתאריך החישוב, ובהתאם להוראות סעיף 17;

גיל הפרישה המוקדמת:

דמי ניהול:

כהגדרתו בחוק גיל פרישה, התשס"ד-2004;

דף פרטי הביטוח:

סכום שייגבה מתשלומי הקצבה, לפי הוראות סעיף 8 וכמפורט בדף פרטי הביטוח, בתקופה בה לא חלה על הקצבה החודשית ריבית מובטחת

דף המצורף לפוליסה, כפי שישתנה מעת לעת, ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה, הכולל בין היתר את פרטי המבוטח, מספר הפוליסה ואת הפרטים העיקריים של הביטוח לפי פוליסה זו. במידה וייעשה שינוי בתנאי כלשהו המופיע בדף פרטי הביטוח, יישלח למבוטח דף פרטי ביטוח מעודכן בצירוף הסבר לגבי השינוי תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.

ההסדר התחיקתי:

כל החוקים והתקנות החלים על קופות ביטוח, ובכללם הוראות חוק חוזה הביטוח, הוראות חוק הפיקוח, הוראות הממונה, הוראות תקנות מס הכנסה החלות על קופת ביטוח (כהגדרתה בתקנות), וכן הוראות חוק קופות הגמל החלות לענין קופת ביטוח (כהגדרתה בחוק קופות הגמל) והוראות תקנות מכח חוק קופות הגמל, והכל כפי שהן מעת לעת וככל שאותן הוראות חלות על הפוליסה;

העברת כספים:

הפקדה:

העברת כספים מהפוליסה לקופת גמל אחרת, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי; הסכום החד פעמי ששולם או הועבר בהסכמת החברה כמפורט בדף פרטי הביטוח;

הצעת הביטוח :

טפסים שמולאו ונענו במלואם בידי המבוטח המהווים פניה לחברה בהצעה לעריכת הפוליסה עבור המבוטח ושעל בסיס האמור בהם ניאותה החברה לערוך פוליסה זו.

החברה:

חוזר פרסום והמחשה:

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ;

חוזר פרסום והמחשה בפוליסות ביטוחי חיים (חוזר ביטוח 2004/6 מיום 19.2.04)

שפורסם ע"י הממונה, או כל הוראה שתבוא במקומו.

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;

חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981;

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005;

כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

יורשים:

היורשים לפי צו ירושה או לפי צו קיום צוואה שניתנו על ידי ערכאה שיפוטית מוסמכת;

מבוטח:

האדם ששמו נקוב בדף פרטי הביטוח כמבוטח;

המדד:

מדד המחירים הידוע במועד עריכת פוליסה זו כ"מדד המחירים לצרכן (מדד יוקר המחיה הכולל פירות וירקות)" המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה

ומחקר כלכלי או על ידי כל גוף או מוסד רשמי אחר, לפי הענין, או כל מדד אחר שיבוא במקומו, בין אם יהיה מבוסס על אותם נתונים ובין אם לאו;

הזכאי לקבלת הסכום המפורט בפוליסה במות המבוטח, לפי הוראות סעיף 14;

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כהגדרתו בחוק קופות גמל;

מסלולי ההשקעה המפורטים בנספח א' לפוליסה, כפי שיהיו מעת לעת, בהתאם להוראות הפוליסה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

מסלול השקעה ברירת המחדל: **מסלול ההשקעה "מנורה כללי", כמשמעותו בנספח מסלולי ההשקעה המצורף לפוליסה זו, או כל מסלול השקעה אחר שתקבע החברה לענין זה, באישור הממונה; כהגדרתו בסעיף 23(ה) לחוק קופות גמל וכפי שיעודכן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.**

הפוליסה: חוזה ביטוח זה שבין המבוטח לבין החברה, וכן ההצעה, דף פרטי הביטוח וכל נספח ותוספת המצורפים לחוזה הביטוח האמור;

קופת גמל משלמת לקצבה: קופת גמל לקצבה שניתן למשוך ממנה כספים במישרין בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי;

ריבית מובטחת: ריבית קבועה צמודה למדד בשיעור שנתי כמפורט בדף פרטי הביטוח;

ריבית תחשיבית: ריבית בשיעור שנתי המשמשת בין היתר לחישוב מקדמי הקצבה ותשלומי הקצבה החודשית, כאשר לא חלה על הקצבה ריבית מובטחת, ואשר תהיה בהתאם לריבית להמחשה שנקבעה בחוזר פרסום והמחשה, או כל ריבית להמחשה שתבוא במקומה, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

תקופת ריבית מובטחת: תקופה בה מחושבת הקצבה על פי הריבית המובטחת. משך תקופת הריבית המובטחת ייקבע לפי בחירת המבוטח, הוראות הפוליסה, התקופות שתאשר החברה וכמפורט בדף פרטי הביטוח;

תקנות מס הכנסה: תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 או הוראות מכוח חוק קופות הגמל ו/או תקנות שיותקנו מכוחו, ו/או יבואו במקומן, כפי שיחולו מעת לעת וככל שהן חלות על הפוליסה.

כל האמור בפוליסה זו בלשון יחיד, מתאים, לפי הענין, גם ללשון רבים, ומילים במין זכר מתאימות, לפי הענין, גם למין נקבה, אלא אם יש בפוליסה הוראה מפורשת אחרת. כותרות הסעיפים לא ישמשו כמקור פרשנות.

2. תוקף הפוליסה

- א. חבות החברה נקבעת אך ורק בהתאם לפוליסה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. הפוליסה תכנס לתוקפה החל מהיום הקבוע בדף פרטי הביטוח כיום תחילת הביטוח, בכפוף לקבלת ההפקדה ובתנאי שבמועד קבלת ההפקדה היה המבוטח בין החיים.

3. ההפקדה

- א. המבוטח יפקיד לפוליסה את ההפקדה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. תמורת תשלום ההפקדה, תשלם החברה למבוטח קצבה חודשית בהתאם להוראות הפוליסה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ג. במועד הגשת הצעת הביטוח לחברה יבחר המבוטח, בהתאם לאפשרויות המוצעות על ידי החברה באותה עת, האם ברצונו בקבלת ריבית מובטחת, כאמור להלן בסעיף 4, או בהשקעת ההפקדה במסלול השקעה, כאמור להלן בסעיף 5.
- ד. הסכימה החברה למתן ריבית מובטחת, כאמור להלן בסעיף 4, תישא ההפקדה את הריבית המובטחת החל מיום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו תתקבל ההפקדה בחברה. לא חלה על ההפקדה ריבית מובטחת, תישא ההפקדה את התשואה על ההשקעות במסלול ההשקעות שנקבע לכספים לפי הוראות הפוליסה החל מהיום הראשון שלאחר היום בו התקבלה ההפקדה בחברה.

- ה. למען הסר ספק, מובהר בזאת כי לא ניתן להגדיל את סכום ההפקדה לפוליסה או להפקיד סכומים נוספים מעבר להפקדה.
ו. ההפקדה לפוליסה אינה ניתנת למשיכה או להעברה לקופת גמל אחרת.

4. ריבית מובטחת

- א. היה ובעת הצטרפותו לפוליסה הציעה החברה ריבית מובטחת לפוליסות מסוג פוליסה זו, והמבוטח ביקש לקבל על ההפקדה ריבית מובטחת, והחברה הסכימה לבקשתו, יהיו תקופת הריבית המובטחת ושיעור הריבית המובטחת בהתאם לקבוע בדף פרטי הביטוח.
ב. הוסכם בין החברה למבוטח על תקופת ריבית מובטחת, יבחר המבוטח בטופס ההצעה לביטוח או בהודעה בכתב לחברה שתימסר לחברה לפני תום תקופת הריבית המובטחת את מסלול ההשקעה לפיו תעודכן הקצבה החודשית בתום תקופת הריבית המובטחת. לא בחר המבוטח במסלול השקעה לפיו תעודכן הקצבה החודשית בתום תקופת הריבית המובטחת, תתעדכן הקצבה החודשית החל מאותו מועד לפי תוצאות ההשקעות במסלול ההשקעות ברירת מחדל.
ג. בתום תקופת הריבית המובטחת, לבקשת המבוטח, וככל שמוצעת על ידי החברה באותו מועד ריבית מובטחת לפוליסות מסוג פוליסה זו, תוכל החברה, לפי שיקול דעתה, לקבוע תקופת ריבית מובטחת נוספת בפוליסה, בריבית בשיעור כפי שיוסכם בין החברה למבוטח עבור התקופה הנוספת (להלן: "תקופת ריבית נוספת"). על תקופת הריבית הנוספת יחולו הוראות הפוליסה לענין הריבית המובטחת.
ד. **למען הסר ספק יובהר בזה כי מבוטח שבחר בקבלת ריבית מובטחת לא יוכל לשנות את בחירתו ולא יהיה רשאי להעביר את הכספים בפוליסה למסלולי ההשקעה במהלך תקופת הריבית המובטחת.**

5. מסלולי השקעה

- א. ככל שלא הוסכם בין החברה למבוטח על תקופת ריבית מובטחת תושקע ההפקדה במסלול השקעה ויחולו סעיפים 6-7 להלן לענין מסלולי ההשקעה. המבוטח יבחר בטופס ההצעה מסלול השקעה אחד בו תושקע ההפקדה, מבין מסלולי ההשקעה המפורטים בנספח מסלולי ההשקעה. לא קבע המבוטח מסלול השקעה, כאמור, תושקע ההפקדה במסלול ההשקעה ברירת מחדל.
ב. **מובהר בזאת כי בכפוף לאמור להלן בסעיף 7, לא ניתן לשנות את הבחירה במסלול ההשקעה. ה. השקעת הכספים לאורך כל תקופת הפוליסה ותשלום הקצבה תהיה בהתאם למסלול ההשקעה שנבחר ע"י המבוטח בעת ההפקדה.**

6. ניהול ההשקעות

- א. ההשקעות במסלולי ההשקעה השונים תבוצענה בהתאם להוראות סעיף זה, למדיניות ההשקעה של כל מסלול השקעה כאמור בנספח מסלולי השקעה, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
ב. ההשקעות במסלולי השקעה ינוהלו בנפרד מהשקעות החברה.
ג. ההשקעות ייעשו על ידי החברה לפי שיקול דעתה הבלעדי, על פי אמות מידה מקצועיות, תוך התחשבות בתשואות ובסיכונים ומבלי להעדיף כל ענין וכל שיקול על פני ענינים של כלל המבוטחים במסגרת התכנית, זאת בתום לב, בשקידה נאותה ובזהירות נאותה.
ד. החברה רשאית, בכל עת, לבצע פעולות קנייה, מכירה, השאלה של נכסים וכל פעולה עסקית אחרת בנכסים המופקדים, והכל לפי הוראות ההסדר התחיקתי וכמפורט בנספח מדיניות ההשקעה.
ה. חריגה בהשקעות בהתאם לתקנות דרכי ההשקעה תתוקן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

7. פתיחת מסלולי השקעה וסגירתם

- א. החברה רשאית לפתוח מסלול השקעה חדש, בכפוף לאישור הממונה לפתיחת אותו מסלול השקעה.
ב. החברה רשאית לסגור מסלול השקעה, באחת הדרכים המנויות להלן, בכפוף לאישור הממונה:

- (1) סגירת מסלול ההשקעה בפני הפקדת כספים חדשים;
- (2) סגירת מסלול ההשקעה לחלוטין, תוך העברת הכספים שנצברו במסלול ההשקעה הנסגר למסלול השקעה אחר.
- ג. החליטה החברה על סגירת מסלול השקעה, תשלח הודעה על כך למבוטח לפחות 45 יום בטרם סגירת מסלול ההשקעה; במסגרת ההודעה תבקש החברה מהמבוטח לקבוע מסלול השקעה חלופי להעברת הכספים הצבורים במסלול ההשקעה הנסגר, לפי הענין; אם החליטה החברה על סגירת מסלול השקעה ולא קבע המבוטח מסלול השקעה חלופי להפקדת הכספים החדשים או להעברת הכספים הצבורים, לפי הענין, תוך 30 יום ממועד משלוח ההודעה, יועברו הכספים לגביהם לא קבע המבוטח מסלול השקעה, למסלול השקעה ברירת המחדל לא יאוחר ממועד סגירת המסלול; דף פרטי ביטוח מעודכן יישלח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע הפעולה המתאימה.
- ד. שינוי מהותי במדיניות ההשקעה במסלול ההשקעה ייחשב כסגירה כללית של מסלול ההשקעה, ופתיחת מסלול השקעה חדש. לענין זה "שינוי מהותי במדיניות ההשקעה" - שינוי במדיניות ההשקעה בלמעלה מ-20% מנכסי מסלול ההשקעה.

8. דמי ניהול

- א. בתקופת תשלום הקצבה בה מושקעים הכספים במסלולי ההשקעה תגבה החברה מתשלומי הקצבה שישולמו למבוטח, למוטב או לבן זוג, לפי הענין, דמי ניהול בשיעור שנתי של עד 0.6%, כמפורט בדף פרטי הביטוח.
- ב. בתקופת תשלום הקצבה בה ניתנת ריבית מובטחת לא ייגבו מתשלומי הקצבה שישולמו למבוטח דמי ניהול, והריבית המובטחת תיזקף במלואה.
- ג. דמי הניהול יחושבו ויגבו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

9. תשלומים מהפוליסה

- א. בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כספים שהופקדו בקופת גמל לקצבה ניתנים למשיכה בדרך של קצבה בלבד. משיכת קצבה על פי פוליסה זו תהיה בהתאם להוראות סעיף 10 להלן.
- ב. על אף האמור בפסקה (א) לעיל, המבוטח רשאי למשוך כספים מתוך הפוליסה שלא בדרך של קצבה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ולרבות במקרים הבאים:
 - (1) היוון קצבה בהתאם להוראות סעיף 13 להלן.
 - (2) משיכת סכום חד פעמי לצד הקצבה. מבוטח המבקש לבחור באפשרות זו יהיה רשאי למשוך חלק מהקצבה החודשית המגיעה לו בסכום חד פעמי, ובלבד שבמועד הבקשה סכום הקצבה לו הוא זכאי, לאחר הפחתת סכום המשיכה המבוקש, הינו לפחות סכום הקצבה המזערי, כפי שיעודכן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. לעניין סכום הקצבה המזערי יובאו בחשבון סכומי קצבה להם זכאי המבוטח מקופת גמל אחרת או ממעביד (להלן - קצבה ממקור אחר), בכפוף לקבלת אישור על קבלת הקצבה ממקור אחר, והכל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.
- חישוב הסכום החד פעמי ייעשה על ידי הכפלת סכום הקצבה אותו מבקש המבוטח לקבל בסכום חד פעמי במקדם הקצבה לפיו הומרה ההפקדה של המבוטח לקצבה החודשית, כאמור בסעיף 10 (ג) להלן.

10. תשלום הקצבה למבוטח

- א. החל מיום תחילת הביטוח המבוטח יהיה זכאי לתשלום קצבה חודשית לכל חייו, בהתאם למסלול הקצבה שנבחר על ידו מתוך מסלולי הקצבה המפורטים בסעיף 11.
- ב. הקצבה הראשונה תשולם החל מהחודש הראשון שלאחר מועד תחילת ביטוח בגין אותו חודש, במועד כקבוע בהסדר התחיקתי, ולאחר מכן תשלום הקצבה החודשית מדי חודש בחודשו לא יאוחר מהעשירי לכל חודש.

- ג. סכום הקצבה החודשית הראשונה יחושב על ידי חלוקת ההפקדה במקדם קצבה, בהתאם למסלול הקצבה שבחר המבוטח מבין המסלולים המפורטים בסעיף 11 להלן. החברה תקבע את מקדם הקצבה על פי מין המבוטח, גילו במועד תחילת תשלום הקצבה ושנת התחלת תשלום הקצבה, וככל שנבחר מסלול קצבה הכולל תשלום לבן/בת זוג, גם בהתאם לשיעור הקצבה שישולם לבן/בת הזוג לאחר פטירת המבוטח, ולפרטי בן/בת הזוג (מין, גיל ושנת לידה).
- ד. בחר המבוטח בתקופת תשלום קצבה שאינה תקופת ריבית מובטחת, חישוב הקצבה החודשית הראשונה ייעשה לפי הוראות פסקה (ג) לעיל וכן לפי הריבית התחשיבית השנתית בניכוי דמי ניהול מהחיסכון המצטבר בשיעור שנתי של עד 0.6%, כקבוע בדף פרטי הביטוח.
- ה. בחר המבוטח בתשלום קצבה הכולל תקופת ריבית מובטחת, תילקח בחשבון לענין חישוב הקצבה החודשית הראשונה הריבית המובטחת לתקופת הריבית המובטחת שהוסכמה בין החברה למבוטח וכן הריבית התחשיבית השנתית בניכוי דמי ניהול כאמור לעיל בפסקה ד' לתקופת הקצבה שלאחר תום תקופת הריבית המובטחת.
- ו. טבלאות מקדמי קצבה הרלוונטיות לחישוב הקצבה החודשית הראשונה לפי המסלולים לתשלום הקצבה המפורטים בסעיף 11 ולפי ההנחות המפורטות בפסקאות (ג) -- (ה) לעיל, מפורטות באתר האינטרנט של החברה – www.menora.co.il.
- ז. בכל מקרה בו לא מפורטים בטבלאות שבאתר האינטרנט של החברה מקדמי הקצבה החודשית המתאימים לנתוני המבוטח, ו/או לנתוני בן/בת הזוג, מקדמי הקצבה החודשית יחושבו על בסיס ההנחות לפיהן חושבו מקדמי הקצבה החודשית המפורטים בטבלאות שבאתר האינטרנט של החברה עבור פוליסה זו, וינתאמו למינו, לגילו ולשנת פרישתו של המבוטח, ובמקרה שנבחר מסלול הכולל תשלום לבן/בת זוג, ינתאמו גם למינו, לגילו ולשנת לידתו של בן/בת הזוג, להפרש הגילאים בין בני הזוג, ולשיעור הקצבה שנקבע לבן/בת הזוג, והכל בהתאם למסלולים לתשלום הקצבה המפורטים בסעיף 11, לנתוני המבוטח ולנתוני בן/בת הזוג במועד הגשת הבקשה לתשלום הקצבה.
- ח. נפטר מבוטח לאחר ההפקדה אך טרם החל לקבל את תשלומי הקצבה, תוחזר ההפקדה למוטבים.
- ט. **משהחל המבוטח לקבל קצבה לא יוכל למשוך כספים מהפוליסה או להעביר כספים לקופת גמל אחרת, וכן לא יוכל לשנות את המסלול לתשלום הקצבה שנבחר על ידו לפי סעיף 11 להלן.**

11. מסלולים לתשלום הקצבה

בהצעת הביטוח יבחר המבוטח במסלול לתשלום קצבה בהתאם לאחד מהמסלולים הבאים:

- א. **מסלול הכולל תקופת הבטחת תשלום של 180 תשלומים:** קצבה שתשולם למבוטח למשך כל ימי חייו, ואם נפטר בטרם שולמו לו 180 קצבאות חודשיות - תוסיף הקצבה להשתלם למוטב, מדי חודש בחודשו, עד להשלמת תשלום 180 קצבאות חודשיות החל מהתשלום הראשון למבוטח.
- ב. **מסלול הכולל תקופת הבטחת תשלום של 240 תשלומים:** קצבה שתשולם למבוטח למשך כל ימי חייו, ואם נפטר בטרם שולמו לו 240 קצבאות חודשיות - תוסיף הקצבה להשתלם למוטב, מדי חודש בחודשו, עד להשלמת תשלום 240 קצבאות חודשיות החל מהתשלום הראשון למבוטח.
- ג. **מסלול הכולל תקופת הבטחת תשלום של 300 תשלומים:** קצבה שתשולם למבוטח למשך כל ימי חייו, ואם נפטר בטרם שולמו לו 300 קצבאות חודשיות - תוסיף הקצבה להשתלם למוטב, מדי חודש בחודשו, עד להשלמת תשלום 300 קצבאות חודשיות החל מהתשלום הראשון למבוטח.
- ד. **מסלול הכולל תשלום לבן/בת זוג:** קצבה שתשולם למבוטח לכל ימי חייו, ולאחר פטירתו: לבן/בת הזוג לכל ימי חייו, ככל שיותר אחריו בן/בת זוג; המבוטח רשאי לקבוע בבקשתו כי הקצבה שתשולם לבן/בת הזוג כאמור תהא בשיעור מתוך הקצבה שתשולם למבוטח, בשיעור של 100%, או 75%, או 60% או 30% מאותה קצבה.

12. עדכון הקצבה

עדכון סכום הקצבה החודשי ייעשה באופן הבא:

- א. במהלך תקופת הריבית המובטחת, ככל שנבחרה, הקצבה החודשית תהיה צמודה למדד, החל מהמדד היסודי ועד למדד האחרון שפורסם לפני מועד תשלום כל קצבה. לצורך החישוב, המדד היסודי יהיה המדד שהיה ידוע במועד תשלום הקצבה הראשונה.
- ב. הקצבה החודשית האחרונה שתשלום בתקופת הריבית המובטחת, תשוערך החל מחודש תשלום הקצבה הראשון שלאחר תקופת הריבית המובטחת בהתאם להוראות פסקה (ג) להלן.
- ג. בתקופת תשלום קצבה שאינה תקופת ריבית מובטחת, תעודכן הקצבה מדי חודש לפי תשואת מסלול ההשקעה הנבחר, בהתאם לאמור בסעיף 5 לעיל, בניכוי דמי ניהול כאמור בסעיף 8(א) ובניכוי הריבית התחשיבית כאמור בסעיף 10(ד), בהתאם לפירוט להלן:
- t - מספר תשלום הקצבה החודשית הצמודה למדד ההשקעות, כאשר $t = 1, 2, 3, \dots$
- D_t - מספר הימים בתקופה שבין חישוב תשלום t וחישוב התשלום הקודם.
- $i_{nominal}^{D_t}$ - התשואה הנומינלית ברוטו שהושגה בתקופה D_t .
- r - ריבית תחשיבית שנתית.
- d - דמי ניהול שנתיים.
- $\hat{d}$ - דמי ניהול שנתיים במועד התשלום.

אחוז דמי ניהול לתקופה D_t שנקחו בחשבון בתעריף:

$$f^{D_t} = (1 + d)^{D_t/365} - 1$$

אחוז דמי ניהול לתקופה D_t במועד התשלום:

$$\hat{f}^{D_t} = (1 + \hat{d})^{D_t/365} - 1$$

תשואה תחשיבית ברוטו לתקופה D_t :

$$\hat{r}^{D_t} = (1 + r)^{D_t/365} - 1$$

הקצבה בתשלום ה- t שווה:

$$K_t = \frac{(1 + i_{nominal}^{D_t}) \cdot (1 - \hat{f}^{D_t})}{(1 + \hat{r}^{D_t}) \cdot (1 - f^{D_t})} \cdot K_{t-1}$$

13. היוון קצבה

- א. מבוטח המבקש להתחיל לקבל קצבה, יהיה רשאי להוון עד 25% מהקצבה החודשית שלו (בסעיף 13 זה: "שיעור ההיוון") לתקופה של עד חמש שנים (בסעיף 13 זה: "תקופת ההיוון"), גם אם הקצבה החודשית לה יהיה זכאי נמוכה מסכום הקצבה המזערי, ובלבד שסכום הקצבה לו יהיה זכאי לאחר ההיוון לא יפחת מ-5% משכר המינימום לחודש, כמשמעותו בחוק שכר מינימום התשמ"ז-1987.
- ב. הבקשה להיוון תוגש במועד הגשת הבקשה לקצבה, והמבוטח יוכל לחזור בו ממנה כל עוד לא קיבל את סכום ההיוון.
- ג. הסכום המהוון ישולם תוך 30 יום ממועד התחלת תשלום הקצבה למבוטח בתשלום חד פעמי בהתאם לאישורה של החברה, והכל בכפוף להסדר התחיקתי.
- ד. במשך תקופת ההיוון יקבל המבוטח את הקצבה שהייתה מגיעה לו אלמלא ההיוון, כשהיא מופחתת בשיעור ההיוון.
- ה. מתום תקופת ההיוון תשלם החברה למבוטח את הקצבה בסכום שהיה משתלם לו אלמלא בוצע ההיוון.

טבלת היוון (הטבלה מתייחסת לקצבה חודשית בסך 100 ₪)

הריבית התחשיבית לפיה חושבו הסכומים בטבלה היא ריבית של 3.38% נטו

שיעור קצבה מהוונת	1	2	3	4	5
5%	59.10	116.26	171.56	225.05	276.79
10%	118.19	232.52	343.12	450.10	553.58
15%	177.29	348.78	514.68	675.15	830.38
20%	236.38	465.05	686.23	900.20	1,107.17
25%	295.48	581.31	857.79	1,125.25	1,383.96

14. המוטב

- א. המבוטח רשאי לקבוע יותר ממוטב אחד, ואת החלוקה בין המוטבים. קבע המבוטח מספר מוטבים ולא קבע את החלוקה ביניהם, יחולקו הסכומים ביניהם בחלוקה שווה.
- ב. המבוטח רשאי לשנות את המוטב על פי הפוליסה, בכל עת ובכפוף לאמור בפסקה (ה) להלן. השינוי יחייב את החברה רק לאחר שנמסרה לה הוראה בכתב על כך והיא אושרה בכתב על ידי החברה. החברה תשלח למבוטח הודעה בכתב על רישום שינוי המוטב בפוליסה.
- ג. נפטר המוטב לפני המבוטח, יהיו יורשיו החוקיים של המוטב למוטבים במקומו.
- ד. בשום מקרה לא יהיה המבוטח זכאי לקבוע מוטב בקביעה בלתי חוזרת.
- ה. שילמה החברה את הסכום המגיע למוטב הרשום בפוליסה, בטרם נרשם בה אחר כמוטב במקומו, בין על פי הוראה בכתב של המבוטח ובין על פי צוואתו המקוימת על ידי בית משפט מוסמך, המורה על תשלום לאחר, תהא החברה משוחררת מכל חבות כלפי אותו אחר וכלפי עזבון המבוטח, וכל מי שיבוא במקומו.

15. תשלום למוטב במוטב המבוטח

- א. בחר המבוטח באחד ממסלולי הקצבה המפורטים בסעיף 11 (א) - (ג) לעיל, ומת בטרם שולמו לו מספר תשלומי הקצבה החודשיים הקבוע במסלול הקצבה אותו בחר המבוטח, תשלם החברה למוטב מידי חודש את הקצבה החודשית עד להשלמת תשלום מספר תשלומי הקצבה הקבוע בסעיפים 11 (א) - 11(ג) לפי הענין.
- ב. שולמו למוטב הקצבאות להן הוא זכאי לפי המסלול לתשלום הקצבה בו בחר המבוטח, בהתאם לפירוט בסעיפים 11(א) - 11(ג) לעיל, לפי המסלול שבחר המבוטח, תשוחרר החברה מכל התחייבות הנובעת מהפוליסה.
- ג. בחר המבוטח במסלול המפורט בסעיף 11(ד) לעיל לא יהיה המוטב זכאי לכל תשלום במקרה פטירת המבוטח או במקרה פטירת בן/בת הזוג של המבוטח.

16. תביעות

- א. במוטב המבוטח על המוטב להודיע על כך לחברה בכתב בתוך זמן סביר מהמועד בו נודע לו על כך, בצירוף העתק מאושר של תעודת פטירה רשמית.
- ב. המוטב יגיש לחברה בקשה בכתב לקבלת התשלומים המגיעים לו. לפי דרישת החברה, יצורפו גם מידע ומסמכים נוספים הדרושים לחברה לבירור חבותה באופן סביר, ואם המידע והמסמכים הנוספים אינם ברשותו של המוטב, יסייע לחברה כמיטב יכולתו על מנת להשיגם.
- ג. תוך 30 ימים ממועד מילוי כל הדרישות לפי הוראות סעיף זה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיחולו מעת לעת, תשלם החברה למוטב את הקצבה החודשית.

- ד. לתשלומי החברה שישולמו לאחר 30 יום מיום הגשת מלוא המסמכים שנדרשו לחברה לבירור חבותה כאמור בפסקה (ב) לעיל יתווספו הפרשי הצמדה וריבית לפי הוראות ההסדר התחיקתי.
- ה. בקשות לתשלום יוגשו למשרדי החברה בלבד והן יטופלו החל ממועד הגעתן למשרדי החברה כמפורט בסעיף זה;

17. הוכחת גיל

- א. על המבוטח להוכיח את תאריך לידתו באמצעות תעודה רשמית, בהתאם לדרישת החברה ולשביעות רצונה.
- ב. נרשמה שנת לידה של מבוטח או מוטב מבלי לציין את החודש בו נולד, יראוהו כמי שנולד ב-1 בינואר באותה שנה.

18. הוראות כלליות נוספות לענין תשלומים

- א. החברה רשאית לדרוש מעת לעת, כל עוד היא אמורה לשלם קצבה, וכתנאי לתשלום הקצבה, הוכחה כי במי שזכאי לקבל קצבה עדין מתקיימים כל התנאים המזכים אותו בקצבה.
- ב. מכל תשלומיה לפי פוליסה זו תנכה החברה כל חוב המגיע לה בגין הפוליסה, וכן כל מס או תשלום חובה אחר שיש לנכותו לפי הוראות כל דין, התשלום יעשה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיהיו באותה עת.

19. הדעות והצהרות

- א. סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה ייחשב כשלוח של החברה לענין קבלת הצעת הביטוח ולענין קבלת ההפקדה ולא ייחשב כשלוח של החברה לענין תביעה לתשלום עקב מות המבוטח או בקשות אחרות.
- ב. בקשות אלה הנמסרות לחברה על ידי המבוטח, המוטב או כל אדם אחר צריכות להימסר בכתב אך ורק במשרדי החברה **ברח' אלנבי 115 ת"א, 6581708 והוראות סעיף זה** ייחשבו כהודעת החברה בדבר המען למשלוח הבקשות, בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק חוזה הביטוח.
- ג. **במקרה של שינוי כתובת משרדה הראשי, תעדכן החברה את כתובתה המעודכנת באתר האינטרנט שלה** www.menoramivt.co.il. כל שינוי בתנאי הפוליסה בהתאם לבקשת המבוטח יהיה בכפוף לאמור בפוליסה זו ולהוראות ההסדר התחיקתי, וייכנס לתוקפו רק אם החברה הסכימה לכך בכתב ורשמה רישום מתאים על כך בדף פרטי הביטוח. דף פרטי ביטוח מעודכן יישלח למבוטח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי. אין באמור לעיל כדי להכשיר מתן הוראה או הודעה אשר אין בסמכותו של נותן ההודעה לתיתם.
- ד. בכל מקרה של שינוי כתובת, חייב המבוטח או המוטב לפי העניין, להודיע על כך לחברה בכתב.
- ה. כל הודעה שתשלח בדואר ע"י החברה לבעל הפוליסה, המבוטח או המוטב, לפי הכתובת האחרונה הידועה לחברה, תחשב כהודעה שנמסרה לו כדין, אין באמור כדי לגרוע מחבות החברה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי לענין איתור המבוטח והמוטבים, לרבות ביחס לחובת החברה לפעול לעדכון כתובת במקרה שהדואר שנשלח על ידה חזר.
- ו. שינוי חקיקה המשפיע על זכויות המבוטח יחייב את החברה בעדכון המבוטח בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

20. זכות עיון

- המבוטח יהיה זכאי לקבל במשרדה הראשי של החברה את כל פרטי תשואת מסלול ההשקעה בו מופקדים כספי הפוליסה ואת הרכב הנכסים בו, לפי סוגי הנכסים, וזאת בנוסף לדיווחים ולהודעות בהם מחויבת החברה.

נספח מסלולי השקעה

הוראות כלליות ומיוחדות

- (1) הנכסים שיצטברו בכל מסלולי ההשקעה המנויים להלן לעניין השקעות כנגד התחייבות בישראל הנובעת מעסקי ביטוח חיים משותף ברווחים (סוג 20), יושקעו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- (2) תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בדרך של נייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול, בין אם בדרך של הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ובין אם בדרך של הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת המסחר.
- לענין זה "יום מסחר" – לגבי מסלול השקעה בו שיעור אחזקת ניירות ערך זרים במועד רלוונטי אינו עולה על 10% - יום עסקים. לגבי מסלול השקעה בו שיעור אחזקת ניירות ערך זרים במועד רלוונטי עולה על 10% - יום שמתקיים בו מסחר הן בבורסה בישראל והן בבורסות או בשווקים רלוונטיים מחוץ לישראל.
- (3) ביצוע השקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול יבוצעו בהתאם לאמור בפרק התנאים הכלליים.

מנורה כללי

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה במגוון רב של אפיקי השקעה, זאת לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובח"ל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, ולהשאל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה מניות

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול במניות הנסחרות בארץ ובח"ל או בניירות ערך אחרים שניתן להמירם למניות הנסחרים בארץ ובח"ל. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שיקול דעתה של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובח"ל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר ולהשאל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים.

יצירה או קניה של חוזים עתידיים או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה מניות חו"ל

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול במניות בחו"ל, ו/או בתעודות סל הנסחרות בארץ המחקות מדדי מניות בחו"ל, ו/או מכשירים המחקים מדדי מניות בחו"ל, ו/או בניירות ערך אחרים שניתן להמירם למניות הנסחרות בחו"ל ו/או בקרנות נאמנות המשקיעות במניות בחו"ל, ו/או במוצרים מובנים על מדדי מניות או מניות בחו"ל. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובח"ל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או

לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, ולהשאל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה מט"ח

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול באפיקים צמודי מט"ח ו/או נקובים במט"ח בארץ ובח"ל, לרבות אג"ח ממשלתיים וקונצרניים שנסחרים ו/או אינם נסחרים בבורסה בארץ ובח"ל, בפקדונות ו/או הלוואות ו/או "מבנים פיננסיים" צמודי מט"ח ו/או נקובים במט"ח בארץ ובח"ל. שיעור ההשקעה במניות ובניירות ערך הניתנים להמרה במניות לא יעלה בכל עת על 10% משווי הנכסים במסלול. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, ולהשאל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה שקלים

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול באפיקים שקליים נחשאי ריבית שקלית, לרבות אג"ח מדינה ו/או אג"ח קונצרני הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ופקדונות בבנקים, אג"ח קונצרני לא סחיר והלוואות. שיעור ההשקעה במניות ובניירות ערך הניתנים להמרה במניות לא יעלה בכל עת על 10% משווי הנכסים במסלול. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, ולהשאל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה צמוד מדד

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול באפיקים צמודי מדד לרבות אג"ח מדינה, אג"ח קונצרני הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, וכמו כן באג"ח קונצרני לא סחיר, בפקדונות בבנקים ובהלוואות. שיעור ההשקעה במניות ובניירות ערך הניתנים להמרה במניות לא יעלה בכל עת על 10% משווי הנכסים במסלול. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, ולהשאל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי, עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה טווח קצר

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול בנכסים שמשך חייהם הממוצע הינו פחות משנה לרבות אג"ח ממשלתי, אג"ח קונצרני שנסחרים בארץ, אג"ח קונצרני לא סחיר ופקדונות בבנקים. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. לא תהיה כל השקעה במניות ובאופציות למניות. החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, להשאיל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהסדר התחיקתי, לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת כלל העמיתים. יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

מנורה אג"ח ממשלתי שקלי

במסלול זה, יושקעו הסכומים שיצטברו במסלול ההשקעה, באופן שבכל עת יושקעו לפחות 90% משווי הנכסים במסלול באגרות חוב ממשלתיות שאינן צמודות ו/או במק"מ, הנסחרות בבורסה בת"א. יתרת הסכומים שיצטברו במסלול יושקעו במוזמן ו/או בפקדונות לזמן קצר לפדיון עד 3 חודשים בלבד.

מנורה אג"ח ממשלתי צמוד מדד

במסלול זה, יושקעו הסכומים שיצטברו במסלול ההשקעה, באופן שבכל עת יושקעו לפחות 90% משווי הנכסים במסלול באגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד הנסחרות בבורסה בת"א. יתרת הסכומים שיצטברו במסלול יושקעו במוזמן ו/או בפקדונות שקליים לפדיון עד 3 חודשים ו/או באגרות חוב ממשלתיות שאינן צמודות בעלי טווח פדיון סופי של עד שנה ו/או במק"מ.

מסלול כהלכה

הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו בכפוף לכללי ההלכה היהודית, לפי שיקול דעתה של החברה, בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות, ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הנכסים במסלול ההשקעה יושקעו בנכסים סחירים ובלתי סחירים בארץ ובח"ל. החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות, למכור ניירות ערך בחסר, ולהשאיל ניירות ערך בשיעורים הקבועים בהסדר התחיקתי, לבצע עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות עם צדדים קשורים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ככל שיראה לה מתאים לטובת המבוטחים. החברה תהיה מחוייבת לפעול בנאמנות ולבצע את ההשקעות, חישוב התשואה וזקיפת הרווח על נכסי המסלול בהתאם לאמור בתנאים הכלליים. יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול. השאת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות במסלול כפופות לכללי ההלכה היהודית.