

TOP FINANCE למנהלים (שכירים) ולעצמאים – תוכן עניינים

TOP FINANCE למנהלים (שכירים) ולעצמאים	
<u>2</u>	<u>הגדרות</u>
<u>2</u>	<u>תוקף הפוליסה</u>
<u>3</u>	<u>ההפקדות</u>
<u>3</u>	<u>איחור בתשלום הפקדות על ידי מעביד בגין מבוטח שכיר</u>
<u>3</u>	<u>חלוקת ההפקדות בין הון לבין קצבה</u>
<u>4</u>	<u>בחירת מסלולי ההשקעה ושינויים</u>
<u>4</u>	<u>ניהול ההשקעות</u>
<u>4</u>	<u>פתיחת מסלולי השקעה וסגירתם</u>
<u>4</u>	<u>דמי ניהול</u>
<u>4</u>	<u>חישוב תשואה</u>
<u>5</u>	<u>משיכת החסכון המצטבר</u>
<u>5</u>	<u>העברת כספים בין קופות גמל</u>
<u>5</u>	<u>תשלומים מהפוליסה</u>
<u>6</u>	<u>המוטב</u>
<u>6</u>	<u>חידוש הפוליסה</u>
<u>6</u>	<u>סיום עבודה של מבוטח שכיר</u>
<u>6</u>	<u>שינוי סטטוס בידי מבוטח עצמאי</u>
<u>6</u>	<u>הלוואות</u>
<u>7</u>	<u>הוכחת גיל</u>
<u>7</u>	<u>תשלומים נוספים</u>
<u>7</u>	<u>הודעות והצהרות</u>
<u>7</u>	<u>סתירות</u>
<u>7</u>	<u>זכות עיון</u>
<u>8</u>	<u>תכנית הון</u>
<u>8</u>	<u>הגדרות</u>
<u>8</u>	<u>החסכון המצטבר של מרכיב הפיצויים</u>
<u>8</u>	<u>תשלום בתום תקופת הפוליסה</u>
<u>8</u>	<u>תשלום בתום תקופת הפוליסה כתשלום חודשי</u>
<u>9</u>	<u>נספח מסלולי השקעה</u>

Top Finance למנהלים (שכירים) ולעצמאים מאושרת כקופת גמל לשכיר וכקופת גמל לעצמאי

1. הגדרות

בפוליסה זו תהיה לכל אחד מן המונחים הבאים המשמעות לצידו כמפורט להלן: גילו של המבוטח בשנים שלמות, ולענין זה ייקבע גיל המבוטח לפי יום הולדתו הקרוב ביותר לתאריך החישוב (בין אם יום ההולדת חל לפני מועד קביעת הגיל ובין אם הוא חל לאחר מכן), לפי הוראות סעיף 19;	גיל המבוטח:
סכום המנוכה מהחסכון המצטבר, מדי חודש, לפי הוראות סעיף 9 וכמפורט בדף פרטי הפוליסה;	דמי ניהול מהחסכון המצטבר:
דף המצורף לפוליסה, כפי שישתנה מעת לעת, המהווה חלק בלתי נפרד ממנה, הכולל בין היתר את פרטי המבוטח, מספר הפוליסה, סוג תכנית (הון או קצבה), שיעור ההפרשות לתגמולים ופיצויים, לפי הענין, והפרטים העיקריים עליהם מבוססת הפוליסה. במידה וייעשה שינוי בתנאי כלשהו המופיע בדף פרטי הפוליסה, יישלח למבוטח דף פרטי פוליסה מעודכן בצירוף הסבר לגבי השינוי תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.	דף פרטי הפוליסה:
כל החוקים והתקנות המוגדרים בסעיף זה, ובכללם הוראות חוק חוזה הביטוח, הוראות חוק הפיקוח, הוראות תקנות מס הכנסה החלות על קופת ביטוח (כהגדרתה בתקנות), וכן הוראות חוק קופות הגמל החלות לענין קופת ביטוח (כהגדרתה בחוק קופות הגמל), והכל כפי שהן מעת לעת וככל שאותן הוראות חלות על הפוליסה;	ההסדר התחיקתי:
התשלום השוטף המשולם לחברה, והכל בהתאם לתנאי הפוליסה ובכפיפות להוראות ההסדר התחיקתי;	הפקדה:
כל תשלום שהחברה נאותה לקבלו לאחר קבלת הודעה על כך כהפקדה חד פעמית ושאיננו נכלל בהגדרת הפקדה כאמור לעיל, ייחשב כהפקדה חד פעמית, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.	הפקדה חד פעמית:
מנורה מבטחים ביטוח בע"מ;	החברה:
חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958;	חוק הגנת השכר :
חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981;	חוק הפיקוח:
חוק חוזה הביטוח התשמ"א-1981;	חוק חוזה הביטוח:
חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963;	חוק פיצויי פיטורים:
חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005;	חוק קופות הגמל:
ההפקדה, בתוספת התשואה בגין ההשקעות המיוחסות להפקדה בפוליסה	חסכון:
סך החסכון, בניכוי דמי ניהול מהחסכון המצטבר;	חסכון מצטבר:
כהגדרתו בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994;	יום עסקים:
היורשים לפי צו ירושה או לפי צו קיום צוואה שניתנו על ידי ערכאה שיפוטית מוסמכת;	היורשים החוקיים:
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;	המדד:
המדד הידוע במועד תחילת הפוליסה;	המדד היסודי:
הזכאי, לקבלת החסכון המצטבר בקרות מקרה הביטוח, לפי הוראות סעיף 14;	המוטב:
מסלול ההשקעה "מנורה כללי", כמשמעותו בנספח מסלולי ההשקעה המצורף לפוליסה זו, או כל מסלול השקעה אחר שתקבע החברה לענין זה, באישור הממונה;	מסלול השקעה ברירת המחדל:
הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, כהגדרתו בחוק קופות הגמל;	הממונה:
חלק ההפקדה המשולם בידי המעביד עבור פיצויי פיטורים, או חלק החסכון המצטבר הנובע מחלק ההפקדות האמור, הכל לפי הענין;	מרכיב הפיצויים:
חלק ההפקדה המשולם בידי המעביד עבור תגמולים, או חלק החסכון המצטבר הנובע מחלק ההפקדות האמור, הכל לפי הענין;	מרכיב תגמולי המעביד:
חלק ההפקדה המשולם באמצעות ניכוי ממשכורתו של העובד עבור תגמולים, או חלק החסכון המצטבר הנובע מחלק ההפקדות האמור, הכל לפי הענין;	מרכיב תגמולי העובד:
לענין מבוטח שכיר - מרכיב תגמולי המעביד ומרכיב תגמולי העובד. ולענין מבוטח עצמאי - ההפקדה המשולמת בגינו במעמד עמית עצמאי או חלק החסכון המצטבר הנובע מההפקדות המשולמות בגינו במעמד עמית עצמאי;	מרכיב התגמולים:
אחד או יותר מהמקרים הבאים: מות המבוטח, תום תקופת הביטוח בתכנית להון או התחלת תשלום הקצבה בתכנית לקצבה;	מקרה הביטוח:
משכורתו החודשית של מבוטח שכיר, כולה או חלקה, בכפוף להגדרה "משכורת" שבתקנות מס הכנסה וכמפורט בדף פרטי הפוליסה;	משכורת:
עובד שמעבידו משלם בעדו כספים לפוליסה וששמו מפורט בדף פרטי הפוליסה;	מבוטח שכיר:
מבוטח יחיד, לרבות עובד, המשלם הפקדות לפוליסה, ללא תשלום מקביל של מעביד בגינו וששמו מפורט בדף פרטי הפוליסה;	מבוטח עצמאי:

מבוטח:

הפוליסה:

מבוטח עצמאי או מבוטח שכיר;
חוזה הביטוח שבין המבוטח לבין החברה, וכן ההצעה, דף פרטי הפוליסה וכל נספח ותוספת המצורפים לחוזה הביטוח האמור;

פוליסה שתשלום ההפקדות בגינה נפסק;
מועד הגיעו של המבוטח לגיל 95 כנקוב בדף פרטי הפוליסה ובכל מקרה מועד זה לא יחול טרם הגיעו של המבוטח לגיל פרישה מוקדמת כמשמעותו בחוק גיל פרישה, התשס"ד-2004, כפי שיהיה במועד תחילת הפוליסה.

תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, כפי שיחולו מעת לעת וככל שהן חלות על הפוליסה;
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;

"תכנית הון" שאושרה על פי צו הפיקוח על עסקי ביטוח (תוכניות ביטוח חדשות ושינוי תכניות), תשמ"ב – 1981;

"תכנית קצבה" שאושרה על פי צו הפיקוח על עסקי ביטוח (תוכניות ביטוח חדשות ושינוי תכניות), תשמ"ב – 1981;

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. כל האמור בפוליסה לגבי מרכיב הפיצויים מתייחס לענין מבוטח שכיר בלבד. כותרות הסעיפים לא ישמשו כמקור פרשנות.

2. תוקף הפוליסה

- א. הפוליסה תכנס לתוקפה בכפוף לקבלת הפקדה ראשונה אחת לפחות ובתנאי שבמועד קבלת ההפקדה כאמור היה המבוטח בין החיים. למען הסר ספק בפוליסה זו לא יחול כיסוי ביטוחי כלל.
- ב. חבות החברה על פי הפוליסה היא, לשלם למבוטח או למוטב את החסכון המצטבר, בניכוי כל חוב המגיע לה מהמבוטח או המוטב על פי תנאי פוליסה זו.

3. ההפקדות

- א. ההפקדות תשולמנה לחברה מידי חודש בחודשו במועד הקבוע בהסדר התחיקתי, באמצעי תשלום המקובל על החברה; על אף האמור, לענין מבוטח עצמאי ישולמו ההפקדות לחברה במועדים שנקבעו בטופס ההצעה.
- ב. ההפקדה תירשם בחשבון הפוליסה ביום העסקים שבו התקבלה בפועל בחשבון החברה; הוראות פסקה (ב) זו ייחשבו כהודעת החברה בדבר קבלת דמי הביטוח, בהתאם להוראות סעיף 34 לחוק חוזה הביטוח.
- ג. ההפקדה בגין מבוטח שכיר תהא ההפקדה ששולמה בידי המעביד לחברה בפועל.
- ד. ההפקדה בגין מבוטח עצמאי תעודכן בהתאם לשיעור השינוי בין המדד היסודי לבין המדד הידוע במועד התשלום.
- ה. כל הפקדה לפוליסה, תחולק מדי חודש בין מרכיב הפוליסה, מרכיב הפיצויים ומרכיב התגמולים, ההפקדה תושקע במסלולי השקעה בהתאם לבחירת המבוטח וינכו ממנה דמי ניהול מהחסכון המצטבר.
- ו. לא שולמה ההפקדה במועד, תהא החברה רשאית, בכפוף להוראות חוק חוזה הביטוח ולהוראות חוק הגנת השכר, להפוך את הפוליסה לפוליסה מוקפאת.

4. איחור בתשלום הפקדות על ידי מעביד בגין מבוטח שכיר

- א. לא שולמה לחברה ההפקדה בגין מבוטח שכיר במועדה, תפעל החברה מול המעביד, בהתאם להוראות חוק הגנת השכר, ובמועדים הקבועים בו.
- ב. במסגרת פעולותיה לפי חוק הגנת השכר, בכל מקרה בו לא שולמה לחברה ההפקדה בגין מבוטח שכיר במועדה, תשלח החברה למבוטח הודעה בכתב עם העתק למעביד לאחר שחלפו שישה חודשים מתום 21 ימים מהיום שבו רואים כמולת את המשכורת שממנה היה על המעביד להעביר את ההפקדה.
- ג. איחור מעביד בתשלום הפקדה, תתווסף להפקדה ריבית פיגורים שתשולם על ידי המעביד ועל חשבונו, בשיעור שלא יפחת משיעור ריבית הפיגורים בשל איחור בהעברת כספים מהמערכת הבנקאית שמפרסם החשב הכללי מעת לעת, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. על סכום בפיגור שישולם לפוליסה, יחולו הוראות הפוליסה החלות על ההפקדה.
- ד. מבלי לגרוע מיתר הוראות סעיף 4 זה, לא שילם מעביד את ההפקדות במועדים שנקבעו בהסדר התחיקתי, תהא החברה רשאית בהתאם לשיקול דעתה, לתבוע מהמעביד ריבית, פיצויי הלנה ושיפוי בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ואולם החברה תהא רשאית להגיע להסדר עם המעביד הכולל ויתור על פיצויי הלנה או ריבית.

5. חלוקת ההפקדות בין הון לבין קצבה

במסגרת הצעת הביטוח ייתן המבוטח הוראות בכתב לגבי אופן חלוקת ההפקדה, בין תכנית הון לבין תכנית קצבה, בהתאם לשיטות החלוקה שתוצענה על ידי החברה באותו מועד. המבוטח יהיה רשאי לשנות את הוראותיו האמורות מעת לעת, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, דף פרטי פוליסה מעודכן ישלח תוך 10 ימי עסקים ממועד ביצוע השינוי.

6. בחירת מסלולי ההשקעה ושינויים

- א. בטופס ההצעה לביטוח, יקבע המבוטח את תמהיל ההשקעות של מרכיב התגמולים ומרכיב הפיצויים במסלולי ההשקעה השונים, והכל בכפוף להוראות אלה:
- (1) לענין תמהיל ההשקעות האמור יראו את מרכיב התגמולים כרכיב אחד;
 - (2) מבוטח שכיר יוכל לקבוע תמהילי השקעות שונים למרכיב הפיצויים ולמרכיב התגמולים בכפוף להסכמת המעביד כאמור בפסקה (3);
 - (3) מרכיב הפיצויים יושקע במלואו במסלול השקעה ברירת המחדל, אלא אם התקיים אחד מאלה:
 - (א) התקבלה בחברה הסכמת המעביד לכך שמרכיב הפיצויים יושקע במסלול אחר שקבע המבוטח;
 - (ב) הומצא לחברה הסכם לפיו הכספים שבמרכיב הפיצויים יבואו במקום פיצויי פיטורים, בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים;
 - (4) החל המבוטח לעבוד אצל מעביד אחר, יחולו הוראות פסקה (3) על מרכיב הפיצויים הנובע מהפקדות המעביד האחר, ולא תהא לענין זה נפקות להסכמת המעביד הקודם או להסכם שנערך עם המעביד הקודם.
- ב. המבוטח רשאי לשנות את תמהיל ההשקעות במרכיב הפיצויים ובמרכיב התגמולים מעת לעת, בכפוף להוראות פסקה (א) ולתנאי מסלול ההשקעה כפי שיהיו בתוקף במועד השינוי; הודעת השינוי תימסר לחברה בכתב והשינוי ייכנס לתוקפו בתוך שלושה ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה, דף פרטי פוליסה מעודכן יישלח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.
- ג. בחירת תמהיל ההשקעות תעשה מתוך מסלולי ההשקעה שיהיו פתוחים במועד ביצוע הבחירה.

7. ניהול ההשקעות

- א. ההשקעות במסלולי ההשקעה השונים תבוצענה בהתאם להוראות סעיף זה ובכפוף לתקנות דרכי ההשקעה ולמדיניות ההשקעה של כל מסלול השקעה כאמור בנספח מסלולי השקעה.
- ב. ההשקעות בכל מסלול השקעה תנוהלנה בנפרד מיתר השקעות החברה, במסגרת חשבון נפרד.
- ג. הכספים שיופקדו למרכיב החסכון יושקעו במסלול ההשקעה המתאים לא יאוחר מיום העסקים העוקב ליום קבלתם.
- ד. 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, וזאת בתום לב, בשקידה נאותה ובזהירות נאותה.
- ה. החברה רשאית, בכל עת, לבצע פעולות קנייה, מכירה, השאלה של נכסים וכל פעולה עסקית אחרת בנכסים המופקדים בכל מסלול השקעה והכל לפי הוראות תקנות דרכי השקעה וכמפורט בנספח מסלולי השקעה.
- ו. חריגה זמנית ממדיניות ההשקעה בכל מסלול השקעה לתקופה שאינה עולה על 30 יום רצופים או אי עמידה בהוראות מדיניות ההשקעות בתקופה של עד 30 יום מיום פתיחת מסלול ההשקעה לא תחשב כחריגה ממדיניות ההשקעות.
- ז. במקרה של חריגה ממדיניות ההשקעה במסלול השקעה כלשהו הנוגע ליותר מ-20% מן הנכסים באותו מסלול השקעה לתקופה העולה על 30 יום, תתוקן החריגה באופן מיידי בכפוף לנזילות נכסי המסלול ותנאי השוק. נמשכה החריגה מעבר ל-45 יום, תדווח החברה לממונה על החריגה ואופן תיקונה.

8. 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 להפקדת כספים חדשים או להעברת הכספים הצבורים במסלול ההשקעה הנסגר, לפי הענין; לא קבע המבוטח מסלול השקעה חלופי תוך 30 יום ממועד משלוח ההודעה, יועברו כספי הפוליסה המושקעים באותו מסלול השקעה למסלול ברירת המחדל לא יאוחר ממועד סגירת המסלול; דף פרטי פוליסה מעודכן יישלח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע הפעולה המתאימה.

9. דמי ניהול

- א. החברה תגבה דמי ניהול מהחסכון המצטבר בשיעור שנתי כמפורט בדף פרטי הפוליסה שלא יעלה על 2%. דמי הניהול מהחסכון המצטבר ייגבו מכל מסלולי ההשקעה בהם מושקע החסכון המצטבר או חלקו, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. דמי ניהול מהחסכון המצטבר ייגבו בתשלומים חודשיים רצופים בסוף כל חודש או במועד משיכת החסכון המצטבר, כולו או חלקו.
- ג. למרות האמור לעיל, במהלך תשלומי הקצבה לפי התכנית לקצבה, תגבה החברה דמי ניהול מהחסכון המצטבר בשיעור של עד 1%.
- ד. במקרה של הפחתה בדמי הניהול מהשיעור הנקוב בדף פרטי הפוליסה, יישלח דף פרטי פוליסה מעודכן תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.

10. חישוב תשואה

- חישוב התשואה בכל מסלול השקעה, לרבות במקרה של העברת כספים ממסלול השקעה אחד לאחר יעשה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיחולו מעת לעת.

11. משיכת החסכון המצטבר

- א. בקשה למשיכת החסכון המצטבר, כולו או חלקו, תוגש למשרדי החברה בלבד על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה והיא תטופל החל ממועד הגעתה למשרדי החברה כמפורט בסעיף זה; הוראות פסקה (א) זו ייחשבו כהודעת החברה בדבר מען משלוח הבקשות, בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק חוזה הביטוח.
- ב. הוגשה בקשה למשיכת החסכון המצטבר, כאמור בפסקה (א), והבקשה ניתנת לביצוע בהתאם לתנאי הפוליסה ולתנאי ההסדר התחיקתי, תשלם החברה את החסכון המצטבר בהתאם למועדים שיפורטו בתקנות שיוקנו מכח סעיף 23 לחוק קופות גמל או בתוך 30 ימים מהיום שבו הגיעו למשרדי החברה הבקשה האמורה וכל המסמכים הדרושים לתשלום החסכון המצטבר, לפי המוקדם מבין שני מועדים אלה.
- ג. משך המבוטח חלק מן החסכון המצטבר, ינוכה אותו חלק ממסלול ההשקעה ממנו ביקש את המשיכה, ובמידה והמבוטח לא קבע מסלול כאמור - ינוכה אותו חלק מכל מסלולי ההשקעה, באופן יחסי.
- ד. כל משיכה שלא בהתאם להוראות הדין תחויב במס שינוכה במקור כמפורט בתקנות מס הכנסה (כללים בדבר חיוב במס על תשלומים לקרן שלא אושרה ותשלומים שלא כדין), תשכ"ד-1964.
- ה. לאחר ששילמה החברה את מלוא מרכיב החסכון המצטבר תשוחרר החברה מהתחייבויותיה והפוליסה תבוטל.
- ו. במועד התשלום, תמסור החברה למבוטח פירוט חשבון, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ז. החברה תנכה מכל תשלום שעליה לשלם לפי הוראות סעיף זה כל חוב המגיע לה בגין הפוליסה בכפוף לחוק הגנת השכר, והתשלום יעשה בכפוף להוראות לפי פקודת מס הכנסה ולתנאי ההסדר התחיקתי, כפי שיהיו מעת לעת.
- ח. משיכת החסכון המצטבר, כולו או חלקו, לענין מבוטח שכיר, תבצע בהתאם למפורט להלן ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי:
- 1) נחתם הסכם בין המעביד לבין המבוטח, המאמץ את תנאי האישור הכללי בדבר תשלומי מעבידים לקרן פנסיה או לקופת ביטוח שפרסם שר העבודה לפי הוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים (בסעיף 11 זה: "האישור הכללי"), ועותק מההסכם הועבר לחברה, ככל שדרשה זאת, תפעל החברה בכל הקשור לשחרור כספי מרכיב הפיצויים בתום יחסי עובד-מעביד בין המעביד לבין המבוטח בהתאם לתנאי האישור הכללי;
 - 2) נחתם הסכם בין המבוטח לבין המעביד לפיו קיימת לעובד זכאות ללא תנאי, כמשמעות המונח בהסדר התחיקתי, תפעל החברה בכל הקשור לשחרור כספי מרכיב הפיצויים בתום יחסי עובד-מעביד בהתאם לתנאי ההסכם האמור.
 - 3) עזב המבוטח את עבודתו אצל המעביד בנסיבות שאינן מזכות אותו בפיצויי פיטורין על פי חוק פיצויי פיטורים, יהיה המעביד רשאי לפדות את מרכיב הפיצויים בכפוף להוראות חוק פיצויי פיטורים ובכפוף להוראות פסקאות משנה (1) ו-(2); יתרת החסכון המצטבר תשולם למבוטח בכפוף ליתר הוראות סעיף זה.
 - 4) תשלום החסכון המצטבר יעשה לאחר קבלת הודעת המעביד על סיום עבודתו של המבוטח אצל המעביד, לפי הוראות ההסדר התחיקתי, ולענין כספים שהמבוטח זכאי לפדותם בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי גם בטרם הסתיימו יחסי עובד-מעביד - בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
 - 5) מתשלומים שישולמו למבוטח ולמעביד לפי הוראות פסקה (ח) זו ינוכה כל מס שיש לנכותו לפי הוראות כל דין.
- ט. למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

12. העברת כספים בין קופות גמל

- א. המבוטח יהיה רשאי להעביר את החסכון המצטבר, כולו או חלקו, בניכוי כל חוב הרובץ על הפוליסה וכן כל חוב על חשבון ההפקדה בכפוף לחוק הגנת השכר, לקופת גמל אחרת והכל בהתאם לתקנות מס הכנסה או להוראות סעיף 23 לחוק קופות הגמל, לתקנות שיוקנו מכוחו ולהסדר התחיקתי.
- ב. העברת החסכון המצטבר, כולו או חלקו, תבצע בהתאם למועדים שיפורטו בתקנות שיוקנו מכח סעיף 23 לחוק קופות גמל או בתוך 30 ימים מהיום שבו הגיעו למשרדי החברה כל המסמכים הדרושים לשם ביצוע ההעברה מהחברה אליה חפץ המבוטח לבצע את ההעברה, לפי המוקדם מבין שני מועדים אלה.
- ג. במועד העברת הכספים בין קופות גמל, תמסור החברה פירוט חשבון בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ד. למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

13. תשלומים מהפוליסה

- א. בקשה לקבלת קצבה או תשלום חודשי תוגש למשרדי החברה בלבד והן יטופלו החל ממועד הגעתן למשרדי החברה כמפורט בסעיף זה; הוראות פסקה (א) זו ייחשבו כהודעת החברה בדבר מען משלוח הבקשות, בהתאם להוראות סעיף 35 לחוק חוזה הביטוח.
- ב. הוגשה בקשה לתשלום בתום תקופת הפוליסה, והבקשה ניתנת לביצוע בהתאם לתנאי הפוליסה ולתנאי ההסדר התחיקתי, תשלם החברה את החסכון המצטבר בתוך 7 ימי עסקים מהיום שבו הגיעו למשרדי החברה הבקשה האמורה וכל המסמכים הדרושים.
- ג. הוגשה בקשה לקבלת קצבה או תשלום חודשי, והבקשה ניתנת לביצוע בהתאם לתנאי הפוליסה, ולתנאי ההסדר התחיקתי, תשלם החברה את הקצבה או את התשלום החודשי, לפי הענין, לאחר תום כל חודש שבעדו משתלמים הקצבה או התשלום החודשי, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ד. 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.
- ה. החברה תנכה מכל תשלום שעליה לשלם לפי הוראות סעיף זה כל חוב המגיע לה בגין הפוליסה בכפוף לחוק הגנת השכר, והתשלום יעשה בכפוף להוראות לפי פקודת מס הכנסה ולתנאי ההסדר התחיקתי, כפי שיהיו מעת לעת.

14. המוטב

- א. בכל מקרה ביטוח שאינו מות המבוטח, המוטב יהיה המבוטח.
- ב. במות המבוטח לפני תום תקופת הפוליסה יהיה המוטב - המוטב שנרשם בטופס ההצעה או כפי שנקבע בהודעה האחרונה בכתב לשינוי המוטב שנתקבלה ואושרה בחברה, לפי המאוחר. לא נקבע מוטב כאמור, יהיו המוטבים - היורשים החוקיים של המבוטח; ואולם, סכום השווה לחסכון המצטבר של מרכיב הפיצויים שנצבר בפוליסה מהמעביד שבתקופת העבודה אצלו נפטר המבוטח, ישולם לשיארי המבוטח כמשמעותם בסעיף 5 לחוק פיצויי פיטורים. יתרת החסכון המצטבר, תשולם למוטב.
- ג. המבוטח רשאי לשנות את המוטב על פי הפוליסה, בכל עת ובכפוף לאמור בפסקה (ז) להלן. השינוי יחייב את החברה רק לאחר שנמסרה לה הוראה בכתב על כך והיא אושרה בכתב על ידי החברה.
- ד. נפטר המוטב לפני המבוטח, יהיו יורשיו החוקיים של המוטב למוטבים במקומו.
- ה. נפטר המבוטח לאחר תום תקופת הפוליסה ובטרם שולמו לו הקצבאות לתקופה המינימלית ו/או התשלומים החודשיים (ככל שנקבעו), ישולמו יתרתם ליורשיו החוקיים, אלא אם קבע המבוטח מוטבים לענין זה.
 - ו. בשום מקרה לא יהיה המבוטח זכאי לקבוע מוטב בקביעה בלתי חוזרת.
 - ז. 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 המקויימת 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. חידוש הפוליסה

- א. היתה הפוליסה לפוליסה מוקפאת, ולא נמשך מלוא החסכון המצטבר הנובע ממרכיב התגמולים, יהיה המבוטח רשאי לבקש לחדש את הפוליסה; חידוש הפוליסה כאמור יתבצע רק בהסכמת החברה.
- ב. במקרה של חידוש הפוליסה לפי הוראות פסקה (א), ייקבעו דמי הניהול בהתאם לוותק הפוליסה במועד בו היתה הפוליסה מוקפאת.

16. סיום עבודה של מבוטח שכיר

- הסתיימו יחסי עובד-מעביד בין מבוטח שכיר לבין מעבידו, יוכל אותו מבוטח שכיר לבחור מבין אלה -
- 1) מעבר ממעמד של עמית שכיר למעמד של עמית עצמאי (להלן; "שינוי מעמד") בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי; כל עוד לא קבע המבוטח אחרת לפי הוראות סעיף 6, יהיה תמהיל ההשקעות עבור ההפקדות שיופקדו במעמד של עמית עצמאי - תמהיל ההשקעות שנקבע לענין מרכיב התגמולים בעת שהיה המבוטח במעמד של עמית שכיר.
 - 2) הקפאת הפוליסה.
 - 3) המשך הפוליסה אצל מעביד אחר.
 - 4) משיכת החסכון המצטבר, כולו או חלקו, כמפורט בסעיף 11 ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

17. שינוי סטטוס בידי מבוטח עצמאי

- מבוטח עצמאי רשאי, מעת לעת, לבצע את השינויים הבאים -
- 1) מעבר ממעמד של עמית עצמאי למעמד של עמית שכיר (להלן; "שינוי מעמד"), בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי; כל עוד לא קבע המבוטח אחרת לפי הוראות סעיף 6, יהיה תמהיל ההשקעות עבור ההפקדות שיופקדו במרכיב התגמולים - תמהיל ההשקעות שנקבע בעת שהיה המבוטח במעמד של עמית עצמאי. ההפקדות שיופקדו במרכיב הפיצויים החל ממועד שינוי המעמד, יושקעו במלואן במסלול השקעה ברירת המחדל בהתאם להוראות סעיף 6.
 - 2) הקפאת הפוליסה.
 - 3) משיכת הכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי כמפורט בסעיף 11.

18. הלוואות

- א. המבוטח רשאי לבקש הלוואה בהתאם להסדר התחיקתי; ביקש המבוטח הלוואה גם ממרכיב הפיצויים, ולא חל עליו הסכם לענין מעמדם של הכספים במרכיב הפיצויים כאמור בסעיף 11(ח)1 - יצרף לבקשתו את הסכמת המעביד למתן הלוואה המבוקשת.
- ב. החברה רשאית להסכים למתן הלוואה המבוקשת, כולה או חלקה, או לסרב לתת את הלוואה; ככל שתסכים החברה למתן הלוואה, תהא הלוואה בתנאים הנהוגים בחברה לענין מתן הלוואות למבוטחים, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ג. החברה רשאית לדרוש מהמבוטח, כתנאי למתן הלוואה, לקבוע במסגרת תמהיל ההשקעות שיקבע לפי הוראות סעיף 6, כי חלק מן החסכון המצטבר השווה לפחות לסכום הלוואה ביום נתינתה כשהוא מוגדל בשיעור של 10% יושקע במסלול ברירת המחדל; עד לסילוקה המלא של הלוואה, יהיה שינוי תמהיל ההשקעות בחריגה מן הקביעה האמורה טעון הסכמת החברה.
- ד. בכל מקרה בו תבצע החברה תשלום כלשהו על פי הפוליסה, לרבות במקרה של משיכת כספים מהפוליסה או במקרה בו יש להתחיל לשלם קצבה לפי תנאי הפוליסה תנוכה יתרת הלוואה מהחסכון המצטבר, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

19. הוכחת גיל

על המבוטח להוכיח את תאריך לידתו באמצעות תעודה רשמית, בהתאם לדרישת החברה ולשביעות רצונה.

20. תשלומים נוספים

המעביד, המבוטח או המוטב, לפי הענין, יהיה חייב לשלם לחברה, מיד עם קבלת דרישתה, את המסים ותשלומי החובה האחרים (להלן: "המסים") החלים על הפוליסה או המוטלים על ההפקדות, ועל כל תשלום אחר שהחברה מחויבת לשלם לפי הפוליסה, בין אם המסים כאמור קיימים במועד הוצאת הפוליסה ובין אם יוטלו לאחר מכן, והכול בהתאם להוראות הדין לענין זה.

21. הודעות והצהרות

- א. סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה ייחשב כשלוח של החברה לענין מתן הודעות מאת המבוטח, למעט במקרים הבאים:
 - בקשות למשיכת כספים כאמור בסעיף 11, העברות בין קופות גמל כאמור בסעיף 12, העברות בין מסלולי השקעה כאמור בסעיף 6, בקשה לקבלת תשלומים מהפוליסה כאמור בסעיף 13, בקשות אלו הנמסרות לחברה על ידי המעביד, המבוטח, המוטב או כל אדם אחר צריכות להימסר בכתב אך ורק במשרדי החברה. כל שינוי בתנאי הפוליסה בהתאם לבקשת המבוטח או המעביד בהתאם לאמור בפוליסה זו ובכפוף להסדר התחיקתי, ייכנס לתוקפו רק אם החברה הסכימה לכך בכתב ורשמה רישום מתאים על כך בדף פרטי הפוליסה. דף פרטי פוליסה מעודכן יישלח למבוטח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי. אין באמור לעיל כדי להכשיר מתן הודעה או הודעה אשר אין בסמכותו של נותן ההודעה ליתנם.
- ב. בכל מקרה של שינוי כתובת, חייב המעביד, המבוטח או המוטב לפי הענין, להודיע על כך לחברה בכתב. החברה תצא ידי חובתה במשלוח הודעותיה לכתובת האחרונה הידועה לה. החברה מתחייבת להודיע למבוטח, למעביד או למוטב (לפי הענין) על כל שינוי בכתובתה.
- ג. כל הודעה שתישלח בדואר על ידי החברה למעביד, למבוטח או למוטב וכל הודעה שתישלח לחברה בידי המעביד, המבוטח או המוטב, לפי הכתובת המעודכנת הידועה באותו מועד, תחשב כהודעה שנתקבלה כדין על ידי הנמען תוך 72 שעות מזמן הימסר המכתב הכולל את ההודעה בדואר.
- ד. שינוי חקיקה המשפיע על זכויות המבוטח יחייב את החברה בעדכון המבוטחים, כחלק מהדיווח הנשלח למבוטחים כאמור בפסקה (ה) להלן, וזאת במועד הדיווח הראשון שלאחר השינוי אלא אם קבע הממונה מועד מוקדם יותר לעדכון כאמור.
- ה. החברה תשלח למבוטח, אחת לשנה קלנדרית, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלה, דיווח שנתי לגבי השנה שהסתיימה הכולל מידע בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כן תשלח החברה למבוטח, תוך 60 ימים מתום כל רבעון (למעט הרבעון האחרון) דיווח רבעוני בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ו. לא יאוחר משלושה חודשים לפני תום תקופת הפוליסה, תיידע החברה את המבוטח, בכתב, בדבר האפשרויות העומדות בפניו באשר לתשלום החסכון המצטבר למשיכה, לרבות כל אלה:
 - 1) קבלת כספי החסכון כסכום חד פעמי (בתכנית ההון) או קבלת הקצבה החודשית (בתכנית הקצבה) והאפשרות להוון חלק מהקצבה לפי הפוליסה, שיעור ההיוון ותקופתו, לרבות ציון הסכומים העומדים לרשות המבוטח בכל אחת מאפשרויות אלו.
 - 2) שינוי מסלול הפרישה לפי תנאי הפוליסה, לרבות דחיית מועד הפרישה, התנאים והאופן לשינוי מסלול הקצבה.

22. סתירות

במקרה של סתירה בין תנאים אלה לבין התנאים של נספח מסוים שצורף לפוליסה זו, יחולו תנאי הנספח על ההטבות הנובעות מאותו נספח, ועל שאר חלקי הפוליסה יחולו התנאים הכלליים. במקרה של סתירה בין התנאים של נספחים שונים יחולו תנאיו של כל נספח על ההטבות הנובעות מאותו נספח, לפי הענין.

23. זכות עיין

המעביד והמבוטח יהיו זכאים לקבל במשרדה הראשי של החברה את כל פרטי תשואות מסלולי ההשקעה בהם מופקדים כספי הפוליסה ואת הרכב הנכסים בהם, לפי סוגי הנכסים, וזאת בנוסף לדיווחים ולהודעות בהם מחויבת החברה.

תכנית הון

מאושר כקופת גמל לתגמולים וכקופת גמל לפיצויים למבוטח שכיר, וכקופת גמל לתגמולים למבוטח עצמאי

1. הגדרות

- על פרק זה יחולו ההגדרות שבתנאים הכלליים וההגדרות שלהלן, ובמקרה של סתירה בין ההגדרות כאמור - תגבר ההגדרה שבפרק זה להלן.
- א. **תכנית הון** – "תכנית הון" שאושרה על פי צו הפיקוח על עסקי ביטוח (תוכניות ביטוח ושינוי תכניות), תשמ"ב – 1981.
 - ב. **הפרש** - ההפרש שבין סך התשלומים ששולמו למרכיב הפיצויים בתכנית להון כשהם צמודים למדד, לבין החסכון המצטבר של מרכיב הפיצויים בתכנית להון.
 - ג. **זכאות ללא תנאי** - זכאותו של המבוטח על פי תנאי פוליסה זו, לקבל לידיו את החסכון המצטבר במרכיב הפיצויים בתכנית להון, למעט במקרה של סייג לזכאות, שאינה ניתנת לשינוי או לביטול, ושנקבעה לא יאוחר מיום התשלום הראשון של המעביד לפוליסה, גם אם נקבע במועד האמור כי הזכאות תתגבש לאחר תום תקופה שאינה עולה על שלוש שנות עבודה אצל אותו מעביד.
 - ד. **סייג לזכאות** - התניה לפיה המבוטח לא יהיה זכאי לקבל את החסכון המצטבר במרכיב הפיצויים בתכנית להון אם התקיימו בו התנאים המצדיקים פיטורים בלא פיצויים בהתאם לסעיפים 16 או 17 לחוק פיצויי פיטורים.
 - ה. **התנאים הכלליים** – פרק התנאים הכלליים בפוליסה זו.

2. החסכון המצטבר של מרכיב הפיצויים

- מעביד רשאי לייעד כסומים ששילם למרכיב התגמולים בפוליסה לתשלום על חשבון מחויבותו על פי חוק פיצויי פיטורים עד לגובה ההפרש, במועד פדיון התכנית האמורה, ואולם לענין חישוב חבות המס של העובד, יראו בסכומים שייעד המעביד כאמור כסכומים ששילם המעביד לעובד כמענק פרישה, והכל אם התקיימו כל אלה:
- 1) המעביד הסכים כי למבוטח תהיה זכאות בלא תנאי, וכך נקבע בתנאי הצעת הביטוח;
 - 2) מרכיב הפיצויים בתכנית להון בפוליסה נמוך מסך כל ההפקדות למרכיב הפיצויים באותה תכנית, כשהן צמודות למדד. לא חלפו 7 שנים מיום שנכרתה הפוליסה או מיום שהועברה הפוליסה לבעלותו של מעביד חדש, לפי המאוחר.

3. תשלום בתום תקופת הפוליסה

- בתום תקופת הפוליסה, תשלם החברה למבוטח את החסכון המצטבר בתכנית להון כסכום חד פעמי או בתשלומים חודשיים בהתאם לבקשת המבוטח כמפורט בסעיף 4 להלן, ובהתאם לאמור בתנאים הכלליים ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

4. תשלום בתום תקופת הפוליסה כתשלום חודשי

- א. בתום תקופת הפוליסה, המבוטח יוכל לבחור למשוך את החסכון המצטבר, כולו או חלקו, בתשלומים חודשיים (להלן "התשלום החודשי").
- ב. בסעיף זה "החסכון לתשלום חודשי" - החסכון המצטבר שנקבע על ידי המבוטח כסכום שבגיניו ישולם תשלום חודשי, בניכוי התשלומים החודשיים ששולמו וכל סכום שנמשך מהחסכון המצטבר לאחר התחלת התשלום החודשי.
- ג. סכום התשלום החודשי ו/או תקופת התשלום החודשי ייקבעו על ידי המבוטח במועד תחילת התשלום החודשי. התשלום החודשי ישולם עד למועד בו יתרת החסכון לתשלום חודשי של התכנית להון יהיה אפס.
- ד. במהלך ביצוע התשלום החודשי המבוטח יהיה רשאי לקבוע כל תמהיל השקעות בגין החסכון לתשלום חודשי על פי הכללים המפורטים בסעיף 6 בתנאים הכלליים. במידה ולא נקבע תמהיל השקעות כאמור יקבע תמהיל ההשקעות כפי שהיה קיים בפוליסה קודם לתחילת התשלום החודשי.
- ה. התשלום החודשי ישולם במועד קבוע. המבוטח יהיה רשאי לקבוע מועד תשלום בהתאם למועדים שיוצעו על ידי החברה. במידה ולא בחר המבוטח במועד כלשהו, ישולם התשלום החודשי במועד שיקבע על ידי החברה.
- ו. המבוטח יהיה רשאי במהלך תקופת התשלום החודשי לבקש משיכה מלאה של החסכון לתשלום חודשי, וזאת לפי הוראות סעיף 11 בתנאים הכלליים. עם קבלת בקשת המשיכה בחברה יופסק התשלום החודשי למבוטח.
- ז. נפטר המבוטח בטרם שולמו לו כל התשלומים החודשיים, ישולם למוטב, החסכון לתשלום חודשי, וזאת בתשלום חד פעמי, או בהמשך התשלום החודשי, בהתאם לבחירתו.
- ח. בחר המבוטח במסלול השקעה מבטיח תשואה עבור החסכון לתשלום חודשי, לא יוכל המבוטח לשנות את גובה התשלום החודשי (להגדיל או להקטין את התשלום). כל שינוי בגובה התשלום החודשי יבוצע בהתאם להוראות נספח מסלול השקעה מבטיח תשואה.

נספח מסלולי השקעה

הוראות כלליות ומיוחדות

1. הנכסים שיצטברו בכל מסלולי ההשקעה המנויים להלן, יושקעו בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (דרכי השקעת ההון, הקרנות והתחייבויות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001 לעניין השקעות כנגד התחייבות בישראל הנובעת מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים (סוג 20), או כל הוראה בהסדר התחיקתי שתבוא במקומן.
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.
3. ביצוע השקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול יבוצעו בהתאם לאמור בפרק התנאים הכלליים.

מנורה כללית

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה במגוון רב של אפיקי השקעה, וזאת לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובחו"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 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 מניית

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

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת יושקעו לפחות 70% משווי הנכסים במסלול באפיקים שקליים נושאי 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. שעור 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 בהסדר 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. שעור 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 בהסדר 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, להשאל 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.

אג"ח גלובלי

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, באופן שבכל עת לפחות 70% משווי הנכסים במסלול יושקעו באג"ח לסוגיהן בחו"ל, לרבות באג"ח קונצרני ו/או באג"ח ממשלתי ו/או באג"ח להמרה ו/או בפיקדונות מובנים על מכשירי חוב לסוגיהם ו/או בתעודות סל המייצגות נכסי חוב. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובחו"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, 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 בעלי הפוליסות והמבוטחים.

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.

מניות ומדדי פיננסים

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, באופן שבכל עת לפחות 70% משווי הנכסים במסלול יושקעו במניות ו/או בני"ע המירים ו/או בתעודות סל ו/או בפיקדונות מובנים ו/או במכשירים עוקבי מדדים ו/או בנגזרים של חברות מסקטור הפיננסים ברחבי העולם ובארץ. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובחו"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, 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 בעלי הפוליסות והמבוטחים.

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.

מניות ומדדי אסיה

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, באופן שבכל עת לפחות 70% משווי הנכסים במסלול יושקעו במניות ו/או בני"ע המירים ו/או בתעודות סל ו/או בפיקדונות מובנים ו/או במכשירים עוקבי מדדים ו/או בנגזרים ו/או בקרנות נאמנות בשווקי אסיה בעולם. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובחו"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, 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 בעלי הפוליסות והמבוטחים.

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.

מניות ומדדי אנרגיה ותשתית

במסלול זה, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, באופן שבכל עת לפחות 70% משווי הנכסים במסלול יושקעו במניות ו/או בני"ע המירים ו/או בתעודות סל ו/או בפיקדונות מובנים ו/או במכשירים עוקבי מדדים ו/או בנגזרים ממגזר החשמל, האנרגיה והתשתית ברחבי העולם ובארץ. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול דעתה המוחלט של החברה, לרבות בנכסים בלתי סחירים בארץ ובחו"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, 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 בעלי הפוליסות והמבוטחים.

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.