

TOP הכנסה חודשית – (פוליסה לתשלום חודשי, ללא כיסויים ביטוחיים)

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>השקעת ההפקדה במסלולי 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>התשלום החודשי למבוטח</u>	<u>6</u>
<u>10.</u>	<u>עדכון התשלום החודשי למבוטח</u>	<u>6</u>
<u>11.</u>	<u>משיכת יתרת החיסכון לתשלום חודשי במהלך תקופת התשלומים</u>	<u>7</u>
<u>12.</u>	<u>העברת יתרת החסכון לתשלום חודשי בין קופות גמל</u>	<u>8</u>
<u>13.</u>	<u>עמלת פדיון מוקדם במקרה בו חלה על התשלומים החודשיים תקופת ריבית מובטחת</u>	<u>8</u>
<u>14.</u>	<u>המוטב</u>	<u>8</u>
<u>15.</u>	<u>התשלום למוטב במקרה מות המבוטח לפני תום תקופת התשלומים</u>	<u>9</u>
<u>16.</u>	<u>הגשת בקשה לתשלום במות המבוטח</u>	<u>10</u>
<u>17.</u>	<u>ניכויים מתשלומי החברה לפי הפוליסה</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>11</u>

11

20. זכות עיון

12

נספח מסלולי השקעה

פוליסה לתשלום חודשי (ללא כיסויים ביטוחיים)

מאושרת כקופת גמל לתגמולים וקופה אישית לפיצויים לשכיר כקופה לתגמולים לעצמאי
התכנית תחול על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 לתגמולים ולפיצויים למבוטח שכיר או
לתגמולים למבוטח עצמאי, והועברו לפוליסה מקופת גמל אחרת

1. הגדרות

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

דמי ניהול:

סכום שייגבה מהתשלומים החודשיים לפי הוראות סעיף 8 וכמפורט בדף פרטי הביטוח במקרה בו לא חלה בפוליסה 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;

דף פרטי הביטוח:

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;

ההסדר התחיקתי:

העברת כספים לפוליסה מקופת גמל אחרת, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי;
הסכום החד פעמי שהועבר לפוליסה בהסכמת החברה כמפורט בדף פרטי הביטוח, ובלבד שמקורו של כל סכום המשולם לפוליסה יהיה בכספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 לתגמולים ולפיצויים למבוטח שכיר או לתגמולים למבוטח עצמאי, והועברו לפוליסה מקופת גמל אחרת, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי;

העברת כספים:

הפקדה:

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ;

החברה:

חוזר פרסום והמחשה:

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 הפיקוח:

חוק חוזה הביטוח, התשמ"א-1981;

חוק חוזה הביטוח:

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

חוק קופות גמל:

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

יום עסקים:

תפסים שמולאו ונענו במלואם בידי המבוטח המהווים פניה לחברה בהצעה לעריכת הפוליסה עבור המבוטח ושעל בסיס האמור בהם ניאותה החברה לערוך פוליסה זו. יורשים לפי צו ירושה או לפי צו קיום צוואה שניתנו על ידי ערכאה שיפוטית מוסמכת;

הצעת הביטוח:

יורשים:

יתרת החיסכון לתשלום חודשי:

אם ההפקדה הופקדה במסלולי ההשקעה - ההפקדה, בתוספת התשואה בגין ההשקעות ובניכוי דמי ניהול מהחיסכון המצטבר וכן בניכוי הערך המהווה במועד החישוב של התשלומים החודשיים ששולמו למבוטח עד לאותו המועד, אשר יחושב בהתאם לתשואה על ההשקעות, ואם חלה על ההפקדה ריבית מובטחת - ההפקדה לפוליסה בתוספת הריבית המובטחת ובניכוי הערך המשוער במועד החישוב של התשלומים החודשיים ששולמו למבוטח עד לאותו המועד, שיחושב לפי שיעור הריבית המובטחת,

מבטוח:

המדד:

האדם ששמו נקוב בדף פרטי הביטוח כמבטוח;
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;

מוטב:

הממונה:

מסלולי ההשקעה:

הזכאי לקבלת הסכום המפורט בפוליסה במות המבטוח, לפי הוראות סעיף 13;
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;
חוזה ביטוח זה שבין המבטוח לבין החברה, וכן ההצעה, דף פרטי הביטוח וכל נספח ותוספת המצורפים לחוזה הביטוח האמור;

הפוליסה:

ריבית מובטחת:

ריבית חסרת סיכון:

ריבית קבועה צמודה למדד בשיעור שנתי כמפורט בדף פרטי הביטוח;
התשואות ברוטו של עקום הריביות צמוד מדד חסר הסיכון לתקופות המתאימות לתקופת הריבית המובטחת, המחושבות לפי תשואת אג"ח ממשלתי צמוד מדד הנסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב במועד הרלוונטי;

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:

התקופה בה תישא ההפקדה את הריבית אשר תהיה זהה לתקופת התשלומים החודשיים והכל בהתאם לבחירת המבטוח ולתקופות שתאשר החברה וכמפורט בדף פרטי הביטוח;

תקופת התשלומים החודשיים:

תקנות מס הכנסה:

התקופה בה ישולם למבטוח תשלום החודשי,
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 המבטוח בין החיים.

3. ההפקדה

- א. המבטוח יפקיד לפוליסה את ההפקדה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. תמורת תשלום ההפקדה, תשלם החברה למבטוח תשלום חודשי בהתאם להוראות הפוליסה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ג. בהצעת הביטוח יבחר המבטוח, בהתאם לאפשרויות המוצעות על ידי החברה באותה עת, האם ברצונו בקבלת ריבית מובטחת, כאמור להלן בסעיף 4, או בהשקעת ההפקדה במסלולי ההשקעה, כאמור להלן בסעיף 5.

ד. הסכימה החברה למתן ריבית מובטחת על ההפקדה, 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. **למען הסר ספק, מובהר בזאת כי לא ניתן להגדיל את סכום ההפקדה לפוליסה או להפקיד סכומים נוספים מעבר להפקדה.**

ה. **למען הסר ספק מובהר בזאת כי ההפקדה לפוליסה תהיה רק בדרך של העברת כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 לתגמולים ולפיצויים למבוטח שכיר או לתגמולים למבוטח עצמאי, מקופת גמל אחרת. העברת הכספים תעשה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.**

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, **תהיה תקופת הריבית המובטחת זהה לתקופת התשלומים החדשיים.**

ב. שיעור הריבית המובטחת יהיה בהתאם לקבוע בדף פרטי הביטוח.

ג. **נקבעה בפוליסה ריבית מובטחת לא יהיה המבוטח רשאי לשנות בחירתו זו ולא יוכל להעביר את יתרת החיסכון לתשלום חדשי למסלולי ההשקעה.**

5. השקעת ההפקדה במסלולי השקעה

א. **ככל שלא הוסכם בין החברה למבוטח על תקופת ריבית מובטחת תושקע ההפקדה במסלולי ההשקעה, ויחולו סעיפים 6-7 להלן.** המבוטח יבחר בהצעת הביטוח את תמהיל מסלולי ההשקעה בו תושקע ההפקדה, מבין מסלולי ההשקעה המפורטים בנספח מסלולי ההשקעה. לא קבע המבוטח מסלול השקעה, כאמור, תושקע ההפקדה במסלול ההשקעה ברירת מחדל.

ב. הושקעה ההפקדה במסלולי ההשקעה יהיה המבוטח רשאי בכל עת לשנות את הבחירה בין מסלולי ההשקעה, בכפוף לתנאי מסלולי ההשקעה באותו מועד. מבוטח המבקש לשנות את הבחירה בין מסלולי ההשקעה יודיע על כך לחברה בכתב, השינוי ייכנס לתוקף בתוך שלושה ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה. דף פרטי ביטוח מעודכן יישלח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.

ג. כספים המועברים ממסלול השקעה אחד למסלול השקעה אחר, יזכו בתשואת מסלול ההשקעה ממנו הועברו עד ליום העסקים בו תיעשה ההעברה, ובתשואת המסלול אליו הועברו החל מיום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים שבו תיעשה ההעברה.

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. ההפקדה תושקע במסלולי ההשקעה המתאימים לא יאחר מיום העסקים העוקב ליום קבלתה.

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 ענינם 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 השקעה ההסדר התחיקתי וכמפורט בנספח מסלולי השקעה.

ו. 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 להפקדת כספים חדשים או 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

דמי הניהול שהחברה זכאית לגבות הם:

- א. בחר המבוטח בהשקעת ההפקדה במסלולי ההשקעה תגבה החברה דמי ניהול מהחיסכון לתשלום חודשי בשיעור שנתי של עד 1.05% כמפורט בדף פרטי הביטוח ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. בחר המבוטח בקבלת ריבית מובטחת לא תגבה החברה מהמבוטח דמי ניהול והריבית המובטחת הנקובה בדף פרטי ביטוח תיזקף במלואה.
- ג. דמי הניהול יחושבו וייגבו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

9. התשלום החודשי למבוטח

- א. **החל מיום תחילת הביטוח ועד לתום תקופת התשלומים, המבוטח יהיה זכאי לתשלום חודשי.**
- ב. המבוטח יקבע בהצעת הביטוח את תקופת התשלום החודשי.
- ג. סכום התשלום החודשי הראשון יחושב על סמך סכום ההפקדה, הריבית התחשיבית ותקופת התשלומים שביקש המבוטח, כמפורט בדף פרטי הביטוח, ובמקרה שחלה בפוליסה ריבית מובטחת, על סמך סכום ההפקדה, הריבית המובטחת ותקופת התשלומים שביקש המבוטח, כמפורט בדף פרטי ביטוח, ובכל מקרה לא יפחת מ-5% משכר המינימום לחודש הקבוע לפי חוק שכר מינימום.
- ד. התשלום החודשי הראשון ישולם בחודש העוקב לחודש בו התקבלו בחברה ההפקדה והצעת הביטוח, והתשלומים החודשיים ישולמו עד למועד בו יתרת החסכון לתשלום חודשי תהיה אפס.
- 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 ב-5 בכל חודש.
- ו. נפטר מבוטח לאחר ההפקדה אך טרם התחיל לקבל את התשלום החודשי, תוחזר ההפקדה למוטבים.

10. עדכון התשלום החודשי למבוטח

- א. **חלה על התשלומים החודשיים תקופת ריבית מובטחת** – התשלום החודשי יהיה צמוד למדד מהמדד היסודי ועד למדד האחרון שפורסם לפני מועד כל תשלום. לצורך החישוב, המדד היסודי יהיה המדד שהיה ידוע במועד התשלום החודשי הראשון. עם זאת, במקרה שהמדד האחרון שפורסם לפני מועד התשלום בחודש מסוים נמוך מהמדד היסודי, המדד שיילקח בחשבון לצורך חישוב התשלום החודשי באותו החודש יהיה המדד היסודי.

ב. לא חלה על התשלומים החדשיים תקופת ריבית מובטחת – התשלום החודשי יתעדכן מידי חודש בהתאם לתשואה על ההשקעות בניכוי הריבית התחשיבית, ובניכוי דמי ניהול. בהתאם לפירוט להלן:

$t = 1, 2, 3 \dots$ - מספר התשלום החודשי הצמוד למדד ההשקעות, כאשר
 D_t - מספר הימים בתקופה שבין חישוב תשלום t וחישוב התשלום הקודם.
 $i_{no\ min\ al}^t$ - 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 שנלקחו 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 :

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

התשלום החודשי בתשלום ה- t שווה:

$$K_t = \frac{(1 + i_{no\ min\ al}^{D_t}) \cdot (1 - \hat{f}^{D_t})}{(1 + \hat{r}^{D_t}) \cdot (1 - f^{D_t})} \cdot K_{t-1}$$

11. משיכת יתרת החיסכון לתשלום חודשי במהלך תקופת התשלומים

- א. מבוטח רשאי להגיש בקשה למשיכת יתרת החיסכון לתשלום חודשי, כולו או חלקו, במהלך תקופת התשלומים.
- ב. בקשה למשיכת כספים תוגש למשרדי החברה בלבד כמפורט בסעיף 19(א) להלן, על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה.
- ג. חלה על התשלומים החדשיים תקופת ריבית מובטחת - במקרה של משיכה מלאה או חלקית של יתרת החיסכון לתשלום חודשי לפני תום תקופת התשלומים החדשיים תנוכה מהסכום שיקבל המבוטח עמלת פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 13 להלן.
- ד. הוגשה בקשה למשיכת יתרת החיסכון לתשלום חודשי בסכום חד פעמי, כאמור בפסקה (א), ישולמו הכספים למבוטח 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, לפי המוקדם מבין שני מועדים אלה.
- ה. במקרה של משיכה מלאה של יתרת החיסכון לתשלום חודשי, לאחר התשלום למבוטח תשוחרר החברה מכל התחייבויותיה והפוליסה תבוטל.

- ו. במועד התשלום, תמסור החברה למבוטח פירוט חשבון, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ז. **מובהר כי כל משיכה שלא בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה או בהתאם להוראות סעיף 23 לחוק קופות גמל, תחויב במס שינוכה במקור בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.**
- ח. למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

12. העברת יתרת החסכון לתשלום חודשי בין קופות גמל

- א. המבוטח יהיה רשאי להגיש בקשה להעברת יתרת החיסכון לתשלום חודשי, כולו או חלקו, מהפוליסה לקופת גמל אחרת, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. **חלה על התשלומים החדשיים תקופת ריבית מובטחת - במקרה של העברה מלאה או חלקית של יתרת החיסכון לתשלום חודשי לפני תום תקופת התשלומים החדשיים תנוכה מהסכום שיועבר עמלת פדיון מוקדם בהתאם להוראות סעיף 13 להלן.**
- ג. העברת הכספים תבוצע בהתאם למועדים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי.
- ד. לאחר העברת הכספים תמסור החברה דיווח למבוטח אודות העברת הכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ה. לאחר העברת מלוא הכספים מהפוליסה, תשוחרר החברה מכל התחייבויותיה והפוליסה תבוטל.
- ו. למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

13. עמלת פדיון מוקדם במקרה בו חלה על התשלומים החדשיים תקופת ריבית מובטחת

- א. **הוראות סעיף זה יחולו במקרה בו חלה על התשלומים החדשיים תקופת ריבית מובטחת.**
- ב. במקרה שבמהלך תקופת התשלומים החדשיים יבקש המבוטח למשוך או להעביר לקופת גמל אחרת את יתרת החיסכון לתשלום חודשי, כולה או חלקה (להלן - פדיון מוקדם), תנוכה מהסכום שנמשך או מועבר עמלת פדיון מוקדם, בגובה הפרש שבין הסכום המתקבל מסעיף (1) לבין הסכום המתקבל מסעיף (2), **ככל שמתקבל הפרש חיובי:**
 - (1) סך התשלומים שצפויים להשתלם עד לתום תקופת התשלומים, מהוונים לערך הנוכחי במועד הפדיון המוקדם על פי הריבית המובטחת.
 - (2) סך התשלומים שצפויים להשתלם עד לתום תקופת התשלומים, מהוונים לערך הנוכחי במועד הפדיון המוקדם, על פי הריבית העדכנית.
 - (3) "הריבית העדכנית": הריבית חסרת הסיכון במועד חישוב סכום הפדיון המוקדם, בתוספת ההפרש (חיובי או שלילי) שבין הריבית חסרת הסיכון במועד הפקת הפוליסה לבין הריבית המובטחת הקבועה בדף פרטי הביטוח.
 - (4) על אף האמור לעיל, הסכום שישולם למבוטח או יועבר לקופת גמל אחרת, לפי הענין, לא יפחת, לאחר ניכוי עמלת הפדיון המוקדם, מ-90% מסכום ההפקדה ששולמה על ידי המבוטח, בערכים נומינליים (ללא הצמדה או ריבית), בניכוי סך התשלומים ששולמו למבוטח עד למועד הפדיון או ההעברה, בערכים נומינליים למועד ההפקדה, ובניכוי כל סכום שנמשך או הועבר מהפוליסה לפי בקשות קודמות, בערכו הנומינלי למועד ההפקדה.

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 המוטבים 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. התשלום למוטב במקרה מות המבוטח לפני תום תקופת התשלומים

א. נפטר המבוטח לפני תום תקופת התשלומים, תשלם החברה למוטב את יתרת החיסכון לתשלום חודשי, כפי שתהיה במועד פטירת המבוטח, בסכום חד פעמי. עם ביצוע התשלום כאמור תפקע חבות החברה על פי פוליסה זו.

ב. למען הסר ספק, במקרה מות המבוטח לפני תום תקופת התשלומים החודשיים, הרי גם במקרה בו חלה על התשלומים החודשיים תקופת ריבית מובטחת לא תנוכה מהתשלום למוטב עמלת הפדיון המוקדם האמורה בסעיף 12 לעיל.

ג. על אף האמור בפסקה (א) לעיל, רשאי המוטב לבחור שלא לקבל את יתרת החיסכון לתשלום חודשי בסכום חד פעמי אלא לבחור להמשיך לקבל את התשלום החודשי עד לתום תקופת התשלומים.

ד. היתה יתרת החיסכון לתשלום חודשי מושקעת במסלולי ההשקעה בפוליסה ובחר המוטב בהמשך קבלת התשלום החודשי יחולו ההוראות הבאות:

1) במועד הגשת הבקשה לתשלום חודשי יהיה המוטב רשאי לבחור גם את תמהיל מסלולי ההשקעה בו תושקע יתרת החיסכון לתשלום חודשי, מבין מסלולי ההשקעה המפורטים בנספח מסלולי ההשקעה.

2) המוטב יהיה רשאי בכל עת לשנות את הבחירה בין מסלולי ההשקעה, בכפוף לתנאי מסלולי ההשקעה באותו מועד. מוטב המבקש לשנות את הבחירה בין מסלולי ההשקעה יודיע על כך לחברה בכתב, השינוי ייכנס לתוקף בתוך שלושה ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה. דף פרטי ביטוח מעודכן ישלח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.

3) סכום התשלום החודשי יעודכן מדי חודש בהתאם לתשואה על ההשקעות בניכוי הריבית התחשיבית ובניכוי דמי ניהול בהתאם לפירוט להלן:

t - מספר התשלום החודשי הצמוד למדד ההשקעות, כאשר $t = 1, 2, 3 \dots$

D_t - מספר הימים בתקופה שבין חישוב תשלום t וחישוב התשלום הקודם.

i_{nomi}^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 שנלקחו 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 :

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

התשלום החודשי בתשלום ה- t שווה :

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

ה. חלה בפוליסה ריבית מובטחת ובחר המוטב להמשיך לקבל את התשלום החודשי יהיה התשלום החודשי צמוד למדד, כאמור לעיל בסעיף 10 א'. למען הסר ספק יובהר כי במקרה כזה לא יוכל המוטב לשנות את השקעת הכספים בפוליסה ולא יהיה רשאי להעביר את יתרת החיסכון לתשלום חודשי למסלולי ההשקעה. ו. המוטב יהיה רשאי, במהלך תקופת התשלום החודשי, לבקש משיכה מלאה או חלקית של החיסכון לתשלום חודשי. עם קבלת בקשה למשיכה מלאה בחברה יופסק התשלום החודשי למוטב. בחר המוטב להמשיך לקבל את התשלומים החודשיים הרי במקרה מות המוטב לפני תום תקופת התשלומים החודשיים תמשיך החברה לשלם את התשלומים החודשיים ליורשים החוקיים של המוטב, עד לתום תקופת התשלומים החודשיים.

16. הגשת בקשה לתשלום במות המבוטח

- א. נפטר המבוטח, על המוטב (ובהיעדר מוטב - על יורשיו החוקיים של המבוטח), להודיע לחברה בכתב על הפטירה, בתוך זמן סביר מהמועד בו נודע להם על כך.
- ב. על מנת שהחברה תתחיל בבירור התביעה יש למסור לה בנוסף להודעה על קרות מקרה הביטוח, כאמור בסעיף (א) לעיל, גם תביעה בכתב לתשלום על-פי הפוליסה, אותה יש להגיש במשרדי החברה בלבד כמפורט בסעיף 19(א) להלן על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה ;
- ג. עם קבלת ההודעה על קרות מקרה הביטוח תעביר החברה למוסר ההודעה את הטפסים לצורך מילוי התביעה ופירוט המידע והמסמכים הנדרשים לבירור התביעה.
- ד. מידע וטפסים אלו ניתן למצוא גם באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.menoramivt.co.il
- ה. לטופס התביעה יש לצרף את כל המסמכים המבוקשים בו, לרבות תעודה רשמית על פטירת המבוטח ונסיבות פטירתו.
- ו. על המוטב למסור לחברה תוך זמן סביר, לאחר שנדרש לכך על ידיה, את המידע והמסמכים הנוספים הדרושים לחברה באופן סביר לבירור חבותה, ואם אינם ברשותו, עליו לעזור לחברה, ככל שיוכל, להשיגם.
- ז. תוך 30 ימים ממועד שהומצאו לחברה כל המידע והמסמכים הדרושים לבירור חבותה, תשלם החברה למוטב את הסכום המגיע למוטב על פי פוליסה זו.
- ח. במקרה של פיגור בתשלום התביעה תתווסף לסכום הביטוח ריבית והצמדה בהתאם להוראות סעיף 28 לחוק חוזה הביטוח.
- ט. שולמה התביעה במות המבוטח- תשוחרר החברה מכל התחייבות הנובעת מהפוליסה .

17. ניכויים מתשלומי החברה לפי הפוליסה

החברה תנכה מכל תשלום שעליה לשלם לפי פוליסה זו כל חוב המגיע לה בגין הפוליסה, וכן כל מס או תשלום חובה אחר שיש לנכותו לפי הוראות כל דין, והתשלום יעשה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיהיו מעת לעת.

18. הוראות כלליות נוספות לענין תשלומים

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

19. הדעות והצהרות

- א. סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה ייחשב כשלוח של החברה לענין קבלת הצעת הביטוח ולענין קבלת ההפקדה ולא ייחשב כשלוח של החברה במקרים הבאים: בקשות למשיכת יתרת החיסכון לתשלום חודשי או להעברתו, תביעה לתשלום עקב מות המבוטח. 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.
- ב. **במקרה של שינוי כתובת משרדה הראשי, תעדכן החברה את כתובתה המעודכנת באתר האינטרנט שלה** www.menoramivt.co.il
- ג. 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 שתישלח בדואר ע"י החברה למבוטח או המוטב לפי הכתובת האחרונה הידועה לחברה, תיחשב 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.
- ז. החברה תשלח למבוטח, אחת לשנה קלנדרית, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלה, דיווח שנתי לגבי השנה שהסתיימה הכולל מידע 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 משתתף 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 הנסחרות בארץ ובח"ל. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו לפי שקול 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. שער 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 נחשי 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. שער 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. שער 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, 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.

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 במזומן 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 במזומן 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 הבלעדיות 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, 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 המבוטחים. החברה תהיה מחויבת לפעול בנאמנות ולבצע את ההשקעות, חישוב התשואה וקיפת 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.