



## TOP גולד - תוכן עניינים

|    |                                                                 |     |
|----|-----------------------------------------------------------------|-----|
| 2  | הגדרות                                                          | 1.  |
| 4  | תוקף הפוליסה                                                    | 2.  |
| 4  | ההפקדה לחיסכון                                                  | 3.  |
| 5  | השקעת ההפקדה לחיסכון                                            | 4.  |
| 5  | מסלולי ההשקעה                                                   | 5.  |
| 6  | חישוב החיסכון המצטבר                                            | 6.  |
| 6  | ניהול ההשקעות במסלולי ההשקעה                                    | 7.  |
| 6  | פתיחת מסלולי השקעה וסגירתם ושינוי מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעה | 8.  |
| 6  | דמי ניהול                                                       | 9.  |
| 6  | תקופת החיסכון                                                   | 10. |
| 7  | משיכת החיסכון המצטבר בתום תקופת החיסכון                         | 11. |
| 7  | משיכת החיסכון המצטבר לפני תום תקופת החיסכון                     | 12. |
| 8  | המוטב                                                           | 13. |
| 8  | התשלום במקרה מות המבוטח לפני תום תקופת החיסכון                  | 14. |
| 8  | אופן התשלום למוטב                                               | 15. |
| 8  | ניכויים מתשלומי החברה לפי הפוליסה                               | 16. |
| 9  | תשלומים נוספים                                                  | 17. |
| 9  | העברת כספים מהפוליסה                                            | 18. |
| 9  | הלוואות                                                         | 19. |
| 9  | הוכחת גיל                                                       | 20. |
| 9  | הודעות והצהרות                                                  | 21. |
| 10 | זכות עיון                                                       | 22. |
| 10 | התיישנות                                                        | 23. |

### פרק 1 – תוכנית קצבה:

|    |                                    |    |
|----|------------------------------------|----|
| 11 | הגדרות                             | 1. |
| 11 | תשלומים בתום תקופת הביטוח          | 2. |
| 12 | חישוב הקצבה החודשית                | 3. |
| 12 | מסלולים לתשלום הקצבה               | 4. |
| 13 | עדכון הקצבה                        | 5. |
| 14 | היוון קצבה                         | 6. |
| 14 | משיכת החסכון המצטבר בתשלום חד פעמי | 7. |
| 16 | נספח מסלולי השקעה                  | 8. |

## TOP גולד

**מאושרת כקופת גמל לקצבה לשכיר ולעצמאי, כקופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים לשכיר כקופת גמל לתגמולים לעצמאי (פוליסה לתשלום קצבה נדחית)**

### 1. הגדרות

1.1. בפוליסה זו תהיה לכל אחד מן המונחים הבאים המשמעות לצידו כמפורט להלן:  
**גיל המבוטח:** ההפרש בין תאריך לידתו של המבוטח לבין תאריך תחילת הביטוח או כל מועד אחר בו נדרש חישוב גילו של המבוטח, כשהוא מחושב בשנים שלמות. ששה חודשים ויום ויותר מיום הולדתו האחרון של המבוטח יוסיפו לגילו שנה שלמה, ואולם לענין חישוב גיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר, יחושב גיל המבוטח בהתאם לאמור בסעיף 2 לנספח מסלולי ההשקעה. לענין חישוב קצבה חודשית יחושב גילו של המבוטח בחודשים שלמים כהפרש שבין חודש לידתו של המבוטח לבין החודש בו מחושבת הקצבה הראשונה, כולל חודש זה.

**גיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר:** כהגדרתו בסעיף 2 לנספח מסלולי ההשקעה.

**גיל הפרישה:** כהגדרתו בחוק גיל פרישה, התשס"ד-2004;

**גיל הפרישה המוקדמת:** כהגדרתו בחוק גיל פרישה, התשס"ד-2004.

**דמי ניהול מהחיסכון המצטבר:** סכום המנוכה מידי חודש מהחיסכון המצטבר, ו/או מתשלומי הקצבה לפי הוראות סעיף 9 להלן וכמפורט בדף פרטי הביטוח;

**דף פרטי הביטוח:** דף המצורף לפוליסה, כפי שישתנה מעת לעת, ומהווה חלק בלתי נפרד ממנה, הכולל בין היתר את פרטי המבוטח, מספר הפוליסה, פרטי התוכניות הנכללות בפוליסה 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, וחוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, התשע"ד-2014, והכל כפי שהן מעת לעת וככל שאותן הוראות חלות על הפוליסה;

**הוצאות ישירות:** הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות כמשמעותן בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008.

**העברת כספים:** העברת כספים לפוליסה מקופת גמל אחרת או העברת כספים מהפוליסה לקופת גמל אחרת, לפי הענין, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי;

**הפקדה ראשונה:** הסכום החד פעמי הראשון ששולם או הועבר לפוליסה כמפורט בדף פרטי ביטוח

**הפקדה לחיסכון:** ההפקדה הראשונה וכן כל הפקדה חד פעמית נוספת ששולמה או כל סכום כסף נוסף שהועבר לפוליסה;

**הפקדה חד פעמית נוספת:** כל סכום חד פעמי נוסף על ההפקדה הראשונה לפוליסה, שהחברה נתנה את הסכמתה לקבלו לאחר קבלת הודעה על כך.

**הצעת הביטוח:** טפסים, ככל שנדרשו שמולאו ונענו במלואם בידי המבוטח, ובמקרה של מבוטח שכיר גם על ידי המעסיק, המהווים פניה לחברה בהצעה לעריכת

ביטוח עבור המבוטח ושעל בסיס האמור בהם נאותה החברה לערוך פוליסה זו.

## **חוזר מסמך הנמקה 11-10-2018 שפורסם על ידי הממונה או כל הוראה שתבוא במקומו**

חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל (חוזר גופים מוסדיים 30-09-2022 מיום 28.9.2022) שפורסם ע"י הממונה, או כל הוראה שתבוא במקומו.

מנורה מבטחים ביטוח בע"מ;

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;

חוק שכר מינימום, התשמ"ז-1987;

סך ההפקדות לחסכון, בתוספת הפקדות חד פעמיות, בתוספת סכומים שהועברו לפוליסה, בתוספת התשואה בגין ההשקעות המיוחסות לחסכון בפוליסה ובניכוי דמי ניהול מהחסכון המצטבר, בניכוי הוצאות ישירות בהתאם למסלול ההשקעה הרלבנטי ולהסדר התחיקתי וכן בניכוי כל סכום שנמשך או הועבר מהפוליסה;

כהגדרתו בעמדת הממונה בהושא יום עסקים מיום 12.8. ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

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

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 הידוע בתחילת הביטוח, כמפורט בדף פרטי הביטוח;

הזכאי לקבלת תגמולי הביטוח במות המבוטח, לפי הוראות סעיף 14;

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

האדם ששמו נקוב בדף פרטי הביטוח כמבוטח;

מדיניות ההשקעה של כל אחד ממסלולי ההשקעה, המפורטת בנספח מסלולי ההשקעה, כפי שיהיה מעת לעת.

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

**מסלול השקעה ברירת המחדל:** מסלול השקעה תלוי גיל, כמפורט בנספח מסלולי ההשקעה, התואם את גיל המבוטח, או כל מסלול השקעה אחר שתקבע החברה לענין זה, באישור הממונה;

מסלולי ההשקעה המפורטים בנספח מסלולי ההשקעה כמסלולי השקעה מתמחים.

כמפורט בנספח מסלולי ההשקעה.

**חוזר מסמך הנמקה:**

**חוזר מסלולי השקעה:**

**החברה:**

**חוק הפיקוח:**

**חוק חוזה הביטוח:**

**חוק קופות גמל:**

**חוק שכר מינימום:**

**חיסכון מצטבר:**

**יום עסקים:**

**היורשים חוקיים:**

**המדד:**

**המדד היסודי:**

**מוטב:**

**הממונה:**

**מבוטח:**

**מדיניות השקעה:**

**מסלולי השקעה:**

**מסלול השקעה מתמחה:**

**מסלולי השקעה תלויי גיל:**

**מעסיק:**

מי ששמו נקוב בדף פרטי ביטוח כמעסיק, המשמש כמעסיקו של מבוטח שכיר, ולענין מרכיב פיצויים גם מי ששימש בעבר כמעסיקו של המבוטח, וטרם העביר הבעלות על מרכיב הפיצויים למבוטח.

**מקרה הביטוח:**

המוקדם מבין אחד מהאירועים הבאים: מות המבוטח או תום תקופת הביטוח.

**מרכיב פיצויים:**

חלק ההפקדות לפוליסה שמקורו בתשלום מעסיק עבור רכיב פיצויי פיטורין, או חלק החיסכון המצטבר הנובע מחלק מההפקדות האמורות, לפי הענין;

**מרכיב תגמולים :**

חלק הפקדות לפוליסה שמקורו בתשלומים עבור רכיבי תגמולים, או חלק החיסכון המצטבר הנובע מחלק מההפקדות האמורות, לפי הענין.

**סכום הקצבה המזערי:**

כהגדרתו בסעיף 23(ה) לחוק קופות גמל וכפי שיעודכן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי;

**הפוליסה:**

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

**ריבית תחשיבית:**

ריבית בשיעור שנתי המשמשת בין היתר לחישוב מקדמי הקצבה ותשלומי הקצבה החודשית. הריבית התחשיבית תהיה בהתאם לריבית להמחשה שנקבעה בחוזר "מסמך הנמקה", או כל ריבית להמחשה שתבוא במקומה, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

**שנת ביטוח:**

השנה המתחילה ב-1 בחודש שבו החל הביטוח, מדי שנה, ומונה 12 חודשים קלנדריים מלאים.

**תום תקופת החיסכון:**

מועד הנקוב בדף פרטי הביטוח כתום תקופת החיסכון, ובלבד שמועד זה לא יחול בטרם יגיע המבוטח לגיל פרישה מוקדמת שיהיה במועד תחילת 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;

**תקנות הניוד:**

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008.

1.2. כל האמור בפוליסה זו בלשון יחיד, משמעו גם בלשון רבים, וכל האמור בלשון זכר, משמעו גם בלשון נקבה, אלא אם נאמר אחרת במפורש.

1.3. כותרות הסעיפים הינן לצורך הנוחות בלבד, ואין לעשות בהן שימוש לצרכי פרשנות. על פוליסה זו חלות הוראות ההסדר התחיקתי והיא כפופה להן. במקרים בהם נקבעה הוראה בפוליסה שהיא שונה מהוראה בהסדר התחיקתי שניתן להתנות עליה יחולו הוראות הפוליסה.

**2. תוקף הפוליסה**

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

**3. ההפקדה לחיסכון**

א. המבוטח, ובמקרה של מבוטח שכיר - המבוטח או המעסיק, יפקיד לפוליסה את ההפקדה הראשונה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. ההפקדה לפוליסה יכול שתעשה על דרך של העברת כספים מקופת גמל אחרת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי או על דרך של תשלום סכום חד פעמי לחברה.

ב. המבוטח, ובמקרה של מבוטח שכיר - המבוטח או המעסיק, יהיה רשאי להפקיד הפקדות חד פעמיות נוספות לפוליסה, בכפוף למתן הודעה לחברה בדבר הפקדתן, קבלת אישורה המוקדם של

החברה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ובתנאי שבמועד ההפקדות הנוספות הפוליסה מאושרת לשיווק על ידי הממונה.

ג. שיוכן של הפקדות לחיסכון שמקורן בהעברת כספים מקופת גמל אחרת, ככספי קופת גמל לשכירים או ככספי קופת גמל לעצמאים, וחלוקתן בין מרכיב תגמולים למרכיב פיצויים (במקרה של העברת כספים שמקורם בקופת גמל לשכירים) יירשמו בפוליסה בהתאם לפרטים ולנתונים שהתקבלו בחברה מהקופה המעבירה.

#### 4. השקעת ההפקדה לחיסכון

א. בעת הצטרפותו לפוליסה רשאי המבוטח לבחור כי מלוא ההפקדה הראשונה לחיסכון תושקע במסלולי ההשקעה המוצעים על ידי החברה, המפורטים בנספח מסלולי ההשקעה המצורף לפוליסה זו, ואולם אם כללה ההפקדה מרכיב פיצויים יחולו הוראות סעיף ב' להלן לענין מרכיב הפיצויים, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

ב. כללה ההפקדה הראשונה מרכיב פיצויים יושקע מרכיב הפיצויים במלואו במסלול ההשקעה ברירת מחדל, והמבוטח לא יוכל לבחור במסלול השקעה אחר, זולת אם התקיים אחד מאלה שאז יהיה המבוטח רשאי לקבוע בהצעת הביטוח גם את תמהיל ההשקעות של מרכיב הפיצויים:

- (1) התקבלה בחברה הסכמת המעסיק לכך שמרכיב הפיצויים יושקע במסלול אחר, כפי שיקבע המבוטח;
- (2) הומצא לחברה הסכם לפיו הכספים שבמרכיב הפיצויים יבואו במקום פיצויי פיטורים, בהתאם להוראות סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים.

#### 5. מסלולי ההשקעה

בכפוף לאמור לעיל בסעיף 4 לענין השקעת מרכיב הפיצויים, תושקע ההפקדה הראשונה במסלולי ההשקעה ויחולו ההוראות הבאות:

א. המבוטח יקבע בהצעת הביטוח את תמהיל מסלולי ההשקעה בו תושקע ההפקדה במהלך תקופת החיסכון מבין מסלולי ההשקעה המפורטים בנספח מסלולי ההשקעה.

ב. **לא בחר המבוטח בהצעת הביטוח בתמהיל מסלולי ההשקעה, יושקעו כספי המבוטח במסלול ההשקעה ברירת מחדל, כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.**

ג. **ביקש המבוטח להפקיד בפוליסה הפקדה נוספת, והחברה הסכימה לבקשתו, יחולו הוראות סעיפים 4 ו- 5 לעיל בשינויים המחויבים על השקעת ההפקדה הנוספת.**

ד. בחר המבוטח בהשקעת ההפקדה לחיסכון במסלולי ההשקעה, או הושקעו הכספים במסלול ההשקעה ברירת מחדל כאמור להלן בסעיף 7(ג), יהיה המבוטח רשאי בכל עת לשנות את הבחירה בין מסלולי ההשקעה, בכפוף לתנאי מסלולי ההשקעה באותו מועד, ובכפוף לאמור לעיל בסעיף 4. מבוטח המבקש לשנות את הבחירה בין מסלולי ההשקעה יגיש לחברה בקשה לשינוי למשרדי החברה בלבד כמפורט בסעיף 21(א). השינוי ייכנס לתוקף בתוך שלושה ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה. דף פרטי ביטוח מעודכן יישלח תוך 10 ימי עסקים מיום ביצוע השינוי.

ה. הוראות לענין מסלולים תלויי גיל –

(1) הגיע מבוטח אשר החיסכון המצטבר שלו, כולו או חלקו, מושקע במסלול ההשקעה תלוי גיל המתאים לגילו לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר, תעביר החברה את החיסכון המצטבר במסלול ההשקעה תלוי גיל למסלול ההשקעות תלוי גיל המתאים לגילו ביום העסקים הראשון בחודש העוקב שלאחר החודש הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. יובהר כי הכספים המועברים כאמור, 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. החברה תודיע למבוטח על שינוי מסלול ההשקעה תלוי גיל, כאמור, במסגרת הדיווח השנתי המפורט העוקב למועד בו תבוצע ההעברה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

(2) בעת ההצטרפות לביטוח רשאי מבוטח שבחר בהשקעת הכספים במסלולי ההשקעה, לבקש כי החיסכון המצטבר שלו, כולו או חלקו, יושקע במסלול ההשקעה תלוי גיל אשר אינו מתאים לגילו. במקרה כזה לא תחול הוראת סעיף קטן ה(1) לעיל והחיסכון המצטבר של המבוטח יושקע במסלול תלוי גיל שנבחר על ידו, כל עוד לא ביקש המבוטח לשנות את מסלול ההשקעה בהתאם להוראות לעיל.

(3) בכל עת בתקופת הביטוח רשאי מבוטח לבחור כי החיסכון המצטבר שלו יועבר למסלול השקעות תלוי גיל אשר אינו מתאים לגילו, בהתאם להוראות שינוי מסלולים

האמורות לעיל. במקרה כזה לא תחול הוראת סעיף קטן ה(1) לעיל, והחיסכון המצטבר של המבוטח יושקע במסלול תלוי הגיל שנבחר על ידו, כל עוד לא ביקש המבוטח לשנות את מסלול ההשקעה בהתאם להוראות לעיל.  
הוראה זו תחול בשינויים המחויבים גם על מבוטח שהגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר ומבקש להישאר במסלול השקעה תלוי גיל שאינו מתאים עוד לגילו (להלן: "מסלול ההשקעה המקורי"). יובהר כי אם ביקש מבוטח להישאר במסלול ההשקעה המקורי **לאחר** שהכספים הועברו למסלול התואם את גילו, בהתאם להוראות סעיף קטן ה(1) לעיל, יראו בבקשת המבוטח בקשה לשינוי מסלול השקעה, ובהתאם יזכו הכספים בתשואת המסלול המקורי החל מיום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים שבו תיעשה ההעברה למסלול ההשקעה המקורי.

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. חישוב החיסכון המצטבר

א. הושקעו הכספים במסלולי ההשקעה, תתווסף לחיסכון המצטבר התשואה של מסלול ההשקעה בו מושקעים כספי המבוטח, שתחושב בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, בניכוי דמי ניהול מהחיסכון המצטבר כאמור בסעיף 9.

#### 7. ניהול ההשקעות במסלולי ההשקעה

- 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 ההשקעה ינוהלו בנפרד מיתר השקעות 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 עניינם של כלל המבוטחים במסגרת התכנית, וזאת בתום לב, בשקידה נאותה ובזהירות נאותה.
  - ד. החברה רשאית, בכל עת, לבצע פעולות קנייה, מכירה, השאלה של נכסים וכל פעולה עסקית אחרת בנכסים המופקדים בכל מסלול השקעה והכל לפי הוראות ההסדר התחיקתי וכמפורט בנספח מסלולי השקעה.
  - ה. במהלך השנה הראשונה מיום הקמתו של מסלול השקעות תהיה החברה רשאית לחרוג ממדיניות ההשקעה של המסלול, כל עוד יתרת הנכסים במסלול, לדעת החברה, אינה מספקת לצורך ניהול ההשקעות במסלול בהתאם למדיניות ההשקעות שלו.
- חריגה ממדיניות ההשקעה, למעט חריגות כאמור לעיל בסעיף (7) ה', תתוקן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

#### 8. פתיחת מסלולי השקעה וסגירתם ושינוי מדיניות ההשקעה במסלול ההשקעה

- א. החברה רשאית לפתוח מסלול השקעה חדש, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. החברה רשאית לסגור מסלול השקעה, רק אם אין במסלול עמיתים או נכסים מנוהלים, וכן באמצעות ביצוע הליך של מיזוג בהתאם להוראות הדין.
- ג. שינוי במדיניות ההשקעה של מסלול השקעה יעשה בכפוף לאישור הממונה ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

#### 9. דמי ניהול

- דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות הם כמפורט להלן:
- א. **דמי ניהול מהחיסכון המצטבר:** בתקופת החיסכון, תגבה החברה דמי ניהול יומיים מהחיסכון המצטבר בשיעור שנתי כקבוע בדף פרטי הביטוח שלא יעלה על שיעור שנתי של 1.05%. דמי הניהול מהחיסכון המצטבר ייגבו באופן יחסי מכל מסלולי ההשקעה בהם מושקע החיסכון המצטבר או חלקו, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. דמי ניהול מהחיסכון המצטבר יחויבו בתשלומים חודשיים רצופים ביום העסקים האחרון של כל חודש או במועד משיכת החיסכון המצטבר, כולו או חלקו.
  - ב. **דמי ניהול בתקופת תשלום קצבה חודשית:** במהלך תשלומי הקצבה למבוטח או למוטב כאמור להלן בפרק 1 תגבה החברה דמי ניהול יומיים מהחיסכון המצטבר בשיעור שנתי של 0.3%.
  - ג. דמי הניהול יחושבו וייגבו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

#### 10. תקופת החיסכון

- א. מועד תום תקופת החיסכון ייקבע בדף פרטי הביטוח.

- ב. ביקש המבוטח לשנות את תקופת החיסכון והחברה הסכימה לכך, תשלח החברה למבוטח דף פרטי ביטוח מעודכן תוך 10 ימי עסקים ממועד ביצוע השינוי.
- ג. הגיעה הפוליסה לתום תקופת החיסכון והמבוטח לא הגיש בקשה לתשלום החיסכון המצטבר, ימשיכו לחול כל תנאי הפוליסה החלים על המבוטח – עד למועד בו יגיש בקשה כאמור וזאת בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

#### 11. משיכת החיסכון המצטבר בתום תקופת החיסכון

- א. בתום תקופת החיסכון ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי זכאי המבוטח למשוך את החיסכון המצטבר בפוליסה בדרך של קצבה, בהתאם להוראות פרק 1 לפוליסה.
- ב. על אף האמור בסעיף 11 (א) לעיל, המבוטח רשאי למשוך כספים שלא בדרך של קצבה, בכפוף ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיהיה מעת לעת, ולרבות במקרים הבאים:
  - (1) משיכת החיסכון המצטבר במרכיב הפיצויים בפוליסה בסכום חד פעמי.
  - (2) משיכת כספים שנצברו ב"חשבון חדש" לפי סעיף 23 (א2) או (ב2) לחוק הגמל
  - (3) מבוטח שכיר – משיכה בסכום חד פעמי של חלק החיסכון המצטבר שמקורו בכספים שהועברו לפוליסה, והופקדו לראשונה בקופת גמל לקצבה עד ליום 31 בדצמבר 1999, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
  - (4) מבוטח עצמאי – משיכה בסכום חד פעמי של חלק החיסכון המצטבר שמקורו בכספים שהועברו לפוליסה, והופקדו לראשונה ועד ליום 31.12.1999 בקופת ביטוח לקצבה שהוצאה לפני 30.4.1997
  - (5) משיכת בסכום חד פעמי של חלק החיסכון המצטבר שמקורו בכספים שהועברו לפוליסה והופקדו לראשונה בקופת גמל לתגמולים בשנות המס שקדמו לשנת המס 2008.
  - (6) היוון קצבה לפי בקשה של המבוטח לפחות 30 יום בטרם התחלת קבלת הקצבה, למשוך חלק מהקצבה החודשית המגיעה לו בסכום חד פעמי, ובלבד שבמועד הבקשה סכום הקצבה לו זכאי המבוטח, לאחר הפחתת סכום המשיכה המבוקש, הינו לפחות סכום הקצבה המזערי כהגדרתו בסעיף 23(ה) לחוק קופות גמל וכפי שיעודכן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי (להלן – "סכום הקצבה המזערי"). לעניין סכום הקצבה המזערי יובאו בחשבון סכומי קצבה להם זכאי המבוטח מקופת גמל אחרת או ממעסיק (להלן – "קצבה ממקור אחר"), בכפוף לקבלת אישור על קבלת הקצבה ממקור אחר.
  - חישוב הסכום החד פעמי ייעשה על ידי הכפלת סכום הקצבה אותו מבקש המבוטח לקבל כסכום חד פעמי במקדם ההמרה לקצבה לפיו הומר החיסכון המצטבר של המבוטח לקצבה החודשית.
  - (7) היוון קצבה בהתאם לסעיף 6 לפרק 1 לפוליסה.
  - (8) משיכה בסכום חד פעמי של החיסכון המצטבר בפוליסה על ידי מבוטח שהגיע לגיל פרישת חובה וסך הכספים בכל חשבונותיו בפוליסה ובקופות גמל אחרות לקצבה שאינן קרן פנסיה ותיקה, אינו עולה על סכום הצבירה המזערי כהגדרתו בסעיף 23(ה) לחוק קופות גמל, ולא משולמת לו קצבה מקופת גמל לקצבה שאינה קרן ותיקה, ואם משולמת לו קצבה כאמור סך הקצבאות המשולמות לו מהפוליסה ומקופות גמל לקצבה אחרות בתוספת פנסיה תקציבית, עולה על סכום הקצבה המזערי.
- ג. היה החיסכון המצטבר ניתן למשיכה בדרך של קצבה חודשית, בהתאם להוראות הפוליסה ובכפוף להסדר התחיקתי, תשלם החברה את הקצבה החודשית הראשונה בהתאם להסדר התחיקתי, לאחר מכן תשלום הקצבה החודשית למבוטח מידי חודש בחודשו בתקופת תשלום הקצבה בהתאם לאמור בפרק 1.

#### 12. משיכת החיסכון המצטבר לפני תום תקופת החיסכון

- א. **משיכת החיסכון המצטבר לפני תום תקופת החיסכון כפופה להוראות הסדר התחיקתי, כפי שיהיו מעת לעת. משיכה שלא בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה או בהתאם להוראות סעיף 23 לחוק קופות גמל, תחשב משיכה שלא כדין ותחויב במס שינוכה במקור בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.**
- ב. בקשה למשיכת החיסכון המצטבר, תוגש למשרדי החברה בלבד, כמפורט בסעיף 23 (א) על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה.
- ג. הוגשה בקשה למשיכת החיסכון המצטבר, כאמור בפסקה (ב), תשלם החברה את החיסכון המצטבר בהתאם למועדים שיפורטו בתקנות שיוקנו מכ סעיף 23 לחוק קופות גמל או בתוך 30 ימים מהיום שבו הגיעו למשרדי החברה הבקשה האמורה וכל המסמכים הדרושים לתשלום החיסכון המצטבר, לפי המוקדם מבין שני מועדים אלה.
- ד. לאחר ששילמה החברה את מלוא החיסכון המצטבר תשוחרר החברה מהתחייבויותיה והפוליסה תבוטל.
- ה. במועד התשלום, תמסור החברה למבוטח פירוט חשבון, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

### 13. המוטב

- א. המוטב יהיה מי שנרשם בטופס ההצעה כמוטב או מי שנקבע בהודעה האחרונה בכתב לשינוי המוטב שנתקבלה בחברה ונרשמה על ידה בפוליסה בטרם אירע מקרה הביטוח, לפי המאוחר. לא נקבע מוטב כאמור, יהיו המוטבים – היורשים החוקיים של המבוטח.
- ב. המבוטח רשאי לקבוע יותר ממוטב אחד, ואת החלוקה בין המוטבים. קבע המבוטח מספר מוטבים ולא קבע את החלוקה ביניהם, יחולקו הסכומים ביניהם בחלוקה שווה.
- ג. המבוטח רשאי לשנות את המוטב על פי הפוליסה, בכל עת ובכפוף לאמור בפסקה (ו) להלן. השינוי יחייב את החברה רק לאחר שנמסרה לה הוראה בכתב על כך והיא רשמה על כך רישום מתאים בפוליסה. החברה תשלח למבוטח הודעה בכתב על רישום שינוי המוטבים בפוליסה.
- ד. נפטר המוטב לפני המבוטח, יהיו יורשיו החוקיים של המוטב למוטבים במקומו, למעט אם שינה המבוטח את המוטב בהתאם להוראות פסקה (ג) לעיל.
- ה. בשום מקרה לא יהיה המבוטח זכאי לקבוע מוטב בקביעה בלתי חוזרת.
- ו. 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 עצבון המבוטח, וכל מי שיבוא במקומו.

### 14. התשלום במקרה מות המבוטח לפני תום תקופת החיסכון

- א. במות המבוטח לפני תום תקופת החיסכון, תשלם החברה למוטב את החיסכון המצטבר בהתאם לאמור להלן בסעיף 18. למען הסר ספק,
- ב. נפטר המבוטח, על המעסיק ועל המוטב (ובהיעדר מוטב – על יורשיו החוקיים של המבוטח), להודיע לחברה בכתב על הפטירה, בתוך זמן סביר מהמועד בו נודע להם על כך. מתן הודעה מאת אחד מאלה משחרר את השני מחובתו.
- ג. על מנת שהחברה תתחיל בבירור התביעה יש למסור לה בנוסף להודעה על קרות מקרה הביטוח, כאמור בסעיף (ב) לעיל, גם תביעה בכתב לתשלום על-פי הפוליסה, אותה יש להגיש במשרדי החברה בלבד כמפורט בסעיף 21 (א) להלן על גבי הטפסים שיהיו מקובלים בחברה במועד הבקשה ;
- ד. עם קבלת ההודעה על קרות מקרה הביטוח תעביר החברה למוסר ההודעה את הטפסים לצורך מילוי התביעה ופירוט המידע והמסמכים הנדרשים לבירור התביעה. מידע וטפסים אלו ניתן למצוא גם באתר האינטרנט של החברה בכתובת [www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il) לטופס התביעה יש לצרף את כל המסמכים המבוקשים בו, לרבות העתק תעודה רשמית על פטירת המבוטח ונסיבות פטירתו.
- ה. על המעסיק או על המוטב, לפי העניין, 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.
- ו. תוך 30 ימים ממועד שהומצא לחברה כל המידע והמסמכים הדרושים לבירור חבותה, תשלם החברה למוטב את הסכום המגיע לו על פי הפוליסה.
- ז. במקרה של פיגור בתשלום התביעה יתווספו לסכום הביטוח הצמדה וריבית בהתאם להוראות סעיף 28 לחוק חוזה הביטוח.
- ח. שולמה התביעה בגין מקרה מוות – תשוחרר החברה מכל התחייבות הנובעת מהפוליסה או מאותו חלק של הפוליסה שבגינה שולמה התביעה.
- ט. במועד ביצוע תשלום כל סכום על פי סעיף זה תשלח החברה למבוטח או למוטב, לפי העניין, דיווח בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ולהנחיות הממונה, ככל שתהיינה קיימות, באשר לאופן חישוב הסכומים המשולמים.

### 15. אופן התשלום למוטב

- א. נפטר המבוטח לפני תום תקופת החיסכון, תשלם החברה למוטב את החיסכון המצטבר כפי שהוא נכון לאותו המועד בסכום חד פעמי ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

### 16. ניכויים מתשלומי החברה לפי הפוליסה

החברה תנכה מכל תשלום שעליה לשלם לפי פוליסה זו, ולפי איזה פרק מפרקיה, כל חוב המגיע לה בגין הפוליסה, לרבות הלוואה בהתאם לאמור להלן בסעיף 19, וכן כל מס או תשלום חובה אחר שיש לנכותו לפי הוראות כל דין, והתשלום יעשה בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיהיו מעת לעת.

## 17. תשלומים נוספים

א. 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.

## 18. העברת כספים מהפוליסה

א. המבוטח יהיה רשאי, להעביר את החיסכון המצטבר, כולו או חלקו, לקופת גמל אחרת, והכל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

ב. העברת החיסכון המצטבר, כולו או חלקו, תבוצע בהתאם למועדים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי.

ג. לאחר העברת הכספים תמסור החברה דיווח למבוטח אודות העברת הכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

ד. במקרה בו בחר המבוטח להעביר את מלוא החיסכון המצטבר מהפוליסה תשחרר החברה מהתחייבויותיה והפוליסה תבוטל.

ה. למען הסר ספק מובהר כי הוראות סעיף זה כפופות להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיחולו מעת לעת.

**כל עוד קיימת למבוטח יתרת הלוואה שלא נפרעה בפוליסה, לא יוכל המבוטח לבצע העברת כספים מהפוליסה לקופת גמל אחרת והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.**

## 19. הלוואות

א. כל עוד לא הסתיימה תקופת הביטוח רשאי המבוטח לבקש הלוואה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. בקשה להלוואה תוגש לחברה בכתב.

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. רשאית החברה לדרוש מהמבוטח, כתנאי למתן הלוואה, לקבוע במסגרת תמהיל ההשקעות שיקבע לפי הוראות סעיף 5, כי חלק מן החיסכון המצטבר השווה לפחות לסכום הלוואה ביום נתינתה כשהוא מוגדל בשיעור של 10% יושקע במסלול השקעה ברירת המחדל; עד לסילוקה המלא של הלוואה, יהיה שינוי תמהיל ההשקעות בחריגה מן הקביעה האמורה טעון הסכמת החברה. בכל מקרה של תשלום כלשהוא מהפוליסה או במקרה בו יש להתחיל לשלם קצבה לפי תנאי הפוליסה תנוכה יתרת הלוואה מהחיסכון המצטבר, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

## 20. 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.

ג. כל שינוי שיחול ברישום תאריך הלידה, יחייב את החברה רק אם השינוי נעשה על יסוד פסק דין או החלטה של רשות שיפוטית או מנהלית מוסמכת, או שרישום תאריך הלידה תוקן בתעודת הזהות בעקבות השינוי כאמור ועל פיו, ורק אם שינוי תאריך הלידה נעשה לפני מקרה הביטוח.

## 21. הודעות והצהרות

א. סוכן הביטוח הקבוע בפוליסה ייחשב כשלוח של החברה לענין קבלת הצעת הביטוח ולענין קבלת ההפקדה הראשונה, ולא ייחשב כשלוח של החברה במקרים הבאים: בקשות למשיכת כספים כאמור בסעיף 12, הפקדות חד פעמיות נוספות כאמור בסעיף 3(ב), שינוי מסלולי השקעה כאמור בסעיף 5(ד), תשלומים מהפוליסה בתום תקופת הביטוח כאמור בסעיף 11, וכן תביעה ע"י מוטב בשל פטירת המבוטח. בקשות אלה הנמסרות לחברה על ידי המעסיק, המבוטח, המוטב או כל אדם אחר צריכות להימסר בכתב אך ורק במשרדי החברה בת.ד. 927 ת"א, 6100802, והוראות פסקה (א) זו ייחשבו כהודעת החברה בדבר מען משלוח 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](http://www.menoramivt.co.il)**

ג. בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, בקשות ומסמכים שיש להגיש לחברה בכתב יוגשו באמצעות הטפסים המקובלים בחברה במועד הבקשה. את הטפסים ניתן לקבל במשרדי החברה, וכן באמצעות אתר האינטרנט של החברה בכתובת כמפורט בסעיף א לעיל. לחלופין ניתן למסור

מסמכים גם באופן דיגיטלי באמצעות חשבון אישי מקוון של המבוטח בחברה, או בדואר אלקטרוני, בהתאם לרשימת המסמכים, אופן הגשתם וכתובת הדואר האלקטרוני הייעודית, אשר יפורסמו באתר האינטרנט של החברה, והכל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

ד. על המבוטח או המוטב, לפי הענין, להודיע לחברה בכתב על כל שינוי של כתובתו.

ה. כל הודעה שתישלח בדואר ע"י החברה למעסיק 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. כל שינוי בתנאי הפוליסה בהתאם לבקשת המבוטח בהתאם לאמור בפוליסה זו ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ייכנס 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 לתתם.

ז. שינוי חקיקה המשפיע על זכויות המבוטח יחייב את המבטח בעדכון המבוטחים, כחלק מהדיווח הנשלח למבוטחים באופן שוטף, וזאת במועד הדיווח הראשון שלאחר השינוי, אלא אם קבע המפקח מועד מוקדם יותר לעדכון כאמור.

ח. החברה תשלח למבוטח, אחת לשנה קלנדרית, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלה, דיווח שנתי לגבי השנה שהסתיימה הכולל מידע בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי,

ט. לא יאוחר משלושה חודשים לפני תום תקופת החיסכון, תיידע החברה את המבוטח, בכתב, בדבר האפשרויות העומדות בפניו באשר לתשלום החיסכון המצטבר, בסכום חד פעמי, בדרך של קצבה, בדרך של העברת הכספים לתוכנית ההמשך לקצבה ומשיכתם כקצבה בהתאם לפרקי תוכניות הביטוח.

## 22. 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.

## 23. התיישנות

על הזכות לקבלת קצבה בהתאם לתנאי הפוליסה לא חלה התיישנות, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

**פרק 1 - תכנית קצבה  
מאושרת כקופת גמל לקצבה לשכיר ולעצמאי  
1. הגדרות**

על פרק זה יחולו ההגדרות שבתנאים הכלליים וההגדרות שלהלן, ובמקרה של סתירה בין ההגדרות כאמור - תגבר ההגדרה שבפרק זה.

**גיל המבוטח:**

**לעניין חישוב הקצבה החודשית למבוטח יחושב גיל המבוטח בחודשים שלמים** לפי ההפרש בין חודש לידתו של המבוטח לבין חודש חישוב הקצבה החודשית הראשונה, כולל חודש זה.

**בן/בת זוג :**

**מי שהמבוטח נקב בהודעה בכתב בהתאם לסעיף 2(ב) להלן כבן/בת זוג 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 בעת הגשת הבקשה לקבלת קצבה.

**ההפקדה :**

חלק ההפקדה לחיסכון כהגדרתה בתנאים הכלליים שהופקדה בתוכנית לקצבה;

**חיסכון מצטבר :**

חלק החיסכון המצטבר כהגדרתו בתנאים הכלליים;

**מסלול השקעה ברירת מחדל למקבלי קצבה:** מסלול בסיסי למקבלי קצבה כמפורט בנספח מסלולי ההשקעה

**מסלול מתמחה למקבלי קצבה:** כמפורט בנספח מסלולי ההשקעה.

**תנאים כלליים:**

התנאים הכלליים של הפוליסה לביטוח חיים TOP גולד אשר פרק זה מהווה חלק בלתי נפרד ממנה.

**2. תשלומים בתום תקופת הביטוח**

א. בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שיהיו מעת לעת, בתום תקופת החיסכון יהיה המבוטח רשאי למשוך את החיסכון המצטבר בהתאם להוראות סעיף 11 לפוליסה.

ב. הוראות בדבר משיכת החיסכון המצטבר כקצבה

1. על המבוטח להודיע לחברה בכתב, בתום תקופת הביטוח ולפחות 30 ימים לפני המועד בו הוא מבקש להתחיל לקבל את תשלומי הקצבה, על רצונו לקבל קצבה, האם ברצונו כי בתקופת קבלת הקצבה יושקעו הכספים במסלול השקעה מתמחה למקבלי קצבה, על מסלול הקצבה אותו בחר בהתאם לסעיף 4 להלן, האם רצונו בהיוון קצבה בהתאם לסעיף 6 להלן, ואת פרטי בן/בת הזוג, אם בחר במסלול קצבה הכולל תשלום לבן/בת הזוג לאחר פטירת המבוטח במהלך תקופת קבלת הקצבה, האם ברצונו לקבל סכום חד פעמי לצד הקצבה בהתאם לסעיף 11 לתנאים הכלליים, והאם רצונו למשוך את החיסכון המצטבר במרכיב הפיצויים בסכום חד פעמי. כל זאת בלבד שמועד תחילת תשלום הקצבה יהיה לא לפני הגיע המבוטח לגיל הפרישה המוקדמת.

ככול שהמבוטח לא בחר במסלול על פיו תשלום הקצבה, תשלם החברה למבוטח את הקצבה בהתאם למסלול שמפורט בסעיף 4(א)(2) להלן.

2. בדיווחים למבוטח, לאורך תקופת החיסכון תוצג הקצבה לפי המסלול המפורט בסעיף 4(א)(2) להלן.

הקצבה תשולם למבוטח מדי חודש בחודשו לכל חייו, בהתאם למסלול לתשלום הקצבה שבחר המבוטח לפי סעיף 4 להלן, להוראות הפוליסה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

3. החלה החברה לשלם קצבה חודשית למבוטח, לא יוכל המבוטח לחזור בו מבקשתו ולא תהיה לו זכות לבקש את החיסכון המצטבר, כולו או חלקו, בגינו ביקש לקבל קצבה, כסכום חד פעמי או כהיוון קצבה, וכן המבוטח לא יוכל לשנות את מסלול הקצבה שנבחר על ידו, או את השקעת הכספים שנקבעה כאמור להלן בסעיף קטן י'.

4. היה סכום הקצבה שחושב לפי הוראות פרק זה נמוך מ-5% משכר המינימום לחודש הקבוע לפי חוק שכר מינימום, תשלם החברה את החיסכון המצטבר בתוכנית הקצבה, בסכום חד-פעמי, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

5. **בתקופת קבלת הקצבה יושקעו הכספים במסלול ההשקעה ברירת מחדל למקבלי קצבה כהגדרתו לעיל בסעיף 1 לפרק זה, זולת אם בחר המבוטח בטרם החלה החברה לשלם לו קצבה במסלול מתמחה למקבלי קצבה.**

6. מתשלומי הקצבה שישולמו למבוטח, למוטב או לבן זוג, לפי הענין, תגבה החברה דמי ניהול בשיעור שנתי של 0.3%.
7. **החברה רשאית לדרוש מעת לעת, בתקופת תשלום הקצבה וכתנאי לתשלום הקצבה, הוכחה כי במי שזכאי לקבל קצבה עדין מתקיימים כל התנאים המזכים אותו בקצבה.** שולמו למוטב, לאחר מות המבוטח, מספר הקצבאות להן הוא זכאי לפי המסלול לתשלום הקצבה בו בחר המבוטח בהתאם לפירוט בסעיף 4 להלן, תשוחרר החברה מכל התחייבות הנובעת מהפוליסה.

### 3. חישוב הקצבה החודשית

- א. סכום הקצבה החודשית הראשונה יהיה הסכום המתקבל מחלוקת החיסכון המצטבר בתוכנית לקצבה במקדם קצבה המתאים למסלול הקצבה שבחר המבוטח, לגיל המבוטח בעת התחלת תשלום הקצבה, למינו ולשנת התחלת תשלום הקצבה, לפי הריבית התחשיבית השנתית בניכוי דמי ניהול בשיעור שנתי של 0.3%.
- ב. ככל שבחר המבוטח מסלול קצבה הכולל תשלום קצבה לבן/בת זוג, כמפורט בסעיף 4(ב) להלן, תחושב הקצבה החודשית הראשונה בהתאם להוראות פסקאות (א) ו- (ב) לעיל, וכן בהתאם לשיעור הקצבה שישולם לבן/בת הזוג לאחר פטירת המבוטח, ולפרטי בן/בת הזוג (מין, גיל ושנת לידה).

### 4. מסלולים לתשלום הקצבה

**מקדמי ההמרה לחישוב הקצבה החודשית במסלולי הקצבה המפורטים בסעיף זה מגלמים הבטחת תוחלת חיים.**

#### א. מקדמי קצבה הכוללים תקופת הבטחת תשלומים:

- א. **1. 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 מידי חודש בחודשו בהתאם להוראות הפוליסה, ליורשיו החוקיים, אלא אם קבע מוטבים לענין זה. מוטב, וזאת עד להשלמת תשלום 180 קצבאות חודשיות שייספרו החל מהתשלום הראשון למבוטח. מקדמי ההמרה לקצבה במסלול זה, מפורטים בנספח 1.
- א. **2. 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 מידי חודש בחודשו בהתאם להוראות הפוליסה, ליורשיו החוקיים, אלא אם קבע מוטבים לענין זה. מוטב, וזאת עד להשלמת תשלום 240 קצבאות חודשיות שייספרו החל מהתשלום הראשון למבוטח. מקדמי ההמרה לקצבה במסלול זה, מפורטים בנספח 2.
- א. **3. 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 מידי חודש בחודשו בהתאם להוראות הפוליסה, ליורשיו החוקיים, אלא אם קבע מוטבים לענין זה. מוטב, וזאת עד להשלמת תשלום 300 קצבאות חודשיות שייספרו החל מהתשלום הראשון למבוטח. מקדמי ההמרה לקצבה במסלול זה מפורטים בנספח 3.

#### ב. מסלול קצבה הכולל תשלום לבן/בת זוג:

קצבה שתשולם למבוטח לכל ימי חייו, ולאחר פטירתו – לבן/בת הזוג כהגדרתו בסעיף 1 לפרק זה לעיל, לכל ימי חייו, ככל שיותר אחריו בן/בת זוג; המבוטח יקבע בבקשתו את שיעור הקצבה שתשולם לבן/בת הזוג כאמור תהא בשיעור מתוך הקצבה שתשולם למבוטח של 100%, או 75%, או 60% או 30% מאותה קצבה.

מקדמי ההמרה לקצבה במסלול זה, מפורטים בנספח 4.

#### ג. מסלול הכולל תקופת הבטחת תשלום של 240 תשלומים, ולאחר מכן תשלום קצבה לבן/בת

**הזוג לכל ימי חייו, ככל שיותר אחריו בן/בת זוג:** הקצבה תשולם למבוטח לכל ימי חייו, ואם נפטר בטרם שולמו לו 240 קצבאות חודשיות, תוסיף הקצבה להשתלם לבן/בת הזוג, מידי חודש בחודשו, עד להשלמת תשלום 240 קצבאות חודשיות, שייספרו החל מהתשלום הראשון למבוטח. בתום תשלום 240 קצבאות, כאמור תשולם לבן/בת הזוג קצבה חודשית לכל ימי חייו, אשר שיעורה יהיה, 100%, 75%, 60% או 30% מתוך הקצבה שתשולם למבוטח, בהתאם לבחירת המבוטח בהצעת הביטוח.

בחר המבוטח במסלול קצבה זה ונפטר לפני ששולמו לו 240 קצבאות, ובמועד פטירתו לא היה בן/בת הזוג בחיים, או שבן/בת הזוג החל לקבל תשלום קצבאות, אך נפטר גם הוא לפני ששולמו על ידי החברה 240 קצבאות כאמור, תוסיף הקצבה החודשית להשתלם מידי חודש בחודשו ליוורשים החוקיים של בן/בת הזוג, וזאת עד להשלמת תשלום של 240 קצבאות, שייספרו החל מהתשלום הראשון למבוטח.  
מקדמי ההמרה לקצבה במסלול זה, מפורטים בנספח 5

#### ד. מסלול קצבה אחר

1. ביקש המבוטח לקבל קצבה בתנאים שונים מאלה המפורטים לעיל בסעיפים א-ג, בהתאם לאפשרויות שתהיינה בחברה באותה עת, לעניין תקופת הבטחת תשלום ו/או לענין שיעור התשלום לבן/בת הזוג, תיקבע החברה את הקצבה החודשית שתחושב על בסיס ההנחות לפיהן חושבו מקדמי הקצבה החודשית, הנוהגים בחברה במועד תחילת קבלת הקצבה ומפורטים בטבלאות העדכניות המפורסמות באתר האינטרנט של החברה, כשהם מותאמים למסלול הקצבה האחר שביקש המבוטח, ובהתאם למינו, לגילו ולמועד תחילת קבלת הקצבה של המבוטח, ובמקרה שנבחר מסלול תשלום לבן/בת זוג, תחושב הקצבה גם לפי מינו, גילו ושנת לידתו של בן/בת הזוג, להפרש הגילאים בין בני הזוג, ולשיעור הקצבה שנקבע לבן/בת הזוג, והכל בהתאם לנתוני המבוטח ולנתוני בן/בת הזוג במועד הגשת הבקשה לתשלום הקצבה.

2. בכל מקרה בו לא מפורטות בטבלאות מקדמי הקצבה שבנספחים 1-4 מקדמי קצבה המתאימים לנתוני המבוטח, ו/או לנתוני בן/בת הזוג, מקדמי ההמרה לקצבה יחושבו על בסיס ההנחות לפיהן חושבו מקדמי ההמרה לקצבה המפורטים בטבלאות שבנספחים 1-4 ויוותאמו למינו, לגילו ולשנת התחלת תשלום הקצבה למבוטח, ובמקרה שנבחר מסלול הכולל תשלום לבן/בת זוג, יותאמו 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 לעיל, לנתוני המבוטח ולנתוני בן/בת הזוג.

#### 5. עדכון הקצבה

א. עדכון סכום הקצבה החודשי ייעשה באופן הבא:  
בתקופת תשלום הקצבה תעודכן הקצבה מדי חודש לפי תשואת מסלול ההשקעה, בהתאם לאמור בסעיף 2(ב1) לעיל, בניכוי דמי ניהול כאמור בסעיף 2(ב6) לעיל ובניכוי הריבית התחשיבית כאמור בסעיף 3(א) לעיל, בהתאם לפירוט להלן:

$t$  - מספר תשלום הקצבה החודשית הצמודה למדד ההשקעות, כאשר  $t = 1, 2, 3, \dots$

$i_{nominal}^t$  - התשואה הנומינלית ברוטו שהושגה בחודש  $t$ .

$r$  - ריבית תחשיבית שנתית.

$d$  - דמי ניהול שנתיים.

$\hat{d}$  - דמי ניהול שנתיים במועד התשלום.

$K_t$  - סכום הקצבה החודשית בחודש  $t$ .

אחוז דמי ניהול חודשי שנלקחו בחשבון במקדם:

$$f = (1 + d)^{1/12} - 1$$

אחוז דמי ניהול חודשי במועד התשלום:

$$\hat{f} = (1 + \hat{d})^{1/12} - 1$$

תשואה תחשיבית ברוטו חודשי:

$$\hat{r} = (1 + r)^{1/12} - 1$$

הקצבה בתשלום ה-  $t$  שווה:

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

## 6. היות קצבה

- א. מבוטח המבקש להתחיל לקבל קצבה, יהיה רשאי להוון עד 25% מהקצבה החודשית שלו (בסעיף זה: "שיעור ההיוון") לתקופה של עד חמש שנים (בסעיף זה: "תקופת ההיוון"), ובלבד שסכום הקצבה לו יהיה זכאי לאחר ההיוון לא יפחת מ-5% משכר המינימום לחודש, כמשמעותו בחוק שכר מינימום.
- ב. הבקשה להיוון תוגש במועד הגשת הבקשה לקבלת הקצבה, 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 להוראות ההסדר התחיקתי.
- ד. במשך תקופת ההיוון יקבל המבוטח את הקצבה שהיתה 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 3.69% נטו

| שיעור קצבה מהוונת | 1     | 2     | 3     | 4      | 5      |
|-------------------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 5%                | 59.0  | 115.9 | 170.8 | 223.8  | 274.8  |
| 10%               | 118.0 | 231.9 | 341.6 | 447.5  | 549.6  |
| 15%               | 177.0 | 347.8 | 512.5 | 671.3  | 824.4  |
| 20%               | 236.1 | 463.7 | 683.3 | 895.0  | 1099.3 |
| 25%               | 295.1 | 579.7 | 854.1 | 1118.8 | 1374.1 |

## 7. משיכת החסכון המצטבר בתשלום חד פעמי

מבוטח שהגיע לתום תקופת החיסכון ורשאי לקבל את החיסכון המצטבר, כולו או חלקו, בתשלום חד פעמי כאמור בסעיף 11 לתנאים הכלליים (להלן: "חסכון מצטבר הוני"), ובחר לקבל אותו כתשלום חד פעמי, ולא כקצבה, יוכל למשוך את חלק החיסכון המצטבר ההוני באופן הבא:

קבלת החסכון המצטבר ההוני בסכום חד פעמי. ככל שהבקשה ניתנת לביצוע בהתאם לתנאי הפוליסה ולהוראות ההסדר התחיקתי, תשלם החברה את החסכון המצטבר ההוני בתוך 7 ימים מתום תקופת הביטוח בפוליסה או מהיום בו הגיעו למשרדי החברה הבקשה האמורה וכל המסמכים הדרושים, לפי המאוחר.

## **נספח מסלולי השקעה**

### **(1) הוראות כלליות ומיוחדות**

- 1.1 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.
- 1.2 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 הייתה 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.
- 1.3 ביצוע השקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול יבוצעו בהתאם לאמור בפרק התנאים הכלליים.

### **(2) מודל השקעות תלוי גיל (מסלולי השקעה ברירת מחדל)**

#### **2.2 הגדרות:**

**בנוסף להגדרות הקבועות בתנאים הכלליים של הפוליסה, בסעיף 2 זה יהיה להגדרות הבאות המשמעות המפורטת בצידן.**

**גיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר:**

למבוטח אשר החיסכון המצטבר שלו מושקע במסלול המפורט להלן בסעיף 2.3.2 – בהגיע המבוטח לגיל חמישים.

למבוטח אשר החיסכון המצטבר שלו מושקע במסלול המפורט להלן בסעיף 2.3.3 – בהגיע המבוטח לגיל שישים.

**על אף האמור בהגדרת "גיל המבוטח" בסעיף 1 לתנאים הכלליים של הפוליסה, חישוב גיל המבוטח לענין מודל ההשקעות תלוי גיל, יהיה לפי ההפרש בין תאריך לידתו של המבוטח לבין המועד בו מבוצע חישוב גילו של המבוטח, כשהוא מחושב בשנים שלמות. מסלול השקעה תלוי גיל : אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים בסעיף 2.3 להלן.**

#### **2.3 פירוט מסלולי ההשקעה הנכללים במודל ההשקעות תלוי גיל**

##### **2.3.1 מנורה ביטוח לבני 50 ומטה**

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

##### **2.3.2 מנורה ביטוח לבני 50 עד 60**

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

##### **2.3.3 מנורה ביטוח לבני 60 ומעלה**

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

#### **2.4 הוראות כלליות לענין מודל השקעות תלוי גיל**

2.4.1 מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת הצטרפות לקופת הגמל, ומבוטח יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לפוליסה, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.

2.4.2 מבוטח החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּיך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר ביום העסקים הראשון בחודש העוקב שלאחר החודש הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור.

2.4.3 מבוטח רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.

### **3) מסלולי השקעה מתמחים**

#### **מנורה ביטוח מניות**

נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

#### **מנורה ביטוח מניות סחיר**

נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

#### **מנורה ביטוח אג"ח ממשלות**

נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

#### **מנורה ביטוח אשראי ואג"ח**

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

#### **מנורה ביטוח כספי (שקלי)**

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות נקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

#### **מנורה ביטוח אג"ח ממשלתי סחיר**

נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח ממשלתי בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם, השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

### מנורה ביטוח הלכה

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

### מנורה ביטוח משולב סחיר

נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

### מנורה ביטוח עוקב מדדים גמיש

נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;

ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

(1) מזומנים;

(2) מק"מ;

(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;

(4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;

(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד

שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;

(6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק

בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

### מנורה ביטוח עוקב מדדים גמיש

נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;

ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

(1) מזומנים;

(2) מק"מ;

(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;

(4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;

(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד

שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;

6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.  
המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

#### **מנורה ביטוח עוקב מדדי מניות**

נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים.  
שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.  
יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:  
א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;  
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

- (1) מזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
- (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;
- (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
- (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.  
המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

#### **מנורה ביטוח עוקב מדדי אג"ח**

נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים.  
שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.  
יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:  
א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;  
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

- (1) במזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדת;
- (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;
- (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
- (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.  
המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

#### **מנורה ביטוח עוקב מדד S&P500**

נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:  
א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;  
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

(1) מזומנים;

(2) מק"מ;

(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם,

(4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;

(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד

שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;

(6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות

ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

#### **מנורה ביטוח קיימות**

נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים, בכפוף לכך שעיקר מטרתם לקדם את הגשתם של יעדי העל לפיתוח בר קיימא שפסגת האסיפה הכללית של האו"ם קבעה, ובכפוף להוראות הדין. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

#### **4) מסלולי השקעה למקבלי קצבאות** **4.1 מנורה ביטוח בסיסי למקבלי קצבה**

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.