



הודעה חשובה לעמיתים

הרינו מתכבדים להודיעכם כי ביום 14 ביוני 2021, נחתם הסכם מיזוג בין הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ ("הלמן-אלדובי") לבין הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ ("הפניקס") ולפיו ביום 30 בספטמבר 2021, מוזגו החברות והועברה ניהולן של כלל קופות הגמל, קרנות ההשתלמות, קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי, קופות לפיצויים, קופות גמל מרכזיות לקצבה, קופות חסכון לכל ילד, קופות גמל להשקעה וקרנות הפנסיה הותיקות ניהול הלמן-אלדובי (כולן ביחד: "הקופות") לניהול הפניקס כחברה הקולטת.

להלן רשימת הקופות שניהולן הועבר לניהול הפניקס **מיום 30 בספטמבר 2021**:

1. הלמן-אלדובי גמל (מס' 410); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
2. הלמן-אלדובי השתלמות (מס' 411); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
3. הלמן-אלדובי קופת גמל להשקעה (מס' 7973); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
4. הלמן-אלדובי חסכון לכל ילד (מס' 11351); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
5. הלמן-אלדובי קופה מרכזית לפיצויים (מס' 682); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
6. הלמן אלדובי תגמולים בניהול אישי (מס' 1488); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
7. הלמן אלדובי השתלמות בניהול אישי (מס' 1489); הועברה באמצעות מיזוג כמפורט להלן.
8. אי.בי.אי גמל בניהול אישי (2098); שם הקופה לאחר המיזוג - הפניקס תגמולים בניהול אישי – לשעבר אי.בי.אי.
9. אי.בי.אי השתלמות בניהול אישי (2100); שם הקופה לאחר המיזוג - הפניקס השתלמות בניהול אישי – לשעבר אי.בי.אי.
10. קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל - פיתוח ונכסים בע"מ (מס' 12595);
11. קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת ניהול המערכת בע"מ (מס' 13206);
12. קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ (מ"ה 13318);
13. הלמן אלדובי קופה לתשלום דמי מחלה (מס' 1008); שם הקופה לאחר המיזוג - הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה.
14. הלמן אלדובי קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית (מס' 9483); שם הקופה לאחר המיזוג - הפניקס קופה מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית.
15. קרן גמלאות של עורכי דין בישראל (מס' 389);
16. מגן קרן פנסיה ותיקה (מס' 325);

הקופות והמסלולים המפורטים בהמשך, מוזגו לקופות הגמל (הרלוונטיות) של הפניקס, באמצעות מיזוג מסלולי השקעות והכל כמפורט בהמשך.

פרטי החברה הקולטת:

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ח.פ. 513026484 (שמה של החברה ערב ההעברה והמיזוג היה הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ).

אתר האינטרנט: www.fix.co.il

באמצעות הוואטסאפ לטלפון: 0549893455

טלפון למוקד גמל והשתלמות: *3455

כתובת דוא"ל לפניות גמל והשתלמות: Gemel-Service@xnes.co.il

- זכויות העמיתים בקופות לא נפגעו כתוצאה מעצם העברת הקופות והמיזוג.
 - כל עמית זכאי להעביר את כספו בקופות הגמל המפורטות לעיל, לכל קופת גמל אחרת שיבחר ו/או לכל מסלול השקעה אחר כפי שיבחר, בכפוף וככל שהדבר ניתן על פי הוראות הדין.
 - מדיניות ההשקעה כאמור יכולה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעת הפניקס פנסיה וגמל בע"מ.
 - לאחר ביצוע העברת הניהול ובהתאם להוראות הדין תוכל הפניקס לשנות את תקנון קופות הגמל ואת זכויות העמיתים.
 - במסגרת העברת הניהול כאמור הועברו גם מאגרי המידע אודות קופות הגמל עם פרטי העמיתים, מהלמן-אלדובי להפניקס.
 - לנוחיותכם, בסוף המסמך מופיע תרשים "עץ", המציג את המבנה של קופות הגמל הממזגות לפי המיזוג, על כל מסלוליהן.

ביום 30 בספטמבר 2021 קופת גמל לחיסכון הלמן-אלדובי מ.ה. (מס' 410) מוזגה לתוך קופת גמל לחיסכון אקסלנס גמל (מ.ה. 102), באמצעות מיזוג טכני ומיזוגי מסלולי ההשקעות כדלקמן:					
שם הקופה לאחר המיזוג: הפניקס גמל					
המסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	מדיניות השקעה הצפויה במסלול המתמזג	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט
הלמן-אלדובי גמל מסלול לבני 50 ומטה (מס' 9877)*	"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."	חשיפה מנייתית 48% אג"ח ממשלתי 12% אג"ח קונצרני 29% נדל"ן 1% מזומן 3% אחר 3% קרנות השקעה 4%	שם המסלול: אקסלנס גמל לבני 50 ומטה (מס' 9916)	"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."	מניות 48% אג"ח ממשלתי 12% אג"ח קונצרני 29% נדל"ן 2% קרנות השקעה 3% אחר 3% מזומנים 3%
הלמן-אלדובי גמל ישראל (מ.ה. 257)**	"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בישראל לרבות מניות, אגח סחיר ולא סחיר, חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע ובכפוף להוראות הדין, ושיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בישראל לרבות מניות, אגח סחיר, חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע ובכפוף להוראות הדין, ושיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	שם המסלול: אקסלנס גמל לבני 50 ומטה (מס' 9916)	"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."	מניות 48% אג"ח ממשלתי 12% אג"ח קונצרני 29% נדל"ן 2% קרנות השקעה 3% אחר 3% מזומנים 3%
הלמן-אלדובי גמל כלי (לשעבר קופת פקדי מרכנתיל דיסקונט) (מ.ה. 259)*	"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסווגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	חשיפה מנייתית 40% אג"ח ממשלתי 20% אג"ח קונצרני 29% נדל"ן 5% מזומן 1% אחר 5%	שם המסלול: אקסלנס גמל לבני 50 ומטה (מס' 9916)	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."	מניות 48% אג"ח ממשלתי 12% אג"ח קונצרני 29% נדל"ן 2% קרנות השקעה 3% אחר 3% מזומנים 3%
הלמן-אלדובי גמל מסלול לבני 60 עד (מס' 9878)	"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."	חשיפה מנייתית 40% אג"ח ממשלתי 20% אג"ח קונצרני 29% מזומן 5% נדל"ן 1% אחר 5%	שם המסלול: אקסלנס גמל מסלול לבני 50 עד 60 (מס' 9529)	"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."	מניות 40% אג"ח ממשלתי 22% אג"ח קונצרני 33% נדל"ן 1% אחר 1% מזומנים 3%
הלמן-אלדובי לבני 60 ומעלה (מס' 9879)*	"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."	חשיפה מנייתית 22% אג"ח ממשלתי 30% אג"ח קונצרני 40% מזומן 3% אחר 4% נדל"ן 1%	שם המסלול: אקסלנס גמל לבני 60 ומעלה (מס' 401)	"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."	מניות 22% אג"ח ממשלתי 26% אג"ח קונצרני 41% נדל"ן 2% קרנות השקעה 3% אחר 3% מזומנים 3%
הלמן-אלדובי גמל פאסיבי משולב עד 25% מניות (מס' 2263)*	"נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. חשיפה למדדי מניות לא תעלה תהיה 25% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע בצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. חשיפה למדדי מניות לא תעלה על 25% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע בצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	שם המסלול: אקסלנס גמל פאסיבי לבני 60 ומעלה (מס' 8624)	"נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 13-9-2013 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול."	מניות 28% אג"ח ממשלתי 26% אג"ח קונצרני 43% אחר 0% מזומנים 3%

מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	המסלול הקולט	מדיניות השקעה הצפויה במסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	המסלול המתמזג
<p>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, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% מנכסי המסלול ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."</p>	<p>שם המסלול: אקסלנס גמל מסלול מניות (מס' 961)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל מסלול מניות</p>	<p>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, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>"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, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."</p>	<p>הלמן-אלדובי גמל מניות (מס' 724)</p>
<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. על אף האמור, מובהר כי נכסי המסלול עשויים להיות חשופים למניות או נגזרים למניות לדוגמא במקרה של מניות המתקבלות אגב מימוש שעבוד של מניות שהיו בטוחה למחזיקי אגרות החוב, מניות שמתקבלות אגב הסדר חוב, עסקת החלף וכד'. במקרים אלו החברה תפעל למימוש המניות באופן המטיב עם העמיתים. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. על אף האמור, מובהר כי נכסי המסלול עשויים להיות חשופים למניות או נגזרים למניות לדוגמא במקרה של מניות המתקבלות אגב מימוש שעבוד של מניות שהיו בטוחה למחזיקי אגרות החוב, מניות שמתקבלות אגב הסדר חוב, עסקת החלף וכד'. במקרים אלו החברה תפעל למימוש המניות באופן המטיב עם העמיתים. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."</p>	<p>שם המסלול: אקסלנס גמל אג"ח ללא מניות (מס' 385)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל אג"ח ללא מניות</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."</p>	<p>הלמן-אלדובי גמל אג"ח ללא מניות (מס' 1198)</p>

מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה צפויה במסלול המתמזג	ההשקעה במסלול	מדיניות התקנונית המתמזג
<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ועל 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 15% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 15% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתו של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ועל 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 15% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 15% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתו של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."</p>	<p>שם המסלול: אקסלנס השתלמות אג"ח עד 15% מניות (מספר 1100)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות אג"ח עד 15% מניות</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ועל 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתו של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ועל 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתו של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."</p>	<p>הלמן-אלדובי השתלמות מסלול אג"ח עד 10% מניות (מספר 1203)</p>
<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ועל 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 25% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתו של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ועל 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 25% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתו של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."</p>	<p>שם המסלול: אקסלנס השתלמות אג"ח עד 25% מניות (מספר 1190)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות אג"ח עד 25% מניות</p>	<p>נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. חשיפה למדדי מניות לא תעלה על 25% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במדדי מניות, לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקעו במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	<p>"נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. חשיפה למדדי מניות תהיה 25% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במדדי מניות, לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקעו במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."</p>	<p>הלמן-אלדובי השתלמות פאסיבי משולב עד 25% מניות (מספר 2271)**</p>

המסלול המתמזג	מדיניות התקנונית המתמזג	ההשקעה במסלול	מדיניות השקעה הצפויה במסלול המתמזג	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט
הלמן-אלדובי השתלמות מחקה מדד S&P 500 (מספר 2265)	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	שם המסלול: אקסלנס השתלמות מחקה מדד S&P 500 (מספר 13264) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות מחקה מדד S&P 500	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."
הלמן-אלדובי השתלמות פאסיבי - מדדי מניות חו"ל (מספר 1544)**	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תהיה חשופה למדדים שונים, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות."	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד TIA 25. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות מחקה מדד S&P 500	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."
הלמן-אלדובי השתלמות שריעה (מס' 2048)	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות שריעה (מס' 2048)	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד
אקסלנס השתלמות פאסיבי-מדדי מג'י עד 25% במדדי מניות (מס' 8628)	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות מג'י עד 25% מניות (מס' 1190)	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות שלא יעלה על 25% (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר לוחזר גופים מוסדיים 2013-9-13) שיענינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

נבקש להדגיש כי נוסח סעיף מוטבים בחשבון עמית נפטר בתקנון קרן ההשתלמות הפניקס השתלמות (מס' 399) הינו כדלקמן (בשונה מהנוסח שבתקנון הלמן אלדובי השתלמות):

44. במות עמית תחולנה ההוראות שלהלן ביחס לכספי ההשתלמות שנצברו לזכות העמית בקרן והם ישולמו כדלקמן:

- 44.1 בהתאם להוראות מוטבים - במות עמית ישולמו כספי ההשתלמות שהצטברו לזכותו מהפקדותיו ומהפקדות המעביד, כולל רווחים, למוטבים כפי שנקבעו בהוראות בכתב שנתן העמית לחברה המנהלת, ואשר ציין איש או אנשים, או גוף אחר כלשהו, אשר יקבלו לאחר פטירתו את הסכום שנצבר לזכותו בחשבון בקרן, כולו או מקצתו (להלן: "הוראת מינוי מוטבים") והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
- 44.2 נקבע כמוטב בן זוגו של העמית ללא נקיבת שמו, יזכה מי שהיה בן זוגו בעת הפטירה.
- 44.3 נקבעו מוטבים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים ביניהם באופן שווה.
- 44.4 בהתאם למינוי מוטבים בצוואה – עמית שהוראת המוטבים שלו ניתנה באמצעות צוואה הכוללת התייחסות לכספים בקרן ותאריך הצוואה כאמור לעיל מאוחר לתאריך הוראת מינוי המוטבים לקרן, והדבר הובא לידיעת החברה המנהלת טרם ביצוע הוראת מינוי המוטבים, תשלם החברה המנהלת למוטבים בהתאם לאמור בצוואה זו, לאחר שימציאו לחברה המנהלת צו קיום הצוואה או העתק מאושר ממנו שניתן על ידי בית משפט או בית דין מוסמך בישראל.

- 44.5 באין מינוי מוטבים על ידי העמית, ישולמו הכספים ליורשי העמית בהתאם לצו ירושה או צו קיום צוואה, בחלקים הזהים לחלקיהם בעזבון ויראו את היורשים כאמור לעיל, כאילו נתמנו כמוטבים על ידי העמית. אין בהוראה זו משום הכללת הסכומים העומדים לזכותו של הנפטר בחשבונות בקרן כעזבונו.
- 44.6 מת מוטב לפני מות העמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר יחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מינוי מוטבים לטובת המוטב שנפטר והחברה המנהלת תשלם את הסכומים העומדים לזכותו של המוטב שנפטר למוטבים הנותרים בהתאם לחלקם היחסי.
- 39.5 באין מוטבים נוספים – תשלם החברה המנהלת את הסכומים שנצברו לזכות העמית בהתאם לאמור בסעיף 39.5 לעיל.
- 44.7 מת מוטב לאחר מות העמית ולפני שהועברו הכספים לזכותו, יועברו הכספים ליורשי המוטב, בהתאם לצו ירושה או צו קיום צוואה, לפי העניין, בכפוף להסדר התחוקתי ולאחר שימצאו יורשי המוטב הוכחות לזכאותם להנחת דעת החברה המנהלת.
- 44.8 אם לפי שיקול דעתה הגמור והמוחלט של החברה המנהלת לא ניתן יהיה לבצע הוראת מוטבים שנתן העמית, או אם לפי שיקול דעתה הגמור והמוחלט של החברה המנהלת ביצוע הוראות המוטבים כרוך בקשיים לחברה המנהלת, תשלם החברה המנהלת את הסכומים שנצברו לזכות העמית בהתאם לאמור בסעיף 39.5 לעיל.
- 44.9 התשלום יבוצע על פי בקשת המוטבים או היורשים כנדרש על ידי הקרן והמצאת המסמכים הרלוונטיים לעניין.

ביום 30 בספטמבר 2021, קופת גמל להשקעה הלמן-אלדובי קופת גמל להשקעה (מס' 7972) מוזגה לתוך קופת גמל להשקעה אקסלנס גמל להשקעה (מס' 7904), באמצעות מיזוגים טכניים ומיזוגי מסלולי ההשקעות כדלקמן: שם הקופה לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה					
המסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול המתמזג	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט
הלמן-אלדובי גמל להשקעה כללי (מס' 7973)	"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	חשיפה מנייתית 40% אג"ח ממשלתי 21% אג"ח קונצרני 36% מזומן 4% אחר 0%	שם המסלול: אקסלנס גמל להשקעה כללי (מס' 7908) שם המסלול אחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה	"נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	מניות 40% אג"ח ממשלתי 21% אג"ח קונצרני 36% נדל"ן 0% אחר 0% מזומנים 3%
הלמן-אלדובי להשקעה פאסיבי - מדדי אג"ח עד 10% במדדי מניות (מס' 7977)*	"נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 10%, ובכפוף להוראות הדין, ושיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 10%, ובכפוף להוראות הדין, ושיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	שם המסלול: אקסלנס גמל להשקעה אג"ח עד 15% מניות (מס' 7906) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה אג"ח עד 15% מניות.	"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלת אחרות. חשיפה לנכסי מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-15% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-15% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 15% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלת אחרות. חשיפה לנכסי מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-15% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-15% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 15% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."
הלמן-אלדובי להשקעה פאסיבי - מדדי מניות (מס' 7976)	"נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 10%, ובכפוף להוראות הדין, ושיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 10%, ובכפוף להוראות הדין, ושיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	שם המסלול: אקסלנס גמל להשקעה מניות פאסיבי (מס' 7907) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה מניות פאסיבי	"נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 (ו) לפרק 4 בחלק 2 בשער 5 לקודקס הרגולציה של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון שעניינו כללי השקעה] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-15% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יפחת מ-15% [ובכל אופן החשיפה לא תעלה על 15% מנכסי המסלול]. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין."
הלמן-אלדובי להשקעה פאסיבי - כללי (מס' 7974)*	"נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."	מניות 40% אג"ח ממשלתי 21% אג"ח קונצרני 35.0% אחר 0% מזומנים 4% (*) סה"כ 100% חשיפה למט"ח 21%	שם המסלול: אקסלנס גמל להשקעה כללי פאסיבי (מס' 7909) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה כללי פאסיבי	"נכסי המסלול חשופים לנכסים הבאים שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיים, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור יעלה על 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור	מניות 40% אג"ח ממשלתי 21% אג"ח קונצרני 36% אחר 0% מזומנים 3%

	תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."				
נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	"נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים."	שם המסלול: אקסלנס גמל להשקעה מחקה מדד S&P 500 (מס' 13250) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה מחקה מדד S&P 500	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500. החשיפה תהיה בשיעור של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו על נכסי המסלול למעט שיעור הנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	" נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים. "	הלמן-אלדובי להשקעה מחקה מדד S&P 500 (מס' 11411)
ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה שריעה (מס' 8004)	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	הלמן-אלדובי גמל להשקעה שריעה (מס' 8004)
ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה מניות (מס' 7975)	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	הלמן-אלדובי גמל להשקעה מניות (מס' 7975)

<p>ביום 30 בספטמבר 2021, הלמן-אלדובי חיסכון לילד (מס' 11351) מוזגה לתוך אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (מס' 11309), באמצעות מיזוג טכני ומיזוגי מסלולי ההשקעות כדלקמן: שם הקופה לאחר המיזוג: הפניקס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד</p>					
המסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול המתמזג	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט
<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- המעדיפים סיכון מועט (מס' 11354)</p> <p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון המועטה שנקבעה למסלול. מסלול זה יהווה מסלול השקעה ברירת המחדל, כהגדרתו בתקנון קופת הגמל, במקרה שבו הורה לא בחר מסלול השקעה אחר במקומו."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- המעדיפים סיכון מועט (מס' 11354)</p> <p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- המעדיפים סיכון מועט (מס' 11310)</p> <p>שם המסלול: אקסלנס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון מועט (מס' 11310)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון מועט (מס' 11310)</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- המעדיפים סיכון מוגבר (מס' 11356)</p> <p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון המוגברת שנקבעה למסלול."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- המעדיפים סיכון מוגבר (מס' 11356)</p> <p>"נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6(ו)] לפרק 4 בחלק 2 בשער 5 לקודקס הרגולציה של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (השקעה) יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במדדי מניות שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13] שנקבעה על ידי ועדת ההשקעות. בהשקעה במדדי מניות במסלול זה, מטרת החברה הינה להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לביצועי מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעה, ואין באמור בתקנון זה כדי להוות התחייבות לפיה ההשקעות באיזה מהמדדים הכלולים במסלול השקעה זה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- המעדיפים סיכון מוגבר (מס' 11311)</p> <p>שם המסלול: אקסלנס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר (מס' 11311)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר</p>
<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11355)</p> <p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון הבינונית שנקבעה למסלול."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11355)</p> <p>"נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון של המסלול."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11312)</p> <p>שם המסלול: אקסלנס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11312)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון בינוני</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11355)</p> <p>מניות 41% אג"ח ממשלתי 21% אג"ח קונצרני 35% נדל"ן 0% אחר 0% מזומנים 3%</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11312)</p> <p>"נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון של המסלול."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11312)</p> <p>שם המסלול: אקסלנס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מס' 11312)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס חיסכון לילד – חוסכים המעדיפים סיכון בינוני</p>

מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	המסלול המתמזג
<p>"מניות 41% אג"ח ממשלתי 25% אג"ח קונצרני 35% נדל"ן 0% אחר 0% מזומנים 3%"</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית."</p>	<p>שם המסלול: אקסלנס חיסכון לילד – הלכה (מס' 11335)</p> <p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס חיסכון לילד – הלכה</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית."</p>	<p>"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית."</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד-הלכה (מס' 11353)</p>
<p>ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד</p>	<p>ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד</p>	<p>שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס חיסכון לילד שריעה (מס' 11352)</p>	<p>ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד</p>	<p>ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד</p>	<p>הלמן-אלדובי חיסכון לילד שריעה (מס' 11352)</p>

ביום 30 בספטמבר 2021, קופת גמל מרכזית לפיצויים הלמן-אלדובי מרכזית לפיצויים (מס' 682) מוזגה לתוך קופת גמל מרכזית לפיצויים אקסלנס מרכזית לפיצויים (מס' 801), באמצעות מיזוג טכני ומיזוגי מסלולי ההשקעות כדלקמן: שם הקופה לאחר המיזוג: הפניקס מרכזית לפיצויים					
המסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול המתמזג	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול המתמזג	המסלול הקולט	מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול הקולט	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט
הלמן-אלדובי מרכזית לפיצויים כללי (מס' 262)	"הקופה תשקיע את כספי העמיתים המופקדים אצלה בהתאם למדיניות ההשקעות שקבעו הדירקטוריון וועדת השקעות של הדירקטוריון, והכל בכפוף לכללי ומגבלות ההשקעה כמפורט בהסדר התחיקתי."	"חשיפה מנייתית 36% אג"ח ממשלתי 22% אג"ח קונצרני 31% מזומן 3% נדל"ן 2% אחר 6%"	שם המסלול: אקסלנס מרכזית לפיצויים כללי (מס' 242) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס מרכזית לפיצויים כללי	"נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו/או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובח"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות."	"מניות 37% אג"ח ממשלתי 20% אג"ח קונצרני 37% נדל"ן 0% אחר 2% מזומנים 4%"
הלמן-אלדובי מרכזית לפיצויים מסלול אג"ח (מס' 1233)**	שיעור ההשקעה באגרות חוב לא יפחת מ-50% מסך נכסי המסלול. יתרת הנכסים תושקע עפ"י שק"ד החברה ובכפוף להסדר התחיקתי, ובלבד שנכסי המסלול לא יהיו חשופים למניות.	במסלול זה יושקעו לפחות 50% מכספי המסלול באג"ח, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו.	שם המסלול: אקסלנס מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח (מס' 8766) שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח	במסלול זה יושקעו לא פחות מ-90% מנכסי המסלול במדדי אגרות חוב, פקדונות ומזומנים, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במדדי אגרות חוב, ככל שישנה, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6(ו) לפרק 4 בחלק 2 בשער 5 לקודקס הרגולציה של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון שעניינו כללי השקעה] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקעו במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6(ו) לפרק 4 בחלק 2 בשער 5 לקודקס הרגולציה של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון שעניינו כללי השקעה] בכפוף להוראות של ועדת ההשקעות.
הלמן-אלדובי מרכזית לפיצויים רב מסלולית (מס' 682)	ללא שינוי – מיזוג טכני	ללא שינוי – מיזוג טכני	שם המסלול לאחר המיזוג: הפניקס מרכזית לפיצויים רב מסלולית (מס' 682)	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד	ללא שינוי – מיזוג טכני בלבד

****/ * מיזוג של מסלולים שאינם מתמחים באותו אפיק השקעה נעשו מהנימוקים שלהלן:**

נימוקי מיזוגי המסלולים המסומנים בטבלאות ב-*: המסלול המתמזג והמסלול הממזג (בכל אחד מהמיזוגים המסומנים ב *) אינם שונים מהותית מבחינת מדיניות ההשקעה ותמהילי ההשקעות, ולכן על מנת להגביר את ההבחנה והבידול בין המסלולים, לדעת החברה המנהלת יש מקום לצמצם ולבטל מסלולים דומים מדי. כמו כן, לנוכח מיזוגה של הקופה המתמזגת לתוך הקופה הממזגת, בהן חלק ממסלולי ההשקעה שונים, ולנוכח המגבלה בהוראות הדין על מספר מסלולי ההשקעה שיש בקופת גמל, יש לצמצם את מספר מסלולי ההשקעה הקיימים, ובכך גם לאפשר לעמיתים להשקיע במסלולי ההשקעה נוספים.

נימוקי מיזוגי המסלולים המסומנים ב- **: המסלול המתמזג והמסלול הממזג (בכל אחד מהמיזוגים המסומנים ב **) הינם דומים מבחינת מדיניות ההשקעה התקנונית, מדיניות ההשקעה הצפויה האחרונה שנשלחה לעמיתים ותמהילי ההשקעה בפועל. לנוכח הדמיון כאמור בין מסלולי ההשקעה אין הצדקה להשאירם כמסלולי השקעה שונים. על מנת להגביר את ההבחנה והבידול בין המסלולים, יש לצמצם ולבטל מסלולים דומים כאמור. לנוכח מיזוג הקופות שבניהול הלמן לתוך הקופות שבניהול הפניקס, ומכיוון שבקופות שבניהול הלמן היו גם מסלולי השקעה שאינם זהים למסלולי ההשקעה שבקופות שבניהול הפניקס, ולנוכח המגבלות הרגולטוריות בקשר למספר מסלולי ההשקעה בכל קופה, על החברה לצמצם את מספר מסלולי ההשקעה הקיימים.

קופות גמל בניהול אישי					
		המסלול הקולט			המסלול המתמזג
לא רלבנטי	לא רלבנטי	אקסלנס תגמולים בניהול אישי (מס' 1541) שם הקופה לאחר המיזוג: הפניקס תגמולים בניהול אישי - לשעבר אקסלנס	לא רלבנטי	לא רלבנטי	הלמן אלדובי תגמולים בניהול אישי (מס' 1488)
לא רלבנטי	לא רלבנטי	אקסלנס תגמולים בניהול אישי (מס' 1542) שם הקופה לאחר המיזוג: הפניקס השתלמות בניהול אישי - לשעבר אקסלנס	לא רלבנטי	לא רלבנטי	הלמן אלדובי השתלמות בניהול אישי (מס' 1489)

ב ב ר כ ה ,

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ