

## מבוטח יקר,

בפרוס שנת 2014 אנו מתכבדים להציג בפניך את סיכום נתוני שנת 2013 הכולל מידע מקיף ועדכני אודות תיקך האישי ב"הפניקס".

המידע המופיע בחוברת זו מציג בפניך תמונת מצב של ביטוחי החיים, קרן הפנסיה והפוליסות הפיננסיות שלך, הכולל פירוט הכיסויים הביטוחיים, צבירת החיסכון ארוך הטווח והתנועות שבוצעו בשנת הדיווח האחרונה.

התוצאות של השנה החולפת המוצגות לפניך, מבטאות את העשייה היומיומית שלנו לניהול חכם יותר ורווחי יותר לתיק הנכסים שלך.

במציאות כמו שלנו, חשוב לנו לחזור ולהבטיח לך שיש כתובת עבורך ויש לך על מי לסמוך.

על מנת להבטיח ולתכנן כראוי את עתידך ועתיד משפחתך, אנו ממליצים לך להקדיש מספר דקות לעיון בדפי המידע המצורפים ולהכיר את הפוליסות שברשותך.

חשוב לנו לעדכן אותך כי על פי הנחיות המפקח על הביטוח, חסכון ושוק ההון, החל מתאריך 1.1.2013 הפסיקו חברות הביטוח לשווק פוליסות ביטוח חיים בעלות מקדם קצבה מובטח. אם ברשותך פוליסה המזכה אותך במקדם מובטח, הנך בעל נכס יקר ערך וחשוב לשמור עליו.

באפשרותך לצפות בפרטי התוכניות שלך גם באמצעות הרשמה לאתר האינטרנט שלנו [www.fnx.co.il](http://www.fnx.co.il).

גבריאל שריקי, סמנכ"ל



מנהל ביטוח חיים  
הפניקס חברה לביטוח בע"מ

עמוס לוזון, מנכ"ל



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

# שינויים בחקיקה בביטוח חיים וקרנות הפנסיה

## 1 ממשק אינטרנטי

אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר הקים ממשק אינטרנטי מרכזי לאיתור חשבונות של עמיתים החל מתאריך 20/3/2013.

הממשק מאפשר לעמיתים ולמוטבים של עמיתים שנפטרו לאתר חשבונות שמנהלים חסכונות פנסיוניים. על מנת לקבל מידע מהממשק יידרש העמית/מוטב למסור פרטי זהויה שיאומתו ע"י אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

עומדת לרשות העמית/מוטב האפשרות להסרת המידע אודות חשבונותיו מהממשק. ההסרה תבוצע בתוך שבועיים מיום קבלת הבקשה בחברתנו. לקבלת טופס בקשה להסרה מהממשק האינטרנטי ניתן לפנות למוקד קשרי לקוחות \*3455, 03-7332222, www.fnx.co.il.

## 2 שינוי צו הרחבה לפנסיית חובה

עמיתים/מבוטחים ומעסיקים אשר רכשו תכנית לחסכון וביטוח פנסיוני במסגרת ההסכם הקיבוצי הכללי לביטוח פנסיוני מקיף במשק או במסגרת צו הרחבה להסכם זה, יגדילו את ההפקדות הפנסיוניות החל משנת 2014 בשיעורים הקבועים בצו כדלקמן:

- בגין מרכיב תגמולי עובד - לפחות 6% מהשכר החודשי
- בגין מרכיב תגמולים מעסיק - לפחות 6% מהשכר החודשי
- בגין מרכיב פיצויים מעסיק - לפחות 5.5% מהשכר החודשי

## 3 יפוי כח לבעל רשיון - נכנס לתוקף ב 5/2013

חוזר זה קובע מבנה אחיד לטופס יפוי כוח, באמצעותו יוכל לקוח לייפות את כוחו של בעל רשיון לקבל מידע אודות החיסכון הפנסיוני המנוהל עבורו בגוף מוסדי או להעביר בקשות בשמו במסגרת ייעוץ או שיווק פנסיוני.

יפוי הכוח יהיה בתוקף בתקופה שבין עשרה ימי עסקים מהיום שבו התקבל אצל גוף מוסדי לבין עשר שנים או לתקופה קצרה מהמועד האמור כפי שנקבע במסגרת יפוי הכוח.

חתימת לקוח על יפוי כוח תבטל כל יפוי כוח קודם עליו חתם הלקוח או כל הרשאה אחרת, המסמיכים בעל רשיון אחר לטפל בביצוע עסקה באותו מוצר פנסיוני.

## 4 איתור עמיתים

שמירה של גופים מוסדיים על קשר שוטף ורציף עם העמיתים שאת כספם הם מנהלים, חיונית ע"מ לאפשר לעמיתים לקבל החלטות מושכלות בזמן אמת באשר לכספם. לעיתים, מתעוררים מצבים בהם הקשר בין גוף מוסדי לבין עמית משתבש או אף מנותק, באופן שעלול לגרום לכך שעמיתים או מוטבים אינם מודעים לקיומם של כספים או זכויות להם הם זכאים.

בעניין זה קבע חוק הפיקוח על קופות גמל הוראות לעניין הצעדים והפעולות שעל החברה לנקוט לשם איתור עמיתים שהקשר עמם נותק ולשם איתור מוטבים לאחר מותו של עמית.

## 5 הפחתת דמי ניהול

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, יופחתו דמי הניהול בפוליסות ביטוח חיים כמפורט להלן:

**בפוליסות ביטוח חיים** - דמי הניהול בפוליסות ששווקו החל מ-1 בינואר 2013 יעמדו על לא יותר מ-4% מפרמיה ו-1.05% מצבירה.

**בהפניקס פנסיה משלימה** - החל מיום 1 בינואר 2014 דמי הניהול המירביים שניתן לגבות בקרן המשלימה יהיו 1.05% מהצבירה בחישוב שנתי ו-4% מההפקדות.

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תנאים בחוזי ביטוח) תשמ"ב-1981, חברות הביטוח מחויבות לשלוח למבוטחיהן אחת לשנה, תוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן שלהן, דין וחשבון לשנה שנסתיימה.

במידע העדכני המצורף, תמצא מגוון טבלאות אשר יציגו בפניך את מירב הנתונים:

### ריכוז נתונים:

בעמודים הראשונים אנו מציגים עבורך ריכוז הנתונים המצטברים מכל פוליסות ביטוח החיים שלך, בחלוקה על פי בעל רשיון המטפל. ריכוז הנתונים כולל:

- רשימת הפוליסות בתוקף, נכון למועד הדיווח
- צבירות וסכומי ביטוח ל- 31.12.2013
- דוח שנתי מסכם לפוליסות "שיטת הפניקס"
- פירוט סה"כ ההפקדות אשר התקבלו בגין כל הפוליסות
- מידע מפורט על הלוואות שניתנו בגין פוליסות הביטוח
- אישור למס הכנסה לשנת 2013

מתוך הכרת חשיבות ביטוח חיים וחיסכון לטווח ארוך, העניק המחוקק הטבות מיוחדות למפקידים בפוליסות ביטוח חיים ובקופות הגמל. אישור זה נועד לקבלת זיכוי/ניכוי ממס הכנסה. זיכוי על פי סעיף 45 לפקודת מס הכנסה, ניכוי על פי סעיף 47 לפקודת מס הכנסה.

### לידיעתך, ניצול הטבת מס זו תקטין את העלות השנתית של ביטוח החיים שרכשת.

למידע מצורף ספח לעדכון פרטים אישיים. נא עדכן/ני את פרטיך במידת הצורך והחזר/י אלינו באמצעות כתובת המייל [edkun@fnx.co.il](mailto:edkun@fnx.co.il) או באמצעות פקס 03-7238893 בצירוף צילום תעודת זהות כאסמכתא.

**הקפד לציין גם את כתובת הדואר האלקטרוני שלך על מנת שבעתיד נוכל לעדכן אותך גם באמצעותו.**

### בטבלאות נוספות מוצגים הנתונים לכל פוליסה בנפרד:

- פרטים כלליים על הפוליסה
- צבירות לחיסכון
- פרוט הכיסוי הביטוחי
- ריכוז התנועות שבוצעו בפוליסה בשנת הדיווח
- פרוט דמי הניהול שנגבו
- התשואה בפוליסה, בפוליסות מסוג "מניב", "מסלול", "מסלול לחיים", "מסלול חדש", "שיטת הפניקס" ו"אקסלנס אינווסט".
- בפוליסות מסוג "מסלול", "מסלול לחיים", "מסלול חדש", ו"אקסלנס אינווסט" יוצגו תנועות בין סלי ההשקעות השונים במידה וקיים יותר מסל אחד.

אופן הצמדת הפרמיה	תצויין עפ"י סוגי ההצמדות השונים: מדד, ת"י (תוספת יוקר), ח"ש (חצי שנתי), על פי תקבול - בהתאמה לתנאי הפוליסה.
אחוז חיסכון בפוליסה מסוג "מניב", "שיא-הון", "עתיר"	אחוז מהתקבול המופנה לחיסכון במהלך שנת הדיווח, מתוך סה"כ התקבול לביטוח היסודי בניכוי גורם פוליסה.
בגין חודש משכורת	נתון זה מאפשר למבוטח בתכנית ביטוח מנהלים לוודא כי התשלומים לקופת הביטוח הופקדו באופן מלא וסדיר.
בעל רשיון	יועץ פנסיוני כהגדרתו בחוק היעוץ הפנסיוני או סוכן הביטוח כהגדרתו בחוק הפיקוח על הביטוח.
ברירת המחדל של טעמי השקעה	טעמי השקעה אשר קבעה החברה למבוטח, במקרה בו המבוטח לא יידע את החברה בדבר העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם. פרופיל ברירת המחדל של טעמי השקעה יוגדר ע"י החברה ויכול להשתנות מעת לעת.
גורם פוליסה	חלק התקבול השנתי המופנה לכיסוי הוצאות בגין הגביה והטיפול השוטף בפוליסה.
דמי ניהול אחרים	דמי ניהול חשבון - עלות קבועה מתוך התקבול השנתי הנגבה לשם כיסוי הוצאות שונות במהלך תקופת הביטוח. גבית מרכיב זה פוטרת את המבוטח מכל חיוב נוסף עבור פעולות שביקש לבצע בפוליסת הביטוח.
דמי ניהול מהחיסכון המצטבר	סכום המנוכה מידי חודש מהצבירה ומשמש לכיסוי הוצאות החברה בגין ניהול צבירת החיסכון. שיעור דמי הניהול לא יעלה על המותר כפי שמפורט בתנאי הפוליסה.
דמי ניהול מתקבול	סכום המנוכה מידי חודש מהתקבול, בשיעור שאינו עולה על המותר בהתאם לתנאי הפוליסה.
דמי ניהול משתנים מהחיסכון המצטבר	דמי הניהול המנוכים על ידי החברה בפוליסות משתתפות ברווחים שהופקו לפני 1/2004 מהרווח הריאלי ברוטו שנזקף לחיסכון המצטבר בתקופה נתונה בשיעור המפורט בתנאי הפוליסה.
דמי ניהול קבועים מהחיסכון המצטבר	דמי הניהול המנוכים על ידי החברה, בפוליסות משתתפות ברווחים שהופקו לפני 1/2004, מהחיסכון המצטבר בתקופה נתונה בשיעור קבוע המפורט בתנאי הפוליסה.
זכאות בלא תנאי	מתן זכות אוטומטית למבוטח על כספי הפיצויים עפ"י קביעת המעסיק.
חברה	הפניקס חברה לביטוח בע"מ.
חוק הייעוץ הפנסיוני	חוק הפיקוח על שירותים פנסיוניים (ייעוץ, שיווק, ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005.
חוק הפיקוח על הביטוח	חוק הפיקוח על שירותים פנסיוניים (ביטוח) התשמ"א-1981.
חיסכון מצטבר הוני	השווי המשוערך של הכספים הצבורים במסלולי ההשקעה ההוניים.
חיסכון מצטבר לקצבה בקופה לא משלמת לקצבה	השווי המשוערך של הכספים הצבורים למטרת קצבה חודשית בתוכנית לא משלמת לקצבה. כספים אלו מיועדים לקצבה בהתאם לתיקון 3 לחוק הפיקוח על שירותים פנסיוניים (קופות גמל) התשס"ה-2005.
חיסכון מצטבר לקצבה בקופה משלמת לקצבה/ בפוליסת פרט	השווי המשוערך של הכספים הצבורים למטרת קצבה חודשית בתוכנית משלמת קצבה/פוליסת פרט.

<p>העדפותיו של המבוטח לגבי השקעת הכספים במוצר "שיטת הפניקס" כפי שהודיע לחברה. בהתאם לטעמים אלו תקבע החברה את תמהיל ההשקעות למבוטח ותעדכנו מעת לעת.</p> <p>טעמי ההשקעה מתייחסים לטווח תקופת החיסכון, לרמת סיכון, לאחוז להשקעה בחו"ל ולכפיפות להכשר ההלכתי (טעם בד"ץ).</p>	<p><b>טעמי השקעה</b></p>
<p>יתרת הצבירה לפיצויים הכוללת את רווחי ההשקעות. יתרה זו עשויה להיות שונה מערך פדיון הפיצויים אשר יחושב במעמד עזיבת עבודה בהתאם לנוסחת החישוב כמפורט בתנאי הפוליסה.</p>	<p><b>יתרות פיצויים</b></p>
<p>סה"כ צבירת החיסכון בתחילת שנת הדיווח, ובתום שנת הדיווח.</p>	<p><b>יתרת פתיחה/סגירה</b></p>
<p>מדד אשר אושר על ידי ועדת ההשקעות כמדד ייחוס לסל מדד הכלול במסלול ההשקעה.</p>	<p><b>מדד ייחוס</b></p>
<p>כל אחד ממסלולי ההשקעות המפורטים בפרק ההשקעות בתנאי הפוליסה, הפתוחים להשקעה בהתאם לתנאי הפוליסה.</p>	<p><b>מסלול השקעה</b></p>
<p>מספר החודשים במהלך שנת הדיווח בהם הופקד תקבול לפוליסה, בהתאם לאופן התשלומים המוגדר בפוליסה.</p>	<p><b>מספר החודשים בהם הופקד תקבול לפוליסה</b></p>
<p>הגדרה אם הפוליסה מוכרת/איננה מוכרת כקופת גמל, וסוג הקופה.</p>	<p><b>מעמד הפוליסה</b></p>
<p>נתון מחושב ברמת פוליסה ספציפית בתכנית ביטוח מנהלים. החישוב נעשה על פי התשלום האחרון לשנת המס ומחולק בהתאם לאחוז ההפרשה בפוליסה.</p>	<p><b>משכורת מבוטחת</b></p>
<p>בקרנות א'-ז' - פוליסות צמודות אג"ח (ח"ץ).  בקרנות ט'-י' - פוליסות המשתתפות ברווחי ההשקעות.  בפוליסות מסוג "מסלול", "מסלול לחיים" ו"אקסלנס אינווסט" סלי ההשקעות אשר נבחרו על ידי המבוטח להשקעת צבירת החיסכון בפוליסה. בפוליסות מסוג "שיטת הפניקס" - פירוט סלים עוקבי מדד המופיעים בטבלה נפרדת ייחודית ל"שיטת הפניקס".</p>	<p><b>סוג הקרן בה מושקעים הכספים</b></p>
<p>פעילה - פוליסה המשולמת באופן שוטף.  מסולקת - פוליסה עם מרכיב חיסכון אשר בה הוקפאו התשלומים או פוליסה בתשלום חד פעמי.  מבוטלת - פוליסה שבטלה במהלך התקופה אליה מתייחס דו"ח זה.</p>	<p><b>סטטוס הפוליסה</b></p>
<p>סה"כ דמי ניהול מצבירה, דמי ניהול מתקבול כולל דמי פיגור, ודמי ניהול חשבון.  בפוליסות אשר הותרו לשיווק החל משנת 2004, דמי הניהול המקסימאליים אשר הותרו לגביה בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח הינם:  עד 13% דמי ניהול מפרמיה  עד 2% לשנה דמי ניהול מצבירה  עד 12 ש"ח מהתקבול החודשי דמי ניהול חשבון (בפוליסות שאינן כפופות לתקנות קופות הגמל בלבד) צמוד למדד 1/2004.</p>	<p><b>סך דמי ניהול</b></p>
<p>סה"כ התשלומים בניכוי דמי ניהול מתקבול, דמי ניהול חשבון ודמי ביטוח שנוכו מהתשלום במועד קבלתו.</p>	<p><b>סה"כ ההפקדות נטו לחיסכון</b></p>
<p>תקבולים בגין חודשי שנת הדיווח כולל תקבולים בגין חובות שנים קודמות.</p>	<p><b>סה"כ תשלומים</b></p>
<p>משיכות שבוצעו על ידי המבוטח (נתון ברוטו כולל מס).</p>	<p><b>סך משיכות</b></p>

<p>סה"כ עלות כל הכיסויים הביטוחיים בפוליסה במהלך שנת הדיווח לרבות עלות עבור תקופה יחסית של כיסויים שבטלו במהלך השנה.</p>	<p><b>סך תקבול ששולם לכיסויים ביטוחיים</b></p>
<p>התרומה של רווחי ההשקעות, ליתרת הסגירה  <math>A =</math> יתרת סגירה  <math>B =</math> (תגבול לכיסויים ביטוחיים + דמי ניהול + קנס משיכה/סילוק + משיכות) - (תנועות תיקון/תנועה הפרשית + סך תשלומים + יתרת פתיחה)  <math>A-B =</math> רווח</p>	<p><b>סך רווחים (ברוטו)</b></p>
<p>סכום הביטוח אשר ישולם בקרות מקרה הביטוח, במקרה שנפסקו תשלומי הביטוח והפוליסה כוללת מרכיב חסכון".</p>	<p><b>סך ערך מסולק</b></p>
<p>החיסכון המצטבר בניכוי קנס משיכה/סילוק, בפוליסה הכוללת מרכיב חיסכון, מבלי לנכות הלוואות/שעבודים/עיקולים.  בתכנית מנהלים: הערך העומד לזכות המבוטח במקרה של עזיבת עבודה, ערך הפדיון כולל בתוכו את ערכי הפדיון לפיצויים ולתגמולים המפורטים בנפרד. כל נתוני הפדיון לפני ניכוי מס במידה וקיים.  בפוליסות מסוג "מניב", "שיא-הון", "עתיר" - ערך הפדיון מוצג בקיזוז יתרות חוב למועד הדיווח.  בפוליסות מסלול מסוג "מסלול", "מסלול לחיים", "מסלול חדש", "אקסלנס אינווסט" ו"שיטת הפניקס" - ערך הפדיון מוצג בהתאם לתקבולים בפועל.  בפוליסות מסוג "קלאסי" ערך הפדיון מוצג בהנחה שהפרמיות עד יום הדיווח שולמו במלואן.</p>	<p><b>סך ערך פדיון</b></p>
<p>הסכום שתשלם חברת הביטוח בקרות מקרה הביטוח המפורט בהתאם לתנאי הפוליסה. סכום הביטוח למקרה מוות כולל את החיסכון המצטבר בפוליסה, במידה וקיים.</p>	<p><b>סכום ביטוח למקרה ביטוח</b></p>
<p>אפיק ההשקעת נכסים שיצטברו במסלול ההשקעה שייעודו השגת תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד "יחוס".</p>	<p><b>סלי מדד</b></p>
<p>ערך הפדיון הצבור, בפוליסה אשר איננה כפופה לתקנות. במועד חישוב המידע, ערך פדיון זה עשוי לכלול צבירות מתקופות קודמות, אשר כפופות להסדר התחיקת!</p>	<p><b>ערך פדיון לפרט</b></p>
<p>ערך פדיון פיצויים הצבור בתכנית ביטוח מנהלים כתוצאה מהפרשות מעסיקים לפיצויים, במהלך חיי הפוליסה, ומתוכו ערך פדיון פיצויים אצל מעסיק נוכחי</p>	<p><b>ערך פדיון פיצויים (כולל פיצויים ממעסיק נוכחי)</b></p>
<p>ערך פדיון הצבור בתכנית תגמולים לעצמאיים כתוצאה מהפרשות המבוטח על פי סעיף 47 לתקנות קופות הגמל.</p>	<p><b>ערך פדיון תגמולי מבוטח עצמאי</b></p>
<p>ערך פדיון תגמולים הצבור בתכנית ביטוח מנהלים, כתוצאה מהפרשות מבוטח ו/או מעסיק. חלוקת הפדיון מבוססת על חלוקת הפרשות ליום חישוב המידע המחושב למקרה עזיבת עבודה.</p>	<p><b>ערך פדיון תגמולי מבוטח שכיר/מעסיק</b></p>
<p>פוליסה שבה תשואת החיסכון נגזרת מסל השקעות מסוים, המהווה בסיס לחישוב הזכויות.</p>	<p><b>פוליסה משתתפת ברווחי תיק ההשקעות</b></p>
<p>עלות הכיסוי הביטוחי לכל אחד מהכיסויים שרכש המבוטח בפוליסה.</p>	<p><b>פרמיה/דמי ביטוח לכיסוי ביטוחי</b></p>
<p>קופת גמל המיועדת לתשלום קצבה בגיל פרישה בה מקדם הקצבה מובטח על פי התכנית.</p>	<p><b>קופה משלמת לקצבה</b></p>

<p>קופת גמל לקצבה שלא ניתן למשוך ממנה כספים, למעט כספים ממרכיב הפיצויים או כספים אחרים בכפוף להסדר התחיקת, אלא באמצעות קופת גמל משלמת לקצבה.</p>	<p><b>קופה שאינה משלמת לקצבה</b></p>
<p>קופת גמל המתנהלת בידי מבטח שאושרה לפי תקנה 42.</p>	<p><b>קופת ביטוח</b></p>
<p>שורת קוד במבנה אחיד אשר על פי חוזר המפקח על הביטוח יש לכלול בכל הדיווחים למבטח. הקידוד מידע על המוצר החברה המשווקת, הכיסוי הביטוחי, מסלולי ההשקעה ודמי הניהול. באתר המפקח על הביטוח ובאתר חברת הפניקס ניתן להוציא מקרא על הקידודים השונים.</p>	<p><b>קידוד פוליסה</b></p>
<p>סכום המנוכה מהחיסכון המצטבר, בעת סילוק או בעת פדיון, אשר שיעורו מפורט בתנאי הפוליסה.</p>	<p><b>קנס משיכה/סילוק</b></p>
<p>בפוליסות מסוג "מניב", "שיא-הון", "עתיר" "מסלול", "מסלול לחיים", "אקסלנס אינווסט" ו"שיטת הפניקס" - הקצבה הצפויה, שתשולם למבטח בתום תקופת הביטוח או בגיל 70 לפי המוקדם מבניהם בהתבסס על הצבירה לקצבה במועד הדו"ח.</p> <p>חישוב הקצבה הינו ע"פ הצבירה בסעיף "חיסכון מצטבר לקצבה בקופה משלמת לקצבה" ואינו כולל סעיף "חיסכון מצטבר לקצבה בקופה לא משלמת לקצבה".</p> <p>בפוליסות מסוג "קלאסי" - הקצבה הצפויה מחושבת לתאריך תום תקופת הביטוח בהתבסס על הצבירה לקצבה במועד הדו"ח.</p>	<p><b>קצבה צפויה למבטח</b></p>
<p>פרוט התקבולים אשר נתקבלו בגין שנת המס ובמהלכה בגין שנים קודמות וכן תקבולים שנתקבלו ב- 1.2013 מכל הפוליסות יחד.</p>	<p><b>ריכוז התשלומים בפוליסות הביטוח</b></p>
<p>תשואה המשקפת את פירות ההשקעה בהתחשב בהפקדות, משיכות ועלות הכיסוי הביטוחי. בפוליסות מסוג "מניב", "שיא-הון", "עתיר" משתתפות ברווחים ובפוליסות מסוג "מסלול", "שיטת הפניקס" ו"אקסלנס אינווסט", התשואה לפוליסה תחושב בהתאם לנוסחא ייעודית אשר הוגדרה על ידי משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון</p> $\frac{E - B - \sum_{t=1}^{365} (D_t - W_t)}{B + \sum_{t=1}^{365} D_t} = R$ <p>E יתרת הפוליסה בסוף השנה  B יתרת הפוליסה בתחילת השנה  D הפקדות לחיסכון (נטו)  W משיכות  R שיעור תשואה אישית - התשואה האישית, לאחר ניכוי דמי ניהול, משיכות, ודמי ביטוח, כשיעור מסך הכסף שהשקיע המבטח במהלך השנה.  זהו שיעור תשואה שאינה משנתת. דהיינו שיעור שאינו מביא בחשבון את משך הזמן בתוך השנה שהושקע הכסף בקופה.  שיעור התשואה האישית יכול להיות שונה משיעור התשואה ברמת הקרן בהיותו מבוסס על נתוני ההפקדות האישיים.</p>	<p><b>שיעור תשואה אישית</b></p>
<p>שם תכנית הביטוח כפי שאושרה על ידי המפקח על הביטוח</p>	<p><b>שם הפוליסה</b></p>
<p>תשלומים שנתקבלו /נמשכו בגין התקופה שקדמה לשנת הדיווח ובפועל הופקדו/נמשכו במהלך תקופת הדיווח.</p>	<p><b>תנועות תיקון</b></p>
<p>הפרשי צבירה הנובעים מתנועות התיקון ו/או שינויים רטרואקטיביים ומתווספים ליתרת הפתיחה בדיווח הנוכחי.</p>	<p><b>תנועה הפרשית</b></p>

<b>מוצרי ביטוח חיים</b>	
<b>פוליסת שיטת הפניקס טווח קצר</b>	פוליסת שיטת הפניקס אליה מופקדים כספים נזילים ובהתאם לטווח השקעה קצר, ולפי טעמי הלקוח, מושקעים הכספים.
<b>ריסק דינמי</b>	"מותאם אישית" - ביטוח למקרה מוות ללא מרכיב חסכון, המספק הגנה למקרה פטירה המותאם באופן ייחודי לצרכי המשפחה, ומשתנה לאורך השנים, בהתאם למסלול הפחתה שהוגדר על ידי המבוטח בעת הרכישה.
<b>"שיטת הפניקס"</b>	פוליסה הכוללת שיטת השקעות המבוססת על שלושה עקרונות: השקעה במדדים סחירים בארץ ובח"ל בלבד. תיק השקעות אישי המותאם לטעמי הלקוח. עדכון שוטף של תיק ההשקעות האישי ככל שמתקרבים לגיל הפרישה כך שרמת התנודתיות בתיק יורדת ולפיכך יורדת רמת הסיכון.
<b>מסלול/מסלול לחיים/ מסלול חדש</b>	פוליסה הכוללת חסכון וביטוח למקרה מוות עם אפשרויות בחירת מסלולי השקעה מגוונים, חסכון למטרה הונית ו/או קצבה. <b>עפי" הנחיות האוצר</b> , בפוליסות מסוג "מסלול חדש" (החל משנת 2013) ניתן להבטיח מקדמים רק החל מגיל 60 בכפוף לבקשת המבוטח ולאישור החברה.
<b>מסלול להשכלה גבוהה</b>	תכנית ביטוח למקרה פטירה וחיסכון להשכלה גבוהה. בתכנית רגילה המוטבים למקרה חיים ו/או מוות הינם הילדים. במקרה פטירה ישולם סכום הביטוח למקרה מוות לכל אחד מהילדים, במועד שנקבע מראש ע"י המבוטח בעת רכישת הפוליסה.
<b>אקסלנס אינווסט</b>	תוכנית חיסכון עם אפשרות בחירת מסלולי ההשקעה למטרה הונית, משלמת לקצבה ו/או לא משלמת לקצבה. ניהול ההשקעות מבוצע באמצעות בית ההשקעות אקסלנס נשואה בע"מ.
<b>ביטוח מעורב/עתיר ביטחון</b>	תכנית המערבת ביטוח למקרה פטירה וחיסכון. סכום הביטוח ישולם בתשלום חד פעמי במקרה פטירה שארע תוך תקופת הביטוח, או בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח.
<b>מתן</b>	תכנית המערבת ביטוח למקרה פטירה, חיסכון ומענק כספי. המענק ישולם בתשלום חד פעמי לאחר 5, 10, 15 או 20 שנה (על פי בחירת המבוטח בעת רכישת התכנית). סכום הביטוח ישולם במקרה פטירה, שארע תוך תקופת הביטוח ואחרי תשלום המענק. במקרה פטירה לפני תשלום המענק ישולם סכום הביטוח בניכוי המענק, והמענק ישולם במועד שנקבע מראש. בחיי המבוטח ישולם סכום הביטוח בתשלום חד פעמי בתום תקופת הביטוח.
<b>ניצן ועוד</b>	תכנית ביטוח המעניקה לילד מענק כספי שישולם בתשלום חד פעמי בהגיע הילד לגיל 21, וסכום ביטוח שישולם בתשלום חד פעמי במקרה פטירתו של הילד לאחר הגיעו לגיל 18, או בחייו בתום תקופת הביטוח.
<b>זפ"ק (ביטוח לזמן פירעון קבוע)</b>	תכנית המערבת חיסכון וביטוח למקרה פטירה. סכום הביטוח ישולם בתשלום חד פעמי בתום תקופת הביטוח. במקרה פטירה שארע תוך תקופת הביטוח, תופסק גביית התשלומים וסכום הביטוח המלא ישולם בתום תקופת הביטוח.
<b>מקרה חיים</b>	סכום הביטוח הנקוב בפוליסה ישולם בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח. במות המבוטח במשך תקופת הביטוח, תשלם החברה למוטב את סכום החיסכון שנצבר, דהיינו את הפרמיות ששולמו בתוספת הצמדה וריבית או רווחי השקעה, על פי תנאי הפוליסה.



<b>כל החיים</b>	תכנית המערבת חיסכון וביטוח למקרה פטירה. סכום הביטוח ישולם בתשלום חד פעמי במקרה פטירה, שארע תוך תקופת הביטוח, או בחיי המבוטח - בתום תקופת הביטוח הנמשכת עד גיל 95.
<b>גמלה</b>	תכנית ביטוח המבטיחה תשלום גמלה חודשית לכל חייו של המבוטח, החל מגיל אשר נקבע מראש, ולא פחות מ-120 תשלומים חודשיים או כפי שבחר המבוטח, על פי תנאי הפוליסה.
<b>מניב</b>	תכנית ביטוח למקרה פטירה וחסכון. במקרה פטירה ישולם סכום חד פעמי המורכב מסכום הריסק שנרכש ומסכום החיסכון שנצבר לאותו מועד. בחיי המבוטח תשלום גמלה חודשית לכל ימי חייו אך לא פחות מ-120 תשלומים חודשיים או כפי שבחר המבוטח, על פי תנאי הפוליסה.
<b>שיא הון/עתיר הון (קופה לא משלמת)</b>	תכנית ביטוח למקרה פטירה וחסכון. במקרה פטירה ישולם סכום חד פעמי המורכב מסכום הריסק שנרכש ומסכום החיסכון שנצבר לאותו מועד. בחיי המבוטח ישולם סכום החיסכון שנצבר כערך פדיון, כפוף להסדר התחיקתי.
<b>עתיר השכלה</b>	תכנית ביטוח למקרה פטירה וחסכון להשכלה גבוהה. המוטבים למקרה מוות הינם תמיד הילדים. במקרה פטירה ישולם סכום הביטוח לילדים, במועד שנקבע מראש על ידי המבוטח בעת רכישת הפוליסה, החיסכון המצטבר ישולם בחיי המבוטח בתום תקופת הביטוח.
<b>עתיר קצבה</b>	תכנית ביטוח למקרה פטירה וחסכון המבטיחה תשלום גמלה חודשית לכל חייו של המבוטח, החל מגיל 70 ולא פחות מ-240 תשלומים חודשיים, או כפי שבחר המבוטח.
<b>ריסק</b>	ביטוח למקרה מוות ללא מרכיב חיסכון. סכום הביטוח בתכנית זו ישולם למוטב בסכום חד פעמי, במקרה פטירת המבוטח שארע תוך תקופת הביטוח.
<b>ריסק משכנתא</b>	כיסוי המבטיח את החזר תשלומי המשכנתא במקרה מות המבוטח.
<b>הכנסה למשפחה</b>	במקרה פטירה ישולם סכום הביטוח כהכנסה חודשית למשפחה החל ממועד הפטירה ועד מועד תום תקופת הביטוח של תכנית זו.
<b>ביטוח ריסק לבן/בת הזוג</b>	סכום הביטוח ישולם למוטב במקרה פטירה של בן/בת הזוג שארע בתוך תקופת הביטוח. בנוסף לכך במקרה פטירת המבוטח הראשי בפוליסה, ימשיך הכיסוי הביטוחי של בן/בת הזוג להיות בתוקף ללא תשלום פרמיה.
<b>פיצוי חודשי באובדן כושר עבודה</b>	תכנית המבטיחה: תשלומים חודשיים במקרה של נכות הגורמת לאובדן כושר עבודה. התשלומים החודשיים ישולמו מתום תקופת ההמתנה, כל עוד המבוטח לא יכול לעבוד (על פי המוגדר בפוליסה) ולא יאוחר מתום תקופת הכיסוי. שחרור מתשלום הפרמיה לפוליסה במקרה של אובדן כושר עבודה.
<b>שחרור מתשלום פרמיות</b>	תכנית המבטיחה את המשכיות הפוליסה על כל רכיביה במקרה של נכות הגורמת לאובדן כושר עבודה. בקרות האירוע תופסק גביית התשלומים מהמבוטח מתום תקופת ההמתנה, והפוליסה תשולם על ידי החברה, כל עוד המבוטח לא יכול לעבוד (על פי המוגדר בפוליסה) ולא יאוחר מתום תקופת הכיסוי.
<b>"עד שתוכל"</b>	כיסוי אובדן כושר עבודה משלים לעמיתי קרנות הפנסיה החדשות והוותיקות.
<b>מרפא - ארד/כסף/זהב/פלטינה</b>	תכנית המבטיחה סכום חד פעמי, במקרה מחלות קשות: התקף לב, ניתוח לב, גילוי מחלה ממארת, השתלות וכו', בהתאם לרשימת המחלות המפורטת בכל אחד מהנספחים המצורפים לפוליסה.

<p>תכנית המבטיחה סכום חד פעמי במקרה מחלות קשות לילדים:  סרטן, השתלת איברים, שיתוק ילדים, סכרת נעורים וכו', על פי המוגדר  בנספח הפוליסה.</p>	<p><b>מרפא ילדים</b></p>
<p>תכנית המבטיחה סכום חד פעמי במקרה של נכות תמידית כתוצאה  מתאונה. סכום הביטוח ישולם במלואו או בחלקו, על פי אחוז הנכות  שנקבע ובהתאם לאחוזים המפורטים בתנאי הפוליסה.</p>	<p><b>נכות מתאונה</b></p>
<p>תכנית המבטיחה סכום ביטוח במקרה מות המבוטח עקב תאונה.</p>	<p><b>מוות מתאונה</b></p>
<p>סכום הביטוח ישולם אם המבוטח הפך באופן מוחלט ותמידי לנכה בשיעור  של 100%, ועקב כך אינו מסוגל לעסוק בעבודה כלשהי תמורת תגמול  או רווח. לאחר תשלום סכום הביטוח, יקטן סכום הביטוח למקרה מוות  בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.</p>	<p><b>נכות מוחלטת (רגילה)</b></p>
<p>סכום הביטוח ישולם אם עקב מחלה או תאונה, נשלל מהמבוטח באופן  מוחלט ותמידי הכושר להמשיך במקצועו או בעיסוקו ועקב כך אינו מסוגל  באופן תמידי לעסוק בעיסוק סביר אחר בהתחשב בהשכלתו, ניסיונו  ויכולתו. לאחר תשלום סכום הביטוח יקטן סכום הביטוח למקרה מוות  בפוליסה בסכום ששולם עקב מקרה הנכות.</p>	<p><b>נכות מוחלטת (מקצועית)</b></p>
<p>תכנית המבטיחה את המשכיות הפוליסה על כל רכיביה בהיות המבוטח  מובטל.  בקרות האירוע יופסק תשלום הפרמיות ע"י המבוטח והפוליסה תשולם ע"י  החברה עד שישוב המבוטח למעגל העבודה או עד לתקופה מרבית של  שנה אחת, המוקדם מביניהם.</p>	<p><b>גשר (אבטלה)</b></p>
<p>תכנית המבטיחה תשלום הוצאות להשתלת לב, ריאה, כליה, כבד או  לבלב, עד לתקרה הנקובה בתכנית זו.</p>	<p><b>השתלות</b></p>
<p>תכנית המשלבת ביטוח למקרה סיעוד וביטוח למקרה אובדן כושר עבודה  כתוצאה מנכות מוחלטת ותמידית. התכנית מבטיחה תשלומים חודשיים  במקרים הבאים:  א. במקרה של נכות הגורמת לאובדן מוחלט של כושר העבודה, כל עוד  המבוטח אינו יכול לעבוד (על פי המוגדר בפוליסה) ולא יאוחר מגיל 65.  ב. מקרה סיעודי מגיל 65.  ג. שחרור מתשלום פרמיות.</p>	<p><b>עוגן משולב</b></p>
<p>הקדמת קבלת מחצית סכום הביטוח כאשר המבוטח חולה במחלה סופנית.</p>	<p><b>עוד בחיים</b></p>

לשימושך: הסבר קצר על מושגים והבהרות המופיעים בדיווח.

ההסברים אודות מושגים שונים הם לצורך מידע כללי לקורא **ואינם** באים במקום הגדרתם בפוליסה. המשמעות המחייבת את החברה היא רק זו לפי הפוליסה, אשר אושרה ע"י המפקח על הביטוח.

<p>פעולות יומיומיות (Activities of Daily Living) לקום ולשכב, להתלבש ולהתפשט, להתרחץ, לאכול ולשתות, לשלוט על הסוגרים וניידות שאין המבטוח יכול לבצע בכוחות עצמו חלק מהותי (לפחות 50% מהפעולה) מהן כתוצאה ממצב בריאות ותפקוד ירודים לבחינת התקיימות מצב סיעודי.</p>	<p><b>ADL</b></p>
<p>סכום חיסכון נוסף שנצבר <b>לזכות</b> המבטוח בפוליסה משתתפת ברווחים. הבונוס כלול לבצע בסכום בערך הפדיון, בסכום הביטוח המסולק, ובסכום לתשלום מייד.</p>	<p><b>בונוס</b></p>
<p>ביטוח לקבלת תגמולי ביטוח לאורך תקופה שנקבעה מראש במקרה סיעוד.</p>	<p><b>ביטוח סיעודי</b></p>
<p>ביטוח המכסה צירופים של מקרי נכות, מוות ואי כושר עבודה כתוצאה מתאונה.</p>	<p><b>ביטוח תאונות אישיות</b></p>
<p>ביטוח לקבלת תגמולי ביטוח במקרה של גילוי מחלה קשה מתוך רשימת המחלות המפורטת בפוליסה.</p>	<p><b>ביטוח מחלות קשות</b></p>
<p>אדם, חבר בני אדם או תאגיד המתקשר עם המבטוח בחוזה הביטוח ואשר שמו נקוב בפוליסה כבעל הפוליסה.</p>	<p><b>בעל הפוליסה</b></p>
<p>הגבול המקסימאלי של אחריות המבטוח על פי הפוליסה.</p>	<p><b>גבול אחריות המבטוח</b></p>
<p>גיל המבטוח ביום תחילת הביטוח.</p>	<p><b>גיל כניסה</b></p>
<p>גיל המבטוח על פי פוליסת הביטוח בעת התביעה.</p>	<p><b>גיל תביעה</b></p>
<p>סכום קבוע המתווסף לפרמיה של הפוליסה שמטרתו לכסות הוצאות מינימאליות הכרוכות בטיפול בפוליסה במשך שנות קיומה.</p>	<p><b>גורם פוליסה</b></p>
<p>החרגתם של ליקויים בריאותיים בגינת הפוליסה אינה מקנה כיסוי ביטוחי.</p>	<p><b>החרגה רפואית</b></p>
<p>דמי הביטוח ותשלומים אחרים שעל בעל הפוליסה ו/או המבטוח לשלם למבטוח לפי תנאי הפוליסה.</p>	<p><b>הפרמיה</b></p>
<p>חוק חוזה ביטוח התשמ"א-1981.</p>	<p><b>חוק חוזה ביטוח</b></p>
<p>חוק המקנה זכות לשירותי בריאות לכל אזרח בישראל.</p>	<p><b>חוק ביטוח בריאות ממלכתי התשנ"ד-1994</b></p>
<p>טופס התחייבות של קופת החולים בה חבר המבטוח, לתשלום למוסדות רפואיים בגין ההוצאות הרפואיות של המבטוח.</p>	<p><b>טופס 17</b></p>
<p>יתרה תחשיבית אשר נזקפת לזכות הפוליסה או לחובתה בפוליסה משתתפת ברווחים ואינה עומדת לחלוקה אלא מתווספת או נגרעת מהסכומים שיגיעו על פי הפוליסה בעת תשלומם.</p>	<p><b>יתרת בונוס מצטבר</b></p>
<p>כיסוי ביטוחי מהשקל הראשון (החזר הוצאות) בשל ביצוע ניתוחים פרטיים בישראל ואשר תגמולי הביטוח משולמים בו ללא תלות בזכויות המגיעות למבטוח השב"ן.</p>	<p><b>כיסוי ביטוחי מהשקל הראשון</b></p>

כיסוי ביטוחי משלים שב"ן	תוכנית ביטוח המתחשבת בזכויות הניתנות במסגרת תוכנית השב"ן לביצוע ניתוחים פרטיים בישראל והנותנת כיסוי ביטוחי להשלמת ההפרש בין סך ההוצאות בפועל לבין סך ההוצאות להן זכאי המבוטח על פי תנאי השב"ן, בהתאם לתנאי הפוליסה.
מאלוס	סכום היסכון שנצבר <b>לחובת</b> המבוטח בפוליסה משתתפת ברווחים. המאלוס נגרע מהסכום לתשלום מידי, מסכום הפדיון, ומסכום הביטוח המסולק.
מקרה ביטוח	מקרה אשר בהתקיימו מקנה למבוטח זכות לתגמולי ביטוח עפ"י הפוליסה.
מצב רפואי קודם קיים	מצבו הרפואי של מבוטח שקדם לתחילת הביטוח.
סוג הצמדה	אופן הצמדת תשלומי הפרמיה: מדד, ת"י (תוספת יוקר), ח"ש (חצי שנתי), על פי תקבול - בהתאמה לתנאי הפוליסה.
סכום הביטוח	הסכום המירבי הנקוב בפוליסה בו תחוייב החברה לשלם בגין מקרה ביטוח אחד.
סכום ביטוח מרבי	הסכום המרבי הנקוב בפוליסה בו תחוייב החברה לשלם בגין מקרה ביטוח אחד או יותר.
סל שירותי הבריאות	פירוט שירותי הבריאות להם זכאים אזרחי המדינה עפ"י חוק ביטוח בריאות ממלכתי התשנ"ד-1994.
ערך מסולק	סכום תגמולי הביטוח הסיעודי שבתוקף לאחר הפסקת תשלומי הפרמיה, הנגזר מהרזרבה שנצברה למבוטח מסוים. במקרה בו ערך מסולק נמוך מתגמול סיעודי בערך הנקוב בתנאי הפוליסה, ישלם המבטח למבוטח ערך פדיון.
ערך פדיון	סכום כספי שהמבוטח זכאי לו בעת ביטול הפוליסה ( ככל שזכאי בהתאם לתנאי הפוליסה), הנגזר מהרזרבה שנצברה לזכותו מאותו מועד.
פוליסה משתתפת ברווחי השקעות	פוליסה שבה תשואת היסכון נגזרת מסל השקעות מסוים, המהווה בסיס לחישוב הזכויות.
פיצוי	סכום ביטוח מוסכם מראש שישולם בקרות מקרה הביטוח.
פרמיה משתנה	פרמיה המשתנה מעת לעת במהלך תקופת הביטוח.
פרמיה קבועה	פרמיה שנקבעת במועד ההצטרפות לביטוח ואינה משתנה (פרט להצמדה) במשך תקופת הביטוח.
שב"ן - שירותי בריאות נוספים	שם הרישמי של הביטוחים המשלימים של קופות החולים.
שיפוי	סכום הביטוח המשולם למבוטח בקרות מקרה הביטוח בגובה ההוצאות שהוציא המבטח בפועל עד תקרת גבול אחריות המבטח כנקוב בפוליסה.
תוספת חיתומית	תוספת פרמיה הנגבית מהמבוטח בגין מצב בריאות לקוי או בגין מקצוע או תחביב מסוכנים מהרגיל.
תקופת תגמול סיעודי	תקופה מירבית הנקובה להלן, לתשלום תגמול סיעודי חודשי.
תקופת אכשרה	תקופה רצופה המתחילה, לגבי כל מבוטח בפוליסה, במועד שצויין בדף פרטי הביטוח כמועד תחילת הביטוח של אותו מבוטח ומסתיימת בתום התקופה הנקובה בכל פרק, לגבי מקרה הביטוח עפ"י אותו פרק.
תקופת ביטוח	תקופת זמן המוגדרת בפוליסה בה נמצא המבוטח בכיסוי ביטוחי.

<p>תקופה המתחילה במועד קרות מקרה הביטוח (ולאחר תום תקופת האכשרה) וממועד סיומה זכאי המבוטח לתגמולי הביטוח. משך תקופת ההמתנה מפורט בפוליסה ונספחיה.</p>	<p><b>תקופת המתנה</b></p>
<p>תקופת זמן המוגדרת בפוליסה שעל פיה חב המבוטח בתשלום תגמולי ביטוח כפי שנרשמו בתנאי הפוליסה.</p>	<p><b>תקופת תשלום תגמולי ביטוח</b></p>

**יודגש כי ייתכנו שינויים בכיסויים הניתנים במסגרת סל הבריאות ו/או השב"ן אשר עשויים להשפיע על כל הפוליסה שברשותך.**

**לתשומת לב:**

1. הפוליסה מתבטלת, בין השאר, בעת הגיע המבוטח הראשי לגיל 'תאריך בגמר תקופה' (להלן: "גיל הסיום") המצוין על יד הביטוח היסודי. על כן, בפוליסות שבהן יש יותר ממבוטח אחד ו/או כשיש כיסויים שגיל הסיום בהם מאוחר מגיל הסיום של הביטוח היסודי, על המבוטחים לפנות לחברה במועד הביטול בבקשה להמשכיות הכיסויים התקפים באותה עת וכפי שיהיה נהוג באותה עת בחברה.
2. באם הנכם מבוטחים בביטוח בריאות בחברתנו ביותר מפוליסה אחת אנו ממליצים כי תערכו בדיקה באם כל הכיסויים שרכשתם מתאימים לצרכיכם.
3. מבוטחים בתוכנית ביטוח הכוללת כיסוי ביטוח השתלות - לאור חקיקת חוק השתלת אברים, התס"ח-2009 ("החוק") על המבוטח לבחון בטרם מתן שיפוי או פיצוי למימון ביצוע השתלה אם ההשתלה בוצעה בהתאם להוראות החוק, ובכלל זה אם התקיימו כל אלה:
  - נטילת האיבר והשתלת האיבר נעשות על פי הדין החל באותה מדינה;
  - מתקיימות הוראות החוק לעניין איסור סחר באיברים.
4. בהתאם להוראות החוק, בכיסוי ביטוח השתלות שנרכש החל משנת 2006 ואילך, הושמט באישור המפקח על הביטוח, סעיף השיפוי הכספי לתורם איבר.
5. סכומי הפיצוי וההחזרים הכספיים לתגמולי ביטוח שאינם מופיעים בפוליסה בערך נקוב, מפורסמים באתר [www.fnfx.co.il](http://www.fnfx.co.il)
6. בעת שירות צבאי חלות הוראות והנחיות הצבא המשתנות מעת לעת ועלולות להגביל או למנוע מהמבוטח קבלת טיפול רפואי פרטי. לעניין זה עלולה להיות השפעה על מימוש זכויות המגיעות למבוטח מתוקף פוליסה זו. המידע בנוגע להוראות אלה נמצא אצל רשויות הצבא ועל מבוטח הנמצא בשירות צבאי להתעדכן בהן.

## מידע על תיק ההשקעות בפוליסות משתתפות ברווחי תיק ההשקעות - תשואות דמי ניהול ונכסים לשנת 2013

אנו מתכבדים לפרט להלן את המידע על תיק ההשקעות לסוף שנת 2013, בפוליסות משתתפות ברווחי תיק ההשקעות לפי סוג ההשקעות, כפי שנקבע ב"תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעות ההון, הקרנות וההתחייבויות של המבטח), התשס"א-2001". מובהר בזה, כי שיעור התשואה השנתי לשנת 2013 מוצג בדו"ח זה לפני ניכוי דמי ניהול. סכומים שהופקדו ו/או נמשכו במהלך השנה, יזוכו או יחויבו בשיעור תשואה שונה משיעור התשואה השנתי בהתאם לעיתוי ההפקדה או המשיכה.

המידע מתייחס לפוליסות המנוהלות בהפניקס חברה לביטוח בע"מ, לרבות נתונים בגין פוליסות שנרכשו בהדר חברה לביטוח בע"מ, אשר שינתה שמה להפניקס חברה לביטוח בע"מ\*.

**לתשומת ליבך!** אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.

פוליסות משתתפות ברווחי תיק ההשקעות תנאי 1991, 1992 ואילך קרנות ט' ו-י'

תשואה שהשיגה הקרן על נכסיה		
תשואה נומינאלית	קרן ט' פוליסות לפי תנאי השקעה לשנת 1991	קרן י' פוליסות לפי תנאי השקעה לשנת 1992 ואילך
לפני ניכוי דמי ניהול - ברוטו	11.59%	13.21%
אחרי ניכוי דמי ניהול - נטו	9.67%	11.37%
ממוצע שנתי - ברוטו לשנים 2010-2013	6.94%	7.10%
שיעור עליית המדד בשנת הדו"ח	1.91%	1.91%
ממוצע שיעור עליית המדד בשנים 2010-2013	2.04%	2.04%
דמי ניהול ועמלות בשנת הדיווח		
שיעור דמי הניהול הקבועים מהחיסכון המצטבר שנגבו בפועל מסך נכסי המבוטחים	0.60%	0.60%
שיעור דמי הניהול המשתנים מהחיסכון המצטבר שנגבו בפועל מסך נכסי המבוטחים	1.32%	1.24%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן בפועל	0.25%	0.25%
מתוכן שיעור ממוצע העמלות שהועבר לצדדים קשורים	0.001%	0.001%
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	0.20%	0.20%

\* שם החברה המבטחת מופיעה בעמודת "שם חברה מקורית" בטבלת "ריכוז נתוני פוליסות לביטוח חיים" הכלולה בדו"ר האישי.

נכסי קרן ט' ליום 31.12.2013	
קרן ט'	אפיק השקעה
2%	מזומנים ושווי מזומנים
7%	השקעות אחרות
4%	פקדונות והלוואות
4%	אג"ח לא סחיר
4%	אג"ח קונצרניות סחירות
15%	ממשלתיות סחירות
26%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
37%	אג"ח מיועדות
100%	סה"כ
<b>736,163</b>	<b>יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח</b>

נכסי קרן י' ליום 31.12.2013	
קרן י'	אפיק השקעה
6%	מזומנים ושווי מזומנים
7%	פקדונות והלוואות
12%	השקעות אחרות
8%	אג"ח לא סחיר
25%	ממשלתיות סחירות
14%	אג"ח קונצרניות סחירות
29%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
0%	אג"ח מיועדות
100%	סה"כ
<b>20,833,619</b>	<b>יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח</b>

**פוליסות משתתפות ברווחי תיק השקעות מסוג מסלול/מסלול לחיים**

**תשואה שהשיגה הקרן על נכסיה**

מסלול כללי - (גמלא)	מסלול 1 כללי	מסלול 1 מנייתי	מסלול 2 אג"ח	מסלול 1 אג"ח	מסלול אג"ח צמודי מדד	תשואה נומינלית
2.78%	12.17%	21.78%	9.87%	6.42%	5.01%	לפני ניכוי דמי ניהול - ברוטו
2.78%	10.79%	20.32%	8.54%	5.11%	3.69%	אחרי ניכוי דמי ניהול - נטו
4.32%	6.83%	4.03%	4.66%	5.12%	5.44%	ממוצע שנתי - ברוטו לשנים 2010-2013
1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	שיעור עליית המדד בשנת הדו"ח
2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	ממוצע שיעור עליית המדד בשנים 2010-2013

**דמי ניהול ועמלות בשנת הדיווח**

2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	שיעור דמי הניהול המקסימאלי מהחיסכון המצטבר שניתן לגבות ממבוטחים
13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	שיעור דמי הניהול המקסימאלי מהפרמיות שניתן לגבות ממבוטחים
0.00%	1.26%	1.24%	1.23%	1.25%	1.28%	שיעור דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שנגבו בפועל מסך נכסי המבוטחים בממוצע
0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן בפועל
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	מתוכן שיעור ממוצע העמלות שהועבר לצדדים קשורים
0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל

**פירוט נכסי הקרן ליום 31.12.2013 בשיעורים**

0%	4%	0%	1%	2%	3%	אג"ח לא סחיר
2%	5%	13%	6%	3%	3%	מזומנים ושוי מזומנים
94%	37%	12%	56%	65%	75%	ממשלתיות סחירות
4%	14%	0%	10%	13%	12%	אג"ח קונצרניות סחירות
0%	26%	74%	24%	11%	0%	מניות וני"ע סחירים אחרים
0%	6%	0%	3%	3%	4%	פיקדונות והלוואות
0%	6%	0%	0%	2%	3%	השקעות אחרות
0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח מיועדות
100%	100%	100%	100%	100%	100%	סה"כ
<b>39,544</b>	<b>4,371,014</b>	<b>92,438</b>	<b>46,682</b>	<b>89,082</b>	<b>232,138</b>	<b>יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח</b>



פוליסות משתפות ברוחי תיק השקעות מסוג excellence invest

תשואה שהשיגה הקרן על נכסיה

תשואה נומינלית	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 1	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 2	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 3	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 4	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח 1 כללי עד 100% מניות	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח קצר מועד	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל אג"ח מדינה ללא מניות	אקסלנס אינווסט תיק מנוהל חו"ל
לפני ניכוי דמי ניהול - ברוטו	5.35%	7.10%	9.56%	12.43%	18.67%	1.69%	3.49%	9.85%
אחרי ניכוי דמי ניהול - נטו	3.84%	5.64%	7.96%	10.67%	16.86%	0.79%	2.23%	8.52%
ממוצע שנתי - ברוטו לשנים 2010-2013	6.06%	5.98%	6.44%	6.20%	5.82%	2.23%	5.29%	3.66%
שיעור עליית המדד בשנת הדו"ח	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%
ממוצע שיעור עליית המדד בשנים 2010-2013	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%

דמי ניהול ועמלות בשנת הדיווח

שיעור דמי הניהול המקסימאלי מההיסכון המצטבר שניתן לגבות ממבוטחים	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
שיעור דמי הניהול המקסימאלי מהפרמיות שניתן לגבות ממבוטחים	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
שיעור דמי הניהול מההיסכון המצטבר שנגבו בפועל מסך נכסי המבוטחים בממוצע	1.46%	1.38%	1.49%	1.61%	1.57%	0.90%	1.24%	1.23%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן בפועל	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.00%
מתוכן שיעור ממוצע העמלות שהועבר לצדדים קשורים	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.00%

פירוט נכסי הקרן ליום 31.12.2013 בשיעורים

אג"ח לא סחיר	1%	1%	2%	3%	0%	0%	0%	0%
מזומנים ושוי מזומנים	4%	4%	4%	3%	6%	2%	1%	12%
ממשלתיות סחירות	57%	47%	34%	16%	3%	98%	90%	0%
אג"ח קונצרניות סחירות	38%	34%	32%	33%	0%	0%	9%	0%
מניות ונ"ע סחירים אחרים	0%	13%	27%	45%	91%	0%	0%	88%
פיקדונות והלוואות	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
השקעות אחרות	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
אג"ח מיועדות	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
סה"כ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח	128,808	263,410	125,200	25,789	24,665	15,518	31,207	720

פוליסות מסוג "שיטת הפניקס"

תשואה שהשיגה הקרן על נכסיה

תשואה נומינלית	סל עוקב מדד ת"א 100	סל** עוקב מדד תל בונד 20	סל* עוקב מדד ת"א 25	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתית 0-2	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתית 2-5	סל עוקב מדד מק"מ	סל עוקב מדד אג"ח שקליות קבועה ממשלתיות
לפני ניכוי דמי ניהול - ברוטו	15.10%	5.82%	11.93%	2.07%	2.92%	1.64%	4.05%
אחרי ניכוי דמי ניהול - נטו	13.68%	4.53%	10.57%	0.83%	1.72%	0.39%	2.97%
ממוצע שנתי - ברוטו לשנים 2010-2013	3.20%	6.29%	3.42%	2.19%	4.07%	2.25%	5.97%
שיעור עליית המדד בשנת הדו"ח	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%
ממוצע שיעור עליית המדד בשנים 2010-2013	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%
<b>דמי ניהול ועמלות בשנת הדיווח</b>							
שיעור דמי הניהול המקסימאלי מהחיסכון המצטבר שניתן לגבות ממבוטחים	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
שיעור דמי הניהול המקסימאלי מהפרמיות שניתן לגבות ממבוטחים	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
שיעור דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שנגבו בפועל מסך נכסי המבוטחים בממוצע	1.26%	1.23%	1.24%	1.23%	1.18%	1.25%	1.06%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן בפועל	0.09%	0.09%	0.10%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
מתוכן שיעור ממוצע העמלות שהועבר לצדדים קשורים	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.05%
<b>פירוט נכסי הקרן ליום 31.12.2013 בשיעורים</b>							
אג"ח לא סחיר	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
מזומנים ושווי מזומנים	0%	0%	3%	0%	0%	0%	2%
ממשלתיות סחירות	0%	0%	96%	100%	100%	100%	98%
אג"ח קונצרניות סחירות	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
מניות וני"ע סחירים אחרים	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
פיקדונות והלוואות	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
השקעות אחרות	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
אג"ח מיעדות	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
סה"כ	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<b>יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח</b>	483,896	327,651	7,956	534,673	121,110	173,739	5,701

\* הסל החל פעילותו ב-01.08.2010 התשואה מחושבת מיום תחילת הפעילות בסל.

\*\* הסל החל פעילותו ב-01.09.2010 התשואה מחושבת מיום תחילת הפעילות בסל.

\*\*\* הסל החל פעילותו ב-01.05.2011 התשואה מחושבת מיום תחילת הפעילות בסל.

*****	*****	*****	*****	***	***	***	***	***	****	סל עוקב
אג"ח ממשלתי ברביית קבועה 2-5	סל עוקב IBOXX \$ LIQUID INVESTMENT GRADE	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתי אמריקאי 3-7 שנים	סל עוקב מדד תל בונד שקלי	סל עוקב מדד לייבור דולר ארה"ב לחודש	סל עוקב מדד J.P. MORGAN EMERGING MARKETS BOND PLUS	סל עוקב מדד MSCI EMERGING MARKETS	סל עוקב מדד 500 S&P	סל עוקב מדד 50 EURO STOXX	סל עוקב אג"ח שקלי רביית קבועה +5	מדד אג"ח ממשלתי 5-10
2.25%	-8.30%	-8.75%	5.69%	-6.04%	-15.35%	-9.58%	23.90%	19.99%	5.39%	3.23%
1.39%	-9.19%	-9.81%	4.39%	-6.77%	-16.22%	-10.63%	22.60%	18.57%	4.06%	1.93%
2.25%	-0.51%	-2.87%	5.76%	0.20%	1.58%	1.24%	19.55%	11.82%	9.16%	6.83%
1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%	1.91%
2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%	2.04%
2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
0.85%	0.97%	1.17%	1.25%	0.78%	1.03%	1.17%	1.08%	1.21%	1.28%	1.28%
0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
0%	1%	-1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
0%	92%	96%	2%	96%	95%	97%	81%	79%	0%	0%
100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	100%
0%	0%	0%	98%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
0%	0%	0%	0%	0%	0%	4%	17%	18%	0%	0%
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
0%	7%	5%	0%	4%	5%	-1%	2%	3%	0%	0%
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
135,475	110,268	22,780	87,069	306,798	57,243	56,386	140,999	69,999	167,505	163,676

\*\*\*\* הסל החל פעילותו ב-07.2011 התשוואה מחושבת מיום תחילת הפעילות בסל  
 \*\*\*\*\* הסל החל פעילותו ב-01.03.2012 התשוואה מחושבת מיום תחילת הפעילות בסל  
 \*\*\*\*\* הסל החל פעילותו ב-1.5.2013 התשוואה מחושבת מיום תחילת הפעילות בסל

# הצהרה מראש על מדיניות השקעה צפויה לשנת 2014

אנו מתכבדים לפרט להלן את מדיניות ההשקעה הצפויה לשנת 2014:

## פוליסה משתתפת ברווחים

### קרן ט'

מדד הייחוס	גבולות החשיפה שאושרו	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2014	שיעור חשיפה קודם	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	41% - 51%	+/- 5%	46%	46%	אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי מט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים
מתוך זה:					
	11% - 1%	+/- 5%	6%	6%	ממשלתי סחיר
			40%	40%	אג"ח מיועדות (חץ)
מדד תל בונד 60	7% - 19%	+/- 6%	13%	15%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)**
50% מדד ת"א 100, 50% MSCI, 50% WORLD AC	26% - 38%	+/- 6%	32%	36%	מניות
	0% - 7%	+/- 5%	2%	1%	קרנות השקעה (VC, PE, קרדיט, גידור)
	0% - 9%	+/- 5%	4%	1%	נדל"ן
	0% - 8%	+/- 5%	3%	1%	אחר*
			100%	100%	סה"כ
	12% - 24%	+/- 6%	18%	19%	חשיפה למט"ח

\* מזומן

\*\* כולל הלוואות כנגד פוליסות

קָרָן י'					
מדד הייחוס	גבולות החשיפה שאושרו	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2014	שיעור חשיפה נוכחי	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	12% - 22%	+/- 5%	17%	17%	אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים
מדד תל בונד 60	28% - 40%	+/- 6%	34%	34%	חוב חברות (סח"ר, לא סח"ר)**
50% מדד ת"א 100, 50% MSCI WORLD AC	30% - 42%	+/- 6%	36%	36%	מניות
	0% - 9%	+/- 5%	4%	6%	קרנות השקעה (VC, PE, קרדיט, גידור)
	1% - 11%	+/- 5%	6%	3%	נדל"ן
	0% - 8%	+/- 5%	3%	4%	אחר*
			100%	100%	סה"כ
	12% - 24%	+/- 6%	18%	19%	חשיפה למט"ח

\* מזומן  
\*\* כולל הלוואות כנגד פוליסות

פוליסות מסלול / מסלול לחיים

מסלול כללי

מדד הייחוס	גבולות החשיפה שאושרו	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2014	שיעור חשיפה קודם	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	27% - 37%	+/- 5%	32%	30%	אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים
מדד תל בונד 60	20% - 32%	+/- 6%	26%	29%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)**
50% מדד ת"א 100, MSCI 50% WORLD AC	29% - 41%	+/- 6%	35%	36%	מניות
	0% - 6%	+/- 5%	1%	2%	קרנות השקעה (VC, PE, קרדיט, גידור)
	0% - 10%	+/- 5%	5%	2%	נדל"ן
	0% - 7%	+/- 5%	1%	1%	אחר*
			100%	100%	סה"כ
	12% - 24%	+/- 6%	18%	19%	חשיפה למט"ח

\* מזומן  
\*\* כולל הלוואות כנגד פוליסות

מסלולי אג"ח צמוד: אג"ח 1, אג"ח 2, מנייתי 1, גמלה

מדד הייחוס	מדיניות ההשקעה	מסלול אג"ח צמוד
צמוד מדד ריבית קבועה	לפחות 50% אג"ח צמוד מדד, ללא מניות. עד 20% חשיפה למט"ח.	
80%: צמוד מדד ריבית קבועה, 10%: מדד מניות ת"א 100, 10%: מדד תל בונד 60	לפחות 60% אג"ח לסוגיו, עד 15% מניות. עד 35% לא סחיר.	מסלול אג"ח 1
50%: צמוד מדד ריבית קבועה, 40%: מדד מניות ת"א 100, 10%: מדד תל בונד 60	לפחות 50% אג"ח לסוגיו, 25%-50% מניות. עד 25% לא סחיר.	מסלול אג"ח 2
90%: מדד מניות ת"א 100, 10%: מדד מק"מ	לפחות 50% מניות. עד 25% לא סחיר.	מסלול מנייתי 1
מדד ממשלתי צמוד 0-2	ללא מניות. מח"מ הנכסים עד 4 שנים. עד 30% חשיפה למט"ח.	מסלול גמלה

## מסלולי שיטת הפניקס

מדיניות ההשקעה	מדד הייחוס
סל עוקב מדד ת"א 100	מדד ת"א 100
סל עוקב מדד ת"א 25	מדד ת"א 25
סל עוקב מדד תל בונד 20	מדד תל בונד 20
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 2-0	מדד ממשלתי צמוד 2-0
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 5-2	מדד ממשלתי צמוד 5-2
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 10-5	מדד ממשלתי צמוד 10-5
סל עוקב מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה	מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה
סל עוקב מק"מ	מדד מק"מ
סל עוקב אג"ח שקלי ריבית קבועה +5	מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה +5
סל עוקב תל בונד שקלי	מדד תל בונד שקלי
סל עוקב מדד EURO STOXX 50	מדד EURO STOXX 50
סל עוקב מדד S&P 500	מדד S&P 500
סל עוקב מדד MSCI EMERGING MARKETS	מדד MSCI EMERGING MARKETS
סל עוקב מדד J.P. MORGAN EMERGING MARKETS BONDS	מדד J.P. MORGAN EMERGING MARKETS BONDS
סל עוקב מדד לייבור דולר ארה"ב לחודש	מדד לייבור דולר ארה"ב לחודש
BARCLAYS CAPITAL U.S. 3-7 YEAR TREASURY	U.S. 3-7 YEAR TREASURY INDEX
IBOXX \$ LIQUID INVESTMENT GRADE INDEX	IBOXX INDEX \$ LIQUID INVESTMENT GRADE
סל עוקב מדד ממשלתי ריבית קבועה 2-5	מדד ממשלתי ריבית קבועה 2-5

## מסלולי אקסלנס אינווסט

\*\*\*כל מסלולי אקסלנס אינווסט, מלבד מסלול מנוהל כללי 1, הינם מסלולים מתמחים ויושקעו ע"פ מדיניות ההשקעה שהוגדרה בפוליסה

ממד ייחוס	מדיניות ההשקעה
85% ממד אג"ח כללי, 15% ממד מק"מ	<b>אג"ח 1</b> - שיעור הנכסים המושקעים באג"ח חברות או באג"ח ממשלתיות בישראל לא יפחת מ- 80%
80% ממד אג"ח כללי, 15% ממד ת"א 100, 5% ממד מק"מ	<b>אג"ח 2</b> - שיעור הנכסים המושקעים באג"ח בארץ ובחו"ל לא יפחת מ- 85%, שיעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 15%
60% ממד אג"ח כללי, 30% ממד ת"א 100, 10% ממד מק"מ	<b>אג"ח 3</b> - שיעור הנכסים המושקעים באג"ח בארץ ובחו"ל לא יפחת מ- 70%, שיעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 30%
40% ממד אג"ח כללי, 50% ממד ת"א 100, 10% ממד מק"מ	<b>אג"ח 4</b> - שיעור הנכסים המושקעים באג"ח בארץ ובחו"ל לא יפחת מ- 50%, שיעור הנכסים המושקעים במניות סחירות ו/או תעודות סל בארץ ובחו"ל לא יעלה על 50%
100% ממד מק"מ	<b>אג"ח קצר מועד</b> - הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו בנכסים נושאי תשואה כולל פיקדונות ו/או אג"ח ממשלתיות בישראל ובחו"ל ו/או ניירות ערך מסחריים של חברות בישראל בדירוג AA ומעלה בעלי מח"מ של עד שנה. למרות האמור, ה- מח"מ של עד 20% מהנכסים אפשר ויעלה על שנה ובלבד שה- מח"מ הממוצע של כלל הנכסים אינו עולה על שנה.
90% ממד אג"ח כללי ממשלתי, 10% ממד מק"מ	<b>אג"ח מדינה ללא מניות</b> - לפחות 90% מהנכסים שיצטברו במסלול יושקעו באג"ח ממשלתיות בישראל ו/או בחו"ל ו/או במק"מ. עד 10% מהנכסים יושקעו לפי שיקול דעתו של בית ההשקעות. לא יושקעו כל נכסים במניות בבורסה בת"א ו/או בבורסות זרות בחו"ל.
MSCI WORLD AC	<b>אקסלנס אינווסט חו"ל</b> - לפחות 75% מהנכסים שיצטברו במסלול יושקעו במניות ו/או תעודות סל עוקבות מניות הנסחרות בחו"ל. שיעור הנכסים המושקעים במזומנים ושווי מזומנים במטבע חוץ, לרבות פיקדונות בבנקים, לא יעלה על 25% משווי הנכסים במסלול.

### מסלול מנוהל כללי 1

ממד הייחוס	גבולות החשיפה שאושרו	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2014	שיעור חשיפה קודם	אפיק השקעה
ממד ת"א 100	84% - 96%	+/-6%	90%	90%	<b>מניות</b>
ממד מק"מ	5% - 15%	+/-5%	10%	10%	<b>אחר</b>



# דוח שנתי למבוטח ב"הפניקס פנסיה מקיפה"

## שינויי תקנון

בהתאם לאישור אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, ביום 1.7.2013 תוקן תקנון הקרן כפי שיפורט להלן:

מס"ד	התיקון	מיקום בתקנון והערות
1	תיקון הגדרת המונחים (ולרבות מחיקת הגדרות): ארכת ביטוח, אירוע מזכה, אלמנת מבוטח, אלמנת פנסיונר, בת זוג, הכנסה כוללת, הכנסה כוללת ממוצעת משוערכת, הכנסה מבוטחת של מבוטח עצמאי, הכנסה קובעת לנכות ושאיירים, הסדר תחיקתי, ועדה רפואית, חודש קובע, ילד מוגבל, יתרת זכאות צבורה, מבוטח, מבוטח לא פעיל, מבוטח פעיל, מועד תחילת הכיסוי הביטוחי, מועד הצטרפות, משכורת לפנסיה, משפחה חד הורית, נכה סיעודי, שכר מינימום.	הגדרות בסעיף 1 תיקוני ניסוח והתאמה לתקנון "הפניקס פנסיה משלימה". לגבי המונח "הכנסה מבוטחת של מבוטח עצמאי" - החל ממועד התיקון הפקדת דמי גמולים בשיעור 16% בלבד מעצמאי. תיקון המונח מחלה קודמת - מחלה או תאונה או מום שרופא הקרן קבע כי המבוטח לקה בהם או שאירעו למבוטח או שהחלו לפני מועד תחילת הכיסוי הביטוחי או לפני מועד חידוש הביטוח התייחסות להכנסה כוללת - בוטל המונח ובמקרה של תאונת עבודה תשלום הנכות יגזר לפי ההכנסה הקובעת
2	הבהרת משמעות תיקון גיל לגבי עלות הכיסוי הביטוחי	סעיף 3 תיקוני ניסוח
3	תיקוני ניסוח	סעיפים 7-4, 14-12, 20, 21, 21(א), 22, 23, 25(ב), 25(ט), 26, 26(א), 34, 35, 48, 53, 54, 62, 66 תיקוני ניסוח
4	התאמת סעיף ההנחות האקטואריות לחוזר פנסיה 1-3-2013	סעיף 11; נספחים א - ו"ד תיקון הנחות דמוגרפיות, שיעור הכיסוי הביטוחי והמקדמים בתקנון
5	עדכון ניסוח תנאי הצטרפות מבוטחים לקרן; עדכון האפשרות לחיתום בהגדלת שכר מעל 10%	סעיף 15 עדכון האפשרות לחיתום בהגדלת שכר מעל 10%
6	תיקון סעיף הצטרפות קולקטיבית	סעיף 15 א הוספת תנאים בהם מעסיק יהא רשאי לקבוע מסלול ביטוח בהצטרפות עובדים באופן קולקטיבי ולרבות קביעת מועד תחילת הכיסוי הביטוחי
7	ביטול הפטור מצבירת תקופת אכשרה בהגדלה בשיעור הכיסוי הביטוחי של עד 25%, אם שינוי מסלול ביטוח נעשה בתוך 90 יום מיום נישואי המבוטח או לידת ילדו והמבוטח היה מתחת לגיל 50 בעת הגשת הבקשה.	16(ד)
8	הודעה בדבר ביטול הכיסוי הביטוחי תשלח למבוטח מתוך 60 ימים (במקום 90) במקרה של אי מסירת פרטים נכונים. למבוטח תהיה אפשרות להגיב בתוך 60 ימים (במקום 30).	17א
9	הבהרה כי לאחר הפסקת תשלום דמי גמולים יבוטח המבוטח במסלול שחל עליו טרם ההפסקה.	18(ד)
10	הוספת הבהרה כי עם ביצוע בקשת מבוטח למשיכת כספים מתוך רכיבי התגמולים בזמן תקופת ההסדר הביטוחי, לא יהא המבוטח זכאי להמשיך בהסדר הביטוחי כאמור	19

מס'ד	התיקון	מיקום בתקנון והערות
11	אדם יחדל להיות מבוטח בקרן אם נפסקו התשלומים ביגנו לקרן ולא נותר לזכותו סכום צבור	24
12	הגדלת תום תקופת הבטחה ו/או תקופת היוון בפנסיית זקנה ופנסיית שארים לגיל 87 (במקום 85)	27, 28, 40
13	הגדלת תקופת אפשרות בחירת פנסיית זקנה מוגדלת בפרישה מוקדמת עד גיל 70 (במקום 67)	27(א)
14	הבהרה כי התנאי להיוון הוא כי סכום פנסיית הזקנה שווה או נמוך לסכום הקצבה המזערי, כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)	28
15	הבהרה כי בחירת אלמנה בתקופת הבטחה לפנסיית זקנה כפופה לחיתום	35(ה), 35(ז)
16	הוספת הבהרה כי, יתום משני הוריו יהיה זכאי לקבל פנסיה בשיעור 60% מפנסיית השארים הכוללת	38(ד)
17	ביטול היוון לאלמנה מיתרת הפיצויים	40(ח)
18	ביטול התנאי לקיום יחסי עובד מעביד לצורך הכרה כנכה	41(א)
19	הוספת אפשרות בחירה למבוטחת שהוכרה כנכה עקב שמירת הריון בין קבלת פנסיית נכות לבין ויתור על קבלת פנסיית נכות, מבלי לגרוע מזכותה לתשלום שחרור דמי גמולים לקרן	41(ז)
20	עדכון סעיף נכה המשתכר מעבודה ביחס לאופן חישוב ההכנסה המצרפית אשר מחושבת בהתאם לשכר הקובע	42(א)
21	הוספת הבהרה כי ככל שלא יבקש המבוטח להופיע לוועדה הרפואית בעניינו, תתקיים הועדה הרפואית ללא נוכחות המבוטח על בסיס המסמכים הרפואיים שבפני הועדה הרפואית	46(א)
22	הוספת הבהרה כי הועדה הרפואית תדון במחלוקות שבין המבוטח ו/או שאיריו לקרן בנוגע לקביעת רופא הקרן בקשר לקיומה של מחלה קודמת וכי חילוקי דעות הנובעים מקביעת הועדה הרפואית לפי הוראת סעיף זה יודונו בפני ועדה רפואית לעררים	46(ד)
23	הוספת הבהרה כי ערר על החלטת הוועדה הרפואית בנושאים רפואיים תוגש בפני הועדה הרפואית לעררים בלבד וזאת בתוך 6 חודשים מהחלטת הועדה הרפואית (במקום 45 יום)	47
24	נקבע סכום קצבה מינימאלי שתשלום כפנסיית נכות במקרה של זכאות לגמלת נכות מעבודה של המל"ל שלא יפחת מ-30% מסכום פנסיית הנכות, ונקבע שתשלום פנסיית הנכות יהיה ברירת המחלף אם מבוטח לא הודיע על בחירתו במשיכת הסכום הצבור במקרה של זכאות לגמלת מל"ל	51
25	הבהרה כי נכה או מבוטח שקיבל פנסיית נכות עד לגיל המוקדם בשנתיים מגיל הזכאות לפנסיית זקנה, או עד לגיל מאוחר מזה, לא יהא זכאי להחזרת כספים בהתאם להוראות פרק זה, אלא ממרכיב הפיצויים	52

מס'ד	התיקון	מיקום בתקנון והערות
26	הבהרה כי מבוטח שבחר בפנסיית נכות מתפתחת יהא זכאי לשחרור דמי גמולים בהתאם	א 59
27	ניסוח הסעיף מחדש כך שעל החלטות החברה המנהלת בקשר עם סכסוכים ומחלוקות בין מבוטח או פנסיונר, או מי מטעמם, לבין החברה המנהלת, ניתן לערער בפני הערכאה השיפוטית המוסמכת. ערער לערכאה שיפוטית מוסמכת יוגש בתוך 45 ימים מיום המצאת ההחלטה לתובע. (ביטול המוסר לביוררים)	65

בנוסף, ביום 1.1.2014 תוקן תקנון הקרן כפי שיפורט להלן:

מס'ד	מספר סעיף בפוליסה/תקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים
1	סעיף 1	תיקון הגדרת המונח "הכנסה מבוטחת של מבוטח עצמאי" בסעיף 1 לתקנון	<p>התיקון כולל את ביטול הוראת המעבר שבהגדרה האמורה, לגבי מבוטחים עצמאיים שהצטרפו עד 1 ביולי 2013. במסגרת השינוי תמחק הוראת המעבר לגבי מבוטחים עצמאים שהפקידו בשיעור שונה מ-16% לפני יום 1.7.2013. השינוי נועד להביא לכך שמבוטח עצמאי אשר עדכן את הקרן כי הוא מפקיד כספים מהכנסותיו בשיעור שונה מ-16%, באמצעות הצהרה מטעמו שתאומת על ידי יועץ מס או רו"ח המייצגים אותו בפני רשויות המס או באמצעות הצהרה מטעם יועץ מס או רו"ח המייצגים את המבוטח בפני רשויות המס, אזי חישוב ההכנסה המבוטחת שלו יהיה לפי שיעור השונה מברירת המחלוקה הקבועה בתקנון הקרן. לאחר קבלת אסמכתא כאמור המאושרת על ידי רו"ח מטעם המבוטח העצמאי, כי דמי הגמולים המופקדים על ידו נגזרים מתוך הכנסה המבטאת יחס שונה מ-16% מהכנסתו, תקבע ההכנסה המבוטחת של מבוטח עצמאי על פי שיעור החלוקה עליו הודיע המבוטח, אשר יהיה אחד מאלה - 10% או 11.5% או 12.5% או 13% או 13.5% או 14% או 14.5% או 17.5% או 20.5%.</p>	<p>השפעה על זכויות המבוטח שנקבע לגביו יחס שונה מ-16% - שיעור הפקדות משפיע על גובה ההכנסה הקובעת לנכות ושאינם של המבוטח ועל כן מבוטח אשר נקבע לגביו שיעור הפקדות גבוה יותר (ללא שחל שינוי בדמי הגמולים שהופקדו על ידו) תהיה ההכנסה הקובעת בגינו נמוכה יותר (וההפך).</p>

השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/ עמיתים	סיבה לשינוי	פירוט השינוי	מספר סעיף בפוליסה/ תקנון	מס'ד
	<p>עם אישור תיקון התקנון בהקשר זה, יעודכן תהליך העבודה הפנימי של רכזי התפעול והשירות בחברה, כך שבהצטרפות של עצמאי או בעת שינוי שיעור הפקדות של עצמאי לשיעור השונה מברירת המחדל (16%), תידרש מהמבוטח הצהרה בנוסח המוצע, שצורף למכתב היועץ המשפטי מיום 10.10.2013, לפיה יוצהר כי המבוטח הפקיד בשנת המס הקודמת שיעור של %X מהכנסותיו או כי המבוטח מפקיד בשנת מס זו שיעור של %X מהכנסותיו המשוערות. עדכון מתאים יבוצע גם בטופס ההצטרפות של עצמאי.</p>			
<p>השינוי יביא לכך לכלל המבוטחים יחול עדכון בשיעור כיסוי במסלולי הביטוח השונים. מוצע כי הסכום הבסיסי לשאירים במסלול הביטוח הבסיסי בשיעור של 100% מהשכר הקובע כמסלול ברירת המחדל בקרן, למעט גברים אשר הצטרפו לקרן בגילאי 46 או יותר שגם לגביהם חל שיפור ניכר בשיעור הכיסוי. המשמעות הנה שעמיתי הקרן ייהנו מכיסוי ביטוחי רחב יותר במסגרת קרן הפנסיה כמסלול ברירת המחדל, לרבות כיסוי של 100% לשאירים, שיפור הכיסוי לגברים אשר מצטרפים לקרן החל מגיל 46, כיסוי של 75% לנכות מלאה. מבוטחי הקרן יהנו מכיסוי ביטוחי רחב יותר, ובחלק ניכר מהמקרים, בפרט לנשים, אף פנסיית הזקנה צפויה לגדול וזאת לאור הנחיות האוצר בנושא מבנה העלויות בקרן הפנסיה בתקנונים החדשים.</p>	<p>לאור שינוי עלויות הכיסויים הביטוחיים לנכות ולשאירים כפי שבא לידי ביטוי בחוזר פנסיה 1-3-2013, מצאנו לנכון לעדכן את שיעורי הכיסוי במסלולי הביטוח בקרן הפנסיה. באמצעות השינוי ב"מסלול הביטוח הבסיסי" (שהינו מסלול ברירת המחדל בקרן, שהוא מסלול "עתיר ביטוח", קרי, מעניק כיסוי בשיעור של 75% בכל גיל הצטרפות ומקסימום כיסוי לשאירים ככל הניתן), הכיסוי המקסימאלי לשאירים (100%) יוכל להינתן גם בגילאים מבוגרים יותר לעומת המצב טרם השינוי המבוקש. על מנת לצמצם את ההשפעה של התיקון האמור על פנסיית הזקנה של מבוטחים מבוגרים יחסית אשר חל עליהם "מסלול הביטוח הבסיסי", לאור הגדלת שיעורי הכיסוי כאמור לעיל, מוצע כי בנספחי א' בתקנון שהוגשו לאישור במסגרת בקשה זו,</p>	<p>החלפת כל טבלאות נספחי א' לתקנון לרבות שינוי שיעורי הכיסויים במסלולי הביטוח בקרן הפנסיה</p>	<p>נספחי א' בתקנון</p>	<p>2</p>

השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/ עמיתים	סיבה לשינוי	פירוט השינוי	מספר סעיף בפוליסה/ תקנון	מס"ד
<p>השינוי כאמור יחול על כלל מבוטחי הקרן וייכנס לתוקף החל מתום תקופת המעבר כמפורט להלן.</p> <p>כמובן שלמרות השינוי המוצע, כל מבוטח שיבחר לפי צרכיו והעדפותיו, בקבלת כיסוי ביטוחי נמוך יותר, יוכל לעשות זאת בכל עת, באמצעות בחירה במסלול ביטוח אחר מתוך מגוון מסלולי הביטוח המוצעים למבוטחי הקרן.</p> <p>מדובר בשינוי שנועד לטובת המבוטחים אשר ייהנו מכיסוי ביטוחי רחב לנכות ושאינם כברירת מחדל וללא צורך בפעולה כלשהי מצידם.</p> <p>במסגרת השינוי רוב מבוטחי הקרן ייהנו מכיסוי ביטוחי רחב יותר ומפנסיה צפויה גבוהה יותר.</p> <p>השינוי כאמור יביא לכך שב"מסלול הביטוח הבסיסי" (שהינו מסלול ברירת המחדל בקרן, שהוא מסלול "עתיר ביטוח", קרי, מעניק כיסוי בשיעור של 75% בכל גיל הצטרפות ומקסימום כיסוי לשארים ככל הניתן) הכיסוי המקסימאלי לשארים (100%) יוכל להינתן גם בגילאים מבוגרים יותר לעומת המצב טרם השינוי המבוקש.</p> <p>על מנת לצמצם את ההשפעה של התיקון האמור על פנסיית הזקנה של מבוטחים מבוגרים יחסית אשר חל עליהם "מסלול הביטוח הבסיסי", לאור הגדלת שיעורי הכיסוי כאמור לעיל, מוצע כי בנספחי א' בתקנון שהוגשו לאישור במסגרת בקשה זו, יוגבל שיעור עלות הכיסויים מתוך התגמולים במסלול הביטוח הבסיסי עד 25% בלבד (במקום 35% כפי שמתאפשר על פי הוראות ההסדר התחיקתי).</p>	<p>יוגבל שיעור עלות הכיסויים מתוך התגמולים במסלול הביטוח הבסיסי עד 25% בלבד (במקום 35% כפי שמתאפשר על פי הוראות ההסדר התחיקתי). ביתר מסלולי הביטוח הושארה תקרת עלות הכיסוי הביטוחי על מגבלה של 35%.</p> <p>בהתאם לאמור לעיל, במסלול הביטוח "שארים מוגדל" אשר בו שיעור הכיסוי הביטוחי לשארים הינו מקסימאלי ושיעור הכיסוי הביטוחי לנכות הינו מינימאלי, מוצע לקבוע כי שיעור הכיסוי הביטוחי לשארים יהיה 100% בכל גיל.</p> <p>נציין כי בשאר מסלולי הביטוח עודכנו שיעורי הכיסוי באופן שבו מאפיין המסלול קיבל ביטוי משמעותי יותר לעומת שיעורי הכיסוי טרם השינוי.</p>			

מס"ד	מספר סעיף בפוליסה/ תקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/ עמיתים
				<p>ביתר מסלולי הביטוח הושארה תקרת עלות הכיסוי הביטוחי על מגבלה של 35%.</p> <p>נציין כי בשאר מסלולי הביטוח עודכנו שיעורי הכיסוי באופן שבו מאפיין המסלול קיבל ביטוי משמעותי יותר לעומת שיעורי הכיסוי טרם השינוי.</p> <p>בהתאם לאמור לעיל, במסלול הביטוח "שארים מוגדל" אשר בו שיעור הכיסוי הביטוחי לשארים הינו מקסימאלי ושיעור הכיסוי הביטוחי לנכות הינו מינימאלי, מוצע לקבוע כי שיעור הכיסוי הביטוחי לשארים יהיה 100% בכל גיל.</p>
3	סעיף 68	הוספת הוראות מעבר לעניין מסלולי הביטוח בקרן	לאור העובדה כי השינוי המבוקש כולל עדכון שיעור כיסוי במסלולי הביטוח השונים בעבור מבוטחים קיימים (עדכון נספח א'), מוצע להוסיף הוראת מעבר אשר בתקופת המעבר יתאפשר למבוטחים לבחון את השפעת השינוי ולבחור ככל שיחליטו במסלול ביטוח שונה מזה שיחול עליהם לאחר כניסת השינוי לתוקף בתום תקופת המעבר.	<p>במסגרת התיקון האמור, הוספה הוראת מעבר בסעיף 68 לתקנון. בהתאם להוראת המעבר המוצעת, בתקופה שעד יום 30 ביוני 2014, במקום המקדמים בנספח א' לתקנון, המתייחסים לשיעורי הכיסוי במסלולי הביטוח השונים, יחולו המקדמים הנקובים בנספח א' לתקנון "הפניקס פנסייה מקיפה" מיום 1 ביולי 2013 לעניין שיעורי הכיסוי במסלולי הביטוח האמורים.</p>
4	סעיף 1 - הגדרת המונח "שאר נוסף" ו"שאררים"; סעיף 135, 135ג', 135ב'	תיקון הגדרת המונח "שאר נוסף" בסעיף 1 לתקנון ומחיקת סעיף 135 - ביטול אפשרות בחירה בשאר נוסף	על פי תיאום מול אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון	ביטול אפשרות בחירה בשאר נוסף
5	סעיף 27א(א)	תיקון "תקופת ההגדלה" מ-70 ל-67.	הסדרת נוסח הסעיף והתאמתו ליתר תתי הסעיף כך שהגיל המקסימאלי יהיה 67	אין השלכות

מספר סעיף בפוליסה/ תקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/ עמיתים
6 סעיפים: 1, 16, 21א, 25א, 25ב, 65, 74-69.	הוספת הגדרה של המונח הקרן המתמזגת, הוספת הגדרה של מועד המיזוג (1.1.2014). הוספת מסלולי הביטוח של הקרן המתמזגת ומסלול ההשקעה של הקרן המתמזגת תוך הוספת הערה בדבר העובדה כי מסלולים אלה סגורים למצטרפים חדשים, וכן קביעת הוראת מעבר לפיה בתום שנת 2014 יועברו מבוטחים קיימים במסלולים שהוספו מהקרן המתמזגת למסלולי הביטוח המתאימים שהיו קיימים בקרן טרם המיזוג, אלא אם בחרו אחרת קודם לכן. בנוסף הוספו נספחי א'1 (X) עד א'5 (X) לגבי שיעורי הכיסוי של מסלולי הביטוח של הקרן המתמזגת.	תיקונים במסגרת העברת ניהול ומיזוג קרן הפנסיה המקיפה "אקסלנס נשואה פנסיה" אשר מנוהלת על ידי אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (העברת הניהול והמיזוג ככופים לאישור אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר)	אין השפעה על זכויות המבוטחים הקיימים בקרן; המבוטחים שיועברו מהקרן המתמזגת עוברים ללא שינוי בזכויותיהם לרבות לגבי מסלולי הביטוח וההשקעה החלים עליהם;
7 סעיפים: 35, 38, 42	תיקוני ניסוח בקשר עם פנסיה לשאירי מבוטח	הבהרות ותיקון הניסוח בתיאום עם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון	אין השלכות
8 סעיף 18(ג)	הוספת הבהרה כי מבוטח לא פעיל, לרבות מבוטח בקרן המתמזגת שחידש תשלומיו לקרן בהתאם לתקנון, יהיה דינו כדין מבוטח חדש בקרן, למעט לעניין הכיסוי הביטוחי כאמור בסעיף משנה 18 (ב). מסלול הביטוח שיחול על מבוטח כאמור לאחר חידוש התשלומים יהא המסלול האחרון שחל עליו טרם הפך למבוטח לא פעיל, בכפוף להוראות המעבר לעניין מסלול הביטוח החל על מבוטחים שהיו מבוטחים בקרן המתמזגת, שבסעיפים 69-73 לתקנון.	הבהרה לגבי מסלול ביטוח שחל על מבוטח שהפך ממבוטח מוקפא למבוטח פעיל.	מסלול הביטוח שיחול על מבוטח לאחר חידוש התשלומים יהא המסלול האחרון שחל עליו טרם הפך למבוטח לא פעיל.

1. אנו שמחים להודיע, כי במסגרת שדרוג המערכות הקיימות בפניקס, החל מתאריך 01.08.2013 נתוני קרן הפנסיה על שמך מוצגים בהתאם לנתוני כלל הפוליסות שנפתחו בינך בקרן הפנסיה על פי רצף ההפקדות בגינך בכל פוליסה (ככל שקיימת על שמך יותר מפוליסה אחת). במסגרת השדרוג, זכויותיך בקרן הפנסיה יצגו בדו"ח למבוטח בהתבסס על כלל הפוליסות הרשומות על שמך.

חשוב לציין כי המהלך הטכני האמור אינו פוגע או גורע מזכויותיך והוא נועד לפשט ולהקל על קבלת המידע ועל ניהול הפוליסות שלך בקרן הפנסיה.

2. הרינו להודיע, כי בהתאם להנחיית אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, במסגרת תיקון תקנון קרן הפנסיה מיום 1.1.2014, בוטלה האפשרות לבחירת "שאייר נוסף", לרבות ביטול בחירה ב"שאייר נוסף" שבוצעה טרם תיקון התקנון.

לאור האמור, וככל שבחרת ב"שאייר נוסף" בעת הצטרפותך לקרן הפנסיה או לאחר מכן, הרי שבחירה זו מבטלת, ומשכך השאירים שלך במקרה של פטירה (חונ"ח) יקבעו על פי הוראות תקנון קרן הפנסיה ולא על פי בחירתך, שבוטלה כאמור.

בתקנון קרן הפנסיה התקף במועד מכתבנו זה, "שאיירים" מוגדרים כ: אלמן מבטחת, אלמן פנסיונרית, אלמנת מבטח, אלמנת פנסיונר, יתום, ילד מוגבל.

ככל שהנך מעוניין, וככל שאין לך שאירים כהגדרתם כאמור בתקנון, קיימת ברשותך האפשרות לוותר על כיסוי לשאיירים, בכפוף להוראות התקנון (נויתור ל-24 חודשים המותנה באישור החברה המנהלת).

בנוסף קיימים לבחירתך מספר רב של מסלולי ביטוח בקרן הפנסיה, וזכותך לבקש לעבור למסלול ביטוח המתאים לצרכיך ו/או להעדפותיך, בכפוף להוראות התקנון בדבר מעבר בין מסלולי ביטוח. ככל שברצונך לבטל את הכיסוי לשאירים (בתנאי כי אין לך שאירים כהגדרתם בתקנון - הוויתור מותנה בהצגת ספח עדכני של תעודת זהות), הינך מוזמן לפנות למוקד שירות לקוחות של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ בטלפון \*3455, בפקס 03-7336948 או בדוא"ל info@fnx.co.il.

**מונחים ודגשים לטבלאות**

בהתאם לתקנות מס הכנסה, הקרן מחויבת לשלוח למבוטחים, מידי שנה, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן, דין וחשבון בגין שינויים שחלו בחשבונו של המבוטח בקרן בשנה שחלפה.

**1.A ריכוז פרטים לחשבון**

**תקופת הביטוח הרצופה האחרונה** - מספר החודשים הרצופים האחרונים בגינם שולמו לקרן תשלומים מיום ההצטרפות או מיום חידוש החברות בקרן ועד לתום שנת הביטוח. ככל שלא הועברו לקרן תשלומים בשנת הדיווח אין דיווח.

**מועד הצטרפות ראשוני** - המועד בו הצטרף המבוטח לראשונה לקרן לרבות תקופה בעבורה שולם תשלום למפרע.

**2.A ריכוז כסויים ביטוחיים**

מסלולי הביטוח הקיימים בקרן הינם כמפורט להלן\*:

- מסלול בסיסי\*\*
- מסלול משווה
- מסלול שאירים ממוצע\*\*
- מסלול נכות מינימאלי
- מסלול שאירים מוגדל
- מסלול בסיסי לגיל 60
- מסלול נכות מוגדל\*\*
- מסלול שאירים ממוצע לגיל 60
- מסלול זיקנה מוגדל
- מסלול שאירים מוגדל לגיל 60
- מסלול נכות מוגדל לגיל 60
- מסלול זיקנה מוגדל לגיל 60
- מסלול שאירים ממוצע לגיל 60
- מסלול נכות מינימאלי לגיל 60
- מסלול זיקנה מוגדל לגיל 60
- מסלול שאירים מוגדל לגיל 60

\* מבטח ללא בת זוג או ילדים רשאי לבחור במסלול ללא ביטוח שאירים.  
\*\* במסלולים אלו ניתן לבחור בפנסיית נכות מתפתחת.

בחודש ינואר 2014 נוספו לתקנון מספר מסלולי ביטוח עבור מבוטחים שעברו להיות מבוטחים בקרן לאור המיזוג המתואר בעמוד 48 בחוברת. מסלול זה סגור להצטרפות.



**אומדן פנסיית זיקנה צפויה** - מחושב על ידי שערור יתרת הזכאות הצבורה, ביום החישוב, לגיל הפרישה וחלוקת הסכום המשוער במקדם המתאים לגילו, מינו ושנת לידתו של המבוטח, בהנחה כי בעת הפרישה תהא לו בת זוג הזכאית לקבלת פנסיית שאירי פנסינר בשיעור 60%, במועד הפרישה של המבוטח לפנסיה יהיה רשאי לבחור בשיעור פנסיה האמור או בכל שיעור אחר. גיל הפרישה על-פיו נערך החישוב יהא בהתאם למסלול הביטוח בו בחר המבוטח. שערור יתרת הזכאות הצבורה ביום החישוב לגיל הפרישה ייערך באמצעות הוספת תשואה שנתית בשיעור 3.74%, בהתאם לתקופה שנותרה עד לגיל הפרישה. ככל שהמבוטח עבר את גיל הפרישה חישוב הפנסיה נעשה לפי גילו ביום 31/12/2013.

**הכנסה קובעת לנכות ושאירים** - ממוצע ההכנסה המבוטחת בשלושת החודשים האחרונים או ממוצע ההכנסה המבוטחת ב-12 החודשים האחרונים, לפי הגבוה מבין השניים.

**הכיסוי הביטוחי במקרה נכות מלאה או פטירה** - רמת הכיסוי הביטוחי נקבעת לפי מסלול הביטוח בו בחר המבוטח, מינו וגילו בעת ההצטרפות או חידוש הביטוח (מועד הכיסוי הביטוחי). פנסיית הנכות מחושבת ע"י הכפלת שיעור הכיסוי לנכות בהכנסה הקובעת לנכות ושאירים ודרגת הנכות של המבוטח.

הפנסיה לאלמנה/שווה ל-60% מפנסיית השאירים הכוללת והפנסיה ליתום שווה ל-30% מפנסיית השאירים הכוללת. סך הפנסיה לשאירים לא תעלה על ההכנסה הקובעת לנכות או שאירים או 120% מפנסיית השאירים הכוללת, לפי הנמוך מביניהן.

**ויתור על כיסוי ביטוחי לשאירים** - במקרה בו המבוטח לא בחר לוותר על כיסוי לשאירים, או בקשתו לויתור לא אושרה על ידי החברה המנהלת, אזי תיגבה מהמבוטח עלות הכיסוי הביטוחי לשאירים בהתאם להוראות התקנון, גם אם אין לו שאירים במועד הצטרפותו לקרן הפנסיה. יציין כי ויתור על כיסוי ביטוחי לבן זוג / לשאירים הינו לתקופה של 24 חודשים או עד לשינוי המצב המשפחתי.

כמו כן בהתאם להוראות התקנון, בתום 24 חודשים כאמור לעיל וככל שלא תוגש בקשה חדשה לויתור על כיסוי ביטוחי לבן זוג / לשאירים, יתווסף למבוטח כיסוי ביטוחי לבן זוג / לשאירים. רק אם אין למבוטח בן/ת זוג ו/או ילדים כהגדרתם בתקנון יהיה המבוטח רשאי לוותר על הכיסוי הביטוחי לשאירים, כולו או חלקו, לפי העניין, כקבוע בתקנון.

### 3.X פירוט ההפקדות בקרן

משכורת פירושה השכר או ההכנסה ממנה הועברו דמי גמולים לקרן. פירוט ההפקדות מאפשר מעקב אחר המשכורת ממנה נגזרות ההפקדות לקרן וכן בדיקה אם הפקדות המבוטח והמעסיק מועברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

### 4.X ריכוז תנועות ויתרות בחשבון המבוטח

- 1. תנועה בגין התאמות משנים קודמות** - מוצגים שינויים שנעשו בפוליסה בגין שנים קודמות הנובעים מטיוב נתונים, מהחזר דמי ניהול וכדו'.
- 2. חישוב עלות הכיסוי הביטוחי לנכות** - עלות הכיסוי מחושבת מידי חודש, ושווה לסכום שני אלה:
  - א.** פנסיית הנכות לה היה זכאי המבוטח במידה והיה לנכה, כשהיא מוכפלת במקדם עלות הכיסוי המפורט בתקנון לפי מינו, גילו ושנת לידתו של המבוטח.
  - ב.** סכום דמי הגמולים שהיה משולם לחשבנו של המבוטח בקרן במידה והיה לנכה, כשהוא מוכפל במקדם עלות הכיסוי המפורט בתקנון לפי מינו, גילו ושנת לידתו של המבוטח.
- 3. חישוב עלות הכיסוי הביטוחי לשאירים** - מכפלת פנסיית השאירים לאלמנה במקדם הסכום בסיכון לאלמנה בצירוף מכפלת פנסיית השאירים ליתום במקדם הסכום בסיכון ליתומים והפחתת יתרת הזכאות הצבורה. הסכום המתקבל מחולק ב - 100,000 ומוכפל במקדם עלות הכיסוי. מקדמי הסכום בסיכון לאלמנה וליתומים ומקדם עלות הכיסוי מפורטים בתקנון לפי מינו, גילו ושנת לידתו של המבוטח.
- 4. מנגנון איזון אקטוארי למבוטחים** - מידי תקופה, על פי הוראות הממונה, נערך מאזן אקטוארי מלא הקובע את שיעור העודף או הגירעון האקטוארי של הקרן. יתרת הזכאות הצבורה של המבוטחים מותאמת לתוצאות המאזן האקטוארי. ההתאמה נעשית בסוף השנה וכוללת את התשואה הדמוגרפית שנזקפה מידי חודש.
- 5. תשואה דמוגרפית** - עודף או גרעון הנוצר בשל סיבות דמוגרפיות של עמיתי הקרן כגון: יציאה לפנסיית נכות ותשלום פנסיה לשאירים.

במקרה של משיכת כספים יקבל המבוטח את יתרת הזכאות הצבורה ביום ביצוע התשלום.

### 6.A ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהמבוטח

טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת ביצוע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבו מחשבונו של המבוטח בקרן לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבו מכלל המבוטחים בקרן בשנת הדיווח.

### 7.A שיעור תשואה אישית למבוטח

השיעור חושב לפי התשואה שהשיגה הקרן על כספים שהתנהלו בחשבון המבוטח במהלך שנת הדיווח, לרבות תשואה דמוגרפית. שיעור התשואה האישית מוצג במונחים נומינלים לאחר ניכוי דמי הניהול שנוכו בפועל מחשבונו של המבוטח.

### 8.A מסלולי השקעה

#### מסלול שיטת הפניקס

נקבע כמסלול ברירת מחדל החל מיוני 2010. השיטה מבוססת על שלושה עקרונות:

- השקעה במדדים סחירים בארץ ובח"ל בלבד.
- תיק השקעות אישי המותאם לטעמי המבוטח.
- עדכון שוטף של תיק ההשקעות האישי ככל שמתקרבים לגיל הפרישה כך שרמת התנודתיות בתיק יורדת ולפיכך יורדת רמת הסיכון.

טעמי ההשקעה נקבעים על פי העדפותיו של המבוטח לגבי השקעת הכספים במוצר "שיטת הפניקס" כפי שהודיע לחברה. בהתאם לטעמים אלו תקבע החברה את תמהיל ההשקעות למבוטח ותעדכנו מעת לעת.

טעמי ההשקעה מתייחסים לטווח תקופת החיסכון, לרמת סיכון ולאחוז להשקעה בחו"ל.

טעם השקעה נוסף העומד לבחירת המבוטח הינו טעם השקעה לפיו ההשקעות תהיינה בכפוף לכללי ההלכה היהודית על פי פסיקת בד"ץ של העדה החרדית ירושלים.

תמהיל ההשקעות לפי טעם זה יהיה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה מחויבת לפעול בנאמנות כלפי המבוטחים במסלול זה. התשואות במסלול זה מוגבלות בכך שההשקעות בו כפופות להכשר ההלכתית.

**מסלול הפניקס מנייתי** - לפחות 75% מהנכסים החופשיים במניות.

**מסלול הפניקס אג"ח קונצרני** - לפחות 75% מהנכסים החופשיים, אג"ח קונצרנים.

**מסלול הפניקס קצר** - לפחות 75% מהנכסים החופשיים בניירות ערך ממשלתיים ובפיקדונות בנקאיים ובלבד שהמח"מ לא יעלה על שנה.

**מסלול הפניקס כללי** - תמהיל ההשקעות נקבע על ידי ועדת ההשקעות.

בחודש ינואר 2014 נוסף לתקנון מסלול השקעה "כללי ב" עבור מבוטחים שעברו להיות מבוטחים בקרן לאור המיזוג המתואר בעמוד 48 בחוברת. מסלול זה סגור להצטרפות.

### 9.A פנסיית מינימום

פנסיה בגובה 5% מהשכר הממוצע במשק לפי נתוני הביטוח הלאומי.

### 10.A תקופת אכשרה

זכאות לפנסיית נכות או שאירים בגין מחלה קודמת מותנית בצבירת תקופת אכשרה של חמש שנים. במקרה התאבדות נדרשת תקופת אכשרה של 12 חודשים. במקרה של מעבר בין מסלולים או הגדלת שכר ריאלית מעל 15% (על בסיס חישוב שנתי) או הארכת תקופת הכיסוי הביטוחי או הוספת כיסוי לנכות מתפתחת, נדרשת תקופת אכשרה של חמש שנים מיום שינוי המסלול או הגדלת השכר או הכיסוי הביטוחי או הארכה או התוספת הנובעת מפנסיה מתפתחת.

**הערה:** האמור לעיל הינו לצורך הבהרה בלבד, התקנון הינו הנוסח המחייב לקביעת זכויות המבוטחים.

**ב.1 תשואה שהשיגה קרן הפנסיה על נכסי המבטחים**

התשואה משקפת את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך שנת הדיווח בחשבון של מבטוח שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות באותה שנה לרבות תשואה דמוגרפית.

**שיעורי תשואה נומינאלית על נכסי המבטחים (ב.1) - מסלול שיטת הפניקס**

סל עוקב מדד ת"א **25	אג"ח מיועדות עד 30% מהנכסים*	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות צמוד *5-10	סל עוקב מדד אג"ח שקליות ריבית קבועה ממשלתיות *	סל עוקב מדד מק"מ*	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות צמוד *2-5	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות *0-2	סל עוקב מדד תל בונד *20	סל עוקב מדד ת"א *100		
12.85%	7.45%	4.01%	4.47%	2.47%	3.75%	2.92%	6.68%	16.08%	שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)	
12.46%	7.08%	3.65%	4.11%	2.11%	3.39%	2.56%	6.31%	15.68%	שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)	
5.00%	7.94%	7.73%	6.97%	3.36%	4.67%	3.42%	6.45%	6.56%	תשואה ממוצעת ברוטו לארבע השנים האחרונות	
				1.91%	שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח					
				2.04%	ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות					

התשואה המוצגת הינה תשואה ממוצעת המחושבת במונחים שנתיים לתקופה של 4 שנים או מיום פתיחת הסל לפי המאוחר מביניהם.

\* סל ההשקעה נפתח בחודש 6/2010

\*\* סל ההשקעה נפתח בחודש 8/2010

**שיעורי תשואה נומינאלית על נכסי המבטחים (ב.1) - מסלול שיטת הפניקס**

מסלול הפניקס קצ"ר*	מסלול הפניקס אג"ח קונצרני*	מסלול הפניקס מנייתי **	מסלול הפניקס כללי	מסלול השקעה
2.54%	-7.91%	-7.57%	6.65%	-5.31%
2.18%	-8.23%	-7.89%	6.28%	-5.64%
3.83%	-2.62%	-0.07%	6.91%	-2.78%

1.91%	שיעור עליית המדד הידוע בשנת ה'דו"ח
2.04%	ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות

\*\*\* סל ההשקעה נפתח בחודש 4/2011  
 \*\*\*\* סל ההשקעה נפתח בחודש 3/2012  
 \*\*\*\*\* סל ההשקעה נפתח בחודש 5/2013

**שיעורי תשואה נומינאלית על נכסי המבטחים (ב.1)**

מסלול הפניקס קצ"ר*	מסלול הפניקס אג"ח קונצרני*	מסלול הפניקס מנייתי **	מסלול הפניקס כללי	מסלול השקעה
4.03%	6.87%	13.95%	13.03%	שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
3.67%	6.50%	13.55%	12.64%	שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
4.20%	5.44%	6.39%	8.42%	תשואה ממוצעת ברוטו לארבע השנים האחרונות

1.91%	שיעור עליית המדד הידוע בשנת ה'דו"ח
2.04%	ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות

\* סל ההשקעה נפתח בחודש 6/2010  
 \*\* סל ההשקעה נפתח בחודש 7/2010

אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.

## 2.ב דמי ניהול ועמלות

**דמי ניהול** - הקרן רשאית, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לניהול ולאישור קופות גמל) השתכ"ג-1964, לגבות בשנת הדיווח דמי ניהול בשיעור 6% מההפקדות החודשיות ו-0.5% (בחישוב שנתי) מנכסי הקרן.

דמי הניהול שגבתה הקרן בפועל מהמבוטח נעשה מסך הנכסים שנצברו בחשבוננו במועד הגביה.

**עמלות** - הקרן רשאית לשלם מנכסיה עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים ועמלות שירות בעד אחזקת נכסי הקופה ו/או ניהול חיצוני בשל השקעותיה. הנתון מייצג את העמלות ששולמו בפועל.

דמי ניהול ועמלות (2.ב)			
שיעור דמי הניהול שגבתה הקרן בפועל		שיעור דמי הניהול שרשאית הקרן לגבות	
מסך הנכסים	מתוך דמי גמולים	מסך הנכסים	מתוך דמי גמולים
0.35 %	4.50 %	0.5 %	6 %
0.11 %		שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן	
0.001 %		מתכום - שיעור ממוצע העמלות שהועברו לצדדים קשורים	
0.10 %		שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	

## 3.ב פירוט נכסי הקרן

**נכסי מבוטחים** - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה למבוטחים.  
**נכסי פנסינורים** - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה לפנסינורים.

### הרכב נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2013 באחוזים (3.ב) - מסלול שיטת הפניקס

סל עוקב מדד ת"א 25	אג"ח מיעודות עד 30% מהנכסים	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות צמוד 5-10	סל עוקב מדד אג"ח צמוד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות	סל עוקב מק"מ	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות 2-5	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות 0-2	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד ת"א 100	
0%	94%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח מיעודות
97%	0%	99%	100%	100%	60%	60%	0%	0%	אג"ח ממשלתיות סחירות
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%	אג"ח קונצרניות סחירות
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח קונצרניות לא סחירות
3%	6%	1%	0%	0%	40%	40%	0%	0%	מזומנים ושוי מזומנים
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	פיקדונות והלוואות
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	השקעות אחרות
12,912	578,455	69,507	108	46,969	9,022	132,037	226,595	278,153	יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח

הרכב נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2013 באחוזים (ב.3) - מסלול שיטת הפניקס

אג"ח ממשלתי קבועה 2-5	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתי אמריקאי 3-7	סל עוקב מדד LIQUID INVESTMENT GRADE \$ אמריקאי	סל עוקב מדד תל בונד שיקלי	סל עוקב מדד ליבור דולר ארה"ב לחודש	סל עוקב מדד J.P MORGAN EMERGING MARKETS BOND PLUS	סל עוקב מדד MSCI שווקים מתעוררים	סל עוקב מדד S&P 500	סל עוקב מדד EURO STOXX 50	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתי קבועה +5	
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח מיועדות
100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	אג"ח ממשלתיות סחירות
0%	0%	0%	99%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח קונצרניות סחירות
0%	-1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח קונצרניות לא סחירות
0%	96%	92%	1%	96%	95%	96%	81%	79%	0%	מזומנים ושוי מזומנים
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	פיקדונות והלוואות
0%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	17%	18%	0%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
0%	5%	7%	0%	4%	5%	0%	2%	3%	0%	השקעות אחרות
53,488	12,747	46,873	63,326	34,299	36,821	47,127	100,029	65,575	117,750	יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח

הרכב נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2013 באחוזים (ב.3)

מסלול הפניקס קצר	מסלול אג"ח קונצרני	מסלול הפניקס מנייתי	מסלול הפניקס כללי	
30%	29%	27%	30%	אג"ח מיועדות
65%	4%	7%	13%	אג"ח ממשלתיות סחירות
0%	59%	0%	14%	אג"ח קונצרניות סחירות
0%	0%	0%	5%	אג"ח קונצרניות לא סחירות
5%	8%	23%	4%	מזומנים ושווי מזומנים
0%	0%	0%	6%	פיקדונות והלוואות
0%	0%	43%	23%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
0%	0%	0%	5%	השקעות אחרות
<b>11,500</b>	<b>4,979</b>	<b>8,900</b>	<b>5,228,089</b>	<b>יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2013 באלפי ש"ח</b>

הצהרה מראש על מדיניות השקעה צפויה לשנת 2014

הפניקס פנסיה מקיפה מסלול כללי

מדד הייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2014	שיעור חשיפה קודם	אפיק השקעה
מדד אג"ח ממשלתי כללי	33%-43%	+/- 5%	38%	40%	אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים
שיעור החשיפה לאג"ח ממשלתי:					
	3%-13%	+/- 5%	8%	10%	ממשלתי סחיר
			30%	30%	אג"ח מיועדות
מדד תל בונד 60	17%-29%	+/- 6%	23%	26%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)*
50% - מדד ת"א 100, MSCI WORLD AC - 50%	28%-40%	+/- 6%	34%	32%	מניות
	0%-5%	+/- 5%	0%	0%	קרנות השקעה (PE, VC), קרדיט, גידור
	0%-9%	+/- 5%	4%	1%	נדל"ן
	0%-6%	+/- 5%	1%	1%	אחר**
			100%	100%	סה"כ
	10%-22%	+/- 6%	16%	19%	חשיפה למט"ח

\* כולל הלוואות כנגד פוליסות  
\*\* בעיקר מזומנים

פנסיה מקיפה - מסלולי שיטת הפניקס	
30% אג"ח מיועדות, 70% השקעות חופשיות	
מדיניות ההשקעה (עבור 70% השקעות חופשיות)	מדד הייחוס
סל עוקב מדד ת"א 100	מדד ת"א 100
סל עוקב מדד ת"א 25	מדד ת"א 25
סל עוקב מדד תל בונד 20	מדד תל בונד 20
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 0-2	מדד ממשלתי צמוד 0-2
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 2-5	מדד ממשלתי צמוד 2-5
סל עוקב מדד ממשלתי צמוד 5-10	מדד ממשלתי צמוד 5-10
סל עוקב מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה	מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה
סל עוקב מק"מ	מדד מק"מ
סל עוקב אג"ח שקלי ריבית קבועה +5	אג"ח שקלי ריבית קבועה +5
סל עוקב מדד תל בונד שקלי	מדד תל בונד שקלי
סל עוקב מדד מדד EURO STOXX 50	מדד מדד EURO STOXX 50
סל עוקב מדד S&P 500	מדד S&P 500
סל עוקב מדד MSCI EMERGING MARKETS	מדד MSCI EMERGING MARKETS
סל עוקב מדד J.P. MORGAN EMERGING MARKETS BONDS	מדד J.P. MORGAN EMERGING MARKETS BONDS
סל עוקב מדד לייבור דולר ארה"ב לחודש	מדד לייבור דולר ארה"ב לחודש
סל עוקב מדד BARCLAYS CAPITAL U.S 3-7 YEAR TREASURY	מדד BARCLAYS CAPITAL U.S 3-7 YEAR TREASURY
סל עוקב מדד IBOX \$ LIQUID INVESTMENT GRADE INDEX	מדד IBOX \$ LIQUID INVESTMENT GRADE INDEX
סל עוקב מדד ממשלתי ריבית קבועה 2-5	מדד ממשלתי ריבית קבועה 2-5

הפניקס פנסיה מקיפה מסלולים מתמחים	
מדיניות ההשקעה	מדד הייחוס
הפניקס פנסיה מקיפה מסלול מנייתי - לפחות 75% מניות מהנכסים החופשיים	מדד מניות ת"א 100
הפניקס פנסיה מקיפה מסלול אג"ח קונצרני - לפחות 75% אג"ח קונצרניים מהנכסים החופשיים	מדד תל בונד 60
הפניקס פנסיה מקיפה מסלול קצר - מח"מ הנכסים לא יעלה על שנה. לפחות 75% ני"ע ממשלתיים ופיקדונות בנקאיים מהנכסים החופשיים	מדד מק"מ

• ניתן לקבל מידע נוסף על פעילות הקרן, התקנון, דוחות כספיים מבוקרים ופירוט השינויים בתקנון במשרדי הקרן ובאתר הפניקס [www.fnx.co.il](http://www.fnx.co.il).



## דוח שנתי למבוטח ב"הפניקס פנסיה משלימה"

### שינויי תקנון

ביום 1.1.2013 תוקן תקנון הקרן כך שסעיף דמי הניהול שבתקנון הקרן הותאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב, 2012 כפי שיפורט בסעיף ב' שלהלן.  
 כמו כן, במסגרת תיקון התקנון כאמור, תוקנה בסעיף ההנחות האקטואריות התשואה הריאלית האפקטיבית השנתית, משיעור של 2.50% לשיעור של 3.48%.  
 התיקון בתשואה הריאלית כאמור השפיע על מקדמי ההמרה לפנסייית זקנה, כך שהפנסיה הצפויה לזקנה תגדל לעומת המצב טרם התיקון.  
 בנוסף, ביום 1.7.2013 תוקן תקנון הקרן כפי שיפורט להלן:

מס'ד	התיקון
1	התיקון כולל את אימוץ הוראות חוזר פנסיה 1-3-2013 תוך שינוי המקדמים והחלפת נספחי התקנון בהתאם ותיקון סעיף 11 בתקנון בנושא הנחות אקטואריות. כמו כן התיקון כולל את אימוץ הוראות תקנון קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" אל תקנון קרן הפנסיה הכללית, לרבות הוספת מסלול הביטוח ויתר הוראות תקנון הקרן המקיפה תוך הותרת מסלול היסוד בקרן הכללית ושינוי שם הקרן ל"הפניקס פנסיה משלימה".
2	הוספת הבהרה בסעיף 12 לתקנון כי מבוטחים במסלול פנסייית יסוד לא יזוכו בתשואה דמוגרפית.
3	הוספת הבהרה בסעיף 15 לתקנון כי מבוטח המצטרף לקרן הפנסיה, יצטרף למסלול ביטוח בסיסי אלא אם ביקש להצטרף למסלול ביטוח אחר
4	הוספת הבהרה בסעיף 24 לתקנון כי ביטול כיסוי ביטוחי לשאירים אפשרי גם למבוטח שיש לו בת זוג ו/או ילדים
5	הוספת הבהרה בסעיף 24 לתקנון כי נכסי הקרן לא יושקעו באג"ח ייעודיות
6	הוספת הבהרה בסעיף 27(ב) לתקנון כי מבוטח שהיה רשאי לפרוש לפנסייית זקנה לפני 31/12/2007 ולא פרש, חישוב פנסייית הזקנה הנגזרת מיתרת הזכאות שעמדה לזכותו במועד זה ייעשה עפ"י המקדם הנמוך מבין המקדמים המתאימים למבוטח על פי גילו, מינו ושנת לידתו שבנספחים יח' - כב' לתקנון לעומת המקדמים שבנספחים ו' - ט' לתקנון, שהיו בתוקף במועד זה, בתנאי שהכספים לא הועברו לקרן מקרן פנסיה או קופה מעבירה אחרת.
7	הוספת הבהרה בסעיף 35(ז) לתקנון כי חישוב הפנסיה לשאירי מבוטח יסוד תהא בהתאם לחישוב הפנסיה לשאירי מבוטח לא פעיל
8	הוספת סעיף 68 - הגדרת "מבוטח קיים" - מי שבתכופ לפני יום 1 ביולי 2013 היה מבוטח בקרן.
9	הוספת סעיף 69 - מסלול הביטוח החל על מבוטח קיים - מבוטח קיים יבוטח במסלול פנסייית יסוד, כל עוד לא נקבע לגביו לבקשתו מסלול ביטוח אחר.

השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים	סיבה לשינוי	פירוט השינוי	מספר סעיף בפוליסה/תקנון	מס'ד
<p>השפעה על זכויות המבוטח שנקבע לגבי יחס שונה מ-16% - שיעור ההפקדות משפיע על גובה ההכנסה הקובעת לנכות ושאיירים של המבוטח ועל כן מבוטח אשר נקבע לגבי שיעור הפקדות גבוה יותר (ללא שחל שינוי בדמי הגמולים שהופקדו על ידו) תהיה ההכנסה הקובעת בגינו נמוכה יותר (וההפך).</p>	<p>התיקון כולל את ביטול הוראת המעבר שבהגדרה האמורה, לגבי מבוטחים עצמאיים שהצטרפו עד 1 ביולי 2013. במסגרת השינוי תמחק הוראת המעבר לגבי מבוטחים עצמאיים שהפקידו בשיעור שונה מ-16% לפני יום 1.7.2013. השינוי נועד להביא לכך שמבוטח עצמאי אשר עדכן את הקרן כי הוא מפקיד כספים מהכנסותיו בשיעור שונה מ-16%, באמצעות הצהרה מטעמו שתאומת על ידי יועץ מס או רו"ח המייצגים אותו בפני רשויות המס או באמצעות הצהרה מטעם יועץ מס או רו"ח המייצגים את המבוטח בפני רשויות המס, אזי חישוב ההכנסה המבוטחת שלו יהיה לפי שיעור השונה מברירת המחדל הקבועה בתקנון הקרן. לאחר קבלת אסמכתא כאמור המאושרת על ידי רו"ח מטעם המבוטח העצמאי, כי דמי הגמולים המופקדים על ידו נגזרים מתוך הכנסה המבטאת יחס שונה מ-16% מהכנסתו, תקבע ההכנסה המבוטחת של מבוטח עצמאי על פי שיעור החלוקה עליו הודיע המבוטח, אשר יהיה אחד מאלה - 10% או 11.5% או 12.5% או 13% או 13.5% או 14% או 14.5% או 17.5% או 20.5%. עם אישור תיקון התקנון בהקשר זה, יעודכן תהליך העבודה הפנימי של רכזי התפעול והשירות בחברה, כך שבהצטרפות של עצמאי או בעת שינוי שיעור</p>	<p>תיקון הגדרת המונח "הכנסה מבוטחת של מבוטח עצמאי" בסעיף 1 לתקנון</p>	<p>סעיף 1</p>	<p>1</p>

מס'ד	מספר סעיף בפוליסה/תקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים
			<p>הפקדות של עצמאי לשיעור השונה מברירת המחדל (16%), תידרש מהמבוטח הצהרה בנוסח המוצע, שצורך למכתב היועץ המשפטי מיום 10.10.2013, לפיה יוצהר כי המבוטח הפקיד בשנת המס הקודמת שיעור של % מהכנסותיו או כי מס זו שיעור של % מהכנסותיו המשוערות. עדכון מתאים יבוצע גם בטופס ההצטרפות של עצמאי.</p>	
<p>מבוטח אשר הצטרף לקרן פנסיה ולא בחר מסלול השקעה אחר יצורף כברירת מחדל למסלול ההשקעה הכללי ותחול על נכסי המבוטח בקרן מדיניות ההשקעה שנקבעה למסלול זה.</p>	<p>2 סעיף 25ג(א)</p> <p>קביעת מסלול ההשקעה הכללי שיהווה את מסלול ברירת המחדל בקרן הפנסיה</p>	<p>התיקון כולל הוראה לפיה מסלול ברירת המחדל להשקעת נכסי מבוטחים יהיה מסלול "הפניקס כללי". התיקון כולל את ביטול סעיף 25ג(ב) לגבי מועדים לקביעת מסלול ברירת המחדל, בין היתר לאור ההוראה הבלתי ישימה הקיימת בתקנון המחילה מסלול השקעה חדש בקרן בגין תקופה של 3 שנים טרם מועד הוספת המסלול לקרן (כפי שמופיע כיום בתקנון).</p> <p>לגופו של עניין לעצם קביעת מסלול ברירת המחדל, אנו סבורים כי נכון לקבוע את המסלול הכללי כמסלול ברירת המחדל, שכן מסלול זה שימש עד כה כמסלול ברירת המחדל בקרן מיום הקמתה. כמו כן, מבוטח שהכספים בגינו "גולשים" לקרן המשלימה יינה מפיזור השקעות בין סוגי המסלולים כאמור.</p>		

מספר סעיף / בפוליסה / תקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	מס'ד
<p>3</p> <p>נספחי א' בתקנון</p>	<p>החלפת כל טבלאות נספחי א' לתקנון לרבות שינוי שיעורי הכיסויים במסלולי הביטוח בקרן הפנסיה</p>	<p>לאור הגשת בקשה לתיקון תקנון בקרן המקיפה שבניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, בין היתר בכל הקשור בשינוי שיעורי הכיסויים במסלולי הביטוח בקרן הפנסיה (נספחי א' בתקנון), מצאנו לנכון לעדכן את שיעורי הכיסוי במסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה כך שנספחי א' של הקרן המשלימה יהיו זהים לנספחי א' של הקרן המקיפה, ולמבטחים יהיו אותם שיעורי כיסוי בשתי הקרנות. הנימוקים וההסברים לתיקון שיעורי הכיסוי בקרן המקיפה מועברים במקביל לבקשה זו, במסגרת בקשה לתיקון תקנון הקרן המקיפה. אנו סבורים כי בקשר עם הקרן המשלימה אין צורך בתקופת מעבר או הודעה מראש (כפי שהוצע לגבי מבטחי הקרן המקיפה), שכן בפועל נספחי א' הקיימים בקרן עדיין לא נכנסו לתוקף, לאור העובדה כי טרם התקבל אישור בדבר הסכם ביטוח המשנה בקרן המשלימה.</p>	<p>3</p>
<p>4</p> <p>סעיפים: 1, 25, 25A, 65, 65B</p>	<p>הוספת הגדרה של המונח הקרן המתמזגת, הוספת הגדרה של מועד המיזוג (1.1.2014), הוספת מסלול ההשקעה של הקרן המתמזגת תוך הוספת הערה בדבר העובדה כי מסלול זה סגור למצטרפים חדשים, וכן קביעת הוראת מעבר לפיה בתום שנת 2014 יועברו מבטחים קיימים במסלול ההשקעה שהוסף מהקרן המתמזגת למסלול ההשקעה "הפניקס כללי", אלא אם בחרו אחרת קודם לכן.</p>	<p>תיקונים במסגרת העברת ניהול ומיזוג קרן הפנסיה הכללית "אקסלנס נשואה פנסיה חיסכון" אשר מנוהלת על ידי אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (העברת הניהול והמיזוג כפופים לאישור אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר)</p>	<p>4</p>
<p>השכחות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים</p>	<p>למעשה אין שינוי בזכויות שכן נספחי א' הקיימים עדיין לא נכנסו לתוקף לאור העובדה כי הסכם ביטוח המשנה בקרן הפנסיה טרם אושר.</p>	<p>אין השפעה על זכויות המבוטחים הקיימים בקרן; המבוטחים שיועברו מהקרן המתמזגת עוברים ללא שינוי בזכויותיהם לרבות לגבי מסלולי הביטוח וההשקעה החלים עליהם;</p>	<p>44</p>

מס'ד	מספר סעיף בפוליסה/תקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים
5	סעיף 27א(א)	תיקון "תקופת ההגדלה" מ-70 ל-67.	הסדרת נוסח הסעיף והתאמתו ליתר תתי הסעיף כך שהגיל המקסימאלי יהיה 67	אין השלכות

- ככל שהמבוטח לא בחר אחרת, הרי בעת הצטרפות המבוטח לקרן הפנסיה "הפניקס פנסיה משלימה", יחול עליו מסלול הביטוח "הבסיסי" בקרן הפנסיה הכולל בין היתר כיסויים ביטוחיים לזקנה, נכות ושארים, ומשכך תיגבה מחשבונו בקרן הפנסיה עלות הכיסוי הביטוחי בהתאם להוראות התקנון.
- במקרה של הפקדת הכספים מעל תקרת ההפקדה החודשית, ככל שהמבוטח לא בחר אחרת, הרי שמסלול הביטוח שיחול עליו בקרן הפנסיה " הפניקס פנסיה משלימה" יהא מסלול הביטוח החל על המבוטח בקרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" נכון למועד הפקדת הכספים שמעל תקרת ההפקדה החודשית.

#### א מונחים ודגשים לטבלאות

בהתאם לתקנות מס הכנסה, הקרן מחויבת לשלוח למבוטחים מידי שנה, בתום שלושה חודשים מתום המאזן, דין וחשבון בגין השינויים בחשבונו של המבוטח בקרן בשנה שחלפה.

#### 1.א אומדן פנסיית הזקנה הצפויה

מחושב על-ידי שערורך יתרת הזכאות הצבורה, ביום החישוב, לגיל הפרישה וחלוקת הסכום המשוערך במקדם המתאים לגילו, מינו ושנת לידתו של המבוטח, בהנחה כי בעת הפרישה תהא לו בת זוג הזכאית לקבלת פנסיית שאירי פנסינר בשיעור 60%. ככל שהמבוטח עבר את גיל הפרישה חישוב הפנסיה נעשה לפי גילו ביום 31.12.2013.

#### 2.א פירוט ההפקדות בקרן

משכורת פירושה השכר או ההכנסה ממנה הועברו דמי גמולים לקרן. פירוט ההפקדות מאפשר מעקב אחר המשכורת ממנה נגזרות ההפקדות לקרן וכן בדיקה האם הפקדות המבוטח והמעסיק מועברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

#### 3.א מנגנון איזון אקטוארי

מידי תקופה, על פי הוראות הממונה, נערך מאזן אקטוארי מלא הקובע את שיעור העודף או הגירעון האקטוארי של הקרן מידי שנה. יתרת הזכאות הצבורה של המבוטחים וכן פנסיה לפנסיונרים מותאמים לתוצאות המאזן האקטוארי.

#### 4.א ערכי פדיון

במקרה של משיכת כספים יקבל המבוטח את יתרת הזכאות הצבורה.

#### 5.א ריכוז דמי ניהול שנבנו בפועל מהמבוטח

טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת ביצוע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבו מחשבונו של המבוטח בקרן לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבו מכלל המבוטחים בקרן בשנת הדיווח.

#### 6.א שיעור תשואה אישית למבוטח

השיעור חושב לפי התשואה שהשיגה הקרן על כספים שהופקדו בחשבון המבוטח במהלך השנה. השיעור מוצג במונחים נומינאליים לאחר ניכוי דמי הניהול שנוכו בפועל מחשבונו של המבוטח.

#### 7.א פנסיית מינימום

פנסיה בגובה 5% מהשכר הממוצע במשק לפי נתוני הביטוח הלאומי.

## ב תשואה שהשיגה קרן הפנסיה על נכסי המבוסטים

התשואה משקפת את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך השנה בחשבון של מבוסט של שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות באותה שנה.

שיעורי תשואה נומינאלית על נכסי המבוסטים (ב.1)	
9.39%	שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
8.25%	שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
6.15%	תשואה ממוצעת ברוטו לארבע השנים האחרונות
1.91%	שיעור עליית המדד הידוע בשנת ה"ח
2.04%	ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות

## ג דמי ניהול ועמלות

### 1.2 דמי ניהול

שיעורי דמי הניהול בקרן הותאמו לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב, 2012, ולפיק"כ מיום 1.1.2013. הקרן רשאית לגבות ממבוסט דמי ניהול מן היתרה הצבורה בחשבוננו של כל מבוסט, בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.1% (שיעור חודשי של 0.0912%) עד ליום 31 בדצמבר 2013, והחל מיום 1 בינואר 2014 שיעור שנתי של 1.05% (שיעור חודשי של 0.0871%), ומתוך התשלומים המועברים אליה בשל כל מבוסט, בשיעור שלא יעלה על 0.4%.

א. לגבי צבירות של מבוסטים אשר נובעות מהפקדות לקרן הפנסיה לפני 1.1.06, דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות בנין, כל עוד לא החל לקבל פנסיה, בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5%.

ב. דמי ניהול מפנסיונרים - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%).

ג. חרף האמור לעיל, לגבי פנסיונרים שהחלו לקבל פנסיה מהקרן לפני 1.1.2013, דמי הניהול יהיו כדלקמן:

1. לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1.1.2008 ועד 31.12.2012 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.5% (שיעור חודשי של 0.1241%).

2. לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1.1.2006 ועד 31.12.2007 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 2.0% (שיעור חודשי של 0.1652%).

3. לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה לפני 1.1.2006 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%), ובנוסף, שיעור שלא יעלה על 2% מתשלומיה לפנסיונר או סכום של 60 ש"ח לחודש, לפי הנמוך מביניהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.

### 2.2 עמלות

הקרן רשאית לשלם מנכסיה עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים ועמלות שירות בעד אחזקת נכסי הקופה ו/או ניהול חיצוני בשל השקעותיה. הנתון מייצג את העמלות ששולמו בפועל.

דמי ניהול ועמלות (ב.2)			
שיעור דמי הניהול שגבתה הקרן בפועל		שיעור דמי הניהול שרשאית הקרן לגבות	
מסך הנכסים	מתוך דמי גמולים	מסך הנכסים	מתוך דמי גמולים
0.21 %	1.05 %	4 %	1.10 %
0.12 %		שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן	
0.001 %		מתוכם - שיעור ממוצע העמלות שהועברו לצדדים קשורים	
0.10 %		שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	

**נכסי מבוטחים** - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה למבוטחים.  
**נכסי פנסיונרים** - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה לפנסיונרים.

הרכב נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2013 באחוזים (ב.3)	
0%	אג"ח מיועדות
47.41%	אג"ח ממשלתיות סחירות
17.37%	אג"ח קונצרניות סחירות
2.51%	אג"ח קונצרניות לא סחירות
5.28%	מזומנים ושוי מזומנים
3.07%	פיקדונות והלוואות
21.18%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
3.19%	השקעות אחרות

יתרת נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2013: 90,819.88 אלפי ש"ח.  
 יתרת נכסי הפנסיונרים בקרן ליום 31.12.2013: 1,573.18 אלפי ש"ח.

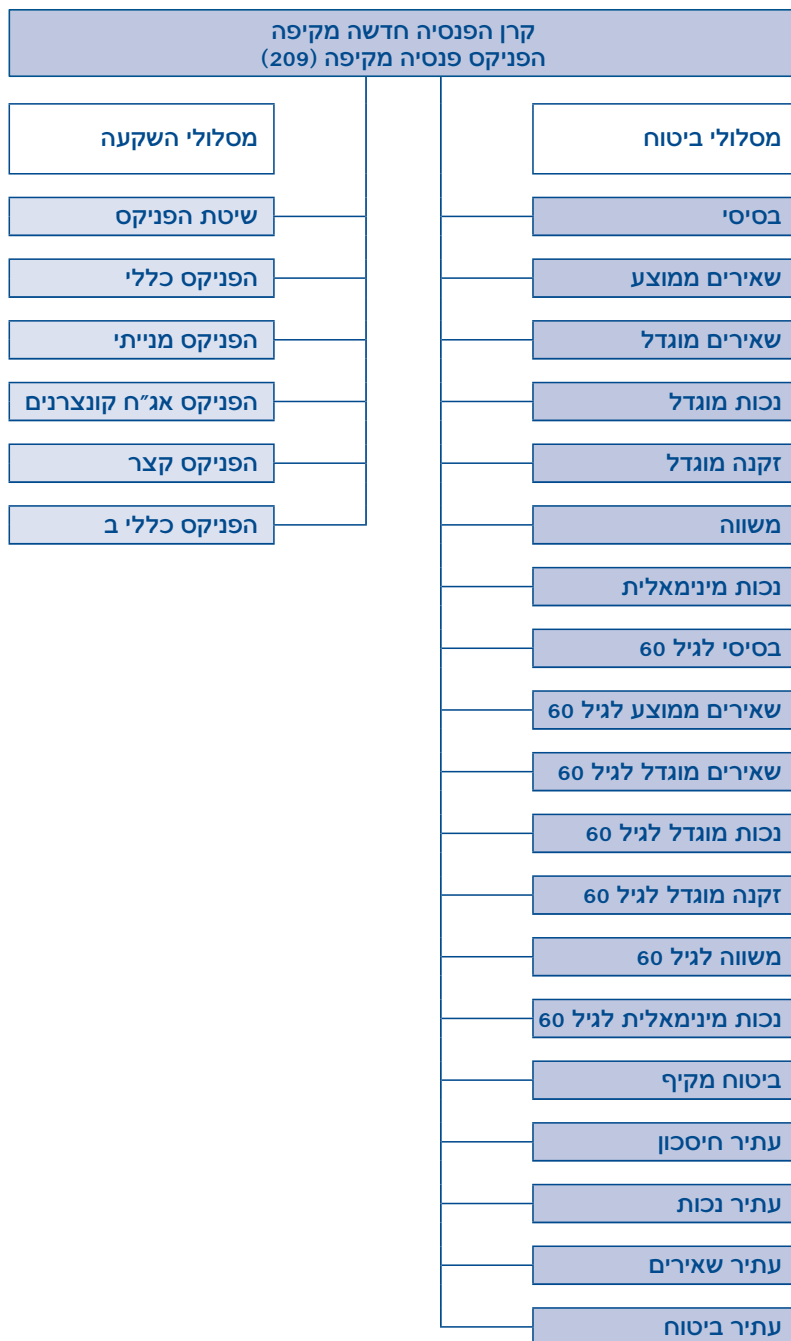
ה הצהרה מראש על מדיניות השקעה צפויה לשנת 2014

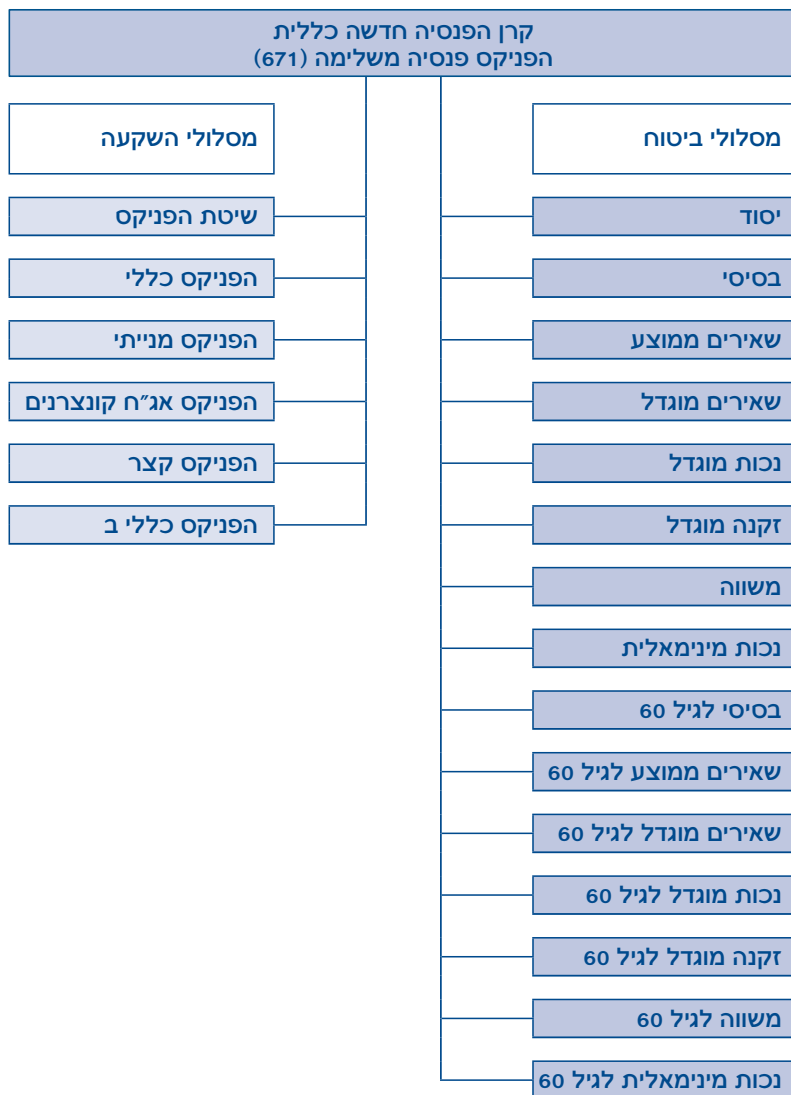
הפניקס פנסיה משלימה					
מדד הייחוס	גבולות החשיפה שאושרו	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2014	שיעור חשיפה קודם	
מדד אג"ח ממשלתי כללי	37%-47%	+/- 5%	42%	40%	אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים
מדד תל בונד 60	15%-27%	+/- 6%	21%	27%	חוב חברות (סחיה, לא סחיר)
50% - מדד ת"א 100 MSCI WORLD AC - 50%	28%-40%	+/- 6%	34%	32%	מניות
	0%-5%	+/- 5%	0%	0%	קרנות השקעה (VC, PE, קרדיט, גידור)
	0%-5%	+/- 5%	0%	0%	נדל"ן
	0%-8%	+/- 5%	3%	1%	אחר <sup>1</sup>
			100%	100%	סה"כ
	10%-22%	+/- 6%	16%	19%	חשיפה למט"ח

<sup>1</sup> מזומן

1. בהתאם להסכם שבין אקסלנס לבין הפניקס, הועבר ניהולן של קרנות הפנסיה שבניהולה של אקסלנס - קרן הפנסיה חדשה מקיפה אקסלנס נשואה פנסיה (180) וקרן הפנסיה חדשה כללית אקסלנס נשואה פנסיה חסכון (670) ("קרנות הפנסיה המועברות"), לניהולה של הפניקס ("העברת הניהול").
2. הליך העברת הניהול נעשה בהתאם להוראות הדין ואישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר ("הממונה").
3. במסגרת העברת הניהול תוקנו תקנוני קרנות הפנסיה המועברות, והן מוזגו לתוך קרנות הפנסיה (מאותו הסוג) שבניהולה של הפניקס ("המיזוג").
4. לאור האמור, החל ממועד השלמת העברת הניהול:
  - א. קרן הפנסיה חדשה מקיפה אקסלנס נשואה פנסיה (180) מנוהלת בידי הפניקס, והיא מוזגת לתוך קרן הפנסיה הפניקס פנסיה מקיפה (209).
  - ב. קרן הפנסיה חדשה כללית אקסלנס נשואה פנסיה חסכון (670) מנוהלת בידי הפניקס, והיא מוזגת לתוך קרן הפנסיה הפניקס פנסיה משלימה (671).
5. יחד עם זאת מסלולי ההשקעה הועברו כמות שהם ולא מוזגו לתוך מסלולי השקעה אחרים (מיזוג טכני), כך שמדיניות ההשקעה התקנונית ומדיניות ההשקעה הצפויה לא השתנו במסגרת העברת הניהול.
6. כך גם מסלולי הביטוח (בקרן הפנסיה המקיפה) הועברו כמות שהם ולא ימוזגו לתוך מסלולי ביטוח אחרים (מיזוג טכני), כך שהגדרת מסלול הביטוח התקנונית לא השתנתה במסגרת העברת הניהול.
7. מועד העברת הניהול וביצוע המיזוג הינו 1 בינואר 2014, בהתאם לאישור הממונה.
8. במסגרת העברת הניהול כאמור, הועברו גם מאגרי המידע הכוללים בין היתר מידע אודות המבוטחים, פרטיהם, הפקודותיהם, זכויותיהם וכיוצ"ב, מאקסלנס להפניקס.
9. יודגש כי זכויות המבוטחים בקרן הפנסיה נשמרו והן נשארו ללא שינוי. משמעות המונח "נשארו ללא שינוי" הינה כי זכויות המבוטחים לא נפגעו מעצם העברת הניהול והמיזוג, וכי רציפותן נמשכת כאילו לא חל כל שינוי.
10. זכותו של כל מבוטח להעביר את כספיו הצבורים בקרן/נות הפנסיה, כולם או חלקם, לכל מסלול אחר ו/או קרן פנסיה ו/או קופת גמל אחרת (לאותה מטרה), כפי שיבחר, בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
11. מצ"ב להודעה זו תרשים "עץ", המציג את המבנה של הקופות הממוזגות, על כל מסלוליהן, כפי שהן לאחר העברת הניהול וביצוע המיזוג.







הערה: מלבד מסלול היסוד כל מסלולי הביטוח מוגדרים בתקנון אולם טרם נפתחו בפועל.

הפניקס חברה לביטוח בע"מ / הפניקס פנסיה וגמל בע"מ



