

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

תקנון קרן השתלמות

"הפניקס השתלמות"

מהדורת 2.11.09

תקנון קרן השתלמות

"הפניקס השתלמות"

1. הגדרות

מלבד אם תוכן הכתוב יחייב אחרת יהא בתוכנית זו פרוש המונחים הבאים כדלקמן :

ההסדר התחיקתי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תקנות מס הכנסה וכל חוק, תקנות, צווים והוראות אחרים, העשויים לחול על פעולותיה של הקופה הנדונה כפי שיהיו בתוקף מזמן לזמן ;

הקופה "הפניקס השתלמות".

קרן השתלמות קופת גמל שנועדה לתשלום דמי השתלמות לעובדים, לעצמאיים, לחברי קיבוץ או לחברי מושב שיתופי.

החברה "הפניקס פנסיה וגמל בע"מ"

דירקטוריון דירקטוריון החברה.

גיל פרישה כמשמעותו בחוק גיל פרישה התשס"ד – 2004.

הועדה המקצועית הועדה אשר נבחרה על ידי דירקטוריון החברה ואשר הוסמכה לבדוק את נושאי ההשתלמות, לאשר את המלגות ולדאוג לרמה נאותה של השתלמויות.

עמית אדם המשלם כספים או שמשתלמים כספים בשלו, לקרן השתלמות.

עמית שכיר עמית אשר מעבידו משלם בעדו כספים לקרן השתלמות.

עמית עצמאי עמית שהכנסותיו מעסק ו/או ממשלוח יד בלבד.

מעביד אדם המשלם שכר או משכורת.

מסלולי השקעה אפיק השקעה לכספי העמיתים המאופייין במגבלות ההשקעה שנקבעו בתקנון.

עובד אדם המקבל שכר או משכורת.

משכורת כמשמעה בתקנות קופות גמל.

תקבולים כל הכספים שהתקבלו בקופה מתשלומיו של עמית או מתשלומים של מעבידו לזכותו בהתאם להסדר התחיקתי.

חשבון/חשבונות חשבונות הקופה בהם יופקדו כספי העמיתים לפי תכנית זו.

תקנון תקנון הקופה כפי שיהיה בתוקף מזמן לזמן.

תקנות קופות הגמל תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) תשכ"ד – 1964.

כל האמור בתקנון במין זכר פירושו גם במין נקבה, וכן להיפך, וכל האמור בלשון יחיד פירושו גם רבים, אלא אם יש בתקנון הוראה מפורשת אחרת.

הוראות כלליות

2. החברה לא תעסוק בכל עיסוק שההסדר התחיקתי אינו מתיר אותו.
- 3.1. החברה תקבל תקבולים בהתאם להסדר התחיקתי ותשקיעם ותשלםם בדרך הקבועה בהסדר התחיקתי.
- 3.2. כספי הקופה יושקעו בהשקעות המותרות בהתאם להסדר התחיקתי ובמגבלות הקבועות בהסדר התחיקתי.
4. מנהלי החברה חייבים לעשות כל פעולה שההסדר התחיקתי מחייב את החברה לעשותה ולהימנע מלעשות כל פעולה שההסדר התחיקתי אוסר לעשותה.
- החברה תדאג כי ספרי החשבונות של הקופה וכל המסמכים והדוחות ינוהלו ויערכו בהתאם להסדר התחיקתי.
- החלטות החברה בכל הקשור להפעלת וניהול הקופה כפי שיתקבלו מזמן לזמן, מהוות חלק בלתי נפרד מהתקנון בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
5. לא תהיה הפליה בזכויות המוקנות לעמיתים בקופה.

הצטרפות לקופה

6. עמית שכיר או עמית עצמאי יצטרפו לקופה בהתאם להסכם ההצטרפות וישולמו בגינו כספים בהתאם לקבוע בתקנון.
- 7.1. עמית יהיה חייב למלא את כל החובות החלות עליו בהתאם להסדר התחיקתי ולתקנון זה.
- 7.2. עמית יהיה חייב למסור לחברה כל פרט שיידרש על ידי החברה לצורך חברותו בקופה בדייקנות ובשלמות.
- 7.3. העמית יהיה חייב למסור לחברה כתובת לשם משלוח הודעות. שינה העמית כתובתו ולא הודיע לחברה על השינוי, לא תהא החברה אחראית על הודעות ודוחות שלא הגיעו אליו.
- 7.4. בכפוף לנאמר בהסדר התחיקתי עמית לא יהיה רשאי להעביר או לשעבד זכויותיו בחשבון לאחר.
8. אדם וכן העמית ימציאו לחברה תעודת זהויה ומסמכים אחרים שידרשו ע"י החברה. החברה רשאית לבקש מהזכאים אישורים, תעודות, מסמכים, פסקי דין וצווים, הכול בהתאם לנסיבות ועל העמית ו/או הזכאים למלא אחר דרישות אלה כתנאי מוקדם לקבלת כספים.
9. כל מסמך הנמצא ברשות החברה, לרבות מסמכים מצולמים, ממוזערים, סרוקים, ממוחשבים וכיו"ב, בין שמקורו קיים ובין שמקורו הושמד, מכל סיבה שהיא, יהיה בגדר מסמך מקורי וישמש ראיה קבילה ומכרעת להוכחת קיומו ו/או תוכנו במסגרת היחסים שבין הקופה ו/או החברה לבין העמית, בכל ערכאה. בנוסף ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, יובהר כי כלל הראיה הטובה ביותר לא יחול על היחסים שבין הקופה ו/או החברה לבין העמית.

תשלומים לחברה

- 10.1. 10. עמית שכיר ומעבידו, יהיו חייבים בהפקדה חודשית לקופה, אשר תהיה מורכבת מסכום שינוכה ע"י המעביד ממשכורתו של העמית ומסכום שיופקד עבורו ע"י המעביד (להלן: "סכומי ההפקדות") שיעוריהם של סכומי ההפקדות, יהיו בהתאם למוסכם או למוסדר בינו לבין מעבידו ובכפוף להסדר התחיקתי.
- 10.2. הפקדות המעבידים עבור עובדיהם, כולל הסכום שנוכה ע"י המעביד ממשכורתו של העובד, יתקבלו במזומנים במועדים הקבועים בהסדר התחיקתי.
- 10.3. לא הפקיד מעביד כספים כאמור לעיל, ישלים ההפקדות בצירוף ריבית פיגורים על פי ההסדר התחיקתי.
- 10.4. הפקדות עמית עצמאי תעשנה ללא הפקדה מקבילה של מעביד, ובמועדים הקבועים לכך בהסדר התחיקתי.
11. המעביד מתחייב לפעול בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והתקנון ולהעביר, מדי חודש בחודשו, בעד החודש החולף ועובר למועד לתשלום תקבולים בהתאם להוראות תקנון זה, רשימת גבייה עבור עובדיו החברים בקופה ולשלם על פיה לקופה בשיעור ובמועד הקבוע בתקנון זה ובהסדר התחיקתי.

חשבונות ורווחים

12. החברה תנהל לכל עמית חשבון נפרד בקופה ובו תרשום את תקבולי העמית לרבות חלקו ברווחים הנצברים בקופה בניכוי הוצאות ניהול, הוצאות ביטוח, אם יהיו, ובניכוי תשלומים ששולמו לעמית, בכפוף להסדר התחיקתי.
13. כל תקבול בקופה לזכות העמית יזוכה ברווחים בהתאם להסדר התחיקתי.

מסלולים

- 14.1. 14. החברה תפעיל ארבעה מסלולי השקעה בקופה, כאשר ההגבלות על פי הוראות ההסדר התחיקתי החלים על הקופה והחברה יחולו על כל מסלול בנפרד ועל כל המסלולים יחדיו.
- א. **הפניקס מסלול כללי** – החברה אינה מתחייבת להשקיע באפיק השקעה ספציפי.
- ב. **הפניקס מסלול מנייתי** – החברה תשקיע במניות בשיעור שלא יפחת מ 50% מנכסי המסלול.
- ג. **הפניקס מסלול ללא מניות** – החברה תשקיע באג"ח ממשלתי, אג"ח קונצרנים, ניירות ערך ופיקדונות, במח"מ שאינו עולה על ארבע שנים, ולא תשקיע במניות.
- ד. **"שיטת הפניקס"** – החברה תשקיע על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע החברה לעמית, מעת לעת, בהתאם להוראות נספח א' לתקנון. הרכב ההשקעות האישי יהיה מבוסס על תמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים שהחליטה החברה להשקיע בהם, לפי שיקול דעתה.
- החברה תהא רשאית להקטין באופן זמני את שיעור ההשקעות המינימלי שנקבע בכל מסלול, אך זאת רק בנסיבות מיוחדות ומטעמים שירשמו לתקופה שאינה עולה על 30 יום בכפוף להסדר התחיקתי.

- 14.2 עמית יוכל לתת הוראה להעביר הכספים שהצטברו בחשבונו או חלקם ממסלול אחד לאחר.
- 14.3 לא נתן העמית הוראה כאמור לעיל, או אם לפי קביעת החברה ההוראה שניתנה אינה ניתנת לביצוע או אינה ברורה - יופקדו הסכומים בהפניקס מסלול "שיטת הפניקס" ותישלח הודעה לעמית בתוך שבעה ימי עסקים.
- העברת כספים ממסלול למסלול תעשה בכפוף להסדר התחיקתי.
- 14.4 החברה תנהל כל מסלול כאילו היה קופה נפרדת.
- 14.5 העברה בין מסלול למסלול, תתבצע במזומן בלבד ובכפוף להסדר התחיקתי.
- 14.6 הדיווח החודשי לממונה על שוק ההון, ייעשה בגין כל מסלול בנפרד, כאילו היה קופת גמל נפרדת. בסוף השנה יוגש מאזן מאוחד, בתוספת ביאורים רלוונטיים לכל מסלול. פרטים רלוונטיים לכל מסלול יוצגו גם בסקירת המנהלים.
- 14.7 חישוב הרווחים בכל מסלול ייקבע בהתאם להסדר התחיקתי.
- 14.8 העמית יזוכה ברווחים בהתאם להסדר התחיקתי.
- 14.9 החברה תהא רשאית להודיע לעמית על סגירת מסלול אם סכום הצבירה לא הגיע ל - 1,000,000 ₪. החברה תשלח הודעה לעמיתים על סגירת המסלול ותאפשר לו לעבור למסלול אחר ללא כל שינוי בדמי הניהול. לא הודיע העמית לחברה על בחירת מסלול אחר לאחר שקיבל שתי פניות בכתב מהחברה, תהיה החברה רשאית להעבירו להפניקס מסלול כללי ללא שינוי בדמי הניהול והודעה על כך תשלח בכתב לעמית.

תשלומים

15. עמית זכאי למשוך חלק מן הסכומים העומדים לזכותו, לצורך השתלמות או בתום תקופת החיסכון (להלן: "משיכה חלקית"), וינהגו בו על פי ההסדר התחיקתי.
16. החברה תשלם כספים לעמית, או לבאים מכוחו, על פי בקשה בכתב באחד מאלה:
- 16.1 למטרת השתלמות, החל מתום שלוש שנות חברות בקופה, בהתאם לכללים המפורטים בתקנה 17 להלן.
- 16.2 לגבי כספים שהופקדו לפני 1.1.03 - לכל מטרה שהיא, וללא צורך באישור כלשהו, החל מתום שש שנים ממועד התשלום הראשון לקופה ולגבי עמית שהגיע לגיל 65 שנים לגבר ו- 60 שנים לאישה, החל מתום שלוש שנים ממועד התשלום הראשון לקופה.
- לגבי כספים שהופקדו אחרי 1.1.03 - לכל מטרה שהיא, וללא צורך באישור כלשהו, החל מתום שש שנים ממועד התשלום הראשון לקופה ולגבי עמית שהגיע לגיל פרישה, החל מתום שלוש שנים ממועד התשלום הראשון לקופה.
- 16.3 בפטירת העמית.
- 16.4 משיכת כספים מהקופה לאחר תום שלוש שנים ממועד התשלום הראשון לקופה, שלא על פי האמור בתקנות 11.1 עד 11.3 לא תיחשב "תשלום שלא כדין" אולם תחשב כמשיכה שלא בהתאם לכללים שנקבעו בהסדר התחיקתי ועל כן תחויב במס.
- במועד משיכת הכספים, ינוכה מס במקור מחלק המעביד בצבירה ובכפוף להסדר התחיקתי.

17. עמית זכאי לקבל כספים מהקופה למטרת השתלמות בכפוף לאמור בתקנה 16.1 ובתנאים הבאים :

17.1. השתלמות בישראל, אחת לשנה, כאשר הסכום שימשך על ידו לא יעלה על 1/3 מגובה הצבירה בחשבונו בקופה בעת המשיכה. הסכום שנוטר בחשבונו לאחר המשיכה, וכן הפקדות נוספות, יהיו ניתנים למשיכה בתום שש שנות חסכון.

17.2. השתלמות בחו"ל אחת לשלוש שנים.

היתרה בחשבונו לאחר תשלום מענק ההשתלמות, בתוספת הרווחים עליה, תעמוד לרשותו בתום תקופת החיסכון, כמפורט בתקנה 11.2.

ההפקדות לאחר המשיכה תחשבנה כהפקדות בחשבון חדש.

17.3. "השתלמות" משמעה :

17.3.1 קורסים או לימודים לסווג מקצועי בישראל או מחוצה לה.

17.3.2 קורסים מקצועיים מרוכזים בישראל או מחוצה לה בתחום עיסוקו של העובד.

17.3.3 סיורים מקצועיים או ועידות מחוץ לישראל.

17.3.4 כל צורת השתלמות אחרת אשר תאושר ע"י הועדה המקצועית של הקופה.

למען הסר ספק מובהר בזה, כי לימודים לרכישת תואר אקדמאי לא יחשבו כהשתלמות.

17.4.1 17.4. הבקשה לקבלת מענק השתלמות תוגש על טופס "בקשה לאישור השתלמות" לאחר שצורפו כל המסמכים ומולאו כל הפרטים הדרושים ובכלל זה :

17.4.1.1 נושא ופירוט תוכנית ההשתלמות.

17.4.1.2 אישור המעביד כי ההשתלמות הינה בתחום עיסוקו המקצועי של העובד ולתועלת המעביד.

17.4.1.3 אישורים מהמוסד/מפעל/החברה או כל גוף אחר שבמסגרתו מתבצעת ההשתלמות אשר יעידו על משך ההשתלמות ונשוא ההשתלמות.

17.4.1.4 אומדן מפורט של ההוצאות הכרוכות בהשתלמות בלווי אישורים מתאימים.

17.4.1.5 לעניין עמית עצמאי, הטפסים הנדרשים יהיו כפי הנדרש בהסדר התחיקתי.

17.4.2 את הבקשה יש להגיש לפחות חודשיים לפני מועד היציאה להשתלמות והיא תכלול התחייבות של העמית, כדלקמן :

17.4.2.1 לדווח על השתלמותו, בתוך חודשיים ממועד שובו ארצה, וזאת לשם צבירת מידע למען יעוץ למשתלמים שיבואו אחריו.

17.4.2.2 להחזיר את הכספים שנמסרו לו למטרת ההשתלמות, לא יאוחר משלושה חודשים ממועד קבלת הכספים - במקרה והנסיעה לא יצאה לפועל מסיבה כלשהי.

- 17.5 הועדה המקצועית תדון בבקשה על פי הנתונים והמסמכים שצורפו לבקשה ותאשר ההשתלמות והסכום להשתלמות לאחר ששוכנעה בנחיצותה וכי נעשו הצעדים הנכונים לתכנונה.
- הסכום שיאושר, לא יעלה על הסכום שנצבר בחשבון העמית במועד האישור.
18. 18.1 במידה ויהיו חילוקי דעות בין חברי הועדה המקצועית, תועבר הבקשה לדיון נוסף בדירקטוריון.
- 18.2 במקרה של החלטה שלילית בוועדה המקצועית, ניתנת לעמית זכות ערעור בפני דירקטוריון.
19. 19.1 עמית שסיים עבודתו והמציא אישור על כך, רשאי לפרוש מהקופה ולקבל את הסכומים שהצטברו לזכותו, בניכוי מס הכנסה כפי שיחול מפעם לפעם.
- 19.2 עמית העובר ממקום עבודה אחד למקום עבודה אחר (להלן: "העמית העובר") רשאי להעביר זכויותיו בקרן השתלמות אחרת בה עמיתים העובדים במקום העבודה האחר. לעניין חישוב התקופות תובא בחשבון התקופה בה היה העמית בקרן הראשונה.
- החברה תפעל על פי בקשת העמית שתוגש בכתב לחברה.
- 19.3 עמית בקופה העובר למקום עבודה אחר בו העובדים אינם עמיתים בקרן השתלמות, וכן עמית שחדל להיות עובד שכיר הזכאי לצבור כספים בקרן השתלמות, יורשה להשאיר את הכספים בקופה וחברותו בה תמשך, ואולם, הפקדות שוטפות לקופה יופסקו.
- 19.4 עמית שהגיע לגיל פרישה לגמלאות בגיל 65 שנים בגבר ו- 60 שנים באשה, יהיה זכאי להמשיך להיות עמית בקופה.
- 19.5 עובד שהגיע לגיל פרישה וממשיך לעבוד במקום עבודתו או במקום עבודה אחר, רשאי להמשיך להפקיד כספים לקופה ממשכורתו ומהפקדת מעבידו.
- 19.6 עמית בקופה רשאי להעביר כספים העומדים לזכותו בקופה לחשבון חדש, "במעמד עמית עצמאי", בקופת גמל לתגמולים ובלבד שהעברה נעשתה לאחר תום שש שנים ממועד ההפקדה הראשונה בקופה או כפי שיקבע מעת לעת בהסדר התחיקתי. לעניין חישוב התקופות בקופת הגמל לתגמולים תובא בחשבון התקופה בה היה עמית בקופה.
- 19.7 כספים שהועברו כאמור בתקנה 19.6 לא יהיו ניתנים למשיכה אלא בהתאם להסדר התחיקתי.
20. לאחר פטירת העמית תשלם החברה את הכספים שהצטברו לזכותו מהפקדותיו ומהפקדות המעביד, כולל רווחים, למוטבים שמינה על פי המסמכים המצויים בידי החברה או שיוצגו לחברה במועד הגשת בקשת התשלום, ואם לא מינה, ישולמו הכספים ליורשי העמית בהתאם לצו ירושה או צו קיום צוואה, בחלקים הזהים לחלקיהם בעיזבון ויראו את היורשים כאמור לעיל, כאילו נתמנו כמוטבים ע"י העמית. אולם, בכל מקרה לא יהיו הכספים שייכים לעיזבון. התשלום יבוצע על פי בקשת המוטבים או היורשים כנדרש ע"י החברה והמצאת תעודת פטירה.
- נפטר מוטב לפני העמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר יראו אותו כאילו לא מונה למוטב.
21. עמית המפקיד כספים לחשבון ממנו משך כספים, תיחשבנה ההפקדות לאחר משיכה כהפקדות בחשבון חדש, למעט אם משך כספים להשתלמות בישראל כמפורט בתקנה 17.1.

22. החברה רשאית אך לא חייבת לבטח את עמיתיה בביטוח חיים קבוצתי כהגדרתו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, תשמ"א - 1981, לפי התנאים המפורטים בתקנות מס הכנסה, ובכפוף לכל שינוי בהסדר התחיקתי כפי שיהיה מזמן לזמן.
23. החברה רשאית אך לא חייבת לתת הלוואה לעמיתיה בהתאם למדיניות שתקבע החברה מעת לעת והכול בכפוף להסדר התחיקתי.
24. עמית ששולמו לו כספים על ידי החברה ושהוא חייב עליהם במס בהתאם להסדר התחיקתי, ובהתאם לתקנות מס הכנסה, תנכה החברה את המס בשיעור כפי שיחול מפעם לפעם.

הוצאות דמי ניהול

25. הקופה תנוהל על ידי החברה באמצעות המנגנון העומד לרשותה בכח אדם, בציוד ובמשרדים, או באמצעות גוף אחר שיוסמך על ידה, תבצע את כל הפעולות הנחוצות לניהול ותפעול עסקי הקופה ומתן הדו"חות לעמיתים בהתאם להסדר התחיקתי לצורך ניהולה התקין של הקופה.
26. א. בתמורה לשירותי הניהול של החברה תשלם לה הקופה דמי ניהול בשיעור שניתן לגבות לפי תנאי ההסדר התחיקתי.
- ב. החברה תקבע לכל מסלול את שיעור דמי הניהול שהיא תגבה מאותו מסלול, אך לא תהיה רשאית לגבות דמי ניהול נוספים בשל מעבר בין מסלולי השקעה.
- ג. הפקדות לקופה ומשיכות מהקופה במהלך החודש, יחייבו בדמי ניהול יחסית למספר הימים בהם הכסף היה מופקד בקופה באותו חודש.

נספח א'
נספח מסלול השקעה ב"שיטת הפניקס"

1. כללי

במסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס", יושקעו הכספים על פי הרכב השקעות אישי תקבע החברה למבוטח מעת לעת בהתאם להוראות נספח זה. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.

2. הגדרות ופרשנות
הגדרות ופרשנות

(א) בנספח זה תהיה לכל אחד מהמונחים הבאים המשמעות המופיעה לצידו:

**הרכב השקעות
העמית-**

הרכב סלי המדדים אשר ייקבע על ידי החברה, בהם יושקעו כספי העמית במסגרת מסלול ההשקעה. סלי המדדים שייכללו בהרכב ההשקעות של כספי העמית וחלקו היחסי של כל סל מדד ייקבעו על פי מדיניות ההשקעות של המסלול, בהתבסס בין היתר על טעמי ההשקעה של העמית, על טווח תקופת החסכון, ובהתאם להוראות נספח זה להלן.

**הרכב השקעות
ברירת המחדל -**

הרכב השקעות אשר ייקבע על ידי החברה מעת לעת, בהתבסס על פרופיל ברירת מחדל של טעמי השקעה, כפי שיוגדר על ידי החברה מעת לעת. הרכב השקעות ברירת המחדל ייקבע לעמית במקרה בו העמית לא יידע את החברה בדבר העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם כאמור בנספח זה.

**טווח תקופת
החסכון -**

התקופה שבין המועד בו מבוצע חישוב כלשהוא לעניין קביעת מדיניות ההשקעות של כספי העמית לבין המועד אותו הגדיר העמית במסגרת טעמי ההשקעה שלו (או הוגדר על ידי החברה עבורו במסגרת פרופיל ברירת המחדל על פי נספח זה) כמועד היעד לסיום תקופת השקעת החיסכון ובלבד שמועד סיום תקופת החיסכון לא יחול אחרי הגיעו לגיל 80.

טעמי ההשקעה -

העדפותיו של העמית לגבי השקעת הכספים במסלול ההשקעה, אותן הודיע העמית לחברה כאמור בסעיפים 4 או 5 להלן, לפי העניין, ביחס לפרמטרים אותם תגדיר החברה מעת לעת כפרמטרים התלויים במאפייני העמית במסגרת מדיניות ההשקעות של המסלול.

כספי העמית -

הכספים שהצטברו לזכות העמית בקופה בניכוי דמי ניהול ובתוספת תשואה.

יום מסחר -

ביחס לכל סל מדד - יום עסקים בו מתקיים מסחר בבורסה או בשוק מוסדר בו נסחרים לפחות [97%] מניירות הערך הכלולים באותו סל מדד, או המיועדים להיכלל בו, לפי העניין, ובלבד שבאותו יום לא חלה הפסקת מסחר מלאה או חלקית בבורסה או ברשימה בה נסחרים ניירות הערך כאמור.

מדד ייחוס -

מדד אשר אושר על ידי ועדת ההשקעות כמדד ייחוס לסל מדד הכלול במסלול ההשקעה, והוא אחד מאלה: (1) מדד ניירות ערך המפורסם על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ; או - (2) מדד ניירות ערך או מדד סחורות המפורסם על ידי בורסה או שוק מוסדר במדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות דרכי ההשקעה או

על ידי מערכת המידע האלקטרונית "בלומברג" או רויטרס", או מערכת מידע אלקטרונית מוכרת אחרת המפרסמת שערי מדדי ניירות ערך או סחורות, ואשר הנכסים הכלולים בו נסחרים בבורסה או בשוק מוסדר במדינת חוץ מאושרת; או - (3) מדד אחר אשר אושר מראש על ידי הממונה.

סל מדד - אפיק להשקעת נכסים שיצטברו במסלול ההשקעה, שייעודו הינו השגת תוצאות הדומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד ייחוס, בכפוף לאמור בסעיף 3 להלן.

(ב) למונחים אשר לא ניתנה להם הגדרה בסעיף זה ואשר הוגדרו בתנאים הכלליים, תהיה המשמעות הקבועה להם בתקנון.

3. מדיניות ההשקעות

(א) עקרונות מדיניות ההשקעות

בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולהוראות נספח זה, יושקעו הנכסים שנצברו במסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס" על פי מדיניות ההשקעות המושתתת על העקרונות הבאים:

(1) הרכב השקעות אישי: החברה תבנה עבור העמית הרכב השקעות אישי, המבוסס בין היתר על טעמי ההשקעה של העמית וכן על פרמטרים נוספים אותם תגדיר החברה מעת לעת, כמפורט להלן. הרכב ההשקעות של כספי העמית יתעדכן בהתאם לשינויים בטעמי ההשקעה של העמית וזאת בהתאם לסעיף 4(ג), ולשינויים נוספים עליהם תחליט החברה מעת לעת, כמפורט בנספח זה.

(2) השקעה בסלי מדדים: הרכב ההשקעות של כספי העמית יורכב מסלי מדדים אשר ייבחרו על ידי החברה מתוך היצע סלי המדדים הקיימים באותה עת במסלול ההשקעה, בהתאם למדיניות ההשקעות כמפורט להלן. בכל מקרה, לא יכלול בהרכב השקעות כספי העמית פחות משני סלי מדדים.

(3) רמת תנודתיות המושפעת מטווח תקופת החיסכון: הקצאת סלי המדדים במסגרת הרכב ההשקעות תבוסס, בין היתר, על עקרון לפיו ככל שטווח תקופת החיסכון של העמית מתקצר, כך תקטן רמת התנודתיות של הנכסים הכלולים בהרכב ההשקעות. העמית רשאי בעת הצטרפותו למסלול להורות לקופה כיצד עקרון זה יחול לגביו.

(ב) ההשקעה בסלי מדדים

בהשקעת הנכסים הכלולים בכל סל מדד, מטרת החברה להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד הייחוס של אותו סל מדד.

בכפוף לאמור, ובכפוף למגבלות הקבועות בהסדר התחיקתי, רשאית החברה לבצע כל עסקה בנכסים הכלולים בסל מדד לפי שיקול דעתה, לרבות פעולות יצירה או קניה של חוזים עתידיים או אופציות ולרבות השאלות.

בכפוף להסדר התחיקתי, החברה תהיה רשאית לבצע עסקאות עם גורמים קשורים או באמצעות גורמים קשורים בנכסים הכלולים בכל סל מדד.

החברה תערוך חשבונות נפרדים בגין ההשקעות בכל סל מדד, והן תנוהלנה בנפרד.

מובהר, כי החברה לא התחייבה כי ההשקעות באיזה מסלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס וייתכנו פערים בין תשואות מדד הייחוס ותשואות סל המדד, בין היתר מכיוון שהרכב הנכסים הכלולים בסל המדד עשוי

להיות שונה מהרכב הנכסים הכלולים במדד הייחוס ולאור עלויות ביצוע עסקאות בנכסים במסגרת ההשקעות ודמי ניהול הנגבים.

כן מובהר, כי מדיניות ההשקעות של החברה במסלול ההשקעה אינה מכוונת להשגת תשואות עודפות בסל המדד על פני תוצאות מדד הייחוס.

ועדת ההשקעות רשאית להחליט מעת לעת על הוספה או גריעה של סלי מדדים ממסלול ההשקעה.

(ג) שינויים במדיניות ההשקעות

על שינוי במדיניות ההשקעות יחולו הוראות נספח זה להלן, למעט שינויים מהותיים אשר יחייבו אישור מוקדם של הממונה.

"שינוי מהותי" - ייחשב כל אחד מהבאים: (1) החלטה כי הרכב ההשקעות לא יורכב רק מסלי מדדים; (2) שינוי בעקרונות המדיניות כפי שפורטו בסעיף 3(א).

מדיניות ההשקעות במסלול השקעה זה מושתתת על ביצוע שינויים מעת לעת בהרכב השקעות כספי העמית. בהתאם, מובהר כי שינויים בהרכב השקעות כספי העמית וכן גריעה או הוספה של סלי מדדים מהיצע סלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה, לא ייחשבו, כשלעצמם, כשינויים במדיניות ההשקעות או כחריגה ממדיניות ההשקעות לצורך נספח זה.

4. קביעת הרכב השקעות כספי העמית במועד הכניסה למסלול ושינויו על פי שינויים בטעמי השקעות העמית

(א) במועד הכניסה למסלול תציג החברה לעמית שאלות לצורך קביעת טעמי ההשקעה. תשובותיו של העמית ישמשו את החברה לבניית הרכב ההשקעות של כספי העמית, נכון למועד הכניסה למסלול, על פי מדיניות ההשקעות, בהתבסס על טעמי ההשקעה של העמית ויתר הפרמטרים אותם הגדירה החברה לצורך קביעת הרכב ההשקעות של כספי העמית במסלול זה. החברה תהיה רשאית, אך לא מחויבת, להגדיר עבור העמיתים הרכבי השקעות שונים בגין ההפקדות לטווח ארוך ובגין הפקדות לטווח קצר.

(ב) במקרה בו העמית לא יודיע לחברה את העדפותיו לגבי טעמי השקעה כלשהם, יושקעו הכספים על פי הרכב השקעות ברירת המחדל. במקרה בו העמית יודיע לחברה את העדפותיו רק לגבי חלק מטעמי ההשקעה, אך לא את כולם, תגדיר החברה ביחס לעמית את טעמי ההשקעה אשר העמית לא יידע את החברה בנוגע להעדפותיו לגביהם, בהתאם לפרופיל שהגדירה החברה באותה עת בגין אותם טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל.

(ג) העמית יהיה רשאי להודיע לחברה בכתב, מעת לעת, על שינוי העדפותיו לגבי טעמי ההשקעה, כולם או חלקם. הודעת השינוי תימסר לחברה בכתב והשינוי יתבצע בתוך 4 ימי עסקים מיום קבלת ההודעה בחברה.

כמו כן, החברה רשאית, מעת לעת, לקבוע טעמי השקעה נוספים מעבר לטעמי ההשקעה הקיימים באותה עת (להלן: "טעמי השקעה נוספים"), ובמקרה זה תפנה החברה לעמית בכתב בבקשה לעדכון העדפותיו לגבי טעמי ההשקעה הנוספים. כל עוד לא עדכן העמית את החברה בדבר העדפותיו בנוגע לטעמי ההשקעה הנוספים, כולם או חלקם, תגדיר החברה ביחס לעמית את טעמי ההשקעה כאמור, בהתאם לפרופיל שהגדירה החברה באותה עת בגין אותם טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל.

למעט אם נקבע אחרת בהסדר התחיקתי, תשלח החברה לעמית הודעה על עדכון טעמי ההשקעות על פי הודעתו.

(ד) החברה עשויה, מעת לעת, לקבוע שיעורי מקסימום ומינימום ביחס לטעמי השקעה במסלול ההשקעות. טעמי ההשקעה שיוגדרו לעמית לא יחרגו בכל מקרה משיעורי המקסימום והמינימום שהגדירה החברה כפי שיהיו בתוקף מעת לעת. בהתאם, במקרה בו במועד כלשהו תקבע החברה שיעור מקסימום או מינימום לטעם השקעה, שהינו נמוך או גבוה (לפי העניין) מהעדפת העמית שנמסרה לחברה ביחס לאותו טעם השקעה, כך שטעם ההשקעה על פי העדפות העמית חורג משיעור המקסימום או המינימום, יעודכן טעם ההשקעה ביחס לעמית באופן אוטומטי, בהתאם לשיעור המקסימלי או המינימלי שנקבע. במקרה בו ישתנו שיעורי המקסימום והמינימום לאחר מכן, יחזור טעם ההשקעה ששונה לטעם ההשקעה בהתאם להעדפות אותן הגדיר העמית קודם לשינוי, כל עוד אינו חורג משיעורי המינימום והמקסימום שנקבעו.

(ה) מובהר, כי הקצאת סלי המדדים שייכללו בהרכב השקעות של העמית תבוצע על ידי החברה לפי שיקול דעתה במסגרת מדיניות ההשקעות המתוארת בנספח זה, והעמית לא יהיה רשאי לבחור את סלי המדדים אשר ירכיבו את הרכב השקעותיו במסגרת מסלול ההשקעה. בהתאם, מובהר כי שינוי בטעמי ההשקעה של העמית לא בהכרח יוביל לשינוי בהקצאת סלי המדדים שייכללו בהרכב השקעות של העמית, אם אותו שינוי בטעמי ההשקעה אינו אמור להשפיע, לפי שיקול דעת החברה, על הרכב השקעות העמית.

(ו) מודגש, כי לאורך תקופת החיסכון עשויים לחול שינויים בשיעורים היחסי של סלי המדדים במסגרת הרכב השקעות של העמית, בין היתר כתוצאה משינויים בשווי הנכסים הכלולים בכל סל מדד, שכתוצאה מהם יגדל חלקם היחסי של סלי מדדים בהרכב ההשקעות על חשבון חלקם היחסי של סלי מדדים אחרים. לפיכך, ייתכן כי במהלך תקופת החיסכון יהיה הרכב ההשקעות של כספי העמית בקופה שונה מהרכב ההשקעות אשר הוגדר עבור העמית. במועדים בהם יבוצע עדכון של הרכב ההשקעות כאמור בסעיפים 4(ג) או 5 להלן, לפי העניין, יבוצע איזון של הרכב השקעות של כספי העמית בהתאם לשיעורי סלי המדדים ומשקלותיהם אשר הוגדרו בגינו. החברה אינה מתחייבת לבצע איזון של הרכב ההשקעות בכל מועד אחר.

5. שינוי הרכב השקעות כספי העמית ביוזמת החברה

בנוסף על שינויים בהרכב ההשקעות של כספי העמית בעקבות שינוי בטעמי ההשקעה של העמית כאמור בסעיף 4(ג) לעיל, החברה עשויה מעת לעת לשנות את חלקם היחסי של סלי המדדים הכלולים בהרכב השקעות של כספי העמית, או להוסיף או לגרוע ממנו סלי מדדים (להלן: "**עדכון הרכב השקעות כספי העמית**"), וזאת - בכל אחד מהמקרים הבאים:

(א) עדכון תקופתי

אחת לשנה, בתום כל שנה ממועד תחילת ההצטרפות לקופה, ייבחן הרכב ההשקעות של כספי העמית ויעודכן, אם וככל שיידרש עדכון כאמור, בהתאם לפרמטרים אותם תגדיר החברה מעת לעת כפרמטרים ששינוי בהם מצריך שינוי בהרכב ההשקעות.

(ב) עדכון על פי שיקול דעת החברה

החברה רשאית לעדכן את הרכב ההשקעות של כספי העמית מעת לעת על פי שיקול דעתה, לרבות בנסיבות של שינוי הערכות או תחזיות החברה אודות מצב השווקים, החלטות ועדת ההשקעות על הוספה או גריעה של סל מדד מהיצע סלי המדדים הכלולים במסלול ההשקעה, קביעת שיעורי מקסימום או מינימום לטעם השקעה מסוים כאמור בסעיף 4(ה) ואירועים נוספים לפי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

(ג) עדכון טעמי השקעה בהרכב השקעות ברירת מחדל

לגבי עמית אשר לא הודיע לחברה את העדפותיו ביחס לטעם השקעה מסוים ולפיכך הוגדרה עבורו ברירת המחדל בגין אותו טעם השקעה, יעודכן אותו טעם השקעה באופן אוטומטי במקרה בו תעדכן החברה את הפרופיל שהוגדר בגין אותו טעם השקעה בהרכב השקעות ברירת המחדל. במקרה כזה, יבוצע גם עדכון של הרכב השקעות כספי העמית, אם וככל שיידרש לפי שיקול דעת החברה.

(ד) שינויים בהסדר התחיקתי

החברה תעדכן את הרכב ההשקעות של כספי העמית מעת לעת על פי המתחייב מהוראות ההסדר התחיקתי.

6. חישוב התשואה

חישוב התשואה בגין כל סל מדד הכלול בהרכב ההשקעות של כספי העמית יבוצע על בסיס יומי, בהתאם להסדר התחיקתי החל על חישוב תשואה במסלול השקעה כאילו היה כל סל מדד מסלול השקעה נפרד, ובכפוף לכל שינוי שיחול בהסדר התחיקתי האמור. אין באמור כדי לגרוע מהוראות סעיף 8 (ב) להלן. מובהר כי חישוב התשואה האישי של העמית מושפע מהרכב ההשקעות שלו ותוצאות ההשקעה של סלי המדדים הנמצאים בהרכב ההשקעות.

7. דיווחים והודעות

(א) דיווחים

העמית יהיה זכאי, על פי בקשה בכתב שתגיע לחברה, לקבל את פרטי התפלגות ההשקעות בהרכב ההשקעות (פירוט חלקו היחסי של כל סל מדד בהרכב השקעות העמית) ופירוט תשואות סלי המדדים הכלולים בהרכב השקעות העמית, וזאת בנוסף לדיווחים ולהודעות שבהם מחויבת החברה בהתאם להסדר התחיקתי.

(ב) הודעות

הודעות בדבר עדכון העדפות העמית ביחס לטעמי ההשקעה כאמור בסעיף 3 יש להעביר למשרדי החברה בכתב ישירות או באמצעות דואר, פקסימילה, אינטרנט, וכל אמצעי אחר שיוגדר על ידי החברה..

8. הוראות מיוחדות והבהרות נוספות

(א) תקופת מימוש

אם יום עסקים בו על החברה לבצע פעולות כלשהן על פי תנאי נספח זה אינו יום מסחר בסל מדד הכלול בהרכב השקעות של העמית, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום העסקים כאמור, כולן או חלקן, ליום העסקים הראשון שלאחר מכן, שהוא גם יום מסחר בכל סלי המדדים הכלולים בהרכב השקעות של העמית.

(ב) תחולת הוראות הנוגעות למסלולי השקעה על סלי מדדים

למען הסר ספק מובהר, כי מסלול ההשקעה ב"שיטת הפניקס" כמכלול וסך השקעות העמיתים במסלול זה הינו "מסלול השקעה" כהגדרתו בהסדר התחיקתי. לפיכך, סלי מדדים אשר כלולים במסלול ההשקעה אינם נחשבים כשלעצמם "מסלולי השקעה". בהתאם, ומבלי לגרוע מכלליות האמור, שינויים בהקצאת סלי המדדים בהרכב השקעות העמית לא יחשבו כמעבר בין מסלולי השקעה, והוספה או גריעה של סלי מדדים מהיצע סלי המדדים הקיימים במסלול לא יחשבו כפתיחה או סגירה של מסלול השקעה לפי ההסדר התחיקתי.

(ג) תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה

עמית שבחר במסלול השקעה ב"שיטת הפניקס" לא יהא רשאי לבחור במסגרת מסלול זה תמהיל השקעות המורכב ממספר מסלולי השקעה. אין באמור לעיל כדי למנוע מהעמית להעביר כספים לכל מסלול אחר המנוהל על ידי הפניקס ובלבד שהודיע על כך מראש בטופס ההצטרפות.

(ד) טווח תקופת החיסכון

תמהיל ההשקעות האישי בשיטת הפניקס מבוסס על ההנחה כי הפקדות לחסכון וניהול צבירת החסכון כספי העמית יימשכו עד גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה אלא אם כן קבע העמית אחרת.