

## תקנון

# "איילון פיסגה מנהלים"

## קרן פנסיה כללית

מהדורת ינואר 2010

## תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>פרק ראשון – פירושים והגדרת מונחים</u>	
1 - 5	הגדרות	סעיף 1
5 - 6	פירושים + כללי	סעיף 2
6		סעיף 3 גיל
	<u>פרק שני – התחייבויות ומקורות הכנסה</u>	
6	מקורות ההכנסה של הקרן	סעיף 4
6	תשלומי הקרן	סעיף 5
6	השקעות	סעיף 6
7 - 8	התשלומים לקרן	סעיף 7
8	ביצוע תשלומים באיחור	סעיף 8
8	דמי ניהול	סעיף 9
8 - 9	מנגנון איזון אקטוארי והמקדמים שמפורטים בנספחי התקנון	סעיף 10
	<u>פרק שלישי – החברות בקרן</u>	
10	ההצטרפות לקרן	סעיף 11
10	הפסקת החברות בקרן	סעיף 12
	<u>פרק רביעי – אפיקי השקעה</u>	
11	הגדרות	סעיף 13
11-12	בחירת אפיקי השקעה ע"י המבוטח	סעיף 14
11-12	בחירת אפיקי השקעה ע"י הפנסיונר	סעיף 15
12	שינוי תמהיל השקעה	סעיף 16
12-13	השקעות, ניהול, חשבונות ודיווח	סעיף 17
	<u>פרק חמישי – חובת גילוי</u>	
14	חובת הצגת מסמכים	סעיף 18
14	שלילת זכויות בשל מתן פרטים בלתי נכונים	סעיף 19
14	חובת הודעה על שינויים	סעיף 20

### פרק שישי – פנסיית זקנה

15	בקשה לקבלת פנסיית זקנה	סעיף 21
15 - 16	חישוב פנסיית זקנה	סעיף 22
16	אופן חלוקת פנסיית שאירי פנסיונר בין השאירים	סעיף 23
16 - 18	היוון	סעיף 24

### פרק שביעי – פנסיה לאלמנת פנסיונר

19	פנסיה לאלמנת פנסיונר	סעיף 25
----	----------------------	---------

### פרק שמיני – פנסיית אלמנת עמית

20	פנסיית אלמנת עמית	סעיף 26
21	היוון פנסיית אלמנת עמית	סעיף 27

### פרק תשיעי - הוראות כלליות לתשלומי פנסיות

22	הגשת בקשה לקבלת פנסיה	סעיף 28
22	סכומי פנסיה מזעריים	סעיף 29
23	מועדי תשלום הפנסיות	סעיף 30
23	עדכון הפנסיה	סעיף 31
23	איסור העברת הזכות לפנסיה	סעיף 32
23	שלילת הזכות לפנסיה	סעיף 33
23-24	קיזוז	סעיף 34

### פרק עשירי – משיכת כספים

24-25	משיכת כספי עמית	סעיף 35
25	החזרת כספים למוטבי העמית או ליורשיו	סעיף 36
25	שלילת הזכות למשיכת כספים	סעיף 37

**פרק אחד עשר – עזיבת עבודה**

26	הפסקת העבודה אצל המעסיק	סעיף 38
26	זקיפת תשלומים לתגמולים ולפיצויים	סעיף 39
26	החזרת כספי המעסיק והעמית	סעיף 40

**פרק שנים עשר - הוראות כלליות**

27	הלוואות	סעיף 41
27	ישוב סכסוכים	סעיף 42

**פרק שלושה עשר – העברת כספים**

28	הגדרות	סעיף 43
28	מועד ואופן העברת הכספים	סעיף 44
28	הוראות מעבר	סעיף 45
29 ואילך.	כללי	נספחים

**1. הגדרות**

(א) המונחים בתקנון שלהלן, יתפרשו כמבואר לצד שמם :

**אלמנת/אלמן עמית -**

בת/בן זוג/ה של העמית ביום בו נפטר ובלבד שגרה עימו וניהלה עמו משק בית משותף במשך שנה אחת רצופה לפחות עד ליום בו נפטר העמית או נולד להם ילד.

**אלמנת/אלמן פנסיונר -**

בת/בן זוג/ה של פנסיונר בעת פרישתו ואשר בהתאם לנתוניו/יו חושבה הפנסיה של הפנסיונר ובלבד שגרה וניהלה עמו משק בית משותף עד ליום בו נפטר.

**בן זוג -**

אחד משני אלה :

1. בעלה של עמיתה או בעלה של פנסיונרית.
2. מי שהוכר כידוע בציבור או כידועה בציבור של עמיתה או של פנסיונרית בהחלטה של ערכאה שיפוטית המוסמכת לכך.

**בת זוג -**

אחת משתי אלה :

1. אישתו של עמית או אשתו של פנסיונר.
2. מי שהוכרה כידועה בציבור או כידועה בציבור של עמית או של פנסיונר בהחלטה של ערכאה שיפוטית המוסמכת לכך.

**"דמי גמולים"**

תשלומים לקרן בגין העמית לפי הוראות תקנון זה.

**"ההסדר התחיקתי"**

פקודת מס הכנסה [נוסח משולב], תקנות מס הכנסה, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א – 1981 וכן כל החוקים, התקנות, ההוראות והצווים הממשלתיים, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת,

הקובעים מידי פעם בפעם את התנאים אשר לפיהם על הקרן לפעול, להשקיע ולהלוות כספים - לרבות הנחיות הממונה - וכן ההסדר החל על העמיתים בקרנות פנסיה.

**"איילון פנסיה בע"מ"**, שניתן לה רישיון מבטח בענף ביטוח פנסיה.

**"החברה המנהלת"**

**"המדד"**  
"מדד המחירים לצרכן" המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

היום הראשון בחודש, לאחר הגיע העמית לגיל 60.

**"המועד הראשון לזכאות לפנסיית זקנה"**

הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, לרבות תחת סמכותו כמפקח על הביטוח.

**"הממונה"**

כל תאגיד ו/ או אדם שעובדיו נמנים עם העמיתים בקרן והמשלם עבורם תשלומים בהתאם לתקנון זה.

**"המעסיק"**

**"איילון פיסגה מנהלים"**: קרן חדשה כללית מסוג יסוד, כמשמעותה בתקנות מס הכנסה, שבניהול החברה המנהלת.

**"הקרן"**

השכר הממוצע לפי סעיף 2 לחוק הביטוח הלאומי לענין גמלאות ודמי ביטוח כפי שיהיה בתוקף מעת לעת.

**"השכר הממוצע במשק"**

חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958.

**"חוק הגנת השכר"**

מי שהוכרה כידועה בציבור כאשתו של עמית בהחלטה של ערכאה שיפוטית המוסמכת לכך ובלבד שהחלטה ניתנה בהליך בו הסעד העיקרי המבוקש הוא ההצהרה בדבר היותה- ידועה בציבור כאשתו של העמית.

**"ידועה בציבור"**

יורש על פי דין לפי סעיפים 10-16 לחוק הירושה התשכ"ה – 1965 או יורש על פי צוואה.

**"יורש"**

**"יתרת זכאות צבורה"**

יתרת הזכאות הצבורה של העמית אשר תחושב על בסיס דמי הגמולים ששולמו לקרן בגין העמית, בתוספת כספים המועברים לזכות העמית מקרנות פנסיה חדשות כלליות אחרות ובתוספת תשואת הקרן לעמית לפי תמהיל ההשקעה כפי שתעודכן מידי חודש ובניכוי חלק מהיתרה הצבורה שנמשכה על ידי העמית, ככל שנמשכה, ובניכוי דמי הניהול כמפורט בתקנון זה.

**"מוטב"-**

מי שהעמית קבע לגביו בכתב בהודעה שנמסרה לקרן כי בהיעדר שאירים יהיה זכאי לאחר פטירתו לזכויות המוקנות למוטבים על פי התקנון.

**"מוטב אלמנת עמית"**

מי שאלמנת העמית ציינה בעת הגשת הבקשה לקבלת פנסיית אלמנת עמית כמוטב, וכפי שעודכן על ידי האלמנה מעת לעת.

**"עמית"**

מי שהצטרף אל הקרן, משולמים או שולמו בגינו דמי גמולים ואינו מקבל פנסיית זקנה מהקרן וטרם הופסקה חברותו בקרן (בהתאם לסעיף 12 לתקנון זה).

**"עמית עצמאי"-**

עמית שאינו עמית שכיר. עמית יחיד המשלם כספים לקרן, לרבות עובד המשלם כאמור בלא תשלום מקביל של מעסיקו.

**"עמית שכיר" -**

עמית שדמי הגמולים בגינו מועברים לקרן על ידי מעסיקו.

**"עתודה למקבלי פנסיה"**

עתודה המשמשת להפחתת התנודתיות בפנסיה שמקורה בהנחות התשואה ו/או בשינוי הנחות ריבית ההיוון לחישוב התחייבויות הקרן כלפי מקבלי הפנסיה. העתודה תהיה בשיעור שלא יעלה על 1% מהתחייבות הקרן כלפי מקבלי הפנסיה, ותנוהל על פי הוראות הממונה.

**"פנסיה"**

קצבה חודשית המשולמת על ידי הקרן לפנסיונר, לשאירי עמית או לאלמנת פנסיונר בהתאם לתקנון.

**"פנסיונר"**

אדם המקבל מהקרן תשלומי פנסיית זקנה בהתאם לתקנון הקרן.

**"שאירי פנסיונר"**

אלמנת פנסיונר.

**"אלמנת עמית"**

אלמן או אלמנת עמית.

**"שיעור עודף אקטוארי/ שיעור גירעון אקטוארי"**

שיעור עודף או גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים בלבד, בהתאם לתוצאות המאזן האקטוארי ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

**שיעור עודף או גירעון אקטוארי למקבלי הפנסיה**

- שיעור עודף או גירעון אקטוארי לעמית, בצירוף שיעור עודף או גירעון אקטוארי הנובע מסטייה בהנחות התשואה על נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה למקבלי הפנסיה ומשינויים בשיעורי הריבית להיוון ההתחייבויות האמורות, העולה על 1% מסך ההתחייבויות האמורות והכול בהתאם לתוצאות המאזן האקטוארי ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

**"שנה/חודש"**

למניין השנה האזרחית.

**"תקופת הבטחת קצבה"**

הבטחת תשלום פנסיה חודשית לתקופה מינימאלית בת 60/120/180/240 חודשים - בהתאם לבחירת הפנסיונר, ובלבד שגילו של הפנסיונר בסיום תקופת ההבטחה לא יעלה על שמונים ושבע (87) שנים.

**"תקנות מס הכנסה"**

תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת ו/או כל חיקוק נוסף אשר יבוא במקומן או בנוסף להן.



## ”תשואת הקרן לעמית”

שיעור הרווחים החודשיים או השנתיים, לפי העניין, שתשיג הקרן על השקעותיה בגין נכסי העמיתים כשקלול תשואות אפיקי ההשקעה באותו חודש בהתאם לתמהיל ההשקעות שנבחר כאמור בפרק רביעי ושתחושב על פי הוראות הממונה ותקנות מס הכנסה.

## 2. פירושים

- (א) הוראות חוק הפרשנות, התשמ”א-1981 תחולנה על הוראות תקנון זה, כאילו היו חיקוק.
- (ב) כל האמור בתקנון בלשון יחיד, אף בלשון רבים במשמעו, ומילים המופיעות במין זכר אף במין נקבה במשמען ולהפך, אם אין בתקנון הוראה מפורשת אחרת.
- (ג) הנספחים לתקנון מהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

## פללי

(א) בכל נושא אשר אינו מוסדר בתקנון זה, תפעל הקרן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת.

(ב) הקרן לא תקנה זכויות ולא תשלם כספים בניגוד להוראות ההסדר התחיקתי.

(ג) ניהול הקרן, לרבות כל שינוי שיחול בה, יהא בכל עת בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת, לרבות הוראות תקנות מס הכנסה, וכן בהתאם ובכפוף להוראות הממונה ומשרד האוצר כפי שיינתנו מעת לעת.

(ד) במקרה של סתירה בין הוראות התקנון להוראות ההסדר התחיקתי (הוראות הדין או הממונה), תפעל הקרן לתיקון התקנון. בתקופת המעבר תגברנה הוראות ההסדר התחיקתי.

## גיל .3

(א) גילם של העמית ו/או הפנסיונר ו/או השאירים, יקבע לפי תאריך הלידה של העמית/ הפנסיונר/ השאירים כפי שמופיע בתעודת הזהות של העמית במועד ההצטרפות לראשונה אל הקרן או לפי פסק דין של ערכאה מוסמכת. נרשמה בתעודת הזהות שנת לידה בלבד, יראו בעמית / בפנסיונר/ בשאירים כמי שנולדו ביום 30 ביוני של אותה שנה.

(ב) גילם של העמית ו/או הפנסיונר ו/או השאירים, יחושב לפי מספר השנים והחודשים שעברו מה - 1 לחודש הקלנדארי שלאחר חודש לידתם ועד ה - 1 לחודש הקלנדארי העוקב לחודש החישוב. התאמת מקדם פנסיה לגילאי ביניים - בתוך שנת גיל - תתבצע לפי אינטרפולציה ליניארית.

(ג) בכל מקרה שאין מקדם לגיל העמית ולשנת לידתו או לגיל השאיר ולשנת לידתו, יחושב המקדם על פי הוראות הממונה וטבלאות מפורטות אשר יהיו במשרדי הקרן.

## פרק שני: התחייבויות ומקורות הכנסה

### 4. מקורות ההכנסה של הקרן

- מקורות ההכנסה של הקרן יהיו אלה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי:
- (א) דמי גמולים המועברים אל הקרן בהתאם להוראת תקנון זה.
  - (ב) רווחים המצטברים על כספי הקרן, בניכוי הוצאות השקעה בהתאם להנחיות הממונה ובניכוי דמי ניהול כאמור בסעיף 9 לתקנון זה.
  - (ג) כספים שיתקבלו בגין העברות בכפוף להסדר התחיקתי.
  - (ד) ריבית פיגורים ופיצויי הלנה בגין איחור מעסיק בתשלום דמי גמולים.

### 5. תשלומי הקרן

(א) הקרן היא קרן פנסיה חדשה כללית יסוד בלבד אשר תשלם את התשלומים המפורטים להלן:

- (1) פנסיית זקנה.
  - (2) היוון חלקי של פנסיית זקנה או פנסיית אלמנת עמית.
  - (3) יתרת הזכאות הצבורה (במקרה של משיכת כספים).
  - (4) פנסיית שאירי פנסיונר.
  - (5) פנסיית אלמנת עמית.
- (ב) זכאות העמיתים ומקבלי הפנסיה באשר לתשלומים, מועדיהם, ושיעורם הנם כמפורט בהוראות תקנון זה ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת.

### 6. השקעות

כספי הקרן יושקעו בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

### 7. התשלומים לקרן

- (א) דמי הגמולים המשולמים לקרן בגין עמית שכיר ישולמו לקרן מדי חודש, ועד המועד המוקדם מבין אלה, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי (להלן: "מועד תשלום דמי הגמולים"):
- (1) שבעה ימי עסקים מיום תשלום המשכורת החודשית לעמית.
  - (2) חמישה עשר ימים מתום החודש שבעדו על המעסיק לשלם את המשכורת לעמית.
- (ב) דמי הגמולים בעד עמית עצמאי ישולמו אחת לתקופה, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

(ג) עמית יהיה רשאי לשלם לקרן דמי גמולים באופן רטרואקטיבי (להלן: "התשלום הרטרואקטיבי"). ביצוע התשלום הרטרואקטיבי יעשה בכפוף להוראות סעיפים 7 ו-8 לתקנון זה ולהוראות הדין כפי שיהיו מעת לעת.

#### 8. ביצוע תשלומים באיחור

(א) לא שילם מעסיק את דמי הגמולים המגיעים ממנו ומעובדיו במועד התשלום הקבוע בסעיף 7(א), תגבה ממנו הקרן ריבית פיגורים.

(ב) לא שילם מעסיק את דמי הגמולים המגיעים ממנו ומעובדיו במועדים שנקבעו בחוק הגנת השכר, תהא הקרן רשאית לתבוע מהמעסיק פיצויי הלנה ו/או שיפוי כמפורט בחוק הגנת השכר.

(ג) לא הוגשה תביעה נגד המעסיק לתשלום פיצויי הלנה ו/או שיפוי כאמור בתקנת משנה (ב), ישלם המעסיק ריבית פיגורים על-פי הריבית כהגדרתה בסעיף 22 לתקנות מס הכנסה ואשר לא תפחת מתשואת הקרן לעמית.

#### 9. דמי ניהול

החברה המנהלת תגבה מידי חודש בחודשו שיעור של עד 0.1652% מסך נכסי הקרן (2% בחישוב שנתי) והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

#### 10. מנגנון איזון אקטוארי והמקדמים שמפורטים בנספחי התקנון

(א) המקדמים שבנספחים לתקנון זה חושבו על ידי אקטואר הקרן על בסיס ההנחות והלוחות שנקבעו בהוראות האוצר בחוזר 2007-6-3 (להלן: "החוזר"):

1. תשואה ריאלית אפקטיבית נטו בשיעור של לפחות 2% (לאחר ניכוי דמי ניהול כמפורט בסעיף 9 לתקנון).

2. לוחות תמותה – לפי לוח פ'1 בהפחתה לפי לוח פ'7 בכל שנה על פי הנוסחה בחוזר.

3. תמותה אלמנים/אלמנות לפי לוח פ'5 בהפחתה לפי לוח פ'7 בכל שנה על פי הנוסחה בחוזר.

4. נישואים – בעת הפרישה לפנסיית זקנה – לפי הנתונים האישיים של העמית.

5. המקדמים יהיו בתוקף כל עוד לא יחול שינוי בהוראות שבחוזר. היה ויחול שינוי בהוראות שבחוזר יחושבו המקדמים מחדש.

(ב) אם ישתנו ההנחות האקטואריות יעודכנו המקדמים, המפורטים בנספחי התקנון, בהתאם להנחות האקטואריות החדשות ובכפוף לאישור הממונה.

(ג) אחת לתקופת הדיווח בהתאם להסדר התחיקתי ייערך מאזן אקטוארי כולל של הקרן, על פי ההוראות לדיווח כספי של קרנות פנסיה חדשות שקבע הממונה (להלן: "הוראות הדיווח") ובכפוף להוראות הממונה.

נקבע במאזן האקטוארי שיעור עודף או גרעון אקטוארי לעמית, תעודכן יתרת הזכאות הצבורה של כל עמית, בהתאם לאותו שיעור.

נקבע במאזן האקטוארי שיעור עודף או גרעון אקטוארי למקבלי פנסיה יעודכנו הפנסיות בהתאם לאותו שיעור, ויעודכן גובה העתודה למקבלי פנסיה בהתאם להוראות הדיווח.

(ד) עריכת המאזן האקטוארי והחישובים הנגזרים ממנו לצורך ביצוע פעולות לפי הוראת סעיף זה, וכן ביצוע העדכונים ביתרות הזכאות הצבורות ובפנסיות בהתאם להוראת סעיף זה, יבוצעו בכפוף להוראות הדיווח ולהוראות ההסדר התחיקתי.

## פרק שלישי: החברות בקרן

### 11. ההצטרפות לקרן

(א) אדם יהיה לעמית בקרן בהתמלא כל התנאים המפורטים להלן:

- (1) הגיש בקשה להתקבל כעמית בקרן, מילא את כל טפסי ההצטרפות והציג את כל המסמכים כנדרש על-ידי הקרן.
- (2) בקשתו להתקבל כעמית לקרן, אושרה על-ידי הקרן.
- (3) התקבלו בעבורו דמי גמולים חודשיים.

### 12. חברות בקרן

חברות של עמית בקרן תפסק בקרות כל-אחד מאלה:

- (1) בעת פטירת העמית.
- (2) כאשר עמית החל לקבל פנסיית זקנה.
- (3) בעת משיכת כל יתרת הזכאות הצבורה של העמית מהקרן.

## פרקי רביעי: אפיקי השקעה :

### 13. הגדרות

- אפיק ברירת מחדל -** אפיק השקעה כללי לעמיתים.
- אפיק ברירת מחדל לפנסיונרים -** אפיק השקעה "כללי" לפנסיונרים.
- אפיק השקעה -** כל אחד מאפיקי ההשקעה הפתוחים להשקעות, המפורטים בנספח "י", אפיקי ההשקעות, והכול בהתאם לתנאי הקרן.
- יום עסקים -** כהגדרתו בתקנות מס הכנסה.
- תמהיל השקעות -** הרכב אפיקי השקעה שבהם בחר העמית ו/ או המעסיק ו/או הפנסיונר לפי העניין.
- תשואת אפיקי השקעה -** שיעור השינוי בערך הכספים המושקעים באפיק השקעה בתקופה נתונה.

### **14. בחירת אפיקי השקעה על ידי העמית**

במועד ההצטרפות לקרן, יקבע העמית, בטופס ההצטרפות, את תמהיל אפיקי ההשקעות של מרכיב תגמולי העובד ומרכיב תגמולי המעביד. מובהר כי לצורך ביצוע ההשקעות ייחשבו מרכיב התגמולים של העובד והמעביד כמרכיב אחד. המעסיק יקבע, בהוראה בכתב, את תמהיל אפיקי ההשקעות של מרכיב הפיצויים אלא אם כן קבע, בהוראה בכתב, כי גם תמהיל אפיקי ההשקעות של מרכיב הפיצויים יקבע על ידי העמית.

בכל מקרה שבו קיים הסכם בין המעסיק לעמית, על פי תנאי האישור הכללי בדבר תשלומי מעבידים לקרן פנסיה או לקופת ביטוח שפורסם על ידי שר התעסוקה מכוח סמכותו לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, או קיים הסכם קיבוצי או צו הרחבה או צו אחר של שר התעסוקה, לפיהם חל על תשלומי המעסיק פטור על פי סעיף 14 האמור, יקבע העמית את תמהיל אפיקי ההשקעות של מרכיב הפיצויים.

עמית עצמאי יבחר את תמהיל אפיקי ההשקעות של מלוא הכספים המועברים לקרן.

בחירת תמהיל אפיקי ההשקעות תיעשה מתוך אפיקי ההשקעה לעמיתים שיהיו קבועים בתקנון הקרן במועד ביצוע הבחירה.

במקרה בו לא התקבלה הוראה מהעמית לשינוי תמהיל אפיקי ההשקעות במועד שינוי בזהות המעסיק של העמית, יופקדו הכספים המשולמים החל מאותו מועד ( למעט מרכיב הפיצויים) בהתאם לתמהיל אפיקי ההשקעות שנקבע במועד הצטרפות העמית, או בהוראתו האחרונה שהועברה לקרן בכתב, לפי המאוחר.

המעסיק ו/או העמית, רשאים לבחור תמהיל אפיקי השקעות המורכב מאפיק השקעה אחד לכל היותר.

בכל מקרה בו לא נבחר אפיק השקעה לעמית, יושקעו הכספים באפיק ברירת המחדל.

#### **15. בחירת אפיק השקעה על ידי הפנסיונר**

בסמוך לפני מועד התחלת תשלומי הפנסיה, יקבע הפנסיונר, בהוראה בכתב, את תמהיל אפיקי ההשקעות של יתרת הזכאות הצבורה שלו מתוך אפיקי ההשקעה לפנסיונרים שיהיו קבועים בתקנון הקרן במועד ביצוע הבחירה.

הפנסיונר יהיה רשאי לקבוע תמהיל אפיקי השקעות שיהיה מורכב מאפיק השקעה אחד .

במקרה בו לא התקבלה הוראה מהפנסיונר באשר להרכב ההשקעות, תושקע יתרת הזכאות הצבורה שלו באפיק ברירת המחדל לפנסיונרים.

#### **16. שינוי תמהיל ההשקעה**

בכפוף לאמור בסעיף זה, רשאים המעסיק ו/או העמית לשנות את תמהיל אפיקי ההשקעות אחת לחודש . העברת כספים מאפיק אחד למשנהו, לא תחשב כמשיכת כספים ו/או כפדיון כספים בהתאם לתקנות מס הכנסה.

שונה תמהיל אפיקי ההשקעות כספים המועברים מאפיק אחד לאחר, יזוכו בתשואות אפיק ההשקעה ממנו הם מועברים עד ליום העסקים בו תבצע ההעברה ויהיו זכאים לתשואות אפיק ההשקעה אליו הועברו החל מיום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים שבו הועברו הכספים.

בכפוף לאמור לעיל פרק זה, שינוי תמהיל ההשקעות ייעשה מתוך אפיקי ההשקעה שיהיו בתקנון הקרן במועד עריכת כל שינוי.

#### **17. השקעות, ניהול, חשבונות ודיווח**

ההשקעות באפיקי ההשקעות (להלן "השקעות") ישיבות ועדות ההשקעה, מתכונת העברת הכספים בין אפיקי ההשקעה ואופן הדיווח על אפיקי ההשקעה בדוחות הכספיים של הקרן, יבוצעו בהתאם לתקנות מס הכנסה ולמדיניות ההשקעה של כל אפיק השקעה בהתאם להסדר התחיקתי.

חישוב התשואה בגין אפיקי ההשקעה השונים יבוצע בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, ההשקעות יעשו על ידי הקרן לפי שקול דעתה הבלעדי, על פי אמות מידה מקצועיות תוך התחשבות בתשואות ובסיכונים ומבלי להעדיף על עניין ועל שיקול על פני עניינם של כלל המבוטחים במסגרת התכנית – וזאת בתום לב, בשקידה ובזהירות נאותה. בבואה להחליט על השקעותיה, תשקול הקרן בין השאר את אלה:

אפשרויות השקעה חילופיות מאותו סוג, בשים לב לתשואות ולסיכונים הצפויים וליחס בניהם.



כאשר ההשקעה היא בניירות ערך – גם את כדאיות ההשקעה בהתאם לאיכות הנייר הערך כשהיא באמות מידה כלכליות מקובלות, וכאשר ההשקעה היא באגרות חוב גם את איכות הבטוחה והאם היא בטוחה מספקת להתחייבות לפי אגרת החוב.

הקרן רשאית, בכל עת לבצע פעולות קניה, מכירה, השאלה של נכסים ו/או כל פעולה עסקית אחרת בנכסים המופקדים בכל אפיק השקעה, והכול בכפוף לתקנות מס הכנסה או לכל הוראה אחרת שתבוא במקומן, ובהתאם למדיניות ההשקעה בכל אפיק, כפי שמפורט בנספח "יי" נספח אפיק ההשקעה הרלוונטי ובהתאם לאמור בסעיף זה.

הקרן תפרסם אחת לרבעון, את התשואה ברוטו, שיעור דמי הניהול מהצבירה והתשואות נטו של כל אפיק מאפיקי ההשקעה, בגין התקופות המפורט להלן, והכול בכפוף להוראות הממונה – רבעון שחלף בפירוט חודשי ומצטבר.

החל ביום 1 בינואר של השנה בה פורסמה התשואה.

אחת לשנה ובגין כל אפיק השקעה תפרסם הקרן את התשואה השנתית הממוצעת של 4 השנים הקלנדאריות הראשונות שקדמו לשנת הכספים (או את התשואה השנתית הממוצעת בשנים שממועד פתיחת אפיק ההשקעה, אם טרם חלפו 4 שנים מיום פתיחתו), הכול בכפוף להוראות הממונה.

## פרק חמישי: חובת גילוי

### 18. חובת הצגת מסמכים

הקרן רשאית לדרוש מהעמית, מהפנסיונר, משאיריהם, מהמוטב או מהנהנה מכוחם לפי התקנון וכן ממעסיק או ממעסיק לשעבר של עמית או של פנסיונר (להלן בפרק זה: "נהנה"), להציג בפניה כל מסמך או תצהיר, לשם הוכחת פרטים בכל דרישה לתשלום פנסיה או כספים אחרים לפי התקנון.

### 19. שלילת זכויות בשל מתן פרטים בלתי-נכונים

לאחר מתן זכות טיעון לעמית, רשאית הקרן לשלול זכויות לפנסיה או לכספים אחרים באופן מלא או חלקי מנהנה שמסר לה, ביודעין או בלא בדיקה סבירה, פרטים בלתי-נכונים שיש בהם כדי להשפיע על זכויותיו על פי התקנון. יובהר כי שלילת זכויות חלקית כוללת גם זכות קיזוז לטובת הקרן.

הוכח להנחת דעתה של הקרן שנהנה מסר לה בטופס או במסמך פרטים שאינם נכונים, מתוך טעות בתום לב, תתיר לו לתקנם ותנהג בהתאם לפרטים המתוקנים.

### 20. חובת הודעה על שינויים

עמית חייב להודיע בכתב לקרן על כל שינוי בפרטים שמסר לקרן בטפסי ההצטרפות או על כל שינוי אחר העלול להשפיע על זכותו לפי תקנון זה, וזאת סמוך ככל האפשר למועד השינוי. אולם, אם היה עמית שכיר, יצא ידי חובתו לפי סעיף זה אם יידע את מעסיקו או מעסיקו לשעבר על דבר השינוי.

## פרק שישי: פנסיית זקנה

### 21. בקשה לקבלת פנסיית זקנה

- א. עמית יהיה רשאי לפרוש לפנסיית זקנה בכל מועד שיבחר החל מהמועד הראשון לזכאות לפנסיית זקנה, ובלבד שיגיש בקשה בכתב לקרן על גבי טופס שתמציא לו הקרן לקבלת פנסיית זקנה, 60 יום לפני מועד הפרישה המבוקש.
- ב. תחילת זכאותו של עמית לפנסיית זקנה תהיה במועד הפרישה המבוקש. גילו של העמית במועד הפרישה המבוקש ייקבע בהתאם לתאריך לידתו כפי שרשום בתעודת הזהות של העמית ובכפוף להוראות סעיף 3 לעיל.

### 22. חישוב פנסיית הזקנה

(א) פנסיית הזקנה שתשלם הקרן לעמית, תחושב ע"י חלוקת יתרת הזכאות הצבורה במקדם ההמרה המתאים המפורט בנספחים המצורפים לתקנון זה, על פי אחת מהאפשרויות המפורטות להלן:

(1) פנסיה לפנסיונר לא נשוי - עמית שבעת פרישתו לפנסיית זקנה אין לו בת זוג, יוכל לבחור בפנסיית זקנה שתשולם למשך כל ימי חייו בלא תקופת הבטחת קצבה ובלא תשלום לאלמנת פנסיונר. הפנסיה תחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה במקדמי ההמרה המפורטים בנספח "א" בהתאם, מינו, גילו בעת הפרישה, ושנת לידתו.

(2) פנסיה לפנסיונר לא נשוי עם תקופת הבטחת קצבה - עמית שבעת פרישתו לפנסיית זקנה אין לו בת זוג, יהיה רשאי בעת פרישתו לפנסיית זקנה לבחור בפנסיית זקנה שתשולם למשך כל ימי חייו עם תקופת הבטחת קצבה. הפנסיה תחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה במקדמי ההמרה המפורטים בנספח "ב" בהתאם למספר חודשי ההבטחה שבחר, מינו, גילו בעת הפרישה ושנת לידתו.

נפטר פנסיונר כאמור לפני תום תקופת הבטחת קצבה, תשלם הקרן בתשלום חד פעמי אחד את יתרת תשלומי הפנסיה המובטחת לידי המוטבים, ואם אין לו מוטבים לידי היורשים. התשלום החד פעמי ייקבע על ידי הכפלת הפנסיה החודשית במקדם ההיוון המפורט בנספח "ו" המבוסס על יתרת החודשים שנותרו עד תום תקופת הבטחת הקצבה, בכפוף לאמור בסעיף 25 לתקנון.

(3) פנסיה לפנסיונר נשוי - פנסיית זקנה שתשולם לפנסיונר למשך כל ימי חייו ופנסיית שאירי פנסיונר בהתאם לשיעור שייקבע בבקשת הפרישה, כמפורט בסעיף 25 לתקנון הפנסיה תחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה במקדמי ההמרה המפורטים בנספח "ג" בהתאם למינו, שנת לידתו, גילו בעת הפרישה, גיל האלמנה, שיעור הפנסיה לאלמנה ושנת הלידה של האלמנה.

(4) **פנסיה לפנסיונר נשוי עם תקופת הבטחת קצבה** – פנסיה שתשולם לפנסיונר למשך כל ימי חייו עם תקופת הבטחת קצבה ופנסיה לאלמנת הפנסיונר בהתאם לשיעור שייקבע בבקשת הפרישה, כאמור בסעיף 25 לתקנון הפנסיה תחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה במקדמי ההמרה המפורטים בנספח "ד" בהתאם לתקופת הבטחת הקצבה שבחר, מינו, שנת לידתו, גילו בעת הפרישה, גיל, שיעור הפנסיה ושנת הלידה של אלמנתו. יתרת תשלומי תקופת הבטחת הקצבה לאלמנת הפנסיונר שנפטר לפני תום תקופת הבטחת הקצבה ישולמו בכפוף לאמור בסעיפים 25 ו- 24 לתקנון.

(ב) פנסיית הזקנה תשולם לפנסיונר במשך כל ימי חייו כולל חודש הפטירה.

(ג) פנסיית הזקנה תשולם באחד בכל חודש, בגין החודש הקודם.

(ד) פנסיה לפנסיונר עם יותר מבת זוג אחת תחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה במקדמי המרה אשר במשרדי הקרן, גיל הפנסיונר, מינו ושנת לידתו, גילאי בנות הזוג ושנות לידתו, ובהתאם לאורך תקופת הבטחת הקצבה שנבחרה, אם נבחרה. בכפוף לאמור בסעיף 25, בהתאם לשיעור הפנסיה לכל בת זוג.

לעניין סעיף זה, "בת זוג" תחשב מי שבמועד פטירתו של הפנסיונר תקיים את התנאים המפורטים בהגדרת "אלמנת פנסיונר" בתקנון זה.

(ה) בכל מקרה אחר בו קבעה הקרן שיעור דמי הניהול לפנסיונר נמוכים מ- 0.1652% מסך נכסי הקרן לחודש (2% בחישוב שנתי) יחושבו מקדמי ההמרה על פי חישוב אקטוארי בעת היציאה לפנסיה.

### 23. אופן חלוקת פנסיית שאירי פנסיונר בין השאירים

נפטר פנסיונר שהיו לו בעת פרישתו יותר מבת זוג אחת, תשולם לכל בת זוג פנסיית שאירי פנסיונר בשיעור שנקבע לה בהתאם להוראות הפנסיונר בעת פרישתו נפטרה אחת מבנות הזוג הקרן תמשיך לשלם לבנות הזוג הנותרות את שיעור הפנסיה שנקבעו להן בעת היציאה לפנסיה.

### 24. היוון

(א) עמית רשאי, טרם פרישתו, לבקש להוון חלק מהקצבה המגיעה לו מהקרן (להלן – סכום הקצבה המבוקש להיוון), ובלבד שבמועד בקשת ההיוון סכום קצבת הזקנה לו זכאי העמית לאחר ההיוון הינו לפחות סכום הקצבה המזערי כהגדרתו בסעיף 23(ה) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 (להלן – סכום הקצבה המזערי).  
היוון כאמור יבוצע על ידי הכפלת סכום הקצבה המבוקש להיוון במקדם ההמרה לפיו הומרה יתרתו הצבורה של העמית.

לעניין סכום הקצבה המזערי יובאו בחשבון סכומי קצבה להם זכאי אותו עמית מקופת גמל אחרת או ממעביד (להלן - קצבה ממקור אחר), בכפוף לקבלת אישור על קבלת הקצבה ממקור אחר.

אם במועד בקשת ההיוון סכום קצבת הזקנה לו זכאי מבוטח אינו עולה על סכום הקצבה המזערי, רשאי המבוטח, אלא אם היה זכאי לפנסית נכות כלשהי בשנה שקדמה למועד הפרישה והגיע למועד הזכאות לפנסית זיקנה, להוון עד 25% מפנסית הזיקנה החודשית שלו לתקופה של עד חמש שנים (להלן - "תקופת ההיוון"), בכפוף לכל אלה: המבוטח הגיש בקשה בכתב להיוון הפנסיה, לפחות 30 יום לפני פרישתו לפנסית הזקנה. המבוטח פרש לפנסית זקנה לאחר הגיעו לגיל 60 ולפני הגיעו לגיל 80.

(ב) הבקשה להיוון תוגש בכתב 60 ימים לפני מועד פרישתו לפנסית זקנה על-פי התקנון. העמית יהיה רשאי לחזור בו מהבקשה, בכל שלב עד לבצוע התשלום הראשון.

(ג) ההיוון יבוצע תוך לא יאוחר מ- 90 ימים ממועד הפרישה, ביום העסקים הראשון לחודש ויחושב על-פי הפנסיה ביום התשלום, ובהתאם לאמור להלן:

1. לפנסיונר שבחר באחת מהאפשרויות המפורטות בסעיף 22(א)(1) או 22(א)(3) – סכום ההיוון יחושב ע"י הכפלת אותו חלק מהפנסיה שהעמית מבקש להוון, במקדם המפורט בנספח "ח" בהתאם לתקופת ההיוון המבוקשת מינו, גילו ושנת לידתו של העמית.

2. לפנסיונר שבחר באחת מהאפשרויות המפורטות בסעיף 22(א)(2) או 22(א)(4) – סכום ההיוון יחושב ע"י הכפלת אותו חלק מהפנסיה שהעמית מבקש להוון, במקדם המפורט בנספח "ו" בהתאם לתקופת ההיוון המבוקשת.

(ד) במשך תקופת ההיוון יקבל הפנסיונר פנסיה חודשית, שתוקטן בהתאם לשיעור ההיוון.

(ה) מתום תקופת ההיוון, תשלם הקרן לפנסיונר את מלוא הפנסיה לה היה זכאי על-פי התקנון, אלמלא ההיוון.

(ו) הסכום המהוון שיקבל העמית יהיה סופי ולא ישתנה במשך כל תקופת ההיוון.

(ז) נפטר פנסיונר שבחר באפשרות המפורטת בסעיף 22(א)(3) והיוון את פנסיית הזקנה, יקבלו שאירי הפנסיונר את מלוא פנסיית השאירים ממועד הזכאות לפנסיית שאירים, כאילו לא בוצע היוון.

(ח) נפטר פנסיונר שבחר באפשרות המפורטת בסעיף 22(א)(2) לפני תום תקופת ההיוון, יופחת מהתשלום החד פעמי למוטבים או ליורשים הסכום המתקבל מהכפלת הפנסיה בשיעור ההיוון ובמקדם המפורט בנספח "ו" המתאים ליתרת החודשים שנותרו עד תום תקופת ההיוון.

(ט) נפטר פנסיונר שבחר באפשרות המפורטת בסעיף 22 (א)(4) לפני תום תקופת ההיוון והותיר אחריו אלמנה, יהיה סכום הפנסיה שישולם לאלמנה, כדלקמן:

1. עד לתום תקופת ההיוון – סכום פנסיית הזקנה האחרונה ששולמה לפנסיונר, מופחת בהתאם לשיעור ההיוון.

2. מתום תקופת ההיוון ועד לתום תקופת הבטחת הקצבה – סכום פנסיית זקנה מלאה שהיתה משולמת לפנסיונר אלמלא נפטר.

2. לאחר תום תקופת הבטחת הקצבה – סכום פנסיית זקנה בהתאם לשיעור הפנסיה לאלמנה שקבוע בבקשת הפרישה של הפנסיונר.

(י) נפטר פנסיונר שבחר באפשרות לפי סעיף 22 (א)(4) לפני תום תקופת ההיוון ותקופת הבטחת הקצבה ולא הותיר אלמנה, יופחת מהתשלום החד - פעמי למוטבים או ליורשים, הסכום המתקבל מהכפלת הפנסיה בשיעור ההיוון ובמקדם המפורט **בנספח "ו"** המתאים ליתרת החודשים שנתרו עד תום תקופת ההיוון.

(יא) בכל מקרה אחר בו קבעה הקרן שיעור דמי הניהול לפנסיונר נמוכים מ- 0.1652% מסך נכסי הקרן לחודש (2% בחישוב שנתי) יחושבו מקדמי ההיוון על פי חישוב אקטוארי בעת היציאה לפנסיה.

(א) אלמנתו של פנסיונר שנפטר לאחר פרישתו לפנסיית זקנה, תקבל פנסיה בשיעור שנקבע בבקשת הפרישה מהפנסיה ששולמה לפנסיונר לפני פטירתו. הפנסיה תשולם לאלמנת הפנסיונר כל ימי חייה, בין אם נישאה לאחר ובין אם לאו. שיעור הפנסיה לאלמנת הפנסיונר לא יעלה על 100% מהפנסיה האחרונה ששולמה לפנסיונר לפני מותו ולא יפחת מ - 30% ממנה.

(ב) היוון הפנסיונר חלק מהפנסיה, יחולו על אלמנתו הוראות סעיף 24 לעיל.

(ג) מועד תחילת הזכאות לפנסיה לפי סעיף זה יהיה ב- 1 בחודש שלאחר חודש הפטירה. הקרן תשלם את הפנסיה לאלמנת הפנסיונר עד סוף החודש בו נפטרה האלמנה.

(ד) אם הפטירה נגרמה ע"י מעשה או מחדל מכוון מצד האלמנה, לא תהיה האלמנה זכאית לפנסיית שאירים.

(ה) נפטר פנסיונר שבחר בתקופת הבטחת קצבה כאמור בסעיף 22א(4) לתקנון, לפני תום תקופת הבטחת הקצבה, תשלם הקרן בתשלומים חודשיים את יתרת תשלומי הפנסיה המובטחת לאלמנתו, ובתום תקופת הבטחת הקצבה תשולם לאלמנה פנסיית שאירי פנסיונר בהתאם לשיעור שנקבע בבקשת הפרישה בכפוף לאמור בסעיף 24 לתקנון.

נפטר פנסיונר כאמור, ולא הותיר אחריו אלמנת פנסיונר או נפטרה האלמנה לאחר מות הפנסיונר ולפני תום תקופת ההבטחה, תשלם הקרן את יתרת תשלומי הפנסיה המובטחת למוטבים, ובהעדר מוטבים ליורשים. מובהר כי בהיעדר אלמנה תשולם יתרת תשלומי הפנסיה של הפנסיונר הנפטר למוטבים או ליורשיו בתשלום חד - פעמי אשר יקבע בכפוף להוראות סעיף 24 לתקנון, על ידי הכפלת הפנסיה החודשית במקדם ההיוון המפורט בנספח "ו" המבוסס על יתרת החודשים שנתרו עד תום תקופת הבטחת הקצבה.

26. אלמנת עמית שנפטר בטרם קיבל פנסיית זקנה תהיה זכאית לקבלת פנסיית אלמנת עמית בכפוף להוראות סעיף 29 לתקנון זה להלן בדבר סכומי פנסיה מזערים.

(א) **פנסיית אלמנת עמית ללא תקופת הבטחה** - אלמנת עמית תוכל לבחור בפנסיית אלמנת עמית

שתשולם לה במשך כל ימי חייה בלא תקופת הבטחת תשלומים, שתחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה באחד ממקדמי ההמרה המפורטים בנספח "ז", בהתאם לגיל האלמנה, מינה ושנת לידתה. אפשרות זו היא אפשרות ברירת המחדל לאלמנת עמית שלא בחרה באפשרות הבטחת תשלומים כאמור בסעיף (ב) להלן.

(ב) **פנסיית אלמנת עמית עם תקופת הבטחה** - אלמנת עמית, שטרם מלאו לה 85 שנים, תוכל

לבחור בפנסיית אלמנת עמית שתשולם לה למשך כל ימי חייה עם תקופת הבטחת תשלומים שאורכה עד 240 חודשים (להלן: "**תקופת ההבטחה**"). הפנסיה תחושב על ידי חלוקת יתרת הזכאות הצבורה באחד ממקדמי ההמרה המפורטים בנספח "ז1", בהתאם לגיל האלמנה, מינה ושנת לידתה.

נפטרה אלמנת העמית לפני תום תקופת ההבטחה, תשלם הקרן בתשלום חד – פעמי את יתרת תשלומי הפנסיה המובטחים לידי מוטבי אלמנת העמית, ואם אין לה מוטבים כאמור, לידי היורשים. התשלום החד – פעמי ייקבע על ידי הכפלת הפנסיה החודשית במקדם ההיוון המפורט בנספח "ו" המבוסס על יתרת החודשים שנותרו עד תום תקופת ההבטחה בכפוף לאמור בסעיף 26א לתקנון.

(ג) היו לעמית, לפי פסק דין של ערכאה שיפוטית מוסמכת, יותר מאלמנה אחת, תתחלקנה

האלמנות, בחלקים שווים ביתרת הזכאות הצבורה של העמית, והפנסיה שתשולם לכל אלמנה תחושב על ידי חלוקת חלקה של האלמנה ביתרת הזכאות הצבורה באחד ממקדמי ההמרה המפורטים בנספחים "ז" ו"ז1" בהתאם לגילה, למינה ולשנת לידתה של כל אחת מן האלמנות. נפטרה אחת האלמנות, לא ישולם חלקה של האלמנה שנפטרה לאלמנה, או לאלמנות שנותרו בחיים.

(ד) הפנסיה תשולם לאלמנה כל ימי חייה, בין אם נישאה לאחר ובין אם לאו.

(ה) בכל מקרה אחר בו קבעה הקרן שיעור דמי הניהול נמוכים מ- 0.1652% מסך נכסי הקרן

לחודש (2% בחישוב שנתלי) יחושבו מקדמי ההמרה על פי חישוב אקטוארי.



- (א) אלמנת העמית תהיה רשאית להוון עד 25% מפנסיית שאירי העמית לה היא זכאית לתקופה של עד 5 שנים (להלן: "תקופת ההיוון"), אם סכום הפנסיה הראשונה אשר תשולם לה לא תפחת לאחר ההיוון משכר המינימום במשק ובלבד שגיל אלמנת העמית לא יעלה על 60 שנה ביום ביצוע ההיוון.
- (ב) הבקשה להיוון תוגש בכתב בתוך 60 יום ממועד פטירת העמית. אלמנת העמית תהא רשאית לחזור בה מהבקשה, בכל שלב עד לביצוע התשלום.
- (ג) ההיוון יבוצע לא יאוחר מ- 90 ימים ממועד הגשת בקשת פנסיית אלמנת עמית, ביום העסקים הראשון בחודש ויחושב על-פי הפנסיה ביום התשלום, ובהתאם לאמור להלן:
1. לאלמנת עמית שבחרה באפשרות המפורטת בסעיף 26(א) לעיל - סכום ההיוון יחושב ע"י הכפלת אותו חלק מהפנסיה שאלמנת העמית מבקשת להוון, באחד ממקדמי ההמרה המפורטים בנספחים "ח1" ו - "ח2" בהתאם לתקופת ההיוון המבוקשת מינה, גילה ושנת לידתה של אלמנת העמית.
  2. לאלמנת העמית שבחרה באפשרות המפורטת בסעיף 26 (ב) לעיל - סכום ההיוון יחושב ע"י הכפלת אותו חלק מהפנסיה שאלמנת העמית מבקשת להוון, במקדם המפורט בנספח "ו" בהתאם לתקופת ההיוון המבוקשת.
- (ד) במשך תקופת ההיוון תקבל אלמנת העמית פנסיה חודשית, שתוקטן בהתאם לשיעור ההיוון.
- (ה) מתום תקופת ההיוון, תשלם הקרן לאלמנת העמית את מלוא הפנסיה לה היא זכאית על-פי התקנון, אלמלא ההיוון.
- (ו) הסכום המהוון שתקבל אלמנת העמית יהיה סופי ולא ישתנה במשך כל תקופת ההיוון.
- (ז) נפטרה אלמנת עמית שבחרה באפשרות המפורטת בסעיף 26 (ב) לעיל לפני תום תקופת ההיוון ותום תקופת הבטחת הקצבה, יופחת מהתשלום החד פעמי למוטבים או ליורשים הסכום המתקבל מהכפלת הפנסיה בשיעור ההיוון ובמקדם המפורט בנספח "ו" המתאים ליתרת החודשים שנותרו עד תום תקופת ההיוון.
- (ח) בכל מקרה אחר בו קבעה הקרן שיעור דמי הניהול לפנסיונר נמוכים מ- 0.1652% מסך נכסי הקרן לחודש (2% בחישוב שנתי) יחושבו מקדמי ההיוון על פי חישוב אקטוארי.

## פרק תשיעי: הוראות כלליות לתשלומי פנסיות

### 28. הגשת בקשה לקבלת פנסיה

- (א) בקשה לקבלת פנסיה תוגש על-גבי הטפסים הנהוגים בקרן מזמן לזמן.
- (ב) הקרן תהא רשאית לדרוש מכל עמית להמציא לה אישורים בכל עניין העשוי להשפיע על זכויותיו לפנסיה, היקפן ומועד מימושו. לא הומצאו האישורים, תהא הקרן, לפי שיקול דעתה, רשאית לעכב את תשלומי הפנסיה.
- (ג) עוכב תשלום הפנסיה, כולו או מקצתו, מכל סיבה שהיא, והחליטה הקרן - מיוזמתה, או מכל סיבה שהיא, לרבות פסיקת ערכאות שיפוטיות, לשלם את מלוא הפנסיה ו/או לחדש את התשלומים, יושבו התשלומים שעוכבו למקבלי הפנסיה, בתוספת הפרשי הצמדה למדד. למרות האמור בסעיף זה לעיל, אם מקור העיכוב בתשלום הפנסיה אינו בשליטת מקבל הפנסיה והוא נובע ממחלוקת בתום לב באשר לזכויותיו, יושבו התשלומים למקבל הפנסיה בתוספת תשואת הקרן לעמית.

### 29. סכומי פנסיה מזעריים

- (א) היה סכום הפנסיה החודשי המגיע לעמית, בעת זכאותו לראשונה לקבלת פנסיה, נמוך מ- 5% מהשכר הממוצע במשק (להלן: "סכום הפנסיה המזערי") יבחר העמית באחד מאלה:
- (1) קבלת פנסיה הנמוכה מסכום הפנסיה המזערי בניכוי דמי ניהול בשיעור שלא יעלה על 6% מההפרש שבין סכום הפנסיה המזערי לבין הפנסיה המשולמת לעמית.
  - (2) ויתור על תשלום פנסיה וזכאות למשיכת כספים בהתאם להוראות הפרק התשיעי לתקנון זה.
  - (3) דחיית הפרישה לפנסיה והמשכת החברות בקרן עד שיצבור פנסיה השווה או עולה על סכום הפנסיה המזערי.
- בחישוב סכום הפנסיה המזערי יילקחו בחשבון, הן הפנסיה לה זכאי העמית מהקרן והן הפנסיה לה זכאי העמית מקרן חדשה מקיפה אשר בניהולה של החברה המנהלת.
- (ב) הוראות ס"ק (א) לעיל, למעט הוראת ס"ק 3, בעניין סכום פנסיה מזערי תחולנה גם על סכום הפנסיה שזכאית לו אלמנת העמית ולא תחולנה על שאירי פנסיונר.

**30. מועדי תשלום הפנסיות**

פנסיה, מכל סוג שהוא, תשולם לזכאים בראשון בכל חודש, בגין החודש שחלף.

**31. עדכון הפנסיה**

סכומי הפנסיה יוצמדו למדד מידי חודש בחודשו, באופן שהפנסיה החודשית תחושב על-ידי מכפלת סכום הפנסיה ששולמה לאחרונה למקבלי פנסיה, בתוצאה המתקבלת מחלוקת המדד האחרון הידוע ביום תשלום הפנסיה החודשית, במדד האחרון הידוע ביום בו שולמה הפנסיה לאחרונה. במועד עריכת המאזן האקטוארי יעודכנו הפנסיות של מקבלי הפנסיה לפי שיעור העודף או הגירעון האקטוארי בהתאם להוראת סעיף 10 לתקנון, באופן רטרואקטיבי, החל בחודש ינואר העוקב לשנה שבגינה נערך המאזן.

**32. איסור העברת הזכות לפנסיה**

הזכות לפנסיה ולקבלתה לפי תקנון זה אינה ניתנת להעברה או לשעבוד או לעיקול או לערבות בכל דרך שהיא.

**33. שלילת הזכות לפנסיה**

(א) קיבל אדם מהקרן במרמה, או בהטעיה, זכויות או תשלומים כלשהם לרבות תשלומי פנסיות, רשאית הקרן לשלול או לבטל את הזכות כולה או מקצתה.

(ב) קיבל אדם זכות לפנסיה או חלק ממנה בטעות, רשאית הקרן לבטלה.

(ג) סכום שהושג כאמור בס"ק (א) ו – (ב), רשאית הקרן לדרוש החזרתו, בתוספת תשואת הקרן לעמית.

**34. קיצוץ**

(א) הקרן רשאית לקצוץ מהתשלומים המגיעים למקבל הפנסיה או לכל זכאי אחר לפי התקנון את הסכומים שלהלן:

- (1) סכומים ששילמה בטעות או שלא כדין.
- (2) יתרת הלוואה שנטל העמית מן הקרן ושהגיע זמן פירעונה.

(ב) אין באמור בתקנה זו כדי למנוע מאת הקרן לתבוע בדרך אחרת כל סכום ששילמה לעמית או לכל זכאי אחר לפי התקנון, בטעות או שלא כדין, לרבות סכומים שלקרן זכות להחזרתם מכח סעיף 33 לעיל.

### פרק עשירי: משיכת כספים

#### משיכת כספי העמית .35

(א) עמית אשר טרם קיבל פנסיית זקנה מהקרן יהיה רשאי, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי, להמיר, בכל עת טרם פרישתו לפנסיה, את הזכות לקבלת פנסיה, בזכות לקבלת הכספים שהצטברו בחשבונו בקרן (להלן: "משיכת כספים"). עמית שכיר יהיה זכאי למשיכת כספים כאמור, אם נתקבלה בגינו הודעה על הפסקת עבודה. על אף האמור לעיל, הקרן לא תתנה את משיכת הכספים בהודעה כאמור, אם זו לא התקבלה בקרן תוך 60 יום ממועד פניית הקרן אל המעסיק בנדון.

(ב) במשיכת יתרת הזכאות הצבורה (כולה או חלקה) של העמית בקרן, יופחת מיתרת הזכאות הצבורה של העמית המושך, הסכום שנמשך לבקשתו מהקרן.

(ג) הסכום שיוחזר למושך כספים ממרכיב הפיצויים, הנובע מדמי גמולים שהופקדו בקרן בגין תקופת עבודה אצל מעסיק שהסכים לזכאות ללא תנאי, יהיה הגבוה מבין אלה:

1. התשלומים ששולמו לקרן באותה תקופה בגין מרכיב פיצויים, כשהם צמודים למדד.

2. הסכום שניתן למשיכה ממרכיב הפיצויים.

(ד) הוחזר סכום שחושב לפי פסקה (ג)1, ינוכה ההפרש שבין אותו סכום לבין הסכום המחושב לפי פסקה (ג)2 ממרכיב תגמולי העובד בירתת הזכאות הצבורה וממרכיב תגמולי המעסיק בירתת הזכאות הצבורה, כשהוא מחולק בין שני המרכיבים האמורים לפי היחס ביניהם.

בסעיף זה:

"זכאות ללא תנאי" - זכאותו של העמית לקבל את כל מרכיבי יתרת הזכאות הצבורה גם ללא הסכמת המעסיק, למעט במקרה בו קיים סייג לזכאות, שנקבע בהסכם עבודה שנכרת בין העמית לבין מעסיקו ושהומצא לקרן במועד שבו היה על המעסיק לשלם לקרן את דמי הגמולים בגין העמית לראשונה, או לפני כן, ובאותו הסכם נקבע גם כי אותה זכאות תתגבש בתום שלוש שנות עבודה אצל אותו מעסיק, או בתום תקופה קצרה מזו, וכי הזכאות אינה ניתנת לשינוי או לביטול.

לענין זה, הסכם למתן זכאות ללא תנאי שהומצא לקרן לאחר המועד הקבוע בהגדרה זו, אך בהתאם להוראות תקנה 41כט לתקנות מס הכנסה, יראה כאילו הומצא לקרן במועד הקבוע בהגדרה זו.

"סייג לזכאות" – התניה בהסכם העבודה שנכרת כאמור בהגדרה "זכאות ללא תנאי", שלפיה העמית לא יהא זכאי לקבל את הכספים שבקרו אם התקיימו בו התנאים המצדיקים פיטורים בלא פיצויי פיטורים, בהתאם להוראות סעיפים 16 ו- 17 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג – 1963.

(ה) בחר העמית במשיכת כל יתרת הזכאות הצבורה בקרו, שוב לא יהיו העמית או שאיריו זכאים לקבלת פנסיה בגין הכספים שנמשכו.

### 36. החזרת כספים למוטבי העמית או ליורשיו

(א) נפטר העמית ולא הייתה לו אלמנה במועד פטירתו, תוחזר יתרת הזכאות הצבורה של העמית למי שהעמית מינה בהודעה בכתב שנמסרה לקרו לפני פטירתו כמוטביו והכול בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

(ב) נפטר אחד או יותר מן המוטבים לפני פטירתו של העמית, תשלם הקרו את חלקו של המוטב/ים שנפטר /ו למוטבים שנשארו, בחלקים שווים, והכול בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

(ג) לא מונו מוטבים או נפטרו כל המוטבים לפני פטירתו של העמית, יוחזרו כספי העמית כאמור ליורשי העמית לפי צו ירושה ו/או צו קיום צוואה אשר אושר כדין על ידי הערכאה השיפוטית המוסמכת והכול בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

### 37. שלילת הזכות למשיכת כספים

(א) קיבל אדם פנסיה מהקרו, לא יהיו הוא, או שאיריו זכאים למשיכת כספים מהקרו.

(ב) הקרו לא תאפשר משיכת כספים לאדם שגרם ע"י מעשה או מחדל מכוון לעילה לקבלת כספים מהקרו.

## פרק אחד עשר : עזיבת העבודה

### 38. הפסקת העבודה אצל מעסיק

עם הפסקת עבודתו של העמית אצל מעסיק, שלא עקב פרישתו לפנסיה, יהיה העמית רשאי להמשיך חברותו כעמית בקרן בהתאם לתקנון.

### 39. זקיפת תשלומים לתגמולים ולפיצויים

(א) בהתאם להנחיות המעסיק ובכפוף לתנאי ההסדר התחיקתי, יזקפו כספים המועברים על-ידי המעסיק בגין העמית, כתגמולי מעביד ו/או ככספים על-חשבון, במקום פיצוי פיטורים; כספים המנוכים משכרו של העמית, יזקפו כתגמולי עובד.

(ב) הקרן תמציא למעסיק ולעמית, מידי שנה, אישור בדבר הסכומים שנזקפו לזכות העמית נכון ליום האחרון של כל שנה.

### 40. החזרת כספי המעסיק והעמית

(א) הופסקה עבודת העמית אצל מעסיק, בנסיבות המזכות אותו או את שאיריו בפנסיה או בפיצוי פיטורים, לא יוחזרו כספים למעסיק.

(ב) נקבעה בהסכם הוראה בדבר החזר חלק מן הסכום הצבור למעסיקו של העמית, ואותה הוראה נקבעה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והובאה לידיעת הקרן בטרם שולמו כספים לפי הוראות פרק זה מתוך אותו סכום צבור, יוחזרו הכספים בערך פדיון, לפי הוראות פרק זה, בהתאם לקבוע באותו הסכם ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

## פרק שנים עשר: הוראות כלליות

### 41. הלוואות

הקרן תהא רשאית להעניק לעמיתים הלוואות, בתנאים שיקבעו מזמן לזמן על-ידי הנהלת הקרן, והכל בכפוף לתנאי ההסדר התחיקתי.

### 42. ישוב סכסוכים

(א) סכסוכים ומחלוקות בין עמית ו/או מקבל הפנסיה, או מי מטעמם, לבין הקרן, יידונו בפני הערכאה השיפוטית המוסמכת.

(ב) על אף האמור בס"ק (א) לעיל, בכפוף להסכמת הצדדים, הם יהיו רשאים להפנות סכסוכים ומחלוקות לבוררות.

(ג) הוראות התוספת הראשונה לחוק הבוררות, התשכ"ח - 1968 תחולנה על הבוררות בפני הבורר שייבחר, בכפוף לאמור להלן:

(1) הבורר ימסור החלטתו בתוך 60 ימים מפניית העמית או הקרן.

(2) פסק דינו של הבורר ינומק.

(ד) החלטת הבורר תהווה פסק דין בבוררות, לכל דבר ועניין.

## פרק שלושה עשר: העברת כספים

### סימן א: כללי

43. הקרן תאפשר קבלה או העברת כספים מקרן חדשה כללית אחרת, מקופת ביטוח לאותה מטרה, למעט לקופת גמל לקיצבה הזכאית להשקיע באיגרת חוב מיועדת, כהגדרתה בתקנה 41א לתקנות מס הכנסה; הכל בכפוף להסדר התחיקתי.

44. מועד ואופן העברת הכספים יתבצע בכפוף להסדר התחיקתי.

45. הוראות מעבר:

לגבי עמית שעד למועד הקובע בחוזר 2007-3-6 הגיע לגיל הפרישה המוקדמת, לא יחולו השינויים במקדמים הנדרשים לפי תקנון זה לגבי חישוב קצבת הזקנה הנגזרת מהסכום שנרשם לזכותו של העמית נכון למועד הקובע בחוזר. הוראות המעבר יחולו רק על מי שהיה עמית בקרן ב 1.1.2008 ולא יחול על עמית שעבר מקופת גמל אחרת אחרי גיל 60.



## נספחים

המקדמים שבנספחים חושבו לגילאים בשנים שלמות, מקדמים שאינם לגילאים בשנים שלמות יחושבו עפ"י אינטרפולציה ליניארית בין הגילאים השלמים הסמוכים.

המקדמים שמתאימים לגילאים ולשנות לידה שאינם מפורטים בנספחים, לגילי בנות זוג ושנת לידתן שאינן מפורטים בנספחים, לשיעור פנסיית שאירים ותקופות מובטחות שאינם מפורטים בנספחים, נמצאים במשרדי הקרן.

פרוט	נספח
מקדמי המרה לפנסיונר לא נשוי	נספח א'
מקדמי המרה לפנסיונר לא נשוי עם הבטחה	נספח ב'
מקדמי המרה לפנסיונר נשוי	נספח ג'
מקדמי המרה לפנסיונר נשוי עם הבטחה	נספח ד'
מקדמי היוון ליתרת תשלומי פנסיה	נספח ו'
מקדמי המרה ליתרת זכאות לאלמנה	נספח ז'
מקדמים להיוון פנסיה לעד 5 שנים	נספח ח'
כתבי התחייבות	נספח ט'
אפיקי השקעה	נספח י'

**נספח א': מקדמי המרה לפנסיונר לא נשוי**

לפי סעיף 22 א (1)

גברים 2%												גיל
שנת לידה												
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	1930	
246.87	245.61	244.16	242.49	240.57	238.37	235.86	232.99	-	-	-	-	60
240.55	239.31	237.88	236.23	234.34	232.17	229.69	226.86	-	-	-	-	61
234.21	232.98	231.57	229.94	228.07	225.93	223.49	220.70	220.72	-	-	-	62
227.81	226.59	225.20	223.60	221.76	219.65	217.24	214.49	214.58	-	-	-	63
221.34	220.15	218.78	217.20	215.39	213.32	210.95	208.25	208.40	-	-	-	64
214.82	213.65	212.31	210.76	208.98	206.95	204.63	201.98	202.18	-	-	-	65
208.25	207.11	205.79	204.27	202.53	200.54	198.27	195.68	195.93	-	-	-	66
201.63	200.51	199.22	197.74	196.04	194.10	191.88	189.35	189.65	185.69	-	-	67
194.97	193.87	192.61	191.17	189.51	187.62	185.46	183.00	183.33	179.51	-	-	68
188.26	187.19	185.97	184.56	182.96	181.12	179.02	176.63	176.99	173.29	-	-	69
181.51	180.48	179.29	177.93	176.37	174.59	172.56	170.25	170.61	167.07	-	-	70
174.73	173.73	172.58	171.27	169.76	168.05	166.09	163.86	164.25	160.85	-	-	71
167.92	166.95	165.85	164.58	163.14	161.49	159.61	157.47	157.86	154.61	150.94	-	72
161.07	160.15	159.09	157.88	156.49	154.91	153.12	151.07	151.46	148.38	144.88	-	73
154.21	153.32	152.31	151.15	149.83	148.33	146.62	144.68	145.04	142.13	138.84	-	74
147.31	146.47	145.51	144.42	143.17	141.74	140.12	138.29	138.61	135.88	132.80	-	75
140.40	139.61	138.70	137.67	136.49	135.15	133.63	131.91	132.22	129.68	126.80	-	76
133.47	132.72	131.87	130.90	129.80	128.55	127.13	125.53	125.82	123.47	120.82	116.84	77
126.52	125.82	125.03	124.13	123.10	121.95	120.64	119.16	119.41	117.26	114.84	111.19	78
119.67	119.02	118.29	117.45	116.51	115.45	114.24	112.89	113.06	111.12	108.93	105.61	79
112.94	112.34	111.67	110.90	110.04	109.06	107.96	106.73	106.87	105.11	103.14	100.12	80

נשים 2%												גיל
שנת לידה												
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	1930	
271.96	270.84	269.53	268.00	266.22	264.15	261.75	258.97	-	-	-	-	60
265.59	264.47	263.16	261.63	259.85	257.79	255.40	252.64	-	-	-	-	61
259.13	258.01	256.71	255.18	253.41	251.36	248.98	246.23	243.07	-	-	-	62
252.58	251.46	250.16	248.65	246.89	244.84	242.48	239.75	236.61	-	-	-	63
245.93	244.82	243.53	242.02	240.27	238.25	235.90	233.20	230.08	-	-	-	64
239.19	238.08	236.80	235.31	233.57	231.57	229.25	226.57	223.49	-	-	-	65
232.37	231.28	230.01	228.53	226.81	224.83	222.53	219.89	216.85	-	-	-	66
225.47	224.39	223.13	221.67	219.98	218.02	215.75	213.15	210.15	206.72	-	-	67
218.48	217.41	216.17	214.73	213.06	211.13	208.91	206.34	203.40	200.04	-	-	68
211.40	210.35	209.13	207.71	206.07	204.18	202.00	199.49	196.60	193.31	-	-	69
204.24	203.21	202.01	200.62	199.02	197.17	195.03	192.58	189.76	186.55	-	-	70
197.00	195.99	194.82	193.46	191.90	190.09	188.01	185.62	182.88	179.76	-	-	71
189.68	188.70	187.55	186.23	184.71	182.95	180.93	178.61	175.96	172.94	169.50	-	72
182.29	181.33	180.22	178.94	177.46	175.76	173.81	171.57	169.01	166.10	162.79	-	73
174.88	173.95	172.87	171.63	170.20	168.56	166.68	164.53	162.07	159.27	156.10	-	74
167.40	166.50	165.46	164.27	162.90	161.32	159.52	157.45	155.10	152.43	149.40	-	75
159.92	159.06	158.06	156.92	155.60	154.09	152.37	150.40	148.16	145.62	142.74	-	76
152.40	151.57	150.62	149.52	148.27	146.84	145.20	143.33	141.21	138.81	136.09	133.04	77
144.90	144.11	143.20	142.16	140.97	139.62	138.07	136.31	134.31	132.05	129.50	126.64	78
137.45	136.70	135.84	134.86	133.74	132.46	131.00	129.35	127.48	125.36	122.98	120.30	79
130.07	129.36	128.55	127.62	126.57	125.37	124.01	122.47	120.72	118.75	116.54	114.05	80

**נספח ב': מקדמי המרה לפנסיונר לא נשוי עם הבטחה ל-120 חודשים**

חושב לפי סעיף 22 א (2)

**גברים 2%**

**שנת לידה**

1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	גיל
249.34	248.19	246.87	245.35	243.61	241.62	239.35	236.77	-	-	-	60
243.28	242.15	240.86	239.37	237.67	235.72	233.50	230.98	-	-	-	61
237.20	236.10	234.84	233.38	231.72	229.81	227.64	225.18	225.30	-	-	62
231.09	230.02	228.78	227.36	225.74	223.88	221.77	219.37	219.54	-	-	63
224.96	223.91	222.71	221.33	219.75	217.95	215.89	213.56	213.78	-	-	64
218.80	217.78	216.61	215.28	213.75	212.00	210.02	207.76	208.01	-	-	65
212.62	211.64	210.51	209.22	207.74	206.06	204.15	201.98	202.25	-	-	66
206.43	205.49	204.40	203.16	201.74	200.13	198.30	196.22	196.51	193.32	-	67
200.25	199.34	198.30	197.11	195.76	194.22	192.47	190.49	190.79	187.77	-	68
194.07	193.20	192.21	191.08	189.80	188.33	186.67	184.80	185.10	182.25	-	69
187.92	187.10	186.16	185.09	183.88	182.50	180.93	179.16	179.45	176.80	-	70
181.82	181.04	180.16	179.16	178.02	176.72	175.26	173.61	173.88	171.42	-	71
175.79	175.06	174.24	173.30	172.24	171.04	169.68	168.14	168.40	166.13	163.60	72
169.85	169.18	168.42	167.55	166.57	165.46	164.21	162.80	163.03	160.96	158.66	73
164.04	163.43	162.73	161.93	161.03	160.02	158.88	157.60	157.80	155.93	153.85	74
158.40	157.83	157.20	156.48	155.66	154.74	153.71	152.56	152.71	151.05	149.20	75

**נשים 2%**

**שנת לידה**

1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	גיל
272.83	271.76	270.53	269.09	267.41	265.47	263.23	260.64	-	-	-	60
266.57	265.52	264.29	262.86	261.20	259.28	257.05	254.49	-	-	-	61
260.24	259.20	257.98	256.56	254.92	253.02	250.82	248.29	245.39	-	-	62
253.83	252.80	251.59	250.20	248.57	246.70	244.54	242.04	239.18	-	-	63
247.35	246.33	245.14	243.76	242.17	240.32	238.19	235.75	232.94	-	-	64
240.80	239.79	238.62	237.27	235.70	233.89	231.81	229.41	226.67	-	-	65
234.19	233.20	232.06	230.73	229.20	227.43	225.39	223.06	220.38	-	-	66
227.53	226.56	225.44	224.15	222.65	220.93	218.95	216.68	214.08	211.13	-	67
220.81	219.87	218.78	217.52	216.07	214.40	212.48	210.28	207.77	204.92	-	68
214.07	213.15	212.10	210.88	209.47	207.86	206.01	203.89	201.48	198.74	-	69
207.30	206.41	205.39	204.22	202.87	201.32	199.54	197.51	195.21	192.59	-	70
200.52	199.67	198.70	197.57	196.28	194.80	193.10	191.17	188.98	186.49	-	71
193.76	192.95	192.02	190.95	189.72	188.31	186.70	184.88	182.80	180.46	177.83	72
187.04	186.27	185.39	184.37	183.21	181.88	180.37	178.66	176.71	174.52	172.07	73
180.41	179.68	178.85	177.89	176.80	175.56	174.15	172.55	170.74	168.70	166.43	74
173.87	173.19	172.41	171.52	170.51	169.35	168.04	166.56	164.89	163.02	160.93	75

הערה: חושב לפי תקופת הבטחה של 120 חודשים.

**נספח ג': מקדמי המרה לפנסיונר נשוי**

חושב לפי סעיף 22 א (3)

גברים 2%												גיל
שנת לידה												
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	1930	
284.74	283.78	282.66	281.37	279.87	278.14	276.13	273.81	-	-	-	-	60
278.73	277.77	276.65	275.36	273.87	272.14	270.14	267.83	-	-	-	-	61
272.64	271.68	270.57	269.29	267.80	266.07	264.08	261.77	260.81	-	-	-	62
266.47	265.51	264.41	263.12	261.64	259.92	257.94	255.65	254.71	-	-	-	63
260.21	259.26	258.16	256.88	255.41	253.70	251.73	249.46	248.54	-	-	-	64
253.86	252.92	251.83	250.56	249.10	247.40	245.45	243.19	242.29	-	-	-	65
247.44	246.50	245.42	244.16	242.71	241.03	239.09	236.86	235.99	-	-	-	66
240.93	240.00	238.92	237.68	236.25	234.59	232.67	230.46	229.61	226.34	-	-	67
234.34	233.42	232.36	231.13	229.71	228.07	226.18	224.01	223.17	219.96	-	-	68
227.67	226.76	225.71	224.50	223.10	221.49	219.63	217.49	216.67	213.53	-	-	69
220.92	220.03	219.00	217.81	216.43	214.85	213.02	210.92	210.10	207.04	-	-	70
214.11	213.23	212.21	211.04	209.70	208.14	206.35	204.29	203.50	200.51	-	-	71
207.21	206.35	205.36	204.22	202.90	201.38	199.63	197.62	196.83	193.93	190.60	-	72
200.25	199.41	198.44	197.32	196.04	194.56	192.85	190.90	190.12	187.31	184.09	-	73
193.22	192.40	191.46	190.37	189.12	187.68	186.03	184.13	183.36	180.66	177.56	-	74
186.13	185.33	184.42	183.36	182.15	180.76	179.16	177.33	176.55	173.96	170.99	-	75
178.98	178.20	177.32	176.30	175.13	173.79	172.25	170.49	169.73	167.25	164.42	-	76
171.76	171.02	170.16	169.18	168.06	166.77	165.30	163.62	162.87	160.52	157.83	154.20	77
164.50	163.78	162.97	162.03	160.96	159.73	158.33	156.73	155.98	153.76	151.24	147.82	78
157.24	156.56	155.78	154.89	153.87	152.70	151.38	149.86	149.09	147.02	144.65	141.46	79
150.03	149.38	148.63	147.79	146.82	145.72	144.46	143.04	142.28	140.34	138.13	135.16	80

נשים 2%												גיל
שנת לידה												
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	1930	
280.41	279.45	278.32	277.01	275.48	273.71	271.63	269.62	-	-	-	-	60
274.12	273.16	272.03	270.72	269.19	267.41	265.34	263.33	-	-	-	-	61
267.74	266.77	265.65	264.34	262.81	261.03	258.97	256.96	254.12	-	-	-	62
261.26	260.29	259.16	257.85	256.33	254.56	252.50	250.51	247.68	-	-	-	63
254.67	253.70	252.58	251.28	249.76	248.00	245.95	243.97	241.16	-	-	-	64
247.98	247.02	245.90	244.60	243.10	241.34	239.31	237.34	234.57	-	-	-	65
241.21	240.25	239.14	237.85	236.35	234.61	232.60	230.65	227.91	-	-	-	66
234.34	233.39	232.29	231.01	229.52	227.80	225.81	223.88	221.17	218.04	-	-	67
227.37	226.43	225.34	224.07	222.61	220.91	218.94	217.04	214.37	211.30	-	-	68
220.31	219.38	218.30	217.05	215.61	213.94	212.00	210.13	207.51	204.50	-	-	69
213.16	212.24	211.18	209.95	208.53	206.89	204.99	203.15	200.59	197.65	-	-	70
205.92	205.02	203.98	202.77	201.38	199.77	197.91	196.11	193.62	190.75	-	-	71
198.59	197.71	196.69	195.51	194.15	192.58	190.77	189.01	186.59	183.82	180.56	-	72
191.19	190.32	189.32	188.18	186.85	185.33	183.57	181.86	179.52	176.85	173.71	-	73
183.73	182.89	181.92	180.80	179.52	178.04	176.35	174.68	172.43	169.86	166.85	-	74
176.21	175.39	174.46	173.38	172.14	170.71	169.08	167.47	165.31	162.85	159.99	-	75
168.68	167.89	166.98	165.94	164.75	163.38	161.82	160.27	158.21	155.86	153.14	-	76
161.10	160.34	159.47	158.47	157.33	156.03	154.54	153.05	151.10	148.88	146.30	143.42	77
153.53	152.81	151.97	151.02	149.94	148.70	147.28	145.87	144.02	141.93	139.51	136.80	78
146.00	145.31	144.52	143.62	142.59	141.41	140.08	138.73	137.00	135.04	132.78	130.25	79
138.53	137.87	137.12	136.27	135.30	134.20	132.94	131.67	130.05	128.22	126.12	123.77	80

הערה: הטבלה חושבה לפי הפרש גיל של 4 שנים ולפי פנסיונר שאירם של 60% מהפנסיה של הפנסיונר/ית.

### נספח ד': מקדמי המרה לפנסיונר נשוי עם הבטחה 120

חושב לפ סעיף 22 א (4)

<b>גברים 2%</b>											
<b>שנת לידה</b>											
<b>גיל</b>	<b>1935</b>	<b>1940</b>	<b>1945</b>	<b>1950</b>	<b>1955</b>	<b>1960</b>	<b>1965</b>	<b>1970</b>	<b>1975</b>	<b>1980</b>	<b>1985</b>
60	-	-	-	275.35	277.55	279.46	281.10	282.53	283.76	284.82	285.74
61	-	-	-	269.51	271.69	273.59	275.22	276.64	277.86	278.92	279.83
62	-	-	262.70	263.61	265.78	267.66	269.28	270.69	271.90	272.95	273.86
63	-	-	256.76	257.66	259.80	261.66	263.27	264.66	265.87	266.91	267.80
64	-	-	250.77	251.65	253.77	255.60	257.19	258.57	259.76	260.79	261.68
65	-	-	244.73	245.59	247.68	249.49	251.05	252.41	253.59	254.61	255.49
66	-	-	238.64	239.49	241.54	243.32	244.86	246.20	247.36	248.36	249.23
67	-	229.57	232.50	233.34	235.35	237.09	238.61	239.92	241.06	242.05	242.90
68	-	223.48	226.33	227.16	229.12	230.83	232.31	233.60	234.71	235.68	236.51
69	-	217.37	220.12	220.95	222.86	224.52	225.96	227.22	228.31	229.25	230.07
70	-	211.24	213.90	214.72	216.57	218.18	219.59	220.81	221.87	222.79	223.59
71	-	205.12	207.66	208.48	210.27	211.83	213.19	214.37	215.40	216.29	217.07
72	196.23	199.00	201.43	202.24	203.96	205.46	206.77	207.92	208.91	209.77	210.53
73	190.29	192.91	195.22	196.02	197.67	199.11	200.37	201.46	202.42	203.25	203.98
74	184.39	186.86	189.04	189.84	191.41	192.78	193.98	195.03	195.94	196.74	197.43
75	178.56	180.87	182.92	183.71	185.19	186.49	187.63	188.63	189.50	190.26	190.92

<b>נשים 2%</b>											
<b>שנת לידה</b>											
<b>גיל</b>	<b>1935</b>	<b>1940</b>	<b>1945</b>	<b>1950</b>	<b>1955</b>	<b>1960</b>	<b>1965</b>	<b>1970</b>	<b>1975</b>	<b>1980</b>	<b>1985</b>
60	-	-	-	270.37	272.30	274.30	276.01	277.49	278.76	279.85	280.79
61	-	-	-	264.17	266.09	268.08	269.79	271.26	272.53	273.62	274.55
62	-	-	255.20	257.90	259.81	261.78	263.49	264.95	266.21	267.30	268.23
63	-	-	248.89	251.56	253.45	255.41	257.10	258.55	259.81	260.89	261.81
64	-	-	242.52	245.16	247.02	248.96	250.63	252.07	253.31	254.39	255.31
65	-	-	236.09	238.68	240.52	242.43	244.08	245.51	246.74	247.80	248.71
66	-	-	229.62	232.16	233.97	235.85	237.47	238.88	240.09	241.14	242.04
67	-	220.25	223.10	225.59	227.36	229.20	230.80	232.18	233.37	234.40	235.29
68	-	213.78	216.56	218.97	220.70	222.50	224.06	225.42	226.59	227.60	228.48
69	-	207.31	209.99	212.33	214.01	215.76	217.28	218.60	219.75	220.74	221.59
70	-	200.83	203.41	205.67	207.30	208.99	210.47	211.75	212.86	213.82	214.66
71	-	194.38	196.84	199.00	200.58	202.21	203.63	204.86	205.94	206.87	207.69
72	185.25	187.96	190.30	192.35	193.87	195.43	196.79	197.97	199.01	199.91	200.69
73	179.05	181.60	183.80	185.74	187.19	188.67	189.96	191.10	192.09	192.95	193.70
74	172.96	175.33	177.39	179.21	180.58	181.98	183.20	184.27	185.21	186.03	186.75
75	166.98	169.17	171.08	172.77	174.06	175.37	176.52	177.53	178.41	179.18	179.86

הערה: הטבלה חושבה לפי הפרש גיל של 4 שנים ולפי פנסיות שאירים של 60% מהפנסיה של הפנסיונר/ית.

**נספח ו': מקדמים להיוון יתרת תשלומי הפנסיה**

מס' מקדם	מס' חדשים	מקדם	מס' חדשים	מקדם	מס' חדשים	מקדם	מס' חדשים	מקדם	מס' חדשים	מקדם	מס' חדשים
133.546	151	109.595	121	84.427	91	57.982	61	30.195	31	0.998	1
134.325	152	110.412	122	85.286	92	58.885	62	31.144	32	1.995	2
135.101	153	111.229	123	86.144	93	59.786	63	32.091	33	2.990	3
135.877	154	112.043	124	87.000	94	60.686	64	33.036	34	3.984	4
136.651	155	112.857	125	87.855	95	61.584	65	33.980	35	4.975	5
137.424	156	113.669	126	88.709	96	62.481	66	34.923	36	5.965	6
138.196	157	114.480	127	89.561	97	63.377	67	35.863	37	6.954	7
138.967	158	115.290	128	90.411	98	64.270	68	36.803	38	7.941	8
139.736	159	116.098	129	91.261	99	65.163	69	37.740	39	8.926	9
140.504	160	116.905	130	92.109	100	66.054	70	38.676	40	9.910	10
141.270	161	117.711	131	92.955	101	66.943	71	39.611	41	10.892	11
142.036	162	118.515	132	93.800	102	67.831	72	40.544	42	11.872	12
142.800	163	119.318	133	94.644	103	68.718	73	41.476	43	12.851	13
143.563	164	120.119	134	95.486	104	69.603	74	42.406	44	13.828	14
144.325	165	120.920	135	96.327	105	70.486	75	43.334	45	14.804	15
145.085	166	121.719	136	97.167	106	71.368	76	44.261	46	15.778	16
145.844	167	122.516	137	98.005	107	72.249	77	45.186	47	16.750	17
146.602	168	123.313	138	98.841	108	73.128	78	46.110	48	17.721	18
147.359	169	124.108	139	99.677	109	74.006	79	47.032	49	18.690	19
148.114	170	124.901	140	100.511	110	74.882	80	47.953	50	19.657	20
148.868	171	125.694	141	101.343	111	75.757	81	48.873	51	20.623	21
149.621	172	126.485	142	102.175	112	76.631	82	49.790	52	21.588	22
150.373	173	127.275	143	103.005	113	77.503	83	50.707	53	22.550	23
151.123	174	128.063	144	103.833	114	78.373	84	51.621	54	23.512	24
151.872	175	128.850	145	104.660	115	79.242	85	52.535	55	24.471	25
152.620	176	129.636	146	105.486	116	80.110	86	53.446	56	25.429	26
153.367	177	130.421	147	106.310	117	80.976	87	54.356	57	26.386	27
154.112	178	131.204	148	107.134	118	81.841	88	55.265	58	27.340	28
154.857	179	131.986	149	107.955	119	82.705	89	56.172	59	28.294	29
155.600	180	132.767	150	108.776	120	83.567	90	57.078	60	29.245	30

**נספח ז' : מקדמים להמרת יתרת זכאות צבורה לפנסיה - לאלמן**

חושב לפי סעיף 26 (א)

שנת לידה									גיל האלמן
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
-	-	-	-	-	-	-	-	-	21
423.10	-	-	-	-	-	-	-	-	22
419.75	-	-	-	-	-	-	-	-	23
416.34	-	-	-	-	-	-	-	-	24
412.84	-	-	-	-	-	-	-	-	25
409.25	-	-	-	-	-	-	-	-	26
405.58	404.20	-	-	-	-	-	-	-	27
401.82	400.43	-	-	-	-	-	-	-	28
397.97	396.57	-	-	-	-	-	-	-	29
394.03	392.62	-	-	-	-	-	-	-	30
390.00	388.58	-	-	-	-	-	-	-	31
385.90	384.46	382.80	-	-	-	-	-	-	32
381.71	380.26	378.58	-	-	-	-	-	-	33
377.45	375.98	374.28	-	-	-	-	-	-	34
373.10	371.62	369.90	-	-	-	-	-	-	35
368.68	367.18	365.45	-	-	-	-	-	-	36
364.18	362.67	360.92	358.90	-	-	-	-	-	37
359.61	358.08	356.32	354.27	-	-	-	-	-	38
354.96	353.42	351.64	349.57	-	-	-	-	-	39
350.24	348.69	346.89	344.81	-	-	-	-	-	40
345.44	343.88	342.06	339.97	-	-	-	-	-	41
340.57	339.00	337.17	335.05	332.61	-	-	-	-	42
335.63	334.04	332.20	330.07	327.61	-	-	-	-	43
330.61	329.01	327.16	325.02	322.54	-	-	-	-	44
325.50	323.90	322.04	319.89	317.40	-	-	-	-	45
320.30	318.69	316.83	314.67	312.18	-	-	-	-	46
315.01	313.40	311.54	309.38	306.89	304.03	-	-	-	47
309.64	308.03	306.17	304.01	301.53	298.66	-	-	-	48
304.18	302.58	300.72	298.57	296.09	293.24	-	-	-	49
298.66	297.05	295.20	293.06	290.59	287.75	-	-	-	50
293.03	291.44	289.60	287.47	285.01	282.19	-	-	-	51
287.34	285.75	283.92	281.80	279.37	276.57	273.36	-	-	52
281.56	279.99	278.17	276.07	273.66	270.88	267.71	-	-	53
275.74	274.18	272.37	270.30	267.90	265.16	262.01	-	-	54
269.84	268.30	266.51	264.45	262.09	259.37	256.26	-	-	55
263.91	262.38	260.61	258.58	256.24	253.55	250.48	-	-	56
257.91	256.40	254.65	252.64	250.33	247.68	244.66	241.21	-	57
251.88	250.39	248.66	246.68	244.40	241.79	238.81	235.41	-	58
245.80	244.32	242.63	240.67	238.43	235.86	232.93	229.58	-	59
239.70	238.25	236.58	234.66	232.45	229.92	227.03	223.75	-	60
233.57	232.15	230.50	228.62	226.45	223.97	221.14	217.91	-	61
227.44	226.04	224.42	222.57	220.44	218.00	215.22	212.06	212.02	62
221.25	219.88	218.29	216.47	214.39	212.00	209.28	206.18	206.23	63
215.01	213.67	212.12	210.34	208.30	205.97	203.30	200.27	200.40	64
208.73	207.42	205.91	204.17	202.18	199.90	197.30	194.34	194.53	65
202.41	201.13	199.65	197.96	196.02	193.80	191.26	188.39	188.65	66

הערה: הפנסיה תחושב ע"י חלוקת הסכום הצבור במקדם המתאים לפי גיל, מין ושנת לידה.

**נספח ז' : מקדמים להמרת יתרת זכאות צבורה לפנסיה - לאלמנה**

חושב לפי סעיף 26 (א)

שנת לידה									גיל האלמנה
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
-	-	-	-	-	-	-	-	-	21
442.18	-	-	-	-	-	-	-	-	22
439.01	-	-	-	-	-	-	-	-	23
435.78	-	-	-	-	-	-	-	-	24
432.48	-	-	-	-	-	-	-	-	25
429.11	-	-	-	-	-	-	-	-	26
425.68	424.61	-	-	-	-	-	-	-	27
422.17	421.09	-	-	-	-	-	-	-	28
418.60	417.51	-	-	-	-	-	-	-	29
414.96	413.86	-	-	-	-	-	-	-	30
411.25	410.13	-	-	-	-	-	-	-	31
407.46	406.33	405.01	-	-	-	-	-	-	32
403.60	402.46	401.13	-	-	-	-	-	-	33
399.68	398.52	397.17	-	-	-	-	-	-	34
395.67	394.51	393.14	-	-	-	-	-	-	35
391.60	390.42	389.04	-	-	-	-	-	-	36
387.45	386.26	384.86	383.22	-	-	-	-	-	37
383.22	382.02	380.61	378.96	-	-	-	-	-	38
378.92	377.71	376.29	374.62	-	-	-	-	-	39
374.55	373.33	371.89	370.21	-	-	-	-	-	40
370.10	368.87	367.42	365.72	-	-	-	-	-	41
365.57	364.33	362.87	361.16	359.16	-	-	-	-	42
360.97	359.72	358.25	356.53	354.51	-	-	-	-	43
356.28	355.02	353.55	351.82	349.79	-	-	-	-	44
351.52	350.25	348.77	347.03	344.99	-	-	-	-	45
346.66	345.39	343.90	342.15	340.11	-	-	-	-	46
341.71	340.44	338.94	337.20	335.15	332.76	-	-	-	47
336.67	335.40	333.91	332.16	330.12	327.73	-	-	-	48
331.55	330.28	328.79	327.04	325.00	322.62	-	-	-	49
326.34	325.08	323.59	321.85	319.82	317.44	-	-	-	50
321.06	319.79	318.31	316.58	314.55	312.19	-	-	-	51
315.69	314.43	312.95	311.23	309.21	306.87	304.14	-	-	52
310.23	308.98	307.51	305.80	303.80	301.47	298.77	-	-	53
304.69	303.45	301.99	300.29	298.31	296.01	293.33	-	-	54
299.07	297.84	296.40	294.71	292.75	290.47	287.82	-	-	55
293.12	291.88	290.43	288.74	286.77	284.48	281.82	-	-	56
287.08	285.83	284.37	282.67	280.70	278.39	275.73	272.64	-	57
280.93	279.68	278.22	276.52	274.53	272.23	269.56	266.47	-	58
274.69	273.44	271.98	270.27	268.28	265.98	263.30	260.22	-	59
268.37	267.12	265.65	263.94	261.96	259.65	256.98	253.90	-	60
261.95	260.70	259.23	257.53	255.55	253.25	250.58	247.51	-	61
255.46	254.21	252.75	251.04	249.07	246.78	244.12	241.06	237.54	62
248.88	247.63	246.17	244.48	242.51	240.23	237.59	234.55	231.06	63
242.21	240.96	239.52	237.83	235.88	233.62	231.00	227.99	224.52	64
235.45	234.22	232.78	231.11	229.18	226.94	224.35	221.37	217.94	65
228.64	227.42	226.00	224.34	222.43	220.21	217.66	214.71	211.33	66

הערה: הפנסיה תחושב ע"י חלוקת הסכום הצבור במקדם המתאים לפי גיל, מין ושנת לידה.



**נספח ז' 1 : מקדמים להמרת יתרת זכאות צבורה לפנסיה- לאלמן**

(הבטחה 120 חודשים)  
 חושב לפי סעיף 26 (ב)

שנת לידה									גיל האלמן
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
423.44	-	-	-	-	-	-	-	-	21
420.08	-	-	-	-	-	-	-	-	22
416.65	-	-	-	-	-	-	-	-	23
413.14	-	-	-	-	-	-	-	-	24
409.54	-	-	-	-	-	-	-	-	25
405.86	404.51	-	-	-	-	-	-	-	26
402.10	400.73	-	-	-	-	-	-	-	27
398.25	396.87	-	-	-	-	-	-	-	28
394.32	392.93	-	-	-	-	-	-	-	29
390.31	388.91	-	-	-	-	-	-	-	30
386.22	384.80	383.16	-	-	-	-	-	-	31
382.05	380.62	378.97	-	-	-	-	-	-	32
377.81	376.37	374.70	-	-	-	-	-	-	33
373.49	372.04	370.35	-	-	-	-	-	-	34
369.10	367.63	365.93	-	-	-	-	-	-	35
364.64	363.16	361.44	359.46	-	-	-	-	-	36
360.10	358.61	356.88	354.88	-	-	-	-	-	37
355.49	353.98	352.24	350.23	-	-	-	-	-	38
350.80	349.29	347.54	345.51	-	-	-	-	-	39
346.05	344.52	342.76	340.72	-	-	-	-	-	40
341.22	339.69	337.92	335.87	333.50	-	-	-	-	41
336.32	334.78	333.00	330.94	328.57	-	-	-	-	42
331.34	329.80	328.02	325.95	323.57	-	-	-	-	43
326.29	324.74	322.96	320.89	318.51	-	-	-	-	44
321.15	319.61	317.82	315.76	313.38	-	-	-	-	45
315.93	314.40	312.62	310.56	308.19	305.47	-	-	-	46
310.64	309.11	307.34	305.29	302.94	300.23	-	-	-	47
305.29	303.76	302.00	299.97	297.62	294.93	-	-	-	48
299.87	298.35	296.60	294.58	292.26	289.59	-	-	-	49
294.38	292.88	291.14	289.14	286.84	284.20	-	-	-	50
288.83	287.34	285.63	283.65	281.37	278.76	275.78	-	-	51
283.23	281.76	280.06	278.11	275.86	273.29	270.35	-	-	52
277.59	276.14	274.47	272.54	270.32	267.79	264.89	-	-	53
271.91	270.47	268.82	266.93	264.75	262.25	259.40	-	-	54
266.19	264.78	263.16	261.29	259.15	256.69	253.90	-	-	55
260.44	259.05	257.46	255.62	253.52	251.11	248.37	245.25	-	56
254.67	253.31	251.74	249.94	247.88	245.52	242.84	239.79	-	57
248.86	247.53	246.00	244.24	242.22	239.92	237.30	234.32	-	58
243.05	241.75	240.25	238.53	236.57	234.32	231.76	228.85	-	59
237.22	235.95	234.49	232.82	230.90	228.72	226.23	223.40	-	60
231.39	230.16	228.74	227.11	225.25	223.12	220.70	217.96	218.06	61
225.54	224.34	222.96	221.39	219.58	217.52	215.18	212.52	212.69	62
219.67	218.51	217.18	215.65	213.90	211.92	209.65	207.09	207.31	63
213.79	212.67	211.38	209.91	208.23	206.32	204.14	201.68	201.93	64
207.90	206.82	205.59	204.17	202.56	200.72	198.64	196.28	196.57	65
207.90	206.82	205.59	204.17	202.56	200.72	198.64	196.28	196.57	66

הערה: הפנסיה תחושב ע"י חלוקת הסכום הצבור במקדם המתאים לפי גיל, מין ושנת לידה.

**נספח ז'1 : מקדמים להמרת יתרת זכאות צבורה לפנסיה - לאלמנה**

(הבטחה 120 חודשים)

(חושב לפי סעיף 26 ב)

שנת לידה									גיל האלמנה
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
442.29	-	-	-	-	-	-	-	-	21
439.13	-	-	-	-	-	-	-	-	22
435.89	-	-	-	-	-	-	-	-	23
432.60	-	-	-	-	-	-	-	-	24
429.23	-	-	-	-	-	-	-	-	25
425.80	424.75	-	-	-	-	-	-	-	26
422.30	421.24	-	-	-	-	-	-	-	27
418.74	417.66	-	-	-	-	-	-	-	28
415.10	414.01	-	-	-	-	-	-	-	29
411.40	410.30	-	-	-	-	-	-	-	30
407.62	406.51	405.20	-	-	-	-	-	-	31
403.78	402.65	401.33	-	-	-	-	-	-	32
399.86	398.72	397.39	-	-	-	-	-	-	33
395.87	394.73	393.38	-	-	-	-	-	-	34
391.81	390.65	389.29	-	-	-	-	-	-	35
387.68	386.51	385.14	383.53	-	-	-	-	-	36
383.47	382.30	380.91	379.29	-	-	-	-	-	37
379.19	378.00	376.61	374.98	-	-	-	-	-	38
374.84	373.64	372.24	370.59	-	-	-	-	-	39
370.41	369.20	367.79	366.14	-	-	-	-	-	40
365.90	364.69	363.27	361.61	359.66	-	-	-	-	41
361.32	360.10	358.68	357.00	355.05	-	-	-	-	42
356.66	355.44	354.01	352.33	350.37	-	-	-	-	43
351.92	350.69	349.26	347.58	345.61	-	-	-	-	44
347.09	345.86	344.43	342.75	340.78	-	-	-	-	45
342.16	340.94	339.50	337.82	335.86	333.57	-	-	-	46
337.15	335.93	334.49	332.82	330.86	328.57	-	-	-	47
332.05	330.82	329.39	327.72	325.77	323.49	-	-	-	48
326.85	325.64	324.21	322.54	320.59	318.33	-	-	-	49
321.57	320.36	318.94	317.27	315.34	313.08	-	-	-	50
316.20	314.99	313.58	311.92	309.99	307.75	305.15	-	-	51
310.74	309.54	308.13	306.49	304.57	302.34	299.76	-	-	52
305.20	304.00	302.60	300.97	299.06	296.85	294.29	-	-	53
299.56	298.37	296.98	295.36	293.47	291.28	288.74	-	-	54
293.69	292.49	291.10	289.48	287.59	285.40	282.86	-	-	55
287.73	286.53	285.14	283.52	281.63	279.44	276.90	273.98	-	56
281.68	280.49	279.10	277.48	275.60	273.41	270.89	267.97	-	57
275.56	274.37	272.98	271.37	269.49	267.32	264.81	261.91	-	58
269.36	268.18	266.80	265.19	263.33	261.17	258.68	255.81	-	59
263.09	261.91	260.54	258.95	257.11	254.97	252.50	249.65	-	60
256.76	255.59	254.23	252.66	250.83	248.71	246.27	243.47	240.25	61
250.35	249.20	247.86	246.30	244.50	242.42	240.01	237.25	234.09	62
243.89	242.75	241.43	239.90	238.12	236.08	233.72	231.01	227.91	63
237.37	236.25	234.95	233.45	231.71	229.70	227.40	224.75	221.72	64
230.81	229.72	228.45	226.98	225.28	223.32	221.07	218.49	215.55	65
230.81	229.72	228.45	226.98	225.28	223.32	221.07	218.49	215.55	66

הערה: הפנסיה תחושב ע"י חלוקת הסכום הצבור במקדם המתאים לפי גיל, מין ושנת לידה.

**נספח ח': מקדמים להיוון פנסיה ל - 5 שנים 2%**

לענין סעיף 24

<b>גברים</b>									
<b>שנת לידה</b>									
<b>1985</b>	<b>1980</b>	<b>1975</b>	<b>1970</b>	<b>1965</b>	<b>1960</b>	<b>1955</b>	<b>1950</b>	<b>1945</b>	<b>גיל</b>
55.98	55.95	55.92	55.90	55.87	55.84	55.80	55.77	55.74	60
55.87	55.84	55.81	55.78	55.74	55.71	55.68	55.64	55.61	61
55.75	55.72	55.68	55.65	55.61	55.57	55.54	55.50	55.46	62
55.62	55.58	55.54	55.50	55.47	55.42	55.38	55.34	55.30	63
55.47	55.43	55.39	55.35	55.30	55.26	55.22	55.17	55.12	64
55.31	55.27	55.22	55.18	55.13	55.08	55.03	54.98	54.93	65
55.14	55.09	55.04	54.99	54.94	54.88	54.83	54.77	54.72	66
54.94	54.89	54.84	54.78	54.72	54.67	54.61	54.55	54.48	67
54.73	54.68	54.62	54.56	54.49	54.43	54.37	54.30	54.23	68
54.50	54.44	54.38	54.31	54.24	54.17	54.10	54.03	53.96	69
54.25	54.18	54.11	54.04	53.97	53.89	53.81	53.74	53.65	70

<b>נשים</b>									
<b>שנת לידה</b>									
<b>1985</b>	<b>1980</b>	<b>1975</b>	<b>1970</b>	<b>1965</b>	<b>1960</b>	<b>1955</b>	<b>1950</b>	<b>1945</b>	<b>גיל</b>
56.38	56.36	56.35	56.33	56.31	56.29	56.27	56.25	56.23	60
56.31	56.29	56.27	56.25	56.23	56.21	56.18	56.16	56.14	61
56.23	56.20	56.18	56.16	56.14	56.11	56.09	56.06	56.04	62
56.13	56.11	56.09	56.06	56.04	56.01	55.98	55.96	55.93	63
56.03	56.01	55.98	55.95	55.93	55.90	55.87	55.84	55.81	64
55.92	55.89	55.86	55.83	55.80	55.77	55.74	55.71	55.67	65
55.80	55.77	55.74	55.70	55.67	55.63	55.60	55.56	55.52	66
55.67	55.63	55.60	55.56	55.52	55.48	55.44	55.40	55.36	67
55.52	55.48	55.44	55.40	55.36	55.31	55.27	55.23	55.18	68
55.35	55.31	55.27	55.22	55.18	55.13	55.08	55.03	54.98	69
55.17	55.13	55.08	55.03	54.98	54.93	54.87	54.82	54.76	70

**נספח ח'1: מקדמים להיוון פנסיה ל - 5 שנים - לאלמן 2%**

לעבין סעיף 27

שנת לידה										גיל האלמן
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
56.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
56.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
56.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21
56.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
56.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23
56.98	56.98	-	-	-	-	-	-	-	-	24
56.99	56.98	-	-	-	-	-	-	-	-	25
56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	-	-	26
56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	-	-	27
56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	-	-	28
56.99	56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	-	29
56.99	56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	-	30
56.99	56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	-	31
56.99	56.99	56.98	-	-	-	-	-	-	-	32
56.98	56.98	56.98	-	-	-	-	-	-	-	33
56.98	56.97	56.97	56.97	-	-	-	-	-	-	34
56.97	56.97	56.96	56.96	-	-	-	-	-	-	35
56.96	56.96	56.95	56.95	-	-	-	-	-	-	36
56.95	56.95	56.94	56.94	-	-	-	-	-	-	37
56.94	56.93	56.93	56.93	-	-	-	-	-	-	38
56.92	56.92	56.92	56.91	56.91	-	-	-	-	-	39
56.91	56.90	56.90	56.90	56.89	-	-	-	-	-	40
56.89	56.89	56.88	56.88	56.87	-	-	-	-	-	41
56.87	56.87	56.86	56.86	56.85	-	-	-	-	-	42
56.85	56.85	56.84	56.84	56.83	-	-	-	-	-	43
56.83	56.82	56.82	56.81	56.80	56.80	-	-	-	-	44
56.81	56.80	56.79	56.78	56.78	56.77	-	-	-	-	45
56.78	56.77	56.76	56.75	56.75	56.74	-	-	-	-	46
56.75	56.74	56.73	56.72	56.71	56.70	-	-	-	-	47
56.71	56.70	56.70	56.69	56.68	56.67	-	-	-	-	48
56.68	56.67	56.66	56.65	56.63	56.62	56.61	-	-	-	49
56.64	56.62	56.61	56.60	56.59	56.58	56.56	-	-	-	50
56.59	56.58	56.57	56.55	56.54	56.53	56.51	-	-	-	51
56.54	56.53	56.51	56.50	56.49	56.47	56.46	-	-	-	52
56.49	56.47	56.46	56.44	56.43	56.41	56.39	-	-	-	53
56.43	56.41	56.39	56.38	56.36	56.34	56.32	56.30	-	-	54
56.36	56.34	56.32	56.31	56.29	56.27	56.25	56.22	-	-	55
56.29	56.27	56.25	56.23	56.21	56.18	56.16	56.14	-	-	56
56.21	56.19	56.16	56.14	56.12	56.09	56.07	56.04	-	-	57
56.12	56.10	56.07	56.05	56.02	55.99	55.97	55.94	-	-	58
56.02	56.00	55.97	55.94	55.91	55.89	55.86	55.83	55.79	-	59
55.92	55.89	55.86	55.83	55.80	55.77	55.73	55.70	55.66	-	60
55.80	55.77	55.74	55.70	55.67	55.63	55.60	55.56	55.52	-	61
55.67	55.64	55.60	55.57	55.53	55.49	55.45	55.41	55.37	-	62
55.53	55.49	55.46	55.42	55.37	55.33	55.29	55.24	55.20	-	63
55.38	55.34	55.29	55.25	55.20	55.16	55.11	55.06	55.01	54.96	64
55.21	55.16	55.12	55.07	55.02	54.97	54.92	54.86	54.81	54.75	65
55.03	54.97	54.92	54.87	54.82	54.76	54.70	54.64	54.58	54.52	66

הערה: הפנסיה תחושב ע"י חלוקת הסכום הצבור במקדם המתאים לפי גיל, מין ושנת לידה.

**נספח ח'2: מקדמים להיוון פנסיה ל - 5 שנים - לאלמנה 2%**

לענין סעיף 27

שנת לידה										גיל האלמנה
1985	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
57.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19
57.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
57.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21
57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23
57.04	57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	24
57.04	57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	25
57.04	57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	26
57.04	57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	27
57.04	57.04	-	-	-	-	-	-	-	-	28
57.04	57.04	57.04	-	-	-	-	-	-	-	29
57.04	57.03	57.03	-	-	-	-	-	-	-	30
57.03	57.03	57.03	-	-	-	-	-	-	-	31
57.03	57.03	57.03	-	-	-	-	-	-	-	32
57.03	57.02	57.02	-	-	-	-	-	-	-	33
57.02	57.02	57.02	57.02	-	-	-	-	-	-	34
57.02	57.02	57.01	57.01	-	-	-	-	-	-	35
57.01	57.01	57.01	57.01	-	-	-	-	-	-	36
57.00	57.00	57.00	57.00	-	-	-	-	-	-	37
57.00	57.00	56.99	56.99	-	-	-	-	-	-	38
56.99	56.99	56.98	56.98	56.98	-	-	-	-	-	39
56.98	56.98	56.98	56.97	56.97	-	-	-	-	-	40
56.97	56.97	56.96	56.96	56.96	-	-	-	-	-	41
56.96	56.96	56.95	56.95	56.95	-	-	-	-	-	42
56.95	56.94	56.94	56.94	56.93	-	-	-	-	-	43
56.93	56.93	56.92	56.92	56.92	56.91	-	-	-	-	44
56.92	56.91	56.91	56.90	56.90	56.90	-	-	-	-	45
56.90	56.90	56.89	56.89	56.88	56.88	-	-	-	-	46
56.88	56.88	56.87	56.87	56.86	56.85	-	-	-	-	47
56.86	56.85	56.85	56.84	56.84	56.83	-	-	-	-	48
56.84	56.83	56.82	56.82	56.81	56.80	56.80	-	-	-	49
56.81	56.80	56.80	56.79	56.78	56.78	56.77	-	-	-	50
56.78	56.77	56.77	56.76	56.75	56.74	56.73	-	-	-	51
56.75	56.74	56.73	56.72	56.72	56.71	56.70	-	-	-	52
56.72	56.71	56.70	56.69	56.68	56.67	56.66	-	-	-	53
56.68	56.67	56.66	56.64	56.63	56.62	56.61	56.60	-	-	54
56.63	56.62	56.61	56.60	56.59	56.57	56.56	56.55	-	-	55
56.59	56.57	56.56	56.55	56.53	56.52	56.51	56.49	-	-	56
56.53	56.52	56.50	56.49	56.48	56.46	56.45	56.43	-	-	57
56.47	56.46	56.44	56.43	56.41	56.39	56.38	56.36	-	-	58
56.41	56.39	56.38	56.36	56.34	56.32	56.30	56.28	56.26	-	59
56.34	56.32	56.30	56.28	56.26	56.24	56.22	56.20	56.18	-	60
56.26	56.24	56.22	56.20	56.17	56.15	56.13	56.10	56.08	-	61
56.17	56.15	56.13	56.10	56.08	56.05	56.03	56.00	55.97	-	62
56.08	56.05	56.03	56.00	55.97	55.94	55.92	55.89	55.86	-	63
55.97	55.94	55.91	55.88	55.86	55.82	55.79	55.76	55.73	55.69	64
55.85	55.82	55.79	55.76	55.73	55.69	55.66	55.62	55.59	55.55	65
55.72	55.69	55.65	55.62	55.58	55.55	55.51	55.47	55.43	55.39	66

הערה: הפנסיה תחושב ע"י חלוקת הסכום הצבור במקדם המתאים לפי גיל, מין ושנת לידה.

כתבי התחייבות

**התחייבות בלתי חוזרת של העמית העובר**

לכבוד: (שם החברה המנהלת של הקרו המעבירה)

הנדון: **הוראה להעברת כספים לקרן הפנסיה (שם הקרו המקבלת) והתחייבות בלתי חוזרת**

בהסתמך על התחייבותה של (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת), כפי שהיא מפורטת להלן, אני הח"מ, (פרטים אישיים של העמית העובר: שם מלא, ת.ז., כתובת), מורה לכם להעביר את הכספים הצבורים על שמי לקרן הפנסיה (שם הקרו המקבלת) בהתאם לכללים התקפים בדבר העברת כספים בין קרנות פנסיה חדשות שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

אני נותן בזאת את הסכמתי לכך שתמסרו את כל המידע שיש לכם לגבי (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת).

מצורפת בזאת התחייבותה של (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) לקבל את הסכום שיועבר לחשבוני אצלה.

ידוע לי היטב כי מיום חתימת (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) על כתב ההתחייבות שלהלן תהיו פטורים מלשלם לי כל תשלום שהוא.

הנני מצהיר בזאת כי הוראתי, הסכמתי והתחייבותי האמורות הינן בלתי הדיורות, ולא אוכל לחזור בי מהן.

(אם בחשבונו של העמית בקרו המעבירה ישנם כספים שמעבדו הנוכחי זכאי למשוך) מצ"ב אישור המעביד להעברת הכספים שהוא זכאי למשוך, המצויים בחשבוני אצלכם, בהתאם לכתב התחייבות זה.

הודעתי ל(שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) בדבר הלוואות שנטלתי מ(הקרו המעבירה) וטרם פרעתי במלואן, וידוע לי כי (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) רשאית, אך לא חייבת, להבטיח את החזר ההלוואות האמורות כסדרן, וכי אם (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) לא תבטיח את החזר ההלוואות כאמור, אזי עלי לספק בטוחות מספקות להחזר ההלוואות האמורות.

חתימתי על כתב התחייבות זה נעשית לאחר שקראתי אותו בעיון ותוכנו הוסבר לי היטב, ולאחר ששקלתי בשום שכל את האמור בו וגמרתי אומר להתחייב בו.

תוקפן של הוראתי, הסכמתי והתחייבותי האמורות מותנה בהתקיימות שני אלה:

1. (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) חתמה על התחייבותה המצורפת לא יאוחר מ- 10 ימי עבודה מיום חתימתי; לענין זה, "יום עבודה" - יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לקהל;

2. לכתב הוראה זה מצורף נספח חתום על ידי נציג (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת) ועל ידי, בו מפורטים ההסברים שניתנו לי לענין ההטבות שיינתנו, במישרין או בעקיפין, למי שאינו (שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת), עקב הוראתי, הסכמתי והתחייבותי בכתב הוראה זה;

לא חתמה החברה האמורה על התחייבותה במועד כאמור בפסקה (1), או לא צורף לכתב זה נספח חתום על ידי נציג החברה המנהלת ועל ידי כאמור בפסקה (2), יראו כתב זה כאילו לא נחתם על ידי.

ולראיה באתי על החתום, היום \_\_\_\_\_:

\_\_\_\_\_ העמית

### אישור על מתן הסבר בדבר אי מתן הטבות לאחרים עקב העברת הכספים

הנני מאשר בזאת בחתימת ידי כי אני הח"מ, (שם נותן ההסבר), נציג מוסמך של (שם החברה המנהלת של הקרו. המקבלת), הסברתי ל(שם העמית העובר) כי אם יחליט להורות ל(שם החברה המנהלת של הקרו. המעבירה) להעביר את הכספים הצבורים על שמו ל(שם הקרו. המקבלת), לא תינתן ולא ניתנה כל הטבה שהיא עקב החלטתו האמורה, למעט עמלת תיווך מותרת.

הסברתי ל(שם העמית העובר) כי "הטבה" משמעה כל הטבה (לרבות החזר הוצאות) הניתנת במישרין או בעקיפין, בכסף או בשווה כסף, בין אם ניתנה עובר להחלטתו ובין במועד אחר, בין אם ניתנה בידי (שם החברה המנהלת של הקרו. המקבלת) ובין אם ניתנה בידי אדם או גוף אחר, למעט הטבה הניתנת ל(שם העמית העובר) עצמו בהתאם להוראות הדין והמינהל הקיימות לענין זה;

עוד הסברתי כי "עמלת תיווך מותרת" משמעה עמלת תיווך המשתלמת כדין לסוכן ביטוח מורשה, שאינו מוחזק (במישרין או בעקיפין, יהא שיעור האחזקות כאשר יהא) בידי מעבידו של (שם העמית העובר), בידי ארגון מעבידים או בידי ארגון עובדים, ובלבד שעמלת התיווך האמורה או כל חלק ממנה לא יועברו, במישרין או בעקיפין, לידי אותו מעביד, לידי ארגון מעבידים או לידי ארגון עובדים.

אני מצהיר בזאת כי הנני מכהן כנציג מוסמך מטעם (שם החברה המנהלת של הקרו. המקבלת) לענין מתן ההסברים שנתתי כאמור, וכי הוסמכתי לענין זה בכתב בידי מנכ"ל (שם החברה המנהלת של הקרו. המקבלת).

ולראיה באתי על החתום, היום \_\_\_\_\_ :

שם החותם ותפקידו: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_

### אישור העמית העובר

הנני מאשר בזאת בחתימת ידי כי מר/גב' (שם נותן ההסבר) הסביר לי באופן ברור כי לא יינתנו הטבות לאנשים ולגופים כלשהם, למעט הטבות שיינתנו לי עצמי ועמלת תיווך מותרת, עקב החלטתי להורות על העברת הכספים הצבורים על שמי בקרן פנסיה ל(שם החברה המנהלת של הקרו. המקבלת).

ידוע לי כי דמי הניהול המרביים שחברה מנהלת של קרן פנסיה חדשה כללית רשאית לגבות הינם דמי ניהול חודשיים בשיעור 0.1652% מכלל הכספים שהצטברו בקרן (2% בחישוב שנתי).

ולראיה באתי על החתום, היום \_\_\_\_\_ :

העמית: \_\_\_\_\_

### אישור המעביד הנוכחי

(יידרש רק אם בחשבונו של העמית בקרו המעבירה ישנם כספים שמעבידו הנוכחי זכאי למשוך לפי תקנון הקרו)

לכבוד: (שם החברה המנהלת של הקרו המעבירה)

אני, (שם המעביד וכתובתו), נותן בזאת את הסכמתי להעברת הכספים שהנני זכאי למשוך מחשבונו של (שם העמית) אצלכם, ל(שם הקרו המקבלת), בהתאם לכתב ההתחייבות אליו נספח אישורי זה.

הסכמתי זו אינה באה כדי לשנות מזכויותיי בכספים האמורים.

ולראיה באתי על החתום, היום \_\_\_\_\_:

שם החותם, חותמת המעביד וחתימה \_\_\_\_\_

### התחייבות בלתי חוזרת של החברה המנהלת של קרו המקבלת

לכבוד: 1. (שם החברה המנהלת של הקרו המעבירה) 2. (שם העמית)

בהסתמך על הוראתו והתחייבותו הבלתי חוזרת של (שם העמית) (להלן - העמית), כמפורט לעיל, הננו מתחייבים בזאת כלפי העמית וכלפי (הקרו המקבלת) לקבל את הסכום המועבר לחשבונו של העמית אצלנו. לענין זה, "הסכום המועבר" - כהגדרתו בכללים התקפים בדבר העברת כספים שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפי תקנה 33א(א1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

לנוכח העובדה שהתחייבויותינו האמורות הינן תנאי למתן הוראתו של העמית לכם כמפורט לעיל, התחייבויותינו האמורות הינן בלתי הדירות, ולא נוכל לחזור בנו מהן.

התחייבויותינו ניתנו לאחר שביצענו את כל הבדיקות הנדרשות והחלטנו לקבל את העמית לקרו הפנסייה אותה אנו מנהלים.

ראו את הנספח להתחייבותנו זו, שענינו הלוואות שנטל העמית מכם, וטרם נפרעו במלואן. אם לא צורף הנספח האמור להתחייבותנו זו - אין אנו נוטלים על עצמנו כל התחייבות שהיא בקשר להלוואות כאמור.

ולראיה באתי על החתום, היום \_\_\_\_\_:

שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת \_\_\_\_\_

שם החותם בשם החברה המנהלת וחתימתו \_\_\_\_\_

### נספח להתחייבות החברה המנהלת של הקרו המקבלת

#### התחייבות להבטיח החזר הלוואות

לכבוד: 1. (שם החברה המנהלת של הקרו המעבירה) 2. (שם העמית)

בהמשך להתחייבותנו הבלתי חוזרת לקבל את הסכום המועבר בגין (שם העמית) (להלן: "העמית") הננו מתכבדים להודיעכם בזאת כי ככל שהעמית נטל הלוואות מ(הקרו המקבלת), והלוואות אלה טרם נפרעו במלואן, אנו מתחייבים בזאת כלפי (שם החברה המנהלת של הקרו המעבירה) להבטיח את החזר ההלוואות האמורות כסדרן.

ולראיה באתי על החתום, היום \_\_\_\_\_:

שם החברה המנהלת של הקרו המקבלת \_\_\_\_\_

שם החותם בשם החברה המנהלת.



## נספח "י" – נספח מסלולי השקעה

### מסלול השקעה כללי:

#### 1. מדיניות השקעה

בכפוף להוראות תקנות מס הכנסה (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה הכללי בנכסים מסוג: מניות, אגרות חוב שקליות, צמודות למדד או למט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פיקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים.

ההשקעות תבוצענה באמצעות הבורסה בתל-אביב, בבורסות בחו"ל או בשווקים מוסדרים.

הקרן תהיה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

ביצועי ההשקעות, חישוב תשואה ורווח לאפיק, יבוצעו בהתאם לאמור בתקנון הקרן.

#### 2. דמי ניהול

דמי הניהול שתגבה הקרן מכל מסלולי ההשקעה יהיו בהתאם למפורט בסעיף 9 לתקנות.

## נספח "י" – נספח מסלולי השקעה

### מסלול השקעה - אג"ח:

#### מדיניות השקעה

בכפוף להוראות תקנות מס הכנסה (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו הנכסים שיצטברו ההשקעה אג"ח שינוהל באפיקי השקעה שונים אך 50% לפחות מנכסי הקרן המנוהלים במסלול זה יושקעו באגרות חוב. ההשקעות תבוצענה באמצעות הבורסה בתל-אביב, בבורסות בחו"ל או בשווקים מוסדרים.

הקרן תהיה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים באפיק, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. ביצועי ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתקנון הקרן.

#### דמי ניהול 3.

דמי הניהול שתגבה הקרן מכל מסלולי ההשקעה יהיו בהתאם למפורט בסעיף 9 לתקנות.

## נספח "י" – נספח אפיקי השקעה

### אפיק השקעה – פסגות איילון:

#### 4. מדיניות השקעה

בכפוף להוראות תקנות מס הכנסה (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו הנכסים שיצטברו באפיק פסגות איילון שינוהל באמצעות פסגות בית ההשקעות (פיננסים) בע"מ בנכסים מסוג: מניות, אגרות חוב שקליות, צמודות למדד או למט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פיקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים.

ההשקעות תבוצענה באמצעות הבורסה בתל-אביב, בבורסות בחו"ל או בשווקים מוסדרים.

הקרן תהיה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים באפיק, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

ביצועי ההשקעות, חישוב תשואה ורווח לאפיק, יבוצעו בהתאם לאמור בתקנון הקרן.

#### 5. דמי ניהול

דמי הניהול שתגבה הקרן מכל אפיקי ההשקעה יהיו בהתאם למפורט בסעיף 9 לתקנות.

### אפיק השקעה – הדס איילון:

#### 6. מדיניות השקעה

בכפוף להוראות תקנות מס הכנסה (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו הנכסים שיצטברו באפיק הדס איילון שינוהל באמצעות הדס ארזים בית ההשקעות בע"מ בנכסים מסוג: מניות, אגרות חוב שקליות, צמודות למדד או למט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פיקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים.

ההשקעות תבוצענה באמצעות הבורסה בתל-אביב, בבורסות בחו"ל או בשווקים מוסדרים.

הקרן תהיה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים באפיק, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

ביצועי ההשקעות, חישוב תשואה ורווח לאפיק, יבוצעו בהתאם לאמור בתקנון הקרן.

#### 7. דמי ניהול

דמי הניהול שתגבה הקרן מכל אפיקי ההשקעה יהיו בהתאם למפורט בסעיף 9 לתקנות.