

הסברים ודגשים לטבלאות ומילון מושגים

1. **עמית ללא שארים** - עמית שאין לו שארים רשאי לבחור באחד ממסלולי הביטוח, וזאת ללא כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, בכפוף לאמור בתקנון הקרן. אם ברצונך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות כאמור, עליך למלא טופס בקשה לויתור על כיסוי לשארים. את הטופס ניתן למצוא [באתר החברה](#).
הוויתור על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות יהיה תקף למשך תקופה של 24 חודשים. בתום תקופה זו, אם ברצונך להמשיך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות - עליך להודיע על כך לקרן. בכל מקרה בו לא נשלחה הודעה זו עד לתום התקופה, או במקרה ובו נשלחה הודעה לקרן כי נוספו שארים, לפי נסיבות העניין - יחזור הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות בהתאם למסלול הביטוח בו בחרת.

א.3. **תשלומים הצפויים לעמית או לשאירים בקרן**

פירוט מסלולי הביטוח הקיימים בקרן:

(1). **מסלול ביטוח 75% לנכות ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה)**

41 ומעלה (להלן - מסלול ברירת המחדל) - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;

(2). **מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים**

(למעט גברים המצטרפים מגיל 47 ומעלה) - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 46. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי ועמית שהצטרף החל מגיל 47 ומעלה יהא גם שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;

(3). **מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים**

(למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75% ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, וזאת לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40, ביחס לשני הכיסויים. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות ולשאירים נמוך מהשיעור המרבי ביחס לכל אחד מהכיסויים;

(4). **מסלול ביטוח 75% לנכות ו-40% לשאירים** - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 40%, בכל גיל הצטרפות;

(5). **מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 45 ומעלה)** - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 37.5%, בכל גיל הצטרפות ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 44. עמית שהצטרף החל מגיל 45 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;

(6). **מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-40% לשאירים** - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 37.5%, בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 40%, בכל גיל הצטרפות;

(7). **מסלול ביטוח לפורשים עד גיל 60, 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה)** - במסלול זה העמית מבטח בכיסוי ביטוחי לנכות ולשאירים עד הגיעו לגיל 60. שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור המרבי שהוא 75%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 40. שיעור הכיסוי לשאירים עומד על השיעור המרבי שהוא 100%, לנשים המצטרפות בכל גיל ולגברים המצטרפים עד גיל 48. עמית שהצטרף החל מגיל 41 ומעלה, יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לנכות נמוך מהשיעור המרבי ועמית שהצטרף החל מגיל 49 ומעלה יהא שיעור הכיסוי הביטוחי שלו לשאירים נמוך מהשיעור המרבי;

(8). **מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-60% לשאירים** - במסלול זה שיעור הכיסוי לנכות עומד על השיעור הנמוך ביותר שהוא 37.5% בכל גיל הצטרפות, ושיעור הכיסוי לשאירים עומד על 60% בכל גיל הצטרפות;

(9). **מסלול יסוד** - מסלול לפנסיה זקנה בלבד, ללא כיסויים לנכות ושאירים;

על אף האמור בסעיף 2.א לעיל, עמית יהא רשאי לבחור שיעור כיסוי ביטוחי מתוך אחד מהשיעורים המפורטים להלן ובלבד ששיעור הכיסוי הביטוחי שבחר העמית לנכות ושיעור הכיסוי הביטוחי שבחר העמית לשאירים לא יהיו גבוהים מהשיעורים המרביים שניתן לבחור בהתאם לאחד ממסלולי הביטוח המפורטים בסעיף 2.א ולפי גיל ההצטרפות של העמית:

(1). לגבי כיסוי ביטוחי לנכות, אחד מאלה: 0%, 37.5%, 50%, 62.5%, 75%.

(2). לגבי כיסוי ביטוחי לשאירים, אחד מאלה: 0%, 40%, 60%, 80%, 100%.

אופן החישוב של אומדן קצבה צפויה לעמית בגיל הפרישה שלו בהתאם למסלול הביטוח בו בחר - אומדן קצבת הזקנה הצפויה לתום תקופת כיסוי ביטוחי, חושב על בסיס יתרת הזכאות הצבורה בחשבוןך (ללא הפקדות עתידיות) ליום 31.12.2023 ובהתאם למקדמי ההמרה המתאימים לקצבת זקנה עפ"י ההנחות הבאות:

- (1). גיל הפרישה הינו בהתאם לגיל תום תקופת כיסוי ביטוחי במסלול הביטוח החל עליך (במקרה בו עברת את גיל הפרישה יבוצע החישוב לפי גילך למועד הדוח).
- (2). מקדם ההמרה לגיל פרישה.
- (3). מדד מחירים לצרכן בשיעור 0%.
- (4). דמי ניהול בשיעור שנתי של 1.05%.
- (5). הנחת ריבית נטו בשיעור של 2.92% לשנה.
- (6). שיעור הקצבה לאלמנת הפנסיונר יהיה בגובה 60% מקצבת הזקנה ומחושב לפי פער הגילאים הקבועים בתקנון.
- (7). ללא הנחת הפקדות עתידיות.

משכורת קובעת לנכות ושאיירים - המשכורת הקובעת הינה חישוב של השכר הגבוה מבין אלה, אך לא יותר מסכום ששווה ל- 4 פעמים השכר הממוצע במשק:

- (א). ממוצע השכר המבוטח המעודכן ב-12 החודשים הרצופים האחרונים שקדמו למועד האירוע המזכה, ואם עמית מבוטח הוגדר ככזה למשך פחות מ-12 חודשים רצופים, יהיה השכר הקובע ממוצע של השכר המבוטח המעודכן בתקופה זו.
- (ב). ממוצע השכר המבוטח המעודכן ב-3 החודשים הרצופים האחרונים שקדמו למועד האירוע המזכה או במספר החודשים שחלפו ממועד ההצטרפות לקרן או ממועד חידוש הביטוח בקרן אם חלפו פחות משלושה חודשים ממועד ההצטרפות או חידוש הביטוח;
- (ג). ממוצע השכר המבוטח המעודכן ב-12 החודשים שקדמו ל-12 החודשים שלפני קרות האירוע המזכה או בכל תקופת החברות שקדמה להם, לפי התקופה הקצרה מבין השתיים.

לגבי עמית שלא הופקדו בשלו דמי גמולים בחודש מסוים, והעמית מבוטח בקרן בהתאם להוראות תקנון זה ולהוראות ההסדר התחיקתי, יהיה השכר הקובע של העמית באותו חודש, השכר הקובע האחרון שחושב לו.

פירוט בדבר כיסוי ביטוחי של העמית בגין אירוע נכות מלאה או במקרה של פטירה -

קצבה חודשית במקרה של נכות מלאה: הפנסיה החודשית שהייתה משולמת בפועל לעמית המבוטח בקרן, במקרה שהיה הופך נכה מלא בסוף שנת הדוח (נכות של 75% ומעלה). פנסיה זו מחושבת בהתאם לשיעור הכיסוי הביטוחי לנכות, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח של העמית וגילו במועד ההצטרפות האחרון לקרן, כששיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאיירים כפי שחושבה במועד הנכות. הפנסיה לנכה בעל נכות חלקית תהיה חלקית ויחסית לפנסיית נכות עבור נכה בעל דרגת נכות מלאה. עמית שאינו מבוטח, בהתאם להגדרות תקנון הקרן, אינו זכאי לפנסיית נכות.

שחרור מתשלום הפקדות לקרן במקרה של נכות: הסכום החודשי שהקרן תפקיד במקום העמית והמעסיק לחיסכון במקרה של אובדן כושר עבודה למשך תקופת הזכאות לנכות

שאושרה לעמית. עמית שאינו מבוטח - אינו זכאי לפנסיית נכות ולכן אינו זכאי לשחרור מתשלום הפקדות לקרן במקרה של נכות.

קצבה חודשית לאלמן/ה של עמית פעיל במקרה מוות - הקצבה הצפויה לאלמן/ת העמית אשר היה מבוטח בקרן, במקרה של מות העמית בסוף שנת הדוח. הפנסיה לאלמן/ת העמית מחושבת בהתאם לשיעור הכיסוי הביטוחי לאלמן/ה, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח של העמית וגילו במועד ההצטרפות לאחרונה לקרן, כשיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאיירים כפי שחושבה במועד הפטירה.

קצבה חודשית ליתום במקרה מוות - הקצבה שהייתה משולמת בפועל ליתום אחד, במקרה של מות העמית בסוף שנת הדוח. הפנסיה ליתום מחושבת בהתאם לשיעור הכיסוי הביטוחי ליתום, הנקבע בהתאם למסלול הביטוח של העמית וגילו במועד ההצטרפות לאחרונה לקרן, כשיעור זה מוכפל במשכורת הקובעת לפנסיית נכות ושאיירים כפי שחושבה במועד הפטירה.

קצבה חודשית להורה נתמך במקרה המוות - הקצבה שצפוי שתשולם להורה אחד, במקרה של מות העמית בסוף שנת הדוח. גובה הקצבה יהיה 20% מן השכר הקובע.

4.א. פירוט הפקדות בקרן

משכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים - המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים לחשבון באותו מועד הפקדה. המונח "משכורת" מייצג את השכר שדווח לקרן הפנסיה או שחושב בהתאם לתקנון הקרן ובגינו שולמו דמי הגמולים. פירוט המשכורת בהתאם לטבלת פירוט הפקדות בקרן, מאפשר לעמית לעקוב אחר המשכורת בגינה נגזרות הפקדות העמית והפקדות המעסיק לקרן ולוודא כי הפקדותיו והפקדות המעסיק עוברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

5.א. תנועות ויתרות כספים בקרן

חישוב עלות הכיסוי הביטוחי לסיכוני נכות ושאיירים - עלות זו מחושבת בהתאם למינו וגילו של העמית במועד ההצטרפות האחרון לקרן ולמסלול הביטוח בו בחר העמית. מכפלת השכר הקובע בשיעור הכיסוי הביטוחי ובשיעור הנכות/שאיירים שנקבע לעמית קובעת את הסכום לו זכאי העמית/שאייריו, בקרות אירוע חלילה. בתקנון הקרן נקבעו מקדמים לעלות הכיסוי הביטוחי, בהתאם למין ולגיל, אשר מכפלתם בסכום המחושב לו זכאי העמית/שאייריו במקרה של אירוע נכות/מוות, מייצגת את העלות בפועל לכיסוי הביטוחי.

מנגנון האיזון האקטוארי של הקרן ואופן הפעלתו - אחת לרבעון נערך מאזן אקטוארי כולל של הקרן, ויתרת החיסכון הצבורה של העמיתים ומקבלי הקצבאות מתעדכנת בהתאם לשיעור העודף או הגירעון האקטוארי לעמיתים. כל עודף אקטוארי מתורגם לתשואה חיובית וכל גרעון - לתשואה שלילית. העודף/הגרעון האקטוארי מחושב על ידי אקטואר הקרן, בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

א.6. דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית

דמי ניהול מחיסכון מצטבר - דמי הניהול שנוכו מהיתרה הצבורה של העמית בתקופת הדוח. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב - 2012, הקרן רשאית לגבות דמי ניהול מתוך היתרה הצבורה הרשומה לזכות העמית בקרן שיעור חודשי אחיד לכל היתרה הצבורה של העמית שלא יעלה על 0.08708% (1.05% בחישוב שנתי).

דמי ניהול מהפקדה חודשית - דמי הניהול שנוכו מתוך התשלומים המועברים לקרן בשל העמית בתקופת הדוח. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב - 2012, בשנת הדוח הקרן רשאית לגבות דמי ניהול מתוך דמי הגמולים המועברים לקרן בשל עמית שיעור שלא יעלה על 4%.

טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקרן.

א.7. פירוט הנתונים בקרן לפי מסלולי השקעה

מסלולי השקעה לעמיתים - קרן הפנסיה מנהלת מספר מסלולי השקעה ומאפשרת לעמית לבחור באילו מסלולים יושקעו הכספים המופקדים/צבורים על שמו. כספי העמיתים יושקעו באחד ממסלולי ההשקעה המפורטים להלן, ויונהלו בהתאם למדיניות החברה המנהלת אשר תיקבע בכפוף להוראות הממונה ביחס לאותו מסלול:

(1). מסלול השקעות תלוי גיל (להלן - מסלול השקעות ברירת המחדל), כמפורט להלן:

(א). מסלול שמדיניות ההשקעה בו מתאימה לעמיתים אשר גילם אינו עולה על 50 נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר בגילאי העמיתים בכל מסלול.

(ב). מסלול שמדיניות ההשקעה זו מתאימה לעמיתים שגילם לפחות 50 ואינו עולה על 60 - נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר בגילאי העמיתים בכל מסלול.

(ג). מסלול שמדיניות ההשקעה בו מתאימה לעמיתים שגילם לפחות 60 - נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקרן, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקרן, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.

עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּיך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר במהלך החודש הקלנדארי הסמוך לאחר המועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור .
עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.

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

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

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

(5). **פנסיה כללית - משולב סחיר** - נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס 90 והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה

שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

(6). מור פנסיה כללית - מניות סחיר - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל,

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

(7). מור פנסיה כללית - אג"ח סחיר - נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח קונצרני ואג"ח

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

(8). מור פנסיה כללית - עוקב מדדי מניות - נכסי המסלול, נכסי המסלול, יעקבו

באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד אחר מדדי מניות ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: ג. מזומנים; ד. מק"מ; ה. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; ו. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; ז. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; ח. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

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

(9). מור פנסיה כללית - עוקב מדדים גמיש - נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים

עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יעקבו אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר

מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור 21; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים (2) מק"מ (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם (4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

(10). מור פנסיה כללית – עוקב מדדי אג"ח - נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים (2) מק"מ (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

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

(11). מור פנסיה כללית – עוקב מדד S&P 500 - נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500 נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים (2) מק"מ (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

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

ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה

שיעור התשואה ברוטו - מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות במהלך השנה הקלנדרית בחשבון של עמית שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות באותה השנה. כמו-כן, יצוין כי התשואה המוצגת היא לאחר ניכוי הוצאות לניהול השקעות.

ב.2. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

דמי ניהול - בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, רשאית קרן הפנסיה לגבות דמי ניהול מחשבונות העמיתים בשיעורים הקובעים בתקנות אלו ובכלל זה ובשנת הדוח קרן פנסיה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעורים שלא יעלו על אלו: מהיתרה הצבורה השנתית עד 1.05%, מהפקדה עד 4%;

הוצאות ניהול השקעות - הוצאות המשולמות לגורמים שלישיים בעד ניהול ההשקעות, המנוכות מנכסי קופת הגמל, וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. הוצאות אלו יכולות לכלול עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן, הוצאות בעד השקעה מחוץ לישראל, הוצאות בגין השקעה בקרנות השקעה (קרנות הון סיכון, קרנות גידור וכיו"ב) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות.

פירוט נכסי הקרן

נכסי עמיתים - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה לעמיתים שטרם החלו לקבל פנסיית זקנה.

נכסי פנסיונרים - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה לעמיתים שהחלו לקבל פנסיית זקנה, פנסיית נכות ופנסיית שאירים.

כללי

פנסיית מינימום - קצבה המשולמת לפנסיונר או לכלל שאיריו של עמית יחד, שסכומה נמוך מ- 5% מהשכר הממוצע במשק, כפי שיהיה בתוקף במועד תחילת תשלום הקצבה.

תקופת אכשרה - תקופה שבמהלכה לא תהיה זכאות לכיסוי ביטוחי חלקי או מלא בקרן לפי העניין, בשל אירוע מזכה, כמפורט להלן:

(א). על עמית שהצטרף לקרן או חידש מעמדו בקרן כעמית מבוטח, תחול תקופת אכשרה למשך 60 חודשי ביטוח רצופים החל מחודש ההצטרפות או חידוש הביטוח, לפי המאוחר, ועד למועד האירוע המזכה. תקופת האכשרה כאמור תחול בשל אירוע מזכה הנובע מתאונה, מחלה, מום או כל מצב רפואי שאירעו או החלו, לפי קביעת הגורם הרפואי, לפני מועד הצטרפות העמית לקרן או לפני חידוש מעמדו כעמית מבוטח בקרן, לפי המאוחר.

(ב). על אף האמור, על עמית שהצטרף לקרן או חידש ביטוח בקרן, תחול תקופת אכשרה למשך 12 חודשי ביטוח רצופים החל מחודש ההצטרפות או חידוש הביטוח, לפי המאוחר, בשל אירוע מזכה הנובע מהתאבדות או ניסיון התאבדות.

(ג). על עמית שמשך או העביר כספים ממרכיב התגמולים בקרן תחול תקופת אכשרה של 60 חודשי ביטוח רצופים החל ממועד תשלום דמי הגמולים הראשון שלאחר המשיכה או העברת הכספים, לגבי הסכום שנמשך או הועבר, בשל אירוע מזכה הנובע מפטירת העמית, לרבות פטירת עמית נכה.

(ד). על עמית מבוטח שהיקף הכיסוי הביטוחי שלו בקרן הורחב, בהתאם לעילות המפורטות בתקנון, תחול תקופת אכשרה למשך 60 חודשי ביטוח רצופים החל מהמועד שבו הורחב הכיסוי הביטוחי ועד למועד האירוע המזכה. תקופת האכשרה תחול לגבי אותו חלק בכיסוי הביטוחי שהורחב, בשל אירוע מזכה הנובע מתאונה, מחלה, מום או כל מצב רפואי שאירעו או החלו, לפי קביעת הגורם הרפואי, לפני הרחבת הכיסוי הביטוחי.

ניתן לקבל מידע נוסף על פעולות הקרן וכן לעיין בתקנון הקרן ובדוחות כספיים מבוקרים שלה באמצעות אתר החברה שכתובתו: www.moreinvest.co.il או במשרדי החברה בכתובת: מגדל ב.ס.ר 1, דרך בן גוריון 2, רמת גן 5257334