

## דו"ח שנתי מפורט לעמיתים בקרן פנסיה חדשה "מנורה מבטחים פנסיה" דוח שנתי לתקופה 1.1.2025 - 31.12.2025

א.1. ריכוז נתונים אישיים לעמית				
שם העמית	רונית הכסטר	מספר תעודת זהות	33044306	
תאריך לידה	01/08/1976	נשוי/ה	מין העמית	
כתובת למשלוח דואר	נחל קטלב 13 דירה 11 בית שמש 9962043	כתובת דואר אלקטרוני	RONITHEX@GMAIL.COM	

א.2. ריכוז נתונים לעמית בקרן הפנסיה	
שם הקרן	מנורה מבטחים פנסיה
מספר הקרן	168
סוג הקרן	קרן חדשה מקיפה
מעמד עמית	שכיר
סוג עמית	פעיל
מסלול ההשקעה בו מנוהלים כספי החיסכון הצבור	מסלול יעד לפרישה 2045
מסלול ביטוח	מסלול ביטוח 75% לנכות ו- 100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) - כולל פרנציזה
גיל פרישה לפנסיית זקנה*	67
שם המעסיק האחרון	משרד החינוך
מועד הצטרפות לראשונה לקרן	15/06/1998
מועד תחילת חישוב ותק העמית בקרן	12/04/2010
תקופת הביטוח הרצופה האחרונה הרשומה בקרן לעמית פעיל (בחודשים)	189

\* בהתאם למסלול הביטוח האחרון בקרן.

א.3. תשלומים הצפויים לעמית או לשאירים בקרן*	
קצבה חודשית צפויה בפרישה לעמית בגיל 67**	2,275.77
משכורת קובעת לנכות ושאירים	6,270.97
שיעור קצבת נכות ממשכורת קובעת	75.00%
קצבה חודשית במקרה של נכות מלאה	4,703.23
שחרור מתשלום הפקדות לקרן במקרה של נכות	1,247.91
שיעור קצבה לאלמן/ה ממשכורת קובעת במקרה מוות	60.00%
קצבה חודשית לאלמן/ת העמית במקרה מוות***	3,762.58
שיעור קצבה ליתום ממשכורת קובעת במקרה מוות	40.00%
קצבה חודשית ליתום במקרה מוות***	2,508.39
שיעור קצבה להורה נתמך ממשכורת קובעת במקרה מוות	20.00%
קצבה חודשית להורה נתמך במקרה מוות	1,254.19
אחוז מסך כל ההפקדות ששולם בשנת הדוח עבור רכישת כיסוי ביטוחי	13.39%

\* הנתונים מחושבים על בסיס ההנחות הקבועות בתקנון הקרן (לרבות בהתאם לגיל תום הכיסוי הביטוחי במסלול הביטוח שחל עליך) ומייצגים את גובה התשלום הראשון בלבד. גובה הקצבה בפועל יתעדכן אחת לרבעון/לשנה בהתאם להוראות הדין.

\*\* הקצבה הצפויה מחושבת בהתאם ליתרת הכספים בקרן (כספי תגמולים וכספי פיצויים) בסוף השנה תחת הנחת ריבית נטו של 3.86% לשנה עד מועד הפרישה הצפוי, ותחת הנחת ריבית נטו של 4.07% לשנה ממועד הפרישה הצפוי.

\*\*\* לידיעתך, אם את/ה רווק/ה, באפשרותך לוותר על כיסוי ביטוחי למקרה מוות לאלמן/ה ויתום/ה.

א.4. פירוט הפקדות כספים בקרן בשנת 2025							
סה"כ הפקדות לקרן	מעסיק		שכיר	המשכורת שעל בסיסה הופקדו הכספים	עבור חודש משכורת	מועד הפקדה	שם המעסיק
	מרכיב פיזיויים	מרכיב תגמולים	מרכיב תגמולים				
14.92	3.47	6.16	5.29	84.01	02/25	02/04/2025	משרד החינוך
849.31	287.93	302.78	258.60	4,157.51	03/25	02/04/2025	משרד החינוך
1.41	0.54	0.48	0.39	6.52	03/25	04/05/2025	משרד החינוך
409.33	120.04	151.61	137.68	2,064.02	04/25	04/05/2025	משרד החינוך
41.66	16.66	13.00	12.00	200.00	04/25	12/05/2025	יד ושם רשות הזכרון לשואה ולגבורה
33.67	10.36	12.95	10.36	172.67	11/24	03/06/2025	משרד החינוך
1.35	0.54	0.48	0.33	6.60	01/25	03/06/2025	משרד החינוך
1.35	0.54	0.48	0.33	6.60	02/25	03/06/2025	משרד החינוך
296.92	113.30	102.01	81.61	1,360.15	04/25	03/06/2025	משרד החינוך
20.92	4.00	8.63	8.29	101.21	05/25	03/06/2025	משרד החינוך
85.76	25.10	31.38	29.28	418.34	03/25	03/07/2025	משרד החינוך
165.59	46.34	61.56	57.69	907.34	04/25	03/07/2025	משרד החינוך
414.25	120.82	151.75	141.68	2,267.38	06/25	03/07/2025	משרד החינוך
145.06	55.35	49.84	39.87	664.50	04/25	04/08/2025	משרד החינוך
1,299.07	419.58	467.65	411.84	6,550.48	05/25	04/08/2025	משרד החינוך
563.64	201.33	199.26	163.05	2,840.93	06/25	04/08/2025	משרד החינוך
725.30	250.80	255.99	218.51	3,657.28	07/25	04/08/2025	משרד החינוך
5.21	2.08	1.63	1.50	25.00	06/25	12/08/2025	יד ושם רשות הזכרון לשואה ולגבורה
89.85	35.93	28.04	25.88	431.35	07/25	12/08/2025	יד ושם רשות הזכרון לשואה ולגבורה
1,096.74	250.80	441.71	404.23	5,530.25	08/25	03/09/2025	משרד החינוך
1,154.76	414.16	403.71	336.89	5,824.77	09/25	05/10/2025	משרד החינוך
312.62	79.92	119.68	113.02	1,712.99	09/25	04/11/2025	משרד החינוך
1,187.06	414.16	419.86	353.04	5,985.68	10/25	04/11/2025	משרד החינוך
3.95	1.51	1.36	1.08	18.10	09/25	03/12/2025	משרד החינוך
9.60	2.10	3.91	3.59	48.28	10/25	03/12/2025	משרד החינוך
1,191.01	415.67	421.22	354.12	6,005.60	11/25	03/12/2025	משרד החינוך
72.51	21.22	26.53	24.76	353.71	11/25	29/12/2025	משרד החינוך
1,191.01	415.67	421.22	354.12	6,005.60	12/25	29/12/2025	משרד החינוך
<b>11,383.83</b>	<b>3,729.92</b>	<b>4,104.88</b>	<b>3,549.03</b>				<b>סה"כ</b>
<b>פירוט הפקדות בגין שנת 2025 שהופקדו לאחר תום השנה:</b>							
108.45	43.37	33.84	31.24	520.64	12/25	12/01/2026	יד ושם רשות הזכרון לשואה ולגבורה

א.5. תנועות ויתרות כספים בקרן				
סה"כ	מעסיק		עמית	
	מרכיב פיצויים	מרכיב תגמולים	מרכיב תגמולים	
0.00	0.00	0.00	0.00	
11,383.83	3,729.92	4,104.88	3,549.03	
180,416.46	68,993.94	61,237.40	50,185.12	
32,771.88	12,518.38	11,125.45	9,128.06	
-227.70	-74.60	-82.10	-71.00	
-911.15	0.00	-485.01	-426.14	
-113.79	0.00	-60.55	-53.24	
-476.86	-182.13	-161.89	-132.84	
222,842.68	84,985.51	75,678.17	62,179.00	

\* ראה טבלה א.6. ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מחשבון העמית בקרן.

א.6. דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן								
ממוצע דמי ניהול שנגבו (באחוזים) שנת 2025	שיעור דמי ניהול המעודכנים נכון ל - 31.12.2025					דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית בקרן		
	אחוז דמי הניהול ללא הנחה	תום תקופת ההנחה	מעסיקים אחרים	תום תקופת ההנחה	משרד החינוך	באחוזים	בש"ח	
0.15%	0.50%	31/03/2030	0.00%	31/03/2030	0.00%	0.00%	0.00	דמי ניהול מהחיסכון המצטבר
1.73%	6.00%	31/03/2030	0.00%	31/03/2030	2.00%	2.00%	227.70	דמי ניהול מהפקדות שוטפות
							227.70	סך דמי ניהול ששולמו

ההטבה האמורה בדמי ניהול מוענקת לך מתוקף הטבה אישית שסוכמה עימך לתקופה המופיעה לעיל. מנורה מבטחים תהיה רשאית להפסיק את מתן ההנחה בדמי ניהול כאמור לפני תום התקופה המופיעה לעיל, בכל אחד מן המקרים הבאים

- א. הפסקת הפקדות שוטפות בחשבונך שארעה שלא בשל מעסיקך במשך תקופה הקבועה בהוראות ההסדר התחיקתי;
- ב. משיכת כספים (מלאה או חלקית) מחשבונך או העברתם (כולם או חלקם) לקופת גמל אחרת או למסלול השקעה אחר באותה הקופה;
- בנוסף, תהא מנורה מבטחים רשאית לשנות את שיעורי דמי הניהול הנגבים מחשבונך בקרן בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

תקופת החברות הרצופה האחרונה בקרן מוצגת בדוח זה בהתבסס על תקופות ביטוח בקופת גמל אחרת שניידת ממנה כספים לקרן. לידיעתך, בהתאם להוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון התקופה המנוידת כאמור תימנה לעניין תקופת האכשרה שלך רק אם במועד הניוד חל עליך כיסוי ביטוחי פעיל בקופה ממנה ניידת את הכספים.

יגרת הסגירה שלך כוללת הנחה בדמי ניהול שנגזפה לזכותך עד ליום 31 בדצמבר 2025, בסכום של 1,167.01 ש"ח .

## חלק ב' ריכוז פרטים כלליים על מסלולי ההשקעה: תשואות, הוצאות ודמי ניהול

ב.1. התשואה שהושגה על הנכסים במסלולי ההשקעה בשנת 2025			
		מסלול יעד לפרישה 2045	
		17.16%	שיעור התשואה ברוטו*
		64.88%	שיעור תשואה ברוטו בתקופה של 5 שנים
	2.36%		שיעור עליית המדד בשנת הדיווח:

\* לאחר ניכוי הוצאות ניהול השקעות כמפורט בטבלה ב.2. להלן.

ב.2. הוצאות ניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים בשנת 2025			
		מסלול יעד לפרישה 2045	
		1.66%	שיעור דמי הניהול מהפקדה
		0.14%	שיעור דמי הניהול מחיסכון
		0.18%	שיעור הוצאות לניהול השקעות*
		0.17%	מזה: שיעור ההוצאות לניהול חיצוני

\*להלן פירוט סוגי ההשקעות שביגין נגבו בשנה החולפת הוצאות ניהול השקעות כפי שאלו מוגדרות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח - 2008 (להלן התקנות):

א. עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך סחירים.

ב. הוצאה הנובעת מהשקעה בניירות ערך לא סחירים או בזכויות במקרקעין או הנובעת ממתן הלוואה או מתן משכנתא.

ג. עמלות ניהול חיצוני, ובכלל זאת:

1. הוצאה הנובעת מהשקעה בקרנות השקעה לרבות באמצעות חשבון המנוהל עבור הגוף המוסדי;
2. הוצאה הנובעת מהשקעה בקרן נאמנות שהיא תשלום למנהל הקרן או לקרן;
3. הוצאה הנובעת מהשקעה בקרנות סל.
4. מיסים החלים על משקיע מוסדי, על נכסיו, על הכנסותיו ועל עסקאות שנעשו בנכסיו

יובהר כי סוגי הוצאות ניהול השקעות המותרות לגבייה ושיעורן נקבע בתקנות ובהוראות שניתנו מכוחן ועשויים להשתנות מעת לעת.

## חלק ג' שינויים בתקנון, שינויים בהוראות הדין, הוראת מוטבים ועדכון פרטים אישיים

### שינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה

עיקרי השינויים שחלו בתקנון קרן הפנסיה, בה הנך עמית, במהלך שנת הדוח (באישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון):

מועד הכניסה לפועל של השינוי:	מהות השינוי
1.6.2025	עדכון סכומים שמשולבים בהגדרות + תיקוני ניסוח של הגדרות שונות בהתאם לנוסח המוסכם
1.6.2025	הוספת <b>מסלול השקעות עוקב מדדים למקבלי קצבת זקנה</b> , בנוסח המפורט ברשימת מסלולי ההשקעה העדכנית
1.6.2025	הוספת הבהרה שהעברת כספים לבנ"ז לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חסכון פנסיוני אינה משנה את גיל תחילת הכיסוי הביטוחי
1.6.2025	הוספת הבהרה שתקופת האכשרה למקרי פטירה בשל משיכת כספים תחול גם במקרה של קבלת קצבת זקנה מכספי רכיב התגמולים אך למעט במקרה של העברת כספי תגמולים לבנ"ז בהתאם לחוק חלוקת חסכון פנסיוני
1.6.2025	הוספת הבהרה שהעברת כספים לבנ"ז לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חסכון פנסיוני לא תפסיק ארכת ביטוח או הסדר ביטוח שחלים על העמית
1.6.2025	הבהרה שנכה חלקי רשאי לבקש לבצע הסדר ריסק - הבהרה לזכות שממילא היתה קיימת בתקנון עוד לפני הוספת הבהרה
1.6.2025	הוספת הבהרה שמי שלא ניתן להתחיל לקבל קצבת זקנה כל עוד העמית מקבל קצבת נכות מקרן הפנסיה
1.6.2025	הבהרה שניתן לקבוע יותר מכן אחד שיהיה בן נבחר עם מוגבלות, ושינוי המגבלות ביחס לשיעור קצבת שאירי פנסיונר ביחס ליתום/בן נבחר עם מוגבלות - הורדת שיעור המינימום מ-30% ל-20%, וביטול התקרה של 40. למען הסר ספק, עדיין קיימת תקרה של 100% ביחס לכלל קצבאות שאירי פנסיונר.
1.6.2025	העברת הפסקה לגבי התאמת מספר התשלומים המובטחים לעמית שגילו בתום התקופה הנבחרת יעלה על גיל 87 מסעיף ההגדרות
1.6.2025	הוספת הבהרה שהחזרת כספי תגמולים שניידו כתנאי לבירור תביעת נכות תכלול גם תשואות (לרבות עודף/גרעון אקטוארי) שנצברו בקרן שאליה נויידו הכספים

מועד הכניסה לפועל של השינוי:	מהות השינוי
1.6.2025	הוספת הבהרה, שהחזרת כספי תגמולים שנפדו כתנאי לבידור תביעת נכות תכלול גם עודף/גרעון אקטוארי
1.6.2025	הוספת הבהרה איך יש לחשב את זקיפת דמי התגמולים במקרה של נכה חלקי ובמקרה של נכה מלא
1.6.2025	העברת ההסדרה (והבהרתה) של עמיתה הזכאית לגמלת שמירת הריון לסעיף נפרד
1.6.2025	הוספת הבהרה שהזכאות של נכה חלקי להשלמת דמי גמולים (או ביצוע הסדר ריסק) יהיו בהתאם לכל התנאים הקבועים בסעיף 37 (לרבות הגשת הבקשה במהלך תקופת ארכת הביטוח)(הבקשה במהלך תקופת ארכת הביטוח)
1.6.2025	תיקונים טכניים לא מהותיים
1.6.2025	הוספת הבהרה לגבי מנגנון הפחתת קצבאות שאירי עמית מבוטח במקרה של אלמן ויותר מכן עם מוגבלות אחד
1.6.2025	העברת (ושינוי ניסוח טכני) של הבהרה לגבי אופן הפעלת מנגנון הגדלת קצבאות ליתרה הקצובה במקרי הפחתת קצבאות (במקרים שבהם מתקיימים סעיפים 94.6 + 96.5)
1.6.2025	הוספת מנגנון שמקטין קצבת שאירי נכה במקרה של משיכת כספי פיצויים לאחר מועד האירוע המזכה בנכות - בהתאם להוראות חוזר פנסיה 1-3-2025
1.6.2025	הוספת הבהרה שמרכיב התגמולים מתייחס הן לתגמולי עובד והן לתגמולי מעסיק + מתן אפשרות למשך כספי תגמולים ללא סיום העסקה בדומה לנוסח ששולב בתקנון קופת גמל לחסכון (חוזר 1-2-2021)
1.6.2025	שינוי ההוראות לענין נוסח ההודעה שתישלח לעמית ביחס לבקשת מעסיק להחזר הפיצויים, ומחיקת אפשרות העמית להתנגד להחזרת הכספים וזאת כדי להתאים את הסעיף לתיקון מס' 21 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)
1.6.2025	הוספת הבהרה לסעיף בהתאם להוראות חוזר פנסיה 1-3-2025
1.6.2025	עדכון מקדמים בהתאם לחוזר 8-9-2024 בענין תיקון הוראות החוזר המאוחד לענין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה, וקביעת הודאת תחילה של תיקון המקדמים ליום 1.6.2025
1.6.2025	קביעות הוראת תחילה - סעיף 96.5 החדש לא יחול ביחס למשיכת כספי פיצויים ע"י נכה שבוצעה לפני יום 1.6.2025
1.1.2026	הוספת מסלול השקעות מניות סחיר, בנוסח המפורט ברשימת מסלולי ההשקעה העדכנית

ההסברים שלעיל הינם כלליים בלבד. התנאים המלאים מפורטים בתקנון קרן הפנסיה. **תקנון קרן הפנסיה הוא מסמך מפורט ומורכב, והסקירה שלעיל לא נועדה להוות תחליף לעיון בו או לפרט את כלל הוראותיו. התקנון מצוי באתר האינטרנט של מנורה מבטחים פנסיה וגמל [www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il), והעתק ממנו ניתן לקבל באמצעות פניה בטלפון או בדואר, לפי פרטי ההתקשרות המפורטים בתחתית דו"ח זה.**

**בשנת הדיווח לא חלו שינויים מהותיים בהוראות ההסדר התחיקתי הרלוונטי לחיסכון הפנסיוני**

#### הוראות מוטבים

**הזכאים לקבלת הכספים בעת מקרה מוות בהיעדר שאירים נקבעו לאחרונה ביום: לא נקבעו מוטבים**

אם טרם קבעת הוראות מוטבים או אם ברצונך לעדכן את הוראת המוטבים שנתת, באפשרותך לשלוח טופס לעדכון הוראות מוטבים בצירוף צילום של תעודת הזהות שלך.

לפרטים נוספים ניתן לפנות לחברה המנהלת של קרן הפנסיה שלך בכתובת ת.ד. 3507 רמת גן, מיקוד 5213603 או בטלפון שמספרו \*2000 או באתר האינטרנט של קרן הפנסיה שכתובתו [www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il).

#### הודעה על עדכון/תיקון פרטים אישיים

להלן פרטיך האישיים כפי שרשומים אצלנו. אם יש שינוי, שיבוש או חסרים באחד או יותר מהנתונים המצוינים בטבלה, נבקשך להודיע לנו על כך באמצעות מילוי הנתונים ושליחתם למשרדנו בכתובת ת.ד. 3507 רמת גן, מיקוד 5213603, או באמצעות עדכון פרטיך האישיים באתר האינטרנט של קרן הפנסיה שלך שכתובתו [www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il) בצירוף צילום תעודת זהות וספח.

פרטים אישיים							
מצב משפחתי (ר/נ/א/ג)	מין (ז/נ)	תאריך לידה	שם פרטי	שם משפחה קודם	שם משפחה	מס' תעודת זהות	
נשוי/ה	נקבה	01/08/1976	רונית	0	הכסטר	33044306	פרטיון האישיים כפי שמופיעים אצל החברה המנהלת
							עדכון

כתובת מגורים									
כתובת דואר אלקטרוני	מס' טלפון נייד	מס' טלפון בבית	תיבת דואר	מיקוד	מס' בית	רחוב	ישוב		
RONITHEX@GMAIL.COM	054-6664950			99620	13	נחל קטלב	בית שמש	פרטיון האישיים כפי שמופיעים אצל החברה המנהלת	
									עדכון

פרטים אישיים של בן/בת זוג				
תאריך לידה	שם משפחה קודם	שם מלא	מספר תעודת זהות	
				פרטיון האישיים כפי שמופיעים אצל החברה המנהלת
				עדכון

ילדים עד גיל 21									
תאריך לידה	שם מלא	ת. זהות – ילד 3	תאריך לידה	שם מלא	ת. זהות – ילד 2	תאריך לידה	שם מלא	ת. זהות – ילד 1	
									פרטיון האישיים כפי שמופיעים אצל החברה המנהלת
									עדכון

## חלק ד' - הסברים ודגשים לטבלאות ומילון מושגים

**שאיירים:** נפטר עמית יהיו שאיריו (כהגדרתם בתקנון הקרן - אלמנה, ילדים עד גיל 21, ילדים עם מוגבלות גם לאחר גיל 21, והורים נתמכים) זכאים לקבלת קצבה מהקרן בכפוף לתנאים המפורטים בתקנון הקרן כפי שיהא במועד הפטירה (למעט אם העמית נפטר בהיותו נכה, שאז יחולו על זכויות שאיריו הוראות התקנון שהיה בתוקף במועד תחילת הנכות של המנוח).

**מוטבים/יורשים:** נפטר עמית (שאינו פנסיונר שקיבל קצבת זקנה) ואין לו שאירים כהגדרתם בתקנון הקרן ישולם הסכום הצבור - למוטבים שקבע העמית, לפי החלקים שקבע עבורם; באין מוטבים - ישולם הסכום הצבור ליורשים החוקיים, והכל בכפוף לתנאים הקבועים בתקנון הקרן כפי שיהא במועד הפטירה.

**עמית ללא שאירים או ללא בת זוג:** עמית שאין לו שאירים רשאי לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות (כששיעור הכיסוי לנכות יקבע בהתאם למסלול הביטוח שבו בחר העמית), בכפוף לאמור בתקנון הקרן. אם ברצונך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות כאמור, יש להגיש בקשה לויתור על כיסוי לשאירים / לבת זוג. אין אפשרות לוותר על כיסוי לילדים / הורים נתמכים (האפשרות היא לוותר על כל השאירים או רק על כיסוי לבת זוג). ניתן לבקש את הויתור דרך איזור המידע האישי שבאתר האינטרנט של קרן הפנסיה שכתובתו [www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il). (יש לבחור בפעולות ולאחר מכן באפשרות של עדכון בחירות ביטוחיות בקרן הפנסיה), או למלא טופס המצוי באתר האינטרנט הנ"ל.

הויתור 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 מחדש. בכל מקרה בו לא נשלחה הודעה זו עד לתום התקופה, או במקרה ובו נשלחה הודעה לקרן כי נוספו שאירים, לפי נסיבות העניין - יחזור הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות בהתאם למסלול הביטוח בו בחרת - ובמקרה שכזה תחול תקופת אכשרה של 60 חודשים ביחס לכיסוי ביטוחי זה (אלא אם בחר העמית במקביל לויתור על כיסוי לשאירים גם באפשרות של קיום כיסוי ביטוחי לביטול תקופת אכשרה זו, שעלותו הינה עלות נמוכה מאד), והקרן תהיה רשאית לבצע חיתום לצורך החזרת כיסוי זה. עמית שבחר לוותר על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות יהיה מבוטח באופן אוטומטי (ברירת מחדל) בביטוח לביטול תקופת אכשרה לויתור על שאירים / בן זוג, אלא אם בחר לוותר גם על כיסוי זה.

**וויתור על כיסוי ביטוחי לסיכוני נכות:** עמית שהגיע לגיל 60 רשאי לוותר בכל עת לאחר מכן על כיסוי ביטוחי לסיכוני נכות, בכפוף לאמור בתקנון הקרן. אם ברצונך לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני נכות כאמור, יש להגיש בקשה מתאימה. ניתן לבקש את הויתור דרך איזור המידע האישי שבאתר האינטרנט של קרן הפנסיה שכתובתו [www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il) (יש לבחור בפעולות ולאחר מכן באפשרות של עדכון בחירות ביטוחיות בקרן הפנסיה), או למלא טופס שמצוי באתר האינטרנט הנ"ל.

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

- בתקנון הקרן קבועים 7 מסלולי ביטוח ששמן והרכבם נקבעה על ידי הממונה ומסלול ביטוח שמיני מותאם אישית, שהעמית רשאי לבחור ביניהם. מסלול ביטוח 75% לנכות ו - 100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) הינו מסלול ברירת המחדל של הקרן ביחס למי שהצטרף לקרן לאחר יום 1.6.2018 ולא בחר במסלול ביטוחי אחר. בנוסף נותרו בקרן 11 מסלולי הביטוח שהיו קיימים עד ליום 31.5.2018 והם ימשיכו לחול על מי שהיה מבוטח בהם עד לאותו המועד, כל עוד לא בחר אחרת, אך יהיו סגורים בפני מצטרפים חדשים.
- אומדן קצבת הזקנה הצפויה חושב באמצעות חלוקה של היתרה הכספית של העמית שצפויה להיות נכון למועד הפרישה הצפוי בהתאם לגיל תום הכיסוי הביטוחי במסלול הביטוח שחל על העמית (בהתאם ליתרה בחשבון בסוף שנת הדוח בתוספת ריבית שנתית בשיעור 3.74%, ללא הפקדות נוספות לחשבון) או היתרה בתום שנת הדוח ככל שהעמית עבר את גיל תום הכיסוי הביטוחי הנ"ל, במקדם המרה אקטוארי המחושב על פי הנחת ריבית של 4.38%, בניכוי דמי ניהול בשיעור של 0.3%, תוחלת חיים בהתאם להנחיות שפרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון והנחת קצבת שאירים לאלמנה בשיעור של 60%.
- השכר הקובע מחושב על פי תקנון הקרן, ומכפלתו בשיעור הכיסוי הביטוחי של העמית בהתאם למסלול הביטוח בו בחר ובהתאם לגיל הצטרפות שלו יקבע את סכום קצבת הנכות לה יהא העמית זכאי במקרה של נכות חו"ח ואת קצבת השאירים לה יהיו זכאים שאיריו במקרה של פטירה חו"ח (על הקצבאות האמורות עשויים להשפיע גם נתונים רלבנטיים נוספים).
- שיעור הכיסוי הביטוחי של העמית במקרה של נכות מלאה או במקרה של פטירה ייקבע על פי מסלול הביטוח החל על העמית, על פי גילו במועד הצטרפותו לקרן או במועד חידוש הפקדות לאחר הפסקת הפקדות העולה על 12 חודשים, ביצוע משיכה נIOD או תחילת קבלת קצבת זקנה ראשונה מהקרן, לפי העניין.

### 4.א. פירוט ההפקדות בקרן

"משכורת" - השכר בגינו שולמו דמי גמולים לקרן הפנסיה. הפירוט בטבלה (א.4). מאפשר לך לעקוב אחר המשכורת בגינה שולמו דמי גמולים ולוודא כי הפקדותיך והפקדות מעסיקך שולמו כנדרש לקרן הפנסיה.

## 5.א. תנועות ויתרות בחשבון העמית

- א. עלות הכיסוי הביטוחי לסיכוני נכות ומוות חושבה לפי המקדמים הקבועים בתקנון במועד גביית העלות, בהתאם לכיסויים הביטוחיים שניתנו לעמית בפועל. המקדמים מבטאים את ההסתברות למקרה של נכות או למקרה של מוות בכל חודש, בהתאם לנתוניו של העמית, והם מוכפלים בערכן של סך הקצבאות הצפויות להשתלם במקרים אלה, לפי העניין.
- ב. עלות הכיסוי לשאירי נכה מהווה חלק מעלות הכיסוי לנכות, ולא ניתן לוותר על כיסוי זה (אלא אם מוותרים על הכיסוי לנכות לאחר הגעה לגיל 60). ויתור על כיסוי ביטוחי לשאירים לא חל ביחס לעלות הכיסוי לשאירי נכה.
- ג. בקרן הפנסיה קיים מנגנון איזון אקטוארי, לפיו נבחנים נכסי הקרן אל מול ההתחייבויות של הקרן לעמיתיה (המחושבות על פי הנחות אקטואריות שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון). נוצר בקרן עודף אקטוארי - מחולק העודף לעמיתים ולפנסיונרים, לפי חלקם היחסי. נוצר בקרן גירעון אקטוארי - מבוצעת הקטנה מתאימה בחשבונות העמיתים ובקצבאות המשולמות. בקרן עתודה אקטוארית מיוחדת לפנסיונרים, שמטרתה להקטין את התנדוטיות בקצבאות עקב מנגנון האיזון.

## 6.א. דמי ניהול שנגבו בפועל מהעמית

- דמי ניהול מחסכון מצטבר - סכום ושיעור דמי הניהול שנוכו בפועל מחשבון העמית בהתאם ליתרה בתום כל חודש קלנדרי. דמי ניהול מהפקדה חודשית - סכום ושיעור דמי הניהול שנוכה בפועל מתוך התשלומים שהתקבלו בקרן בגין העמית. טבלה זו מאפשרת לבצע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבה מחשבון העמית לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבה מכלל העמיתים בקרן.

## 7.א. מסלולי השקעה

בתקנון הקרן קבועים מסלולי השקעה שונים, כאשר מדיניות ההשקעות בכל מסלול הינה שונה, ונקבעת בהתאם להוראות התקנון החלות לעניין כל מסלול. ניתן להורות על השקעת כספי התגמולים במסלול שונה מהמסלול בו מושקעים כספי הפיצויים (העברת כספי הפיצויים למסלול שונה ממסלול ברירת המחדל טעונה, לגבי עמיתים שכירים ובנסיבות הקבועות בתקנון, את הסכמת המעסיק). להלן מסלולי ההשקעה הקיימים בתקנון הקרן: תשעה מסלולי יעד לפרישה - המנוהלים בהתבסס על ההנחה שהכספים המנוהלים בכל אחד מהם מיועדים להמרה לקצבת זקנה במהלך השנה הנקובה בשם המסלול; השנה הנקובה בשם כל מסלול תהיה בכפולה של חמש, החל בשנת 2025 ועד לשנת 2065. מסלולים אלו הינם מסלולי ברירת המחדל של הקרן ביחס למצטרפים החל מיום 1.1.2016 ואילך; המסלול הכללי (אשר נסגר למצטרפים חדשים החל מיום 1.1.2016 ואשר היה מסלול ברירת המחדל ביחס לכל מי שהצטרף לקרן לפני יום 31.12.2015 ולא בחר במסלול השקעות אחר); מסלול אג"ח ממשלות; מסלול מניות; מסלול הלכה; מסלול עוקב מדדי מניות, מסלול אשראי אג"ח, מסלול עוקב מדד S&P500, מסלול משולב סחיר, מסלול עוקב מדדים גמיש ומסלול קיימות.

## 1.ב. תשואה שהושגה על הנכסים במסלולי השקעה

שיעור התשואה שהשיגה הקרן על נכסיה, ולפני ניכוי דמי הניהול שנגבו מהנכסים ובניכוי הוצאות לניהול השקעות. מדד זה משקף את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך השנה בחשבון של מבוטח שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות באותה שנה.

## 2.ב. הוצאות לניהול השקעות ודמי ניהול ממוצעים

**דמי ניהול:** בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב - 2012, רשאית החברה המנהלת לגבות דמי ניהול מדמי הגמולים ודמי ניהול מסך הנכסים (בחשבוננו של העמית במועד גביית דמי הניהול), בשיעורים שאינם עולים על 6% מתוך התשלומים המועברים לקרן בשל העמיתים ו-0.5% מסך נכסי הקרן בחישוב שנתי.

**הוצאות ניהול השקעות:** הוצאות המשולמות לצדדים שלישיים בקשר להשקעות הקרן ומנוכות מהתשואות שהושגו על נכסי החוסכים, וזאת בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח - 2008. הוצאות אלה כוללות, בין היתר, עמלות קניה, מכירה ושמירת ניירות ערך, הוצאות בעד מתן הלוואות והשקעות בנדל"ן, עמלות ניהול חיצוני (השקעות בקרנות השקעה, קרנות סל, קרן או קרן חוץ, וכן בגין עמלות הנובעות מהשקעה בקרן טכנולוגיה עילית) והוצאות בעד ניהול תביעות ומתן משכנתאות. הוצאות אלו משולמות בנוסף לדמי הניהול שגובה החברה המנהלת, אך בנוגע לעמלות ניהול חיצוני הן ישולמו עד לגובה תקרה שהחברה המנהלת קבעה בתום השנה הקודמת, ביחס לשנה הנוכחית (התקרה מפורסמת באתר האינטרנט של החברה המנהלת). ככל שעמלות הניהול החיצוני בפועל עברו את גובה התקרה שנקבעה, הרי שהחברה המנהלת תישא בהפרש מאמצעיה שלה.

## פירוט נכסי הקרן

- א. **נכסי עמיתים:** הנכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתים שטרם החלו לקבל קצבת זקנה.
- ב. **נכסי פנסיונרים:** הנכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתים שהחלו לקבל קצבת זקנה, לנכים ולשאירי עמיתים ופנסיונרים שנפטרו.

**כללי**

- א. **קצבת מינימום:** קצבה בסכום הנמוך משיעור של 5% מהשכר הממוצע במשק. מקצבה הנמוכה מקצבת מינימום עשויים להיות מנוכים דמי ניהול נוספים לפי הוראות התקנון.
- ב. **תקופת אכשרה:** תקופת הותק המינימלית שעמית צריך לצבור בקרן על מנת לקבל כיסוי ביטוחי למקרים של נכות או פטירה חו"ח הנובעים ממחלה או מום, שהעמית לקה בהם לפני הצטרפותו לקרן (או חידוש הכיסוי הביטוחי בקרן, או גידול בשכר הקובע של העמית, או מעבר בין מסלולי ביטוח או הגדלת הכיסוי הביטוחי). תקופת האכשרה בקרן היא 60 חודשים במעמד עמית מבוטח בקרן. בנוסף, הקרן רשאית להתנות את ההצטרפות אליה, מעבר בין מסלולי ביטוח, הגדלת הכיסוי הביטוחי (בהתאם לאפשרויות המנויות בתקנון הקרן) והגדלת השכר המבוטח, בהתניות הנקבעות על סמך חיתום רפואי.
- ג. **מידע בדבר מדיניות ההשקעות הצפויה במסלולי ההשקעות השונים:** מידע זה מפורט במסמך המצורף לדו"ח זה. לפי החלטת מוסדות הגוף המנהל, מדיניות ההשקעות של נכסי הקרן המנוהלים כנגד התחייבויותיה למקבלי הקצבאות (על סוגיהם השונים) נקבעת בנפרד ממדיניות ההשקעות הנקבעת לעניין נכסי הקרן במסלולי ההשקעה השונים. ניתן לעיין בתקנון קרן הפנסיה ובדו"חות הכספיים במשרדי מנורה מבטחים פנסיה וגמל בע"מ ובאתר האינטרנט שלה. לקבלת מידע נוסף הינך מוזמן לפנות למנורה מבטחים פנסיה וגמל באינטרנט ([www.menoramivt.co.il](http://www.menoramivt.co.il)), בטלפון (\*2000) או בדואר (ת.ד. 3507, רמת גן מיקוד 5213603). הנתונים בדו"ח זה ערוכים על בסיס דו"חות כספיים שטרם אושרו במוסדות הגוף המנהל. מילים בדוח זה הכתובות בלשון זכר, גם בלשון נקבה משמען, ולהיפך, אלא אם נאמר במפורש אחרת.

**עמית/ה יקר/ה,**

הפרטים שנמסרו אודותיך לחברה וכל מידע נוסף הנוגע לך שיגיע לידיעתה, יוחזקו במאגר מידע ממוחשב בו נוהגת החברה לרכז נתונים בדבר לקוחותיה, לצורך הקמת ותפעול חשבון על שמך בקרן הפנסיה וטיפול בכל העניינים הנובעים מכך. החברה משתמשת במידע זה עבור טיפול בכל העניינים הנובעים בקרן הפנסיה או מוצרים ושירותים הקשורים אליה, לשיפור השירותים, ניתוחים ומחקרים סטטיסטיים, עדכון פרטיך בחברות קבוצת מנורה מבטחים ולפניות מותאמות אישית. לצורך מימוש מטרות אלה, יתכן שהמידע יועבר לצדדים שלישיים בהתאם לדין. המידע עשוי לשמש לצורך מתן שירותים נוספים, לרבות לצורך משלוח פרסומים של מוצרי קבוצת מנורה מבטחים (בין היתר באמצעות הפקס, הדואר האלקטרוני, מערכת חיוג אוטומטי והודעות מסר קצר (SMS)), ככל שנתת הסכמה לקבלת פרסומים כאמור. הינך רשאי להודיע לנו בכתב על כך שאינך מעוניין בקבלת פרסומים כאמור.

**לתשומת ליבך:**

- 1) הביטוח הפנסיוני לעמית מבוטח (עמית פעיל) בקרן פנסיה חדשה מקיפה, כמו "מנורה מבטחים פנסיה", כולל כיסויים ביטוחיים למקרי נכות ומוות. הפסקת ההפקדות של דמי גמולים בקרן, ללא עריכת הסדר ריסק, תביא - לאחר ארכת ביטוח בת חמישה חודשים - לביטול הכיסוי הביטוחי למקרה נכות ולפגיעה משמעותית בכיסוי הביטוחי למקרה מוות חו"ח. כמו כן, הפסקת ההפקדות כאמור מחייבת צבירת תקופת אכשרה חדשה מיום חידוש ההפקדות בקרן, ומקנה לקרן את הזכות לבצע חיתום רפואי כתנאי לחידוש ההפקדות כאמור. מי שהופקדו בגינו בקרן דמי גמולים לפני ההפסקה, יחויב בצבירת תקופת אכשרה מחדש כאמור רק אם ההפסקה הייתה לתקופה העולה על חמישה חודשים (בכפוף להוראות מעבר לעניין תקופות הפסקה היסטוריות).
- 2) בהתאם לתקנון קרן הפנסיה, תביעה לפנסיית נכות תתיישן בתוך 3 שנים ממועד קרות האירוע הנטען, ולאחר מכן לא ניתן עוד להגישה.
- 3) זכויותיך כעמית בקרן הפנסיה נקבעות בהתאם לתקנון קרן הפנסיה שיהיה בתוקף במועד קרות האירוע המזכה (ביחס לשאירי נכה - התקנון שהיה בתוקף במועד קרות אירוע הנכות, ולא במועד הפטירה חלילה וחס), וההסברים בדו"ח זה הינם הסברים לצורך מתן מידע כללי בלבד. התקנון ניתן לשינוי מעת לעת, באישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

## מדיניות השקעה לשנת 2026 בקרן הפנסיה "מנורה מבטחים פנסיה"

מנורה מבטחים פנסיה יעד לפרישה 2045						
מדד ייחוס צפוי לשנת 2026	גבולות שיעור החשיפה הצפויה לשנת 2026		טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2026	שיעור חשיפה ליום 31/12/2025	אפיק השקעה
	עד	מ				
ת"א 125 - 40% MSCI AC World - 60%	56%	44%	+/- 6%	50%	54.1%	סה"כ מניות (כולל קרנות סל, אופציות וקרנות נאמנות)
ריבית נקובה	32%	22%	+/- 5%	27%	25.7%	****אפיק תשואה מובטחת
תל גוב לא צמודות - 50% תל גוב צמודות - 50%	9%	0%	+/- 5%	4%	3.2%	אג"ח ממשלתי בישראל ובחול
ML Global Corporate Index - 8% ML Global High Yield Index - 32% תל בונד 60 - 39% תל בונד שקלי 50 - 21%	16%	4%	+/- 6%	10%	8.0%	*סה"כ אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות וקרנות סל)
-	15%	5%	+/- 5%	10%	8.4%	קרנות השקעה
-	10%	0%	+/- 5%	5%	3.2%	**סה"כ אחר
-				3%	6.8%	***מזומן
				109%	109.5%	סה"כ תיק
	27%	15%	+/- 6%	21%	20.5%	חשיפה למט"ח
	0.25%					מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2026

מובהר כי תיק הנכסים אינו תואם בהכרח במלואו להרכב מדד הייחוס. אין בציון מדד הייחוס בכדי להוות מצג, הצהרה או התחייבות כלשהי לגבי התשואה שתושג בפועל בתיק.

בקביעת מדיניות ההשקעה ובמהלך ביצוע ההשקעות השוטף, ישנה התייחסות להיבטים של השקעות אחראיות תחת מודל אחריות תאגידי אשר הינו חלק מנוהל ממשל תאגידי.

מודל אחריות תאגידי כולל יותר מ- 25 שאלות הקשורות לנושאים כגון: מדיניות תרומות, ניהול היבטים אתיים, יחסי עבודה, גיוון בכוח העבודה ושוויון מגדרי, אחריות ברקש, התנדבות, איכות הסביבה ועוד (ראה פירוט תחת קווים מנחים לממשל תאגידי).

(\* אג"ח קונצרני - כל נכסי החוב שאינם ממשלתיים, לרבות פקדונות ו-CLO.

(\*\*) בסעיף אחר נכללים נכסים אשר לא נכללו באפיקים שלעיל, לרבות: קרנות גידור, מניות או הלוואות לא סחירות של נכסי נדל"ן המוחזקים באמצעות שותפות/חברות בחול, נדל"ן מניב.

(\*\*\*) הדוח מציג שיעורי חשיפה ולכן ככל שיש השקעה (חיובית או שלילית) בחוזים עתידיים, אופציות ונגזרים, תיתכן חשיפה שונה ממאה אחוז, עם זאת חוזים על מטבע נכללו בסעיף המזומן.

(\*\*\*\*) אפיק תשואה מובטחת - כולל אג"ח מיועדות ו/או תשואה מובטחת. מדד הייחוס יחושב בהתאם לריבית הנקובה בנכסי האפיק.