

12 ינואר 2025

12/01/2025

הנדון: הודעה בדבר כוונה על העברת קופת גמל בניהול סלייס גמל בע"מ לניהולה של חברת הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ומיזוג מסלולים

הניהול המורשה של סלייס גמל בע"מ ("סלייס גמל") והפניקס פנסיה וגמל בע"מ ("הפניקס פנסיה וגמל") מתכבדות לעדכן, כי בהתאם לאישור לבית המשפט המחוזי בתל אביב (ת.א. 58451-01-24) מיום 30 באוקטובר 2024¹ וכן, אישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה"), מיום 04 בדצמבר 2024, קופות הגמל המסלוליות וכן קרנות ההשתלמות המסלוליות המצויות בניהולה של סלייס גמל בע"מ: סלייס קופת גמל לחיסכון (מ.ה. 11939); סלייס גמל חיסכון לכל ילד (מ.ה. 11342); סלייס קרן השתלמות (מ.ה. 11925); סלייס קופת גמל להשקעה (מ.ה. 7981) ("קופות סלייס"), תועברנה לניהולה של חברת הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ("הפניקס פנסיה וגמל") תוך מיזוג מסלולי קופות סלייס גמל לתוך מסלולים בקופות גמל ו/או קרן השתלמות קיימות המנוהלות על ידי הפניקס פנסיה וגמל, לפי העניין ("הליך העברת הניהול ומיזוג המסלולים").

העברת ניהולן של קופות סלייס להפניקס פנסיה וגמל בע"מ ייעשה בהתאם לסעיף 41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות גמל") ועל פי חוזר גמל 2015-2-2 "אישור מראש להעברת ניהול של קופת גמל" ("חוזר העברה"), ומיזוג ייעשה בהתאם לסעיף 37 לחוק קופות גמל ועל פי חוזר ובהתאם לחוזר גמל 2024-2-1 "הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה - תיקון" ("חוזר המיזוגים").

הפניקס פנסיה וגמל הינה גוף מוסדי מהמובילים בתחום ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות, והיא חלק מקבוצת הפניקס עם למעלה מ-75 שנות עשייה, יציבות והובלה פיננסית.

הליכי העברת הניהול ומיזוג המסלולים טרם בוצעו ויושלמו באותו המועד. המועד המשוער להשלמת ההליך הנו ביום 28.2.2025, כך שהחל מיום 1.3.2025 חשבוניות העמיתים של קופות סלייס ינוהלו על ידי הפניקס פנסיה וגמל במסגרת הקופות הקולטות והמסלולים הממוזגים שבניהול הפניקס פנסיה וגמל. השינוי יבוצע באופן אוטומטי והעמיתים אינם נדרשים לפעול בעניין זה. זכויות העמיתים הקיימים והמועברים יישמרו, ולא יפגעו מעצם הליך העברת הניהול ו/או מיזוג המסלולים.

יובהר כי זכותו של כל עמית להעביר את כספיו הצבורים, כולם או חלקם, לכל מסלול אחר ו/או קופת גמל אחרת (לאותה מטרה), כפי שי/תבחר, בהתאם ובכפוף להוראות הדין. יחד עם זאת, עד למועד המיזוג, העברת הכספים למסלול אחר ו/או קופת גמל אחרת כפופה למגבלות כפי שנקבעו ע"י בית המשפט והניהול המורשה.

במסגרת העברת הניהול כאמור יועברו גם מאגרי המידע אודות הקופות המועברות והממוזגות עם פרטי העמיתים הרלוונטיים, מסלייס גמל להפניקס פנסיה וגמל.

¹ בהתאם לאישור בית המשפט, קופות סלייס המועברות, ובכלל זה, הקופה המועברת כהגדרתה לעיל, תועברנה בהתאם להוראות סעיף 34 לחוק המכר, התשכ"ח-1968, כך שהבעלות בקופות המועברות תעבור לחברה הקולטת "הפניקס פנסיה וגמל", כשהיא נקייה וחופשית מכל שעבוד, עיקול או זכות אחרת בהן, ובכלל זה, החברה הקולטת "הפניקס פנסיה וגמל" לא תהא חשופה לתביעות של עמיתי או נושי "סלייס גמל" בגין חובות שנוצרו עד להעברת הקופות כאמור, למעט לעניין התחייבות בקשר לניהול זכויות העמיתים בגין התקופה שהחל ממועד השלמת מיזוג המסלולים.

מידע על חשבונות עמיתי קופות סלייס גמל המועברות במסגרת ההליך:

עמית בקופת סלייס גמל המועברת יוכל לקבל מידע על חשבונו ב'איזור האישי' באתר: www.slice.co.il ובמוקד השירות הלקוחות של סלייס (פרטיו מופיעים מטה).
גם לאחר המיזוג, הנתונים והפרטים אודות החשבון בסלייס גמל טרם המיזוג ונכון ליום 28.2.2025 ימשיכו להופיע ב'איזור האישי' באתר www.slice.co.il.

לקראת אמצע מרץ 2025 ניתן יהא להיכנס לאתר הפניקס ו/או לאפליקציה של הפניקס ולצפות בחשבון הממוזג במהלך חודש אפריל 2025 ניתן יהיה לצפות במידע המלא והמעודכן בגין כל חשבון.

לכל בירור נוסף, ניתן לפנות לשירות הלקוחות של סלייס גמל, באחת מהדרכים הבאות:
טלפון: 2539* | פקס: 03-5199559 | מייל שירות: service@slice.co.il

החל מחודש מרץ תוכל לקבל שירות אודות חשבונך ממוקד **הפניקס פנסיה וגמל**, באחת מהדרכים הבאות:
להורדת אפליקציית הפניקס | ווטסאפ: 054-9893455 | דוא"ל: funds@fnx.co.il | טלפון: 3455*
כתובת אתר החברה: www.fnx.co.il

בכבוד רב ובברכה,

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

סלייס גמל בע"מ

(בניהול מורשה)

לנוחיותכם – להלן טבלה המרכזת את מיוזוגי המסלולים אשר צפויים להכנס לתוקפם החל מיום 1 במרץ 2025

בנוסף - להודעה זו מצורף תרשים עץ, המציג את המבנה של מסלולי ההשקעה בקופות הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

תיאור המיזוגים מקופת "סלייס גמל להשקעה" (7891) ("הקופה המועברת") ל"הפניקס גמל להשקעה" (7904) ("הקופה הקולטת")						
נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס גמל להשקעה"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס גמל להשקעה"		
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ³
סלייס גמל להשקעה מדד מניות	7892	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד "ת"א – 35 ² בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	הפניקס גמל להשקעה עוקב מדדי מניות	7907	נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% 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: 1) מזומנים; 2) מק"מ; 3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים; 5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאגח 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 לסיכונים מטבע.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94%, מזומנים 6% חשיפה למט"ח 94%
סלייס גמל להשקעה מדד אג"ח	7893	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד "תל בונד 60 ² בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור	הפניקס גמל להשקעה אג"ח	7905	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן	א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 1%,

² ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il.

³ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. המדיניות הצפויה עשויה להשתנות מעת לעת. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

					מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.		סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ75%- 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 מ75% יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.		אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) 29%, אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 66%, אחר (Co) Invest , נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 1%, מזומנים (*) 3%, חשיפה למטח 14%	ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת, החשיפה לאפיקי ההשקעה של המסלולים המתמזגים דומה במועד ביצוע המיזוג. לתשומת הלב : המסלול המתמזג הוא מסלול השקעות אג"ח המנוהל על דרך ניהול השקעות אג"ח פאסיבי, המאופיין במעקב אחר מדדי אג"ח. המסלול אליו הנך צפוי להתמזג מנוהל על דרך ניהול השקעות אקטיבי. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה. אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.
סלייס גמל להשקעה מחקה מדד 'שקליות ממשלתיות' (סלייס גמל להשקעה מדד (לא מניות)	7895	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד 'שקליות ממשלתיות' בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים	הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח	7905	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל : פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ75%- 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 מ75% יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 1%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) 29%, אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 66%, אחר (Co) Invest , נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 1%, מזומנים (*) 3%, חשיפה למטח 14%	א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת, החשיפה לאפיקי ההשקעה של המסלולים המתמזגים דומה במועד ביצוע המיזוג. לתשומת הלב : המסלול המתמזג הוא מסלול השקעות אג"ח המנוהל על דרך ניהול השקעות פאסיבי, המאופיין במעקב אחר מדדי אג"ח. המסלול הממוזג מנוהל על דרך ניהול השקעות אקטיבי. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה. אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.			

סלייס גמל להשקעה אג"ח (אג"ח ללא מניות)	7897	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות.	הפניקס גמל להשקעה כללי	7908	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 45%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 17% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 28% אחר (Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 3% חשיפה למטח 25%	א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. מיזוג המסלול למסלול הכללי נעשה משיקולי נזילות הנכסים של עמיתי המסלול המתמזג סלייס גמל להשקעה אג"ח ללא מניות. לתשומת הלב: המיזוג נעשה ממסלול השקעה בעל התמחות באג"ח למסלול הכללי. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס גמל להשקעה אג"ח", לא קיימת חשיפה של נכסי המסלול למניות. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס גמל להשקעה כללי", המסלול אליו הנך עובר הנו בעל חשיפה למניות בפועל בשיעור של כ 45% מנכסי המסלול. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה, לרבות מסלולי השקעה שאינם כוללים חשיפה למניות. אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין . יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.
סלייס גמל להשקעה כללי	7900	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל להשקעה כללי	7908	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 45%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול	א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. לתשומת הלב: על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס גמל להשקעה כללי",

קיימות חשיפה בפועל של נכסי המסלול למניות בשיעור של כ 55% כאשר שיעור החשיפה למניות של נכסי המסלול הקולט "הפניקס גמל להשקעה כללי" עומד על כ - 45%. יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.	חשיפות בנגזרים 17% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 28% אחר (Co Invest נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 3% חשיפה למטח 25%						
המסלול המתמזג מנוהל בפועל כמסלול עוקב מדד S&P500 על כן מיזוג המסלול נעשה לתוך מסלול הפניקס גמל להשקעה עוקב מדד בעל אותה התמחות באפיק השקעה.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 4%, מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94%	נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד (נגזרים) (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) (בשיעור 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; קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות) (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים) (התשנ"ה. 1994) המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ו עשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.	13250	הפניקס גמל להשקעה עוקב מדד S&P 500	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד 'S&P 500' בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	7896	סלייס גמל להשקעה מחקה מדד S&P 500 (סלייס גמל להשקעה מדד חו"ל)

תיאור המיזוגים מקופת "סלייס חיסכון לכל ילד" (11342) ("הקופה המועברת") לקופת "הפניקס חיסכון לכל ילד" (11309) ("הקופה הקולטת")

נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס חיסכון לכל ילד"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס חיסכון לכל ילד"			
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ⁵	הבהרות
סלייס גמל חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט	11343	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדד אג"ח. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל חיסכון - חוסכים המעדיפים סיכון מועט	11310	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. על אף האמור, מובהר כי נכסי המסלול עשויים להיות חשופים למניות או נגזרים למניות לדוגמא במקרה של מניות המתקבלות אגב מימוש שעבוד של מניות שהיו בטוחה למחזיקי אגרות החוב, מניות שמתקבלות אגב הסדר חוב, עסקת החלף וכד'. במקרים אלו החברה תפעל למימוש המניות באופן המטיב עם העמיתים. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 2% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 35% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 59% אחר (Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה תשתיות, גידור) 2%, מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 13%	א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. לתשומת הלב: בהתאם למדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס חיסכון לכל ילד סיכון מועט", קבועה חשיפה של נכסי המסלול למניות בשיעור של כ 15%. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס גמל חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט", שיעור החשיפה למניות עומד על כ 2%. יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.
סלייס גמל חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	11344	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ 25% ולא יעלה על 50%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי אג"ח בשיעור שלא יעלה על 75% מנכסי המסלול, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל חיסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	11312	נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, ברמת הסיכון של המסלול.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 16% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 38% אחר (Co Invest, נדל"ן, קרנות השקעה תשתיות, גידור) 1% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 22%	א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה, בעל אותה רמת סיכון. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.

⁴ ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il.

⁵ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. המדיניות הצפויה עשויה להשתנות מעת לעת. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה, בעל אותה רמת סיכון.	ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 1%, אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 2% מזומנים (*) 3% חשיפה למט"ח 26%	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	11345	סלייס גמל חסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר
			11311	הפניקס גמל חסכון לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר		

תיאור המיזוגים מקרן השתלמות "סלייס השתלמות" (11925) ("הקופה המועברת") לקרן השתלמות "הפניקס השתלמות" (399) ("הקופה הקולטת")						
נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס השתלמות"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס השתלמות"		
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול המתמזג	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט
סלייס השתלמות כללי	11926	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס השתלמות כללי	964	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43%, אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 14%, אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) 27% קרנות השקעה 6% תשתיות 3% אחר (נדל"ן, Co Invest, גידור ...) 5% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 25%
		לתשומת הלב: בהתאם למדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמזג "סלייס השתלמות כללי", קבועה חשיפה של נכסי המסלול למניות בשיעור של כ-55% כאשר על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס השתלמות כללי", שיעור החשיפה למניות עומד על כ-43%. יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.				

⁶ ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il.
⁷ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. המדיניות הצפויה עשויה להשתנות מעת לעת. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

סלייס השתלמות אג"ח	11928 נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס השתלמות כללי	964 נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 14%, אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) 27% קרנות השקעה 6% תשתיות 3% אחר (נדל"ן, Co Invest, גידור...) 5% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 25%	א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. מיזוג המסלול למסלול הכללי נעשה משיקולי נזילות הנכסים של עמיתי המסלול המתמוזג סלייס השתלמות אג"ח. לתשומת הלב: המיזוג נעשה ממסלול השקעה בעל התמחות באג"ח למסלול הכללי. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול המתמוזג "סלייס השתלמות אג"ח", לא קיימת חשיפה של נכסי המסלול למניות. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס השתלמות כללי" המסלול הנו בעל חשיפה למניות בפועל בשיעור של כ 43% מנכסי המסלול. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס השתלמות, ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה, לרבות מסלולי השקעה שאינם כוללים חשיפה למניות. אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין. יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט למניות, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.
סלייס השתלמות מניות פאסיבי	11931 נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס השתלמות עוקב מדדי מניות	15007 נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעור מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה 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	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% מזומנים (*) 6% חשיפה למט"ח 94%	לתשומת הלב: המיזוג נעשה ממסלול השקעה אשר על פי מדיניות ההשקעה שלו קיימת חשיפה בפועל לנכסי השקעה בישראל בלבד, למסלול השקעה אשר על פי מדיניות ההשקעה המוצהרת שלו נכון להיום, הוא בעל חשיפה מלאה לנכסי השקעה בחו"ל בלבד (100% חשיפה). יובהר כי בדומה למסלול המתמוזג, נכסי המסלול הקולט מנוהלים על דרך ניהול השקעות פאסיבי, ואופן ניהול ההשקעות יוותר פאסיבי לאחר המיזוג. בתרשים להלן, המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל להשקעה, ניתן לראות את מגוון מסלולי ההשקעה הנכללים בה, לרבות מסלול השקעה בעל חשיפה לנכסי השקעה בישראל (באשכול אקטיבי). אין באמור משום ייעוץ או תחליף לייעוץ או שיווק פנסיוני על פי דין.

							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 שיותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994- המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

תיאור המיזוגים מקופת "סלייס גמל קופת גמל לחסכון" (11939) ("הקופה המועברת") לקופת "הפניקס גמל" (102) ("הקופה הקולטת")

נתונים עבור המסלול המתמזג ב"סלייס גמל"				נתונים עבור המסלול הקולט ב"הפניקס גמל"			
שם המסלול המתמזג	מספר מ.ה. מסלול מתמזג	מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול המתמזג ⁸	שם מסלול קולט	מספר מ.ה. מסלול קולט	מדיניות השקעה תקנונית מסלול קולט	מדיניות השקעה צפויה מסלול קולט ⁹	הבהרות
סלייס קופת גמל לחסכון מדרגות עד 50	11979	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, בחודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	הפניקס גמל לבני 50 ומטה	9916	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל ב-1 לחודש הקלאנדרי העוקב הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 54% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 8% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 19% קרנות השקעה 7% תשתיות 4% נדל"ן 3% אחר (Co Invest, גידור...) 4% מזומנים (*) 1% חשיפה למט"ח 26%	א. המיזוג נעשה למסלול הקולט המקביל באותו מוצר המנוהל על ידי הפניקס גמל ופנסיה, בעל אותה רמת סיכון ואותה קבוצת גיל. ב. נכון למועד המיזוג הצפוי, לא יהא במיזוג בכדי להשפיע בצורה מהותית על תמהיל ההשקעות בקופה הממוזגת.
סלייס קופת גמל לחסכון מדרגות 50-60	11980	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, בחודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	הפניקס גמל לבני 50 עד 60	9529	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל ב-1 לחודש הקלאנדרי העוקב הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 43% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 15% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 27% קרנות השקעה 5% אחר (Co Invest, תשתיות, גידור...) 7% מזומנים (*) 3% חשיפה למט"ח 24%	המיזוג נעשה לתוך מסלול גילאי מקביל בקופה הקולטת

⁸ ניתן לצפות במדיניות השקעה צפויה של המסלול המתמזג באתר סלייס גמל שכתובתו: slice.co.il.

⁹ מדיניות ההשקעה במסלול הקולט מייצגת את אמצע טווח החשיפה במדיניות ההשקעה לשנת 2025. המדיניות הצפויה עשויה להשתנות מעת לעת. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה המנהלת בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.

המיוזג נעשה לתוך מסלול גילאי מקביל בקו הקולטות.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 24% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 25% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 35% קרנות השקעה 7% אחר (Co Invest, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 19%	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת מחדל ב-1 לחודש הקלאנדרי העוקב הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	401	הפניקס גמל לבני 60 ומעלה	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר, בחודש הראשון של הרבעון העוקב למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	11981	סלייס גמל קופת גמל לחסכון מדרגות 60 ומעלה (סלייס גמל לבני 60 ומעלה)
א. בהתאם להוראות רשות שוק ההון, מצבת ומגוון מסלולי השקעה המנוהלים בקופה מחויבת להיות בהתאם לקבוע בהוראות רשות שוק ההון וברשימת מסלולי ההשקעה שקבע הממונה. ב. מיוזג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. מיוזג המסלול למסלול לבני 60 ומעלה נעשה משיקולי נזילות הנכסים של עמיתי המסלול המתמוזג סלייס גמל לחסכון אג"ח. לתשומת הלב: המיוזג נעשה ממסלול השקעה בעל התמחות באג"ח למסלול לבני 60 ומעלה. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה האחרונה של המסלול המתמוזג "סלייס גמל לחסכון אג"ח", לא קיימת חשיפה של נכסי המסלול למניות. על פי מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס גמל לבני 60 ומעלה" הנו בעל חשיפה למניות בפועל בשיעור של כ 24% מנכסי המסלול. בתרשים להלן המציג את מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הפניקס גמל לחסכון,	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 24% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים (*) 25% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 35% קרנות השקעה 7% אחר (Co Invest, תשתיות, גידור) 7% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 19%	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 הצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת מחדל ב-1 לחודש הקלאנדרי העוקב הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור. עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.	401	הפניקס גמל לבני 60 ומעלה	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	11942	סלייס גמל קופת גמל לחסכון אג"ח

סלייס קופת גמל לחסכון מניות	11943	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, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל מסלול מניות	961	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ 75%- מנכסי המסלול 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 או בקרנות 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.	מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח) ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים 2% אג"ח קונצרני (כולל קרנות נאמנות, תעודות סל) 1% אחר (Co Invest , נדל"ן, קרנות השקעה, תשתיות, גידור) 1% מזומנים (*) 2%	ניתן לראות את מגוון המסלולים הנכללים בה, לרבות מסלולי השקעה שאינם כוללים חשיפה למניות.
סלייס קופת גמל לחסכון חו"ל	11944	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אגח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הפניקס גמל קופת גמיש	15234	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, 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 : (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. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.	א. מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט* (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים(*) 4% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94% ב. מיזוג המסלול נעשה כאשר המסלול בעל היקף הנכסים הקטן יותר ממוזג לתוך המסלול עם היקף הנכסים הגדול יותר. ג. בהתאם למדיניות ההשקעה המוצהרת, החשיפה לאפיקי ההשקעה של המסלולים המתמזגים דומה במועד ביצוע המיזוג מבחינת חשיפת הנכסים להשקעה בחו"ל. ד. כמו כן, מרבית הנכסים במסלול המתמזג מנוהלים על דרך ניהול השקעות פאסיבי, שהנו אופן ניהול ההשקעות של נכסי המסלול הקולט.	לתשומת הלב: בהתאם למדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול, במסלול המתמזג "סלייס גמל קופת גמל לחסכון חו"ל קבועה חשיפה של נכסי המסלול למניות בשיעור של כ 60% כאשר על פי

מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הקולט "הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש", שיעור החשיפה למניות עומד על כ 48%.							
יובהר כי מדיניות ההשקעה הצפויה, ובכלל זה, שיעורי חשיפת נכסי המסלול הקולט לנכסים בחו"ל ו/או אופן ניהול השקעות המסלול הקולט, עשויה להשתנות מעת לעת בהתאם לשיקול דעתה של החברה. ככל ויחולו שינויים, תודיע על כך החברה בהתאם להוראות הממונה לעניין זה.							
המסלול המתמזג מנוהל בפועל כמסלול עוקב מדד S&P500 על כן מיזוג המסלול נעשה לתוך מסלול בעל אותו אפיק השקעה.	מדיניות ההשקעה הצפויה במסלול הקולט* מניות (כולל תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות) 94% אג"ח ממשלתי (צמוד, שקלי ומט"ח), ממשלות זרות בנטרול חשיפות בנגזרים(*) 4% מזומנים (*) 2% חשיפה למט"ח 94%	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקעו 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 ו עשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.	13263	הפניקס גמל עוקב מדד S&P500	נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.	11949	סלייס גמל לחסכון מחקה מדד S&P 500 (סלייס קופת גמל לחסכון חו"ל)