

הודעה על כוונה לביצוע מיזוג מסלולים וקופות גמל בניהול אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה")

החברה מתכבדת להודיע בזאת כי כחלק מהיערכות לכניסתן לתוקף של הוראות תיקון מס' 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, בדבר צמצום מספר קופות הגמל שבניהול חברות מנהלות וכחלק ממערך התייעלות כולל, בכוונתה לבצע הליך של מיזוג מסלולים וקופות גמל בניהול החברה, כמפורט כדלקמן:

שם הקופה הנקלטת	מס' מ.ה.	מדיניות השקעה נוכחית בתקנון הקופה הנקלטת	שם המסלול בקופה הקולטת	מדיניות השקעה בקופה הקולטת
אקסלנס תגמולים ופיצויים	685	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתקבע ע"י הדירקטוריון.	אקסלנס גמל	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו/או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובח"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
עוגן	808	עד 10% מנכסי הקופה במניות וניירות ערך המירים הנסחרים בבורסה, כמשמעותם בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וכן, באג"ח להמרה ו/או אופציות הניתנות להמרה ואופציות על מדדים.	אקסלנס גמל ללא מניות	נכסי המסלול יושקעו על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו ובלבד שלא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות.
אקסלנס תגמולים ופיצויים ב	1189	עד 50% מנכסי הקופה יושקעו במניות, ניירות ערך, וניירות ערך המירים הנסחרים בבורסה, כמשמעותם בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 כמו כן יושקעו נכסי הקופה בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.	אקסלנס גמל עד 50% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 50% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
אקסלנס מניות	1103	לפחות 50% מנכסי הקופה יושקעו במניות וניירות ערך המירים הנסחרים בבורסה כמשמעותם בחוק להשקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד – 1994.	אקסלנס גמל מניות	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, ככל שישנה, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
אקסלנס שחקים כללי	1040	מסלול בו תשקיע החברה המנהלת את נכסי המסלול כפי שיוחלט על ידה מפעם לפעם ועל פי שיקול דעתה המוחלט ובכפוף להסדר התחוקתי.	אקסלנס גמל עד 15% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
אקסלנס שחקים שקלי	1042	לפחות 95% מנכסי המסלול באג"ח שקליים שאינם צמודים למדד כלשהו באופן ישיר או באמצעות עסקאות החלף. השקעה באפיקים שקליים בריבית קבועה לטווח ארוך	אקסלנס גמל שקלי	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

1044	אקסלנס שחקים שקלי ב	לפחות 50% מנכסי המסלול באג"ח שקליים לא צמודים באופן ישיר או באמצעות עסקאות החלף. יתרת נכסי המסלול תושקע במניות המעוף ו/או במדד על מניות המעוף, או בנגזרים על מדד המעוף או בפיקדונות צמודי מעוף או בתעודות השתתפות ותעודות סל על מדד המעוף. השקעה באפיקים שקליים בריבית קבועה לטווח ארוך ובנגזרות על מדד המעוף.	אקסלנס גמל שקלי	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
686	אקסלנס השתלמות	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתקבע ע"י הדירקטוריון.	אקסלנס השתלמות	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו/או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובח"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
809	אוצר	עד 10% מנכסי הקרן במניות וניירות ערך המירים הנסחרים בבורסה, כמשמעותם בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וכן, באג"ח להמרה ו/או אופציות הניתנות להמרה ואופציות על מדדים.	אקסלנס השתלמות ללא מניות	נכסי המסלול יושקעו על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו ובלבד שלא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות .
1190	אקסלנס השתלמות ב	עד 50% מנכסי הקרן יושקעו במניות, ניירות ערך, וניירות ערך המירים הנסחרים בבורסה, כמשמעותם בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 כמו כן יושקעו נכסי הקרן בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת.	אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 50% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
385	אקסלנס יסודות	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל יסודות	נכסי המסלול יושקעו על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו ובלבד שלא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות .
265	אקסלנס תפארת	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינום עד 15% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
421	אקסלנס אמנה	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינום עד 15% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
123	אקסלנס גמולה ג'	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי המסלול בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינום עד 15% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

102	אקסלנס עתיד	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינוס	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו /או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובחו"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
788	אקסלנס אופיר כללי	נכסי המסלול יושקעו לפי שיקול הדעת של ועדת ההשקעות של החברה;	אקסלנס גמל פלטינוס	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו /או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובחו"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
266	אקסלנס טפחות גמל	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינוס	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו /או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובחו"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
415	גמל זהב (1981) קופת תגמולים לשעבר מקבוצת מזרחי טפחות	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינוס	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו /או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובחו"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
401	אקסלנס ליאור	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינוס עד 50% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 50% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המיירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המיירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ו בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
422	אקסלנס שומרון	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינוס עד 50% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 50% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המיירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המיירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
436	אקסלנס אורית	החברה המנהלת רשאית להשקיע את נכסי הקופה בכל השקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות של החברה המנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת.	אקסלנס גמל פלטינוס עד 50% מניות	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 50% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המיירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המיירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
790	אקסלנס אופיר מנייתי	לפחות 50% מנכסי המסלול יושקעו במניות, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינוס מניות	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המיירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המיירים למניות, ככל שישנה, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

544	חיננית מניית	לפחות 50% מנכסי המסלול יושקעו במניות, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום מניית	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, ככל שישנה, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
787	אקסלנס אופיר שקלי	לפחות 60% מנכסי המסלול יושקעו בנכסים שקליים, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום שקלי	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו בנכסים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
791	אקסלנס אופיר שקלי טווח קצר	100% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים שקליים שמועד פדיונם אינו עולה על שנה	אקסלנס גמל פלטינום שקלי	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו בנכסים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
545	חיננית שקלי	לפחות 50% מנכסי המסלול בנכסים לא צמודים והיתרה בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום שקלי	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו בנכסים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
792	אקסלנס אופיר צמוד מדד	לפחות 70% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מדד, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום צמוד מדד	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מדד, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
541	חיננית בינוני	לפחות 70% מנכסי המסלול באג "ח צמוד מדד שמשך החיים הממוצע שלהם הינו בן שנה לחמש שנים והיתרה בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום צמוד מדד	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מדד, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
542	חיננית ארוך	לפחות 70% מנכסי המסלול באג "ח צמוד מדד שמשך החיים הממוצע שלהם הינו מעל חמש שנים וה יתרה בהשקעות כפי שאושרו או יאושר בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום צמוד מדד	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מדד, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
789	אקסלנס אופיר פלטינום	לפחות 60% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מט "ח", והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום מט"ח	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מט"ח. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מט"ח, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
793	אקסלנס אופיר מט"ח טווח קצר	לפחות 90% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מט "ח" בריבית משתנה או באפיקים צמודי מט "ח שמועד פדיונם אינו עולה על שנה, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאו שרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום מט"ח	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מט"ח. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מט"ח, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
543	חיננית מט"ח	לפחות 50% מנכסי המסל ול בנכסים הנקובים או הצמודים למט"ח בארץ והיתרה בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי	אקסלנס גמל פלטינום מט"ח	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מט"ח. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מט"ח, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
1100	אקסלנס עדי פלטינום	עד 15% מנכסי המסלול יושקעו במניות, וניירות ערך המירים הנסחרים בבורסה כמשמעותם בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994. כמו כן, יושקעו נכסי הקרן בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת	אקסלנס השתלמות פלטינום עד 15% מניית	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

406	אקסלנס טפחות השתלמות	נכסי הקרן יושקעו לפי שיקול הדעת של ועדת ההשקעות של החברה המנהלת; בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
399	אקסלנס אסף	נכסי הקרן יושקעו לפי שיקול הדעת של ועדת ההשקעות של החברה המנהלת; בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתיקבע על ידי דירקטוריון החברה המנהלת	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו /או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובח"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
795	אקסלנס עדי כללי	נכסי המסלול יושקעו לפי שיקול הדעת של ועדת ההשקעות של החברה המנהלת;	נכסי המסלול יושקעו, על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, לרבות באגרות חוב של ממשלת ישראל ו /או ממשלות אחרות, אגרות חוב קונצרניות, בפיקדונות בנקאיים, במניות, בנגזרות של מניות (אופציות על מניות ועל מדדי שוק של מניות) בארץ ובח"ל, אגרות חוב להמרה, הלוואות, במקרקעין ובהשקעות אחרות.
797	אקסלנס עדי מניית	לפחות 50% מנכסי המסלול יושקעו במניות	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, ככל שישנה, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
794	אקסלנס עדי שקלי	לפחות 60% מנכסי המסלול יושקעו בנכסים שקליים;	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו בנכסים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
798	אקסלנס עדי שקלי טווח קצר	100% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים שקליים שמועד פדיונם אינו עולה על שנה	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו בנכסים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
799	אקסלנס עדי צמוד מדד	לפחות 70% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מדד	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מדד . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מדד, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
796	אקסלנס עדי מט"ח	לפחות 60% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מט"ח;	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מט"ח . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מט"ח, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
800	אקסלנס עדי מט"ח טווח קצר	לפחות 90% מנכסי המסלול יושקעו באפיקים צמודי מט"ח שמועד פדיונם אינו עולה על שנה	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול באפיקים צמודי מט"ח . יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו באפיקים צמודי מט"ח, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
211	אקסלנס תגמולים זהב	החברה המנהלת רשאית להשקיע את יתרת נכסי הקופה בכל השקעה עליה תחליט ועדת ההשקעות בהתאם למדיניות ההשקעות הכוללת שתקבע על ידי הדירקטוריון.	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות , ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

714	אקסלנס השתלמות זהב כללי	נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעת הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי שיהיו בתוקף באותה העת.	אקסלנס השתלמות זהב עד 15% מניית	במסלול זה יושקעו לא יותר מ- 15% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
716	אקסלנס השתלמות זהב אג"ח	לפחות 80% מנכסי המסלול יושקעו באגרות חוב שונות, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.	אקסלנס השתלמות זהב ללא מניית	נכסי המסלול יושקעו על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו ובלבד שלא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות.
718	אקסלנס השתלמות זהב מניית	לפחות 80% מנכסי המסלול במניות הנסחרות בבורסה, כמשמעותה בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.	אקסלנס השתלמות זהב מניית	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך המירים למניות, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ולמגבלות שנקבעו על פיו. יתרת נכסי המסלול, שלא יושקעו במניות ובניירות ערך המירים למניות, ככל שישנה, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.
715	אקסלנס השתלמות זהב טווח קצר	לפחות 50% מנכסי המסלול יושקעו בנכסים שמשך החיים הממוצע שלהם הינו עד שנה אחת, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.	אקסלנס השתלמות זהב שקלי	במסלול זה יושקעו לא פחות מ- 75% מנכסי המסלול בנכסים שקליים לא צמודים למדד. יתרת נכסי המסלול שלא יושקעו בנכסים שקליים, תושקע על פי שיקול דעת החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

* בהתאם לחוזר קידוד קופות גמל (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-9) קודי הקופות מצורפים כנספח א' למכתב זה אשר מהווה חלק בלתי נפרד הימנו.

הליך מיזוג הקופות יבוצע בכפוף לקבלת אישורו של הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. המועד המשוער להשלמת הליך המיזוג הינו 31.12.2011.

כחלק מתהליך המיזוג צפויים להשתנות מספרי הקופות באוצר מספרי הקופות באוצר המצויינים לעיל הינם המספרים העדכניים לפני השלמת המיזוג.

קודי קופות באוצר מעודכנים יפורסמו, עם השלמת המיזוג, וקבלת מספרי קופות (מ"ה) מעודכנים ממשרד האוצר.

בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 ולתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, כל עמית זכאי להעביר

את כספיו הצבורים בקופת הגמל בה הנו עמית לכל קופת גמל אחרת שיבחר, בכפוף להוראות הדין.

לא יחול כל שינוי בזכויות העמיתים הן בקופות הקולטות והן בקופות הנקלטות, לאחר השלמת המיזוג.

עם השלמת המיזוג, ניתן יהיה לעיין בתקנונים מעודכנים של קופות הגמל ובפירוט השינויים שנערכו בהם באתר האינטרנט של החברה שכתובתו : www.xnes.co.il

בכל שאלה הנך מוזמן לפנות לחברה :

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

מען : ז'בוטינסקי 7, מגדל משה אביב, רמת גן מיקוד 52520.

טל': 6696 * או 03-7536655.

פקס : 03-7536650

כתובת אתר אינטרנט : www.xnes.co.il

בכבוד רב,

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

נספח א'

בהתאם לחוזר קידוד קופות גמל (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-9) להלן מספרי קודי הקופה המלאים :

מ"ה	שם קופה	קוד קופה
102	אקסלנס עתיד	513026484-0000000000102-0000-000
123	אקסלנס גמולה	513026484-0000000000123-0123-000
211	אקסלנס תגמולים זהב	513026484-0000000000211-0000-000
242	אקסלנס הקופה לפיצויי פיטורין	513026484-0000000000242-0000-000
265	אקסלנס תפארת	513026484-0000000000265-0000-000
266	אקסלנס תפחות גמל	513026484-0000000000266-0000-000
385	אקסלנס יסודות	513026484-0000000000385-0000-000
399	אקסלנס אסף	513026484-0000000000399-0000-000
401	אקסלנס ליאור	513026484-0000000000401-0000-000
406	אקסלנס תפחות השתלמות	513026484-0000000000406-0000-000
415	גמל זהב (1981) קופת תגמולים לשעבר מקבוצת מזרחי תפחות	513026484-0000000000415-0000-000
421	אקסלנס אמנה	513026484-0000000000421-0000-000
422	אקסלנס שומרון	513026484-0000000000422-0000-000
436	אקסלנס אורית	513026484-0000000000436-0000-000
541	חיננית קופת תגמולים - טווח בינוני - לשעבר מקבוצת מזרחי תפחות	513026484-0000000000541-0541-000
542	חיננית - מסלול טווח ארוך	513026484-0000000000541-0542-000
543	חיננית - מסלול מט"ח	513026484-0000000000541-0543-000
544	חיננית - מסלול מניות	513026484-0000000000541-0544-000
545	חיננית - מסלול שקלי	513026484-0000000000541-0545-000
685	אקסלנס תגמולים ופיצויים	513026484-0000000000685-0000-000
686	אקסלנס השתלמות	513026484-0000000000686-0000-000
714	אקסלנס השתלמות זהב - מסלול כללי	513026484-0000000000714-0714-000
715	אקסלנס השתלמות זהב - מסלול טווח קצר	513026484-0000000000714-0715-000
716	אקסלנס השתלמות זהב - מסלול אגרות חוב	513026484-0000000000714-0716-000
718	אקסלנס השתלמות זהב - מסלול מניות	513026484-0000000000714-0718-000
787	אקסלנס אופיר - מסלול שקלי	513026484-0000000000787-0787-000
788	אקסלנס אופיר - מסלול כללי	513026484-0000000000787-0788-000
789	אקסלנס אופיר - מסלול פלטיניום	513026484-0000000000787-0789-000
790	אקסלנס אופיר - מסלול מנייתי	513026484-0000000000787-0790-000
791	אקסלנס אופיר - מסלול שקלי טווח קצר	513026484-0000000000787-0791-000
792	אקסלנס אופיר - מסלול צמוד מדד	513026484-0000000000787-0792-000
793	אקסלנס אופיר - מסלול מט"ח טווח קצר	513026484-0000000000787-0793-000
794	אקסלנס עדי - מסלול שקלי	513026484-0000000000794-0794-000
795	אקסלנס עדי - מסלול כללי	513026484-0000000000794-0795-000
796	אקסלנס עדי - מסלול מט"ח	513026484-0000000000794-0796-000
797	אקסלנס עדי - מסלול מנייתי	513026484-0000000000794-0797-000
798	אקסלנס עדי - מסלול שקלי טווח קצר	513026484-0000000000794-0798-000
799	אקסלנס עדי - מסלול צמוד מדד	513026484-0000000000794-0799-000
800	אקסלנס עדי - מסלול מסלול מט"ח טווח קצר	513026484-0000000000794-0800-000
808	עוגן - קופת תגמולים ופיצויים	513026484-0000000000808-0000-000
809	אוצר - קרן השתלמות	513026484-0000000000809-0000-000
1040	אקסלנס שחקים מסלול כללי	513026484-00000000001040-1040-000
1042	אקסלנס שחקים מסלול שקלי	513026484-00000000001040-1042-000
1044	אקסלנס שחקים מסלול שקלי ב'	513026484-00000000001040-1044-000
1100	אקסלנס עדי - מסלול פלטיניום	513026484-0000000000794-1100-000
1103	אקסלנס מניות	513026484-00000000001103-0000-000
1189	אקסלנס תגמולים ופיצויים ב'	513026484-00000000001189-0000-000
1190	אקסלנס השתלמות ב'	513026484-00000000001190-0000-000