

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

תקנון

"מגדל השתלמות"

רח' אפעל 4 קרית אריה, פתח תקוה

1. פירושים:

מלבד אם תוכן הכתוב יחייב אחרת, יהא בתוכנית זו פירוש המונחים הבאים כדלקמן :

דירקטוריון	- דירקטוריון החברה המנהלת ;
ההסדר התחיקתי	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ("חוק קופות גמל") ותקנות מכוחו, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות תשלומים"), תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל), התשע"ג-2013, וכל חוק, תקנות, צווים והוראות אחרים, העשויים לחול על פעולותיה של החברה ו/או הקרן, כפי שיהיו בתוקף מעת לעת.
הועדה המקצועית	- הועדה אשר הוסמכה לבדוק את נושאי ההשתלמות והשימוש בכספים שמשך עמית מהקרן לצורך השתלמות ולדאוג לרמה נאותה של השתלמויות ;
החברה/החברה המנהלת	- מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ.
הממונה	- כהגדרתו בחוק קופות גמל.
הקרן	- "מגדל השתלמות".
חבר מושב שיתופי	- כמשמעו בפקודת מס הכנסה.
חשבון / חשבונות	- חשבונות הקרן בהם יופקדו כספי העמיתים לפי תקנון זה ;
מסלול השקעה	- בתקנון זה, כל אחד מבין מסלולי ההשקעה המתמחים באוכלוסיית יעד, מסלולי ההשקעה המתמחים והמסלולים הכלליים, כמפורט בסעיף 9 בתקנון זה.
מסלול השקעה מתמחה	- מסלול מתמחה באפיק השקעה לכספי העמיתים המאופייין במגבלות השקעה שנקבעו בתקנון הקרן ;
מעסיק	- כמשמעו בהסדר התחיקתי ;
משכורת	- כמשמעה בהסדר התחיקתי ;
נציג הקיבוץ	- מי שימונה או ימונו על ידי עמית חבר קיבוץ, במועד ההצטרפות לקרן, כנציג הקיבוץ לצורך מתן הוראות לקרן בשמו של עמית חבר קיבוץ, הנמנה עם חברי אותו קיבוץ.
עובד	- כמשמעו בהסדר התחיקתי ;
עמית, קיבוץ, מושב שיתופי	- כמשמעם בהסדר התחיקתי ;
עמית חבר קיבוץ	- עמית אשר במועד הצטרפותו לקרן הינו חבר קיבוץ. חבר קיבוץ – חבר כהגדרתו בסעיף 54(א) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) ובלבד שמתקיימים לגביו תנאים אלה : מלאו לו 21 שנים וטרם מלאו לו 70 שנים בשנת המס ; לא משולמים עבורו כספים לקרן השתלמות מעבר לסכומים המשולמים ע"י הקיבוץ ובשיעורים שנקבעו ; עובד בקיבוץ או מטעמו באופן סדיר וקבוע.
עמית עצמאי	- כמשמעו בהסדר התחיקתי ;
עמית שכיר	- כמשמעו בהסדר התחיקתי ;

קיבוץ
קרן השתלמות מסלולית

- "קיבוץ" כמשמעותו בסעיף 54(א) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) המשלם כספים לקרן עבור חבריו.

- קרן השתלמות המנהלת מספר מסלולי השקעה ואשר על פי תקנונה העמית בה רשאי לבחור מתוכם את מסלולי ההשקעה שבהם יושקעו כספיו ;

תקבולים

- כל הכספים שהתקבלו בקרן מתשלומים של עמית שכיר או מתשלומיו של מעבידו לזכותו או מתשלומים של עמית עצמאי בהתאם להסדר התחיקתי ;

כל האמור בתקנון זה בלשון יחיד לשון רבים במשמע ולהפך ולשון זכר כולל לשון נקבה ולהפך, אלא אם נקבע במפורש אחרת בגוף תקנון זה.

איסור הפלייה
2. במסגרת ניהול נכסי הקרן, לא תהיה הפלייה בין הזכויות המוקנות לעמיתים בקרן על פי תקנון זה.

3. הצטרפות כעמית לקרן

3.1 עמית בקרן הינו כל מי שעונה על התנאים המפורטים להלן :

3.1.1 הגיש לחברה המנהלת בקשת הצטרפות על גבי טופס מתאים בו מולאו כל הפרטים ויצורפו כל המסמכים, ההצהרות והחתימות שתדרוש הקרן ("בקשת ההצטרפות", "טופס ההצטרפות").

3.1.2 בקשת ההצטרפות אושרה על ידי החברה המנהלת.

3.1.3 בוצעה לפחות הפקדת כספים אחת לחשבונו בקרן.

3.1.4 החברה המנהלת רשאית לאשר הצטרפותו של עמית או לסרב לקבלו כעמית וזאת על פי שיקול דעתה הבלעדי ובכפוף לכל דין.

3.2 הצטרפות באמצעות **מעסיק** :
מבלי לפגוע באמור בס"ק 3.1 לעיל, הקרן תהיה רשאית לצרף עמית באמצעות מעסיקו.

והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

3.3 הקרן רשאית לצרף קבוצת עמיתים חברי קיבוץ אשר תיוצג על ידי נציג הקיבוץ שהנו מיופה כח של העמיתים חברי קיבוץ לעניין העברת תשלומים לקרן ולעניין קבלת תשלומים מן הקרן. לכל עמית בקבוצה ינוהל חשבון אישי על פי תקנון זה.

4. **איסור העברת זכויות עמית או שעבודן לאחר**
עמית לא יהיה רשאי להעביר או לשעבד זכויותיו בחשבון לאחר, אלא בכפוף להסדר התחיקתי, כפי שיהיה מעת לעת.

5. **הפקדות כספים לקרן**
החברה המנהלת תקבל תקבולים מהעמיתים או לזכותם ותחזיק ותנהל את חשבונות העמיתים במסגרת הקרן על פי הוראות הקרן, לרבות תקבולים של עמיתים שכירים, עצמאיים, חברי קיבוץ ועמיתים אחרים בהתאם להסדר התחיקתי.

5.1 הפקדות עמית שכיר ומעסיק

- 5.1.1 מרכיב תשלומי העובד, מרכיב תשלומי המעסיק יועברו לזכות חשבונו של העמית בקרן בדרך של תשלומים חודשיים רצופים ממשכורתו של העמית ("סכומי ההפקדות").
- 5.1.2 כל תשלומי העמית השכיר ששולמו למרכיב תשלומי העובד, ישולמו לאותו חשבון קרן אליו שילם המעסיק את מרכיב תשלומי המעסיק בשל אותו חלק מהמשכורת שבשלו הופקד מרכיב תשלומי המעסיק.
- 5.1.3 מעסיק יפקיד לקרן תשלומים בהתאם לתקנות תשלומים, בשל מרכיב תשלומי המעסיק לפי המוקדם מבין:
 - 5.1.3.1 שבעה ימי עסקים מיום תשלום המשכורת החודשית לעובד.
 - 5.1.3.2 חמישה עשר ימים מתום החודש שבעדו על המעסיק לשלם את המשכורת לעובד.
- 5.1.4 החברה המנהלת תקבל תשלומים של עמית-שכיר בהתאם לתקנות תשלומים, במועד האמור בסעיף 5.1.3 לעיל; התשלומים ייגבו באמצעות המעסיק אשר ינכה אותם ממשכורת העמית-השכיר בעת תשלומה.
- 5.1.5 שיעוריהם של סכומי ההפקדות (לגבי עובד), יהיו בהתאם למוסכם או למוסדר בינו לבין מעסיקו ובכפוף להסדר התחיקתי.
- 5.1.6 הפקדות בגין עמיתים שכירים, כולל הסכום שנוכה ע"י המעסיק ממשכורתו של העובד, יתקבלו במזומנים בלבד ובהתאם למועדים שנקבעו בהסדר התחיקתי.

5.2 איחור בהפקדות המעסיק

לא הפקיד מעסיק תשלומים בעד עובד לקרן במועד הקבוע בסעיף 5.1.3, ישלם לקרן ריבית פיגורים, לרבות ריבית שנצטברה בשל חוב ריבית, בעד התקופה שמתחילה ביום 16 בחודש העוקב לחודש העבודה שבעדו נדרשה הפקדת התשלומים, ומסתיימת במועד התשלום בפועל; ריבית כאמור תהיה בשיעור ריבית הפיגורים בשל איחור בהעברת כספים מהמערכת הבנקאית שמפרסם החשב הכללי של מדינת ישראל מזמן לזמן. החברה המנהלת תפעל לגביית תשלומי הריבית כאמור.

5.3 הפקדות עמית עצמאי

חברה מנהלת תקבל תשלומי עמית-עצמאי בדרכים המפורטות בתקנות תשלומים במועדים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי.

5.4 עמית חבר קיבוץ

הפקדותיו של עמית חבר קיבוץ ישולמו ע"י הקיבוץ מתוך הכנסותיו, לחשבונו של העמית, המתנהל על שמו של העמית חבר הקיבוץ הכל בהתאם לקבוע בתקנון זה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

6 ניהול חשבונות העמיתים

החברה המנהלת תנהל עבור כל עמית בקרן חשבון נפרד, ובו תרשום את תקבולי העמית ואת הסכומים ששולמו לו מהחשבון שלו, בהתאם להסדר התחיקתי. החברה המנהלת תנהל עבור כל עמית בקרן חשבון בהתאם לכספים שנוקפו לזכותו ולחובתו בניכוי דמי ניהול.

7 השקעות הקרן

- 7.1 החברה המנהלת תחזיק ותנהל את נכסי הקרן בנפרד מרכושה.
- 7.2 החברה המנהלת תשקיע את כספי הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן כפי שנקבעה בתקנון זה בידי דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות ובכפוף לתקנות ההשקעה; לעניין זה, יראו כל מסלול השקעה בקרן כאילו היה קרן נפרדת.
- 7.3 החברה המנהלת תהיה רשאית בכל עת ועל פי שיקול דעתה לשנות את הרכב הנכסים בכל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים בסעיף 9 שלהלן או להוסיף מסלולי השקעה בקרן או לסגור מסלולי השקעה בקרן במידה ואין במסלול חשבונות של עמיתים או נכסים מנוהלים, ובאישור הממונה בלבד.

7.4. כל פעולות השקעה, קניה ומכירה של ניירות ערך, תבוצענה עבור כל מסלול בנפרד, אולם, ניתן יהיה לבצע עסקאות עבור עמיתי הקרן בהוראות מרוכזות. הוראות מרוכזות יבוצעו במתכונת שנקבעה למנהלי תיקים בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה – 1995.

8. שערוך יתרות ונכסים

- 8.1. חלקו של כל עמית בחשבונות הקרן ייקבע בהתאם להסדר התחיקתי.
- 8.2. ערכם של נכסי הקרן יחושב לפי הקבוע בהסדר התחיקתי.

9. מסלולי השקעה בקרן:

בקרן ינוהלו מסלולי השקעה כלליים, מסלולי השקעה מתמחים לפי אוכלוסיית יעד, ומסלולי השקעה

מתמחים אחרים והכל כמפורט להלן:

9.1. מסלולי השקעה כלליים:

9.1.1. מסלולים כלליים הפתוחים להצטרפות עמיתים חדשים:

9.1.1.1. מגדל השתלמות מסלול כללי - מס' מסלול 579

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

9.1.1.2. בעת הצטרפותו של עמית לקרן, וככל שלא ציין העמית מסלול השקעה אליו הוא מעוניין להצטרף, ייחשב העמית כמעוניין להצטרף אל המסלול הכללי (מ.ה. 579), וזאת כל עוד לא התקבלה בחברה הוראה אחרת של העמית. יודגש, כי עד למועד בו תתקבל הודעה אחרת של העמית, כל הכספים אשר יתקבלו בקרן בגין אותו עמית יופקדו ויושקעו במסגרת המסלול הכללי ("מסלול ברירת המחדל").

9.2. מסלולי השקעה מתמחים אחרים:

בקרן ינוהלו מסלולי ההשקעה המתמחים האחרים, אשר מדיניות ההשקעה של כל מסלול הנה כדלקמן (להלן ייקרא כל אחד מהם: "מסלול השקעה מתמחה"):

9.2.1. מגדל השתלמות כספי (שקלי) - מס' מסלול 864

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות נקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.

יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

9.2.2. מגדל השתלמות אג"ח ממשלות - מס' מסלול 865

נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות.

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.

9.2.3. מגדל השתלמות עוקב מדדים - גמיש - מס' מסלול 7256

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 אחר 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:

- 9.2.3.1. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
 - 9.2.3.2. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:
 - 9.2.3.2.1. מזומנים;
 - 9.2.3.2.2. מק"מ;
 - 9.2.3.2.3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
 - 9.2.3.2.4. באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;
 - 9.2.3.2.5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;
 - 9.2.3.2.6. חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
 - 9.2.3.2.7. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.
- המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

9.2.4. **מגדל השתלמות מניות** – מס' מסלול 869
נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות 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 לסיכוני מטבע.

9.2.5. **מגדל השתלמות אשראי ואג"ח** – מס' מסלול 199
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאין סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

9.2.6. **מגדל השתלמות הלבנה** – מס' מסלול 2048
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

9.2.7. מגדל השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500 – מס' מסלול 14668
 נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:
 בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
 לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:
 9.2.7.1. מזומנים;
 9.2.7.2. מק"מ;
 9.2.7.3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
 9.2.7.4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;
 9.2.7.5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
 9.2.7.6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.
 המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

9.2.8. מגדל השתלמות עוקב מדדי מניות – מס' מסלול 14945
 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:
 9.2.8.1. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
 9.2.8.2. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:
 9.2.8.3. מזומנים;
 9.2.8.4. מק"מ;
 9.2.8.5. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
 9.2.8.6. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;
 9.2.8.7. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
 9.2.8.8. 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.

9.2.9. מגדל השתלמות אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) – מס' מסלול 15340
 נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"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 מ-75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול.
 שיעור החשיפה הכולל במסלול לא 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, בקרנות השקעה ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%.
 יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

9.2.10 מגזל השתלמות מסלול משולב סחיר - מס' מסלול 15448

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

עיצב:גופן: לא מודגש, גופן עבור עברית ושפות אחרות: לא מודגש

עיצב:גופן: לא מודגש, גופן עבור עברית ושפות אחרות: לא מודגש

עיצב:גופן: 12 נק', מודגש, גופן עבור עברית ושפות אחרות: מודגש

מעוצב:פיסקת רשימה, מיושר לשני הצדדים, כניסה: לפני: 46.2 ס"מ, עצירות טאב: 51.3 ס"מ, ימין

9.2.11 מגזל השתלמות מסלול מניות סחיר — מס' מסלול 15449

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

עיצב:גופן: לא מודגש, גופן עבור עברית ושפות אחרות: לא מודגש

9.2.12 מגזל השתלמות מסלול עוקב מדדי אג"ח - מס' מסלול 15450

נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ושיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי ולכל הפחות אחר 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 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) במזומנים;
- (2) מק"מ;
- (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדת;
- (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 שמוטר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

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

עיצב:גופן: לא מודגש, גופן עבור עברית ושפות אחרות: לא מודגש

10. העברת כספים בין מסלולי השקעה בקרן

עמית בקרן רשאי להעביר כספים ממסלול השקעה אחד או ממספר מסלולי השקעה, למסלול השקעה אחר, או למספר מסלולי השקעה אחרים על ידי מתן הוראה בכתב לקרן, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ולהוראות להלן:

10.1 העברת כספים ממסלול למסלול תעשה בהתאם לקבוע בהסדר התחיקתי.

החברה המנהלת רשאית לדחות ביצוע הוראת העברה, כמו גם הוראת הפניית הפקדות לחשבון העמית למסלול השקעה, במקרה שההוראה אינה ברורה, או שחסרים בה פרטים חיוניים לביצועה. במקרה כזה, תודיע החברה המנהלת בהקדם האפשרי לעמית על אי ביצוע הוראתו ותבצעה במועד המוקדם ביותר האפשרי לאחר הבהרת הפרטים הנדרשים, ובלבד שהעמית אישר את הוראתו.

11. משיכת כספים מהקרן

לעניין סעיף זה "כספים" משמעם - הכספים הצבורים בחשבונות של העמית בקרן לאחר סילוק הלוואות שקיבל העמית מהקרן, אם קיבל, או כל התחייבות אחרת של העמית לחברה המנהלת. עמית הזכאי למשוך חלק מן הכספים מהקרן לצורך השתלמות (להלן – "משיכה חלקית") או בתום תקופת החיסכון, ינהגו בו על פי ההסדר התחיקתי.

11.1 הקרן תשלם כספים מהקרן לעמית, או לבאים מכוחו, ולעמית חבר קיבוץ, על פי בקשה בכתב, באחד מאלה:

למטרת השתלמות, החל מתום שלוש שנות חברות בקרן, בהתאם לכללים המפורטים בסעיף 11 זה.

11.1.1 לכל מטרה שהיא, וללא צורך באישור כלשהו, החל מתום שש שנים ממועד התשלום ראשון לקרן, ולגבי עמית שהגיע לגיל פרישה, כהגדרתו בהסדר התחיקתי, החל מתום שלוש שנים ממועד התשלום הראשון לקרן.

11.1.2 בפטירת העמית - לזכאים לכך.

11.1.3 במשיכת כספים מהקרן שאינה בהתאם להוראות הדין ינוכה מס במקור לגבי עמית שכיר- מחלק המעסיק בצבירה ומכל הרווחים בחשבון ולגבי עמית עצמאי- מסד כספי הצבירה, לרבות הרווחים, והכל לפי העניין ובכפוף להסדר התחיקתי.

12. משיכת כספים מהקרן למטרת השתלמות

12.1 עמית זכאי למשוך כספים שנצברו לטובתו מהקרן למטרת השתלמות על פי בקשה מתאימה שיגיש בכתב, בצירוף כל הטפסים הדרושים על פי הוראות ההסדר התחיקתי, באופן ובמועדים הקבועים בתקנון זה כמפורט להלן ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

12.2 בקשת משיכת דמי השתלמות (כהגדרתם להלן) לעמית למטרת השתלמות, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי - במקרה כאמור, יידרשו העמית ו/או מעסיקו (לפי העניין) להגיש לחברה המנהלת, לפני מועד ההשתלמות המתוכננת, את נושא ופירוט התוכנית להשתלמות העמית (להלן: "תוכנית ההשתלמות"), בצירוף אישור המעסיק (אם נדרש) לתכנית ההשתלמות ולסכומים שישמשו את העמית לצורך השתלמותו, בדרך שתקבע בהתאם לנוהלי החברה המנהלת.

12.3 כן יידרשו העמית ו/או מעסיקו להגיש לחברה המנהלת מסמכים הדרושים על פי הוראות ההסדר התחיקתי.

12.4 אישור בקשת משיכת דמי השתלמות

הועדה המקצועית תדון בבקשה על פי הנתונים והמסמכים שצורפו לבקשה, ותאשר את דמי ההשתלמות והסכום להשתלמות לאחר ששוכנעה כי הבקשה תואמת את הכללים שנקבעו בהסדר התחיקתי. "דמי ההשתלמות" לעניין זה – סכומים שיידרשו לכיסוי כל הוצאות ההשתלמות של העמית על-פי תוכנית ההשתלמות, ובלבד שסכום דמי ההשתלמות לא יעלה על הסכומים שהצטברו לזכות העמית בחשבון בקרן, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

12.5 עמית המפקיד כספים לחשבון ממנו משך כספים, תיחשבנה ההפקדות לאחר משיכה כהפקדות בחשבון חדש, למעט אם משך כספים להשתלמות בישראל כמפורט בסעיף 12 לעיל.

13. העברת כספים מהקרן

העברת כספים מהקרן תעשה בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

העברת הכספים לקרן אחרת תיעשה לאחר סילוק הלוואות שקיבל העמית מהקרן, אם קיבל, או כל התחייבות אחרת של העמית לחברה המנהלת.

14. הוראות מיוחדות

הוראות סעיף זה תחולנה רק ביחס לעמיתים חברי קיבוץ אשר הצטרפו לקרן ההשתלמות "מעוז קרן השתלמות" עד ליום 31.12.2011 בלבד, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. הקרן "מעוז קרן השתלמות" מוזגה כמסלול לקרן "מגדל השתלמות" ושמה שונה למסלול "כללי עד 10% מניות".

14.1 כל תשלום המגיע מהקרן לעמית חבר קיבוץ, ישולם על ידי הקרן, לפי בקשה בכתב של נציג הקיבוץ, לידי הקיבוץ בלבד, אלא אם כן הוגשה לקרן בקשה בכתב של הקיבוץ באמצעות נציג הקיבוץ לשלם את התשלום לעמית במישרין.

14.2 על אף האמור לעיל, העברת כספים של עמית חבר קיבוץ או תשלום כלשהו המגיע מהקרן לעמית חבר קיבוץ, יעשו לידי הקיבוץ בלבד, על פי בקשתו בכתב של נציג הקיבוץ, אלא אם כן הוגשה לקרן בקשה בכתב של הקיבוץ, על ידי נציגו, לשלם את התשלום לעמית במישרין, או להעביר את הכספים לפי הוראות העמית.

14.3 הקשר לכל עניין בין הקרן לבין עמיתה חברי קיבוץ יקוים באמצעות הקיבוץ בו העמית חבר בלבד וכל זכויותיו וחובותיו של העמית חבר הקיבוץ בקרן וכפיה ימומשו ויקוימו מטעמו של העמית ובשמו, על ידי הקיבוץ בלבד. קשר ישיר בין עמית חבר קיבוץ לבין הקרן יקוים על פי בקשה לכך בכתב מאת הקיבוץ בלבד, שתוגש על ידי נציג הקיבוץ, בין כללית ובין לעניין מסוים.

15. מוטבים בקרן

15.1. הוראות כלליות

15.1.1 עמית מצטרף רשאי למסור לחברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים בגין הסכומים שיעמדו לזכותו בחשבונו בקרן ערב פטירתו (להלן: "כספי החיסכון").

15.1.2 הוראות המוטבים תימסר באחת הדרכים הבאות:

15.1.2.1 קבלת עותק מקורי של הוראת מינוי המוטבים; לעניין זה, מסמך החתום בחתימה גרפית ממוחשבת המקיימת את הוראות הממונה, ייחשב כעותק מקורי.

15.1.2.2 קבלת העתק מהוראת המוטבים באמצעות בעל רישיון, בצירוף הצהרה של בעל הרישיון לפיה הוראת המוטבים נחתמה לפניו ושהעמית זוהה על ידו.

15.1.3 פרטים אודות המוטבים ייכללו לפחות את הנתונים הבאים:

15.1.3.1 שם פרטי.

15.1.3.2 שם משפחה.

15.1.3.3 מספר הזהות (או מספר דרכון לתושב זר).

15.1.3.4 במידה והמוטב הוא תאגיד - שם התאגיד, כתובתו ומספר הח.פ שלו או המקביל שלו אם התאגיד הוא תאגיד זר.

15.1.4 לא מסר העמית המצטרף לחברה המנהלת הוראה למינוי מוטבים או לא מסר את הנתונים המצוינים בסעיף 15.1.3 לעיל לגבי המוטבים, תודיע החברה המנהלת לעמית המצטרף במועד ההצטרפות או לאחר מכן, כי עד שלא ימסור את הנתונים האמורים, תנהג החברה המנהלת כאילו לא מינה מוטבים ויחול האמור בסעיף 17 להלן, והכל בכפוף להוראות סעיף 16 להלן.

15.1.5 אין בהוראות תקנון זה כדי להכליל סכומים העומדים לזכות מוטבים של עמית שנפטר כחלק מעיזבונו של העמית.

- 15.2. **קיימת הוראת מינוי מוטבים**
- 15.2.1. עמית רשאי לבצע שינויים בהוראת מינוי המוטבים בחשבונו בקרן, אם ימסור לחברה המנהלת או לנציג מטעמה את הוראת המוטבים החדשה בהתאם להוראות סעיפים 15.1.1 עד 15.1.4 לעיל, ולעניין סעיף 15.1.4 תודיע החברה המנהלת לעמית כי עד להשלמת הפרטים הנדרשים לפי הסעיף האמור, תנהג החברה המנהלת לפי הוראת המוטבים המקורית.
- 15.2.2. נתן עמית לחברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים כאמור בסעיף 15.2.1, תבצע החברה את הוראת המוטבים בהתאם להוראות אלה:
- 15.2.2.1. נקבעו מוטבים אחדים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים ביניהם באופן שווה.
- 15.2.2.2. קבע העמית חלקיהם של חלק מהמוטבים בלבד, תחולק יתרת הסכומים באופן שווה בין המוטבים שחלקם לא נקבע.
- 15.3. **הוראת מעבר לעניין הוראות מוטבים ישנות**
- הוראות סעיפים 15.2 ו- 15.3 לא יחולו לעניין הוראות מינוי מוטבים שניתנו לפני יום 1.1.2016 (בסעיף זה – "יום התיקון"), ולעניין הוראת מינוי מוטבים כאמור יחולו הוראות התקנון בנוגע להוראת מינוי מוטבים שניתנה בידי עמית בקרן, אשר עמדו בתוקפן ערב יום התיקון.
- 15.4. **מינוי מוטבים בצוואת העמית**
- קבע עמית בצוואתו הסדרים באשר לחלוקת הכספים בקרן אזי יראו בהוראת הצוואה כהוראת מוטבים ונכסי העמית בקרן יחולקו למוטבים הקבועים בצוואה בהתאם להוראות הצוואה בהתקיים כל התנאים המפורטים להלן:
- 15.4.1. תאריך הצוואה מאוחר לתאריך האחרון בו נתן העמית הוראת מוטבים לחברה המנהלת.
- 15.4.2. העתק מצוואתו של העמית נמסר לחברה המנהלת לפני חלוקת הכספים.
- 15.4.3. הצוואה שנמסרה היא מקורית או נאמנת למקור ואושרה על ידי צו קיום צוואה.
- 15.5. **לא קיימת הוראת מינוי מוטבים**
- 15.5.1. לא נתן העמית הוראת מינוי מוטבים, תחלק החברה המנהלת את נכסי העמית בקרן בהתאם להוראות המפורטות להלן:
- 15.5.1.1. עמית שנפטר וציווה ליורשיו את הסכומים העומדים לזכותו בחשבונו הקרן או שציווה להם את כל נכסיו יהיו היורשים על פי הצוואה זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכותם בחשבונו הקרן באותם החלקים ביניהם או באותם סכומים כאמור בצוואה בתנאי שהיורשים על פי הצוואה המציאו לחברה עותק של צו קיום הצוואה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר על ידי הרשות שנתנה את הצו או על ידי עורך דין כנכון ומתאים למקור.
- 15.5.1.2. ניתן צו ירושה על עזבונו של העמית שנפטר, תחלק החברה המנהלת את נכסי העמית בקרן ליורשים שנקבעו בצו הירושה בהתאם לחלקים להם הם זכאים על פי דין כמפורט בצו הירושה ובלבד שיומצא לחברה המנהלת עותק של צו הירושה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל כשהוא מאושר על ידי הרשות שנתנה את הצו או על ידי עורך דין כנכון ומתאים למקור.
- 15.5.1.3. החברה המנהלת תאפשר את משיכת הכספים מבלי לדרוש המצאת צו ירושה או צו קיום צוואה ובלבד שיתקיימו כל אלה:
- 15.5.1.3.1. יתרת הכספים בחשבון העמית שנפטר אינה עולה על 5,000 ש"ח במועד בו הוגשה הבקשה למשיכת כספים מהחשבון; הסכום האמור יעודכן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- 15.5.1.3.2. עברו 3 שנים מפטירת העמית.
- 15.5.1.3.3. המבקשים למשוך את הכספים חתמו על כתב שיפוי בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- 15.5.1.3.4. המבקשים למשוך את הכספים הם בן זוגו, הורהו, או ילדו של העמית.

15.5.1.3.5. החברה המנהלת בדקה מול הרשם לענייני ירושה, לרבות באמצעות אתר האינטרנט שלו, כי לא הוצא צו ירושה או צו קיום צוואה לגבי עזבון העמית שנפטר.

15.6. מות מוטב

15.6.1. מת מוטב לפני מות עמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר, יזכו צאצאי המוטב שנפטר בחלקו, ובהעדר צאצאים למוטב שנפטר, יחולקו נכסי העמית בין המוטבים הנותרים בהתאם לחלקם היחסי ובהעדר מוטבים נוספים, ייחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מוטבים וינהגו לפי הוראות בסעיף 15.3 לעיל.

15.6.2. מת מוטב לאחר מות העמית ולפני שהועברו הכספים לזכותו, ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר, תעביר החברה המנהלת את הכספים ליורשי המוטב.

15.6.3. חלוקת הכספים לצאצאי המוטב או ליורשיו לפי סעיף זה, תעשה לפי צו ירושה או צו קיום צוואה של המוטב שהעתק שלהם הומצא לחברה המנהלת לפי הוראות סעיף 15.3 לעיל.

15.7. מובהר בזאת, למען הסר ספק, כי בכל מקרה יראו את נכסי העמית בקרן שלא כחלק מעזבון העמית (אלא אם קבע העמית מפורשות אחרת), וזאת גם אם חלוקתם תבצע בהתאם להוראות צוואת עמית או ירושה על פי דין. זאת ועוד, מובהר כי נכסי העמית בקרן יועברו לזכאים להם על פי הוראות תקנון זה, אלא אם תקבל החברה עובר להעברת הכספים צו מערכאה שיפוטית מוסמכת המורה אחרת.

15.8. בפטירת עמית חבר קיבוץ יחשב הקיבוץ בו היה חבר, כמוטב של העמית, אשר קביעתו כמוטב מהווה קביעה בלתי חוזרת.

הוראות סעיף זה תחולנה רק ביחס לעמיתים חברי קיבוץ אשר הצטרפו לקרן ההשתלמות "מעוז קרן השתלמות" עד ליום 31.12.2011 בלבד, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. הקרן "מעוז קרן השתלמות" מוזגה כמסלול לקרן "מגדל השתלמות" ושמה שונה למסלול "כללי עד 10% מניות".

16. ביטוח חיים אובדן כושר עבודה קבוצתי

הקרן רשאית, אך לא חייבת, לבטח את עמיתי הקופה בביטוח חיים קבוצתי או בביטוח אובדן כושר עבודה קבוצתי, בהתאם להסדר התחיקתי.

17. הלוואות לעמיתים

הקרן רשאית, אך לא חייבת, לתת הלוואה לעמיתיה בהתאם למדיניות שתקבע הקרן מעת לעת והכל בכפוף להסדר התחיקתי.

18. ניכוי מס במקור

תשלום כספים ידי הקרן, כאשר קיימת חבות במס עליהם בהתאם להסדר התחיקתי, תנכה הקרן את המס בשיעור כפי שיחול מפעם לפעם.

19. דמי ניהול והוצאות ישירות

19.1. תמורת שירותי הניהול של החברה תשלם לה הקרן דמי ניהול. דמי הניהול ייגבו מן החשבונות באופן הבא:

19.1.1. מידי חודש תנכה החברה המנהלת דמי ניהול בשיעור שלא יעלה על שני אחוזים המחולקים לשניים עשר (12% : 2%) מהסכום העומד לזכות כל עמית בחשבונו בסוף כל חודש בקרן.

19.1.2. הפקדות לקרן ומשיכות מהקרן במהלך החודש, יחויבו בדמי ניהול יחסית למספר ימי העסקים בהם הכסף היה מופקד בקרן באותו חודש.

19.1.3. דמי הניהול הנגבים יועברו לחברה המנהלת.

19.2. להסרת ספק מובהר בזאת כי החברה המנהלת רשאית לגבות את מלוא ההוצאות הישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קרן השתלמות וזאת בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

20. הודעות

20.1. כל עמית יציין בבקשה שהוא מגיש להתקבל כעמית כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו ויעדכן הכתובת מעת לעת בהתאם לשינויים שיחולו בה.

20.2. מובהר כי אם הודעות אשר יישלחו לכתובת האחרונה שנמסרה על ידי העמית יוחזרו אל השולח, תהא החברה המנהלת רשאית לשלוח את כל ההודעות לעמית, החל מאותו מועד, לכתובתו של העמית, כפי שהיא רשומה במרשם האוכלוסין של משרד הפנים, ככל שהיא רשומה ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

20.3. הקרן לא תהיה אחראית להודעות שלא הגיעו לעמית שלא מסר כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו, או לא עדכן הכתובת.

20.4. כל הודעה שנשלחת לעמית בדואר רגיל – דהיינו על ידי משלוח ההודעה בדואר לאחר שהודבקו על המעטפה בולים לשם משלוח רגיל (לא רשום) – תחשב כאילו הגיעה לתעודתה תוך הזמן שבו הייתה ההודעה נמסרת על ידי הדואר בדרך הרגילה.

21. על אף האמור בתקנות יהיו מנהלי החברה המנהלת חייבים לעשות כל פעולה אשר ההסדר התחיקתי יחייב את עשייתה ומנועים מלעשות כל פעולה אשר ההסדר התחיקתי אוסר את עשייתה.

כל התדיינות משפטית במחלוקות הנובעות מתנאים אלה, או הקשורה בהם, תערך בבית משפט או בית דין מוסמך, ומלבד בית המשפט או בית הדין האמור, לא תהיה סמכות לדון באמור לכל ערכאה שיפוטית אחרת, והכל בכפוף להסדר התחיקתי.

22. בכל מקרה של סתירה בין הוראות תקנון זה לבין הוראות ההסדר התחיקתי, תגברנה הוראות ההסדר התחיקתי.
