

תקנון

לקרן השתלמות "כלל השתלמות"

שם החברה המנהלת:	כלל פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת")
שם קופת הגמל:	כלל השתלמות (להלן: "הקרן")
מספר מס הכנסה של קופת הגמל:	456

מהדורת פברואר 2025

כלל השתלמות (456)

קרבן השתלמות

1. פירושים

- א. מלבד אם תוכן הכתוב יחייב אחרת יהא בתקנון זה פירוש המונחים הבאים כדלקמן:
- דמי השתלמות** – הסכומים שיידרשו לכיסוי כל הוצאות ההשתלמות של העמית על-פי תכנית השתלמות הרלבנטית, שתאושר על ידי החברה המנהלת, ובלבד שסכום דמי ההשתלמות לא יעלה על הסכומים שהצטברו לזכות העמית בחשבון ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
 - ההסדר התחיקתי** – כל חוק, תקנות, צווים, הנחיות מחייבות של הממונה והוראות אחרות, העשויים לחול על פעולותיה של הקרן או החברה המנהלת כפי שיהיו בתוקף מזמן לזמן.
 - החברה המנהלת או החברה הממונה** – כלל פנסיה וגמל בע"מ או כל גוף אחר שימונה לצורך ניהול הקרן בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
 - הממונה** – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
 - הקרן או קרבן השתלמות** – כלל השתלמות.
 - חשבון או חשבונות** – חשבונות הקרן בהם יופקדו כספי העמיתים לפי תקנון זה.
 - מעביד** – כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
 - נכסי הקרן או כספי הקרן** – סך כל התקבולים, העברות, וההכנסות שהתקבלו לקרן, לרבות, תשואות הקופה זאת, לאחר ביצוע הניכויים והתשלומים המותרים על פי הוראות ההסדר התחיקתי, בכל מקום בתקנון זה, יראו את נכסי / כספי הקופה, כנכסי / כספי הקופה או נכסי / כספי המסלול, לפי הענין.
 - נכסים פיננסיים** – השקעה בכל נכס שתבוצע בכל אופן, דרך וצורה שהחברה המנהלת תמצא לנכון, בכל זמן שהוא ולרבות אגרות חוב מכל סוג, ניירות ערך מסחריים, תעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך, מניות, ניירות ערך מכל סוג אחר, פיקדונות כספיים מכל סוג, יחידות בקרן להשקעות משותפות בנאמנות, משכנתאות, מקרקעין, מיטלטלין, זכויות, נכסי דלא נידי, פוליסות ביטוח, חוזי ליסינג, הלוואות, מכשירים עתידיים ופיננסיים מכל סוג וכל נכס אחר המניב תשואה.
 - עמית** – כהגדרתו בהסדר התחיקתי.
 - עמית חבר קיבוץ** – כהגדרתו בהסדר התחיקתי;
 - עמית עצמאי** – עמית יחיד המשלם כספים לקרן בעד עצמו, שיש לו הכנסה מעסק או ממשלח יד;
 - עמית שכיר** – עמית שהוא עובד אשר מעבידו משלם בעדו כספים לקרן;

ב. פרשנות וכפיפות להוראות ההסדר התחיקתי

- כל האמור בתקנון זה בלשון יחיד לשון רבים במשמע ולהיפך ולשון זכר כולל לשון נקבה ולהיפך אלא אם נקבע במפורש אחרת בתקנון זה.
- בכל מקום בתקנון זה בו מצוין אזכור של הוראת ההסדר התחיקתי, תהא הכוונה לנוסח העדכני של הוראה זו.
- מובהר בזה כי בכל מקרה של סתירה בין האמור בתקנון זה לבין האמור בהסדר התחיקתי, יגברו הוראות ההסדר התחיקתי. מונחים שלא הוגדרו בתקנון זה, תינתן להם המשמעות בהתאם להגדרתם כמפורט בהסדר התחיקתי, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת.

2. מטרות הקרן

- לשלם לעמיתים כספים או לאפשר לעמיתים השתלמות מקצועית בארץ ובחוץ לארץ, באישור המעביד והכל בכפוף לתקנון הקרן ולהסדר התחיקתי.

3. הצטרפות לקרן

- א. עמית המעוניין להצטרף לקרן, יגיש טופס בקשת הצטרפות לקרן, בנוסח שיימסר לו, כשהוא ממלא כראוי וחתום על ידו ובצורף אותן ראיות/אישורים שתדרוש ממנו החברה המנהלת בדבר מעמדו כשכיר, עצמאי או חבר קיבוץ ובדבר כל פרט אחר הנחוץ לאישור חברותו בקרן, כפי שתקבע החברה המנהלת.
- ב. עמית חבר קיבוץ יחתים גם את מזכיר הקיבוץ. עמית עצמאי יידרש לחתום גם על אישורים והצהרות מתאימים ולמסור פרטים מזהים ואחרים, ככל שהדבר יידרש על-פי ההוראות ההסדר התחיקתי לרבות ההוראות לאיסור הלבנת הון.
- ג. עם הצטרפותו לקרן, יקבע העמית באיזה מסלול או מסלולים אחדים יופקדו התקבולים, מבין מסלולי ההשקעה הפתוחים להשקעה באותו מועד. עמית שלא ציין לאיזה מסלול להפנות את הכספים המופקדים על ידו, יחשב כאילו הוראה להפקידים במסלול כללי, כל עוד לא יודיע העמית אחרת.
- ד. החברה המנהלת רשאית לאשר הצטרפות של עמית ללא סייג, או לאשרה בסייגים שיקבעו, או לסרב לאשרה – זאת, על פי שיקול דעתה, מבלי שתהיה חייבת לנמק את ההחלטה ובכפוף להסדר התחיקתי.
- ה. אדם לא יחשב כעמית בקרן בטרם אישרה החברה המנהלת את הצטרפותו ובכפוף לסייגים שקבעה (ככל שקבעה) באישור ההצטרפות, ובטרם הופקד בגינו לפחות תשלום אחד לקרן.
- ו. לצורך מניין שנות הוותק, יובא בחשבון חודש ההפקדה הראשונה, מיום שהתחיל העמית להפקיד בקרן והכל בהתאם לקבוע בהסדר התחיקתי. עם העברת כספים מקרן השתלמות אחת לאחרת כאמור בסעיף 4 להלן, ירשם הוותק שנצבר בקרן ההשתלמות ממנה הועברו הכספים, בהתאם להסדר התחיקתי.

4. מעבר בין קרנות וצבירת ותק

- א. העברות מקרן אחת לקרן אחרת או מקרן אחרת לקרן וחישוב מנין שנות הוותק יהיה בכפוף להסדר התחיקתי.
- ב. דיווח לעמיתים
- בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי, תדווח החברה לעמיתי הקרן על פירוט כל תשלומי העמית והמעביד שהופקדו, תוך הפרדה בין התשלומים ותוך ציון סכומי הקרן והרווחים, נטו לאחר דמי ניהול, שנצברו עליהם, וכן כל פרט אחר כנדרש בהסדר התחיקתי.

5. זכויות העמיתים בקרן

- א. החברה המנהלת תשלם דמי השתלמות או את הכספים הצבורים לזכות העמית בחשבון בקרן, לפי הענין, לעמית או לנהנים במקרה של פטירה, כמפורט בסעיף 11 להלן, על פי בקשה מתאימה שתוגש לקרן ובכפוף לאמור להלן:
- משיכת דמי השתלמות לצורך יציאות להשתלמות
- א. 1. השתלמויות בארץ – יותרו לאחר 3 שנות חברות בקרן ובכפוף להסדר התחיקתי.
- לצורך חישוב הוותק לעניין יציאה להשתלמות יובא בחשבון הוותק שנצבר בקרן השתלמות אחרת, ובתנאי שהעברה מקרן אחרת לקרן זו נעשתה כאמור בסעיף 4 לעיל.
- לאחר מכן, ניתן יהיה לצאת להשתלמות בארץ בכל שנה, בתנאי שלא יימשך סכום העולה על סכום או שיעור שנקבעו, בהוראות ההסדר התחיקתי.
2. השתלמויות בחו"ל – יותרו לאחר 3 שנות חברות בקרן – מדי 3 שנים בכפוף להסדר התחיקתי.
- מובהר, כי יציאות להשתלמות בארץ – שלגביהן לא ידרשו משיכות העולות על הקבוע בהסדר התחיקתי מהיתרה הצבורה בקרן בעת משיכתן – לא יפגעו בצבירת הוותק להשתלמות בחו"ל.
3. כ"השתלמות" בגינה תאשר החברה משיכת כספים בחלוף 3 שנות חברות, אך בטרם חלפו שש שנות חברות בקרן, יחשבו בכפוף להסדר התחיקתי, כל אחד מאלה:
- א. קורסים או לימודים לסיווג מקצועי בישראל או מחוצה לה.
- ב. קורסים מקצועיים מרוכזים בישראל או מחוצה לה בתחום עיסוקו של העובד.
- ג. סיורים מקצועיים, כנסים מקצועיים או ועידות מחוץ לישראל.
- ד. כל צורת השתלמות מקצועית אחרת אשר תאושר ע"י החברה, למעט לימודים אקדמאיים, בכפוף להסדר התחיקתי בנוסף או במקום האמור לעיל.
- ה. מובהר בזה כי "לימודי תעודה" ולימודים המיועדים להעניק למשתלם יתרון מתמיד, אינם נחשבים בגדר "השתלמות" כמשמעה בתקנון זה.

ב. נוהל הגשת בקשות להשתלמות, אישורן וביצוען

1. הבקשה ליציאה להשתלמות, בארץ ו/או בחו"ל תוגש לחברה על גבי טופס מיוחד.
2. את הבקשה יש להגיש 30 ימים לפחות לפני מועד היציאה להשתלמות, כדי לאפשר לחברה לדון בבקשה וכדי שתהיה שהות למבקש להשיג את המסמכים הדרושים.
3. אל הבקשה ליציאה להשתלמות יש לצרף מסמכים המאשרים את תכנון ההשתלמות, בהתאם לדרישת החברה המנהלת, אשר יכללו בין היתר:
 - התכתבות עם מקום ההשתלמות.
 - אישור המעביד.
 - הסכמה או הזמנה ממקום ההשתלמות (במקרה של מחקר).
 - הרשמה לוועידה או כנס.
 - הרשמה לסיור מקצועיים קבוצתי.
 - פירוט תכנית ההשתלמות.
 - תוכנית מפורטת של הסיור בחו"ל, במידה ורלבנטי, עם ציון ימי השהייה לפי היעד נושאי ההשתלמות.
 - אומדן מפורט של ההוצאות הכרוכות בהשתלמות בליווי אישורים מתאימים.
4. החברה תאשר את היציאה להשתלמות, בארץ ו/או בחו"ל, רק לאחר שהשתכנעה שמטרתה היא אכן השתלמות ונעשו צעדים לתכנון השתלמות יעילה.
5. במקרה של חילוקי דעות – תעבור הבקשה לדיון נוסף אצל הנהלת החברה ובשיתוף מנכ"ל החברה או בפני מי שייקבע לכך על ידי מועצת המנהלים של החברה.

ג. משיכת כספים לכל מטרה שהיא

בפטירת עמית ו/או בתום 6 שנות חברות ממועד התשלום הראשון לחשבון הקרן – ניתן למשוך את כל הסכום שהצטבר לזכות העמית בחשבונו בקופה או חלק ממנו – לכל מטרה שהיא, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. עמיתים שהגיעו לגיל הפרישה, כהגדרתו בהסדר התחיקתי יוכלו לפעול כמצוין לעיל, החל מתום 3 שנים ממועד התשלום הראשון לחשבון הקרן.

ד. שינוי סטטוס של עמית

עמית אשר הפך לעמית עצמאי יהא זכאי להמשיך ולהפקיד כספים בקרן עבור עצמו, בהתאם להסדרים החלים על עמית עצמאי ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

ה. שונות

במקרה של משיכת כספים מהקרן, בנסיבות שאינן מזכות בפטור ממס, ינוכה מס במקור בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

6. **הפקדת כספים**

- א. עמית-שכיר ומעבידו יהיו חייבים בהפקדה לקרן, אשר תהיה מורכבת מסכום שינוכה על ידי המעביד ממשכורתו של העמית-השכיר ומסכום שיופקד בגינו על ידי המעביד (להלן: **"סכומי ההפקדות"** או **"תקבולים"**).
- שיעוריהם של סכומי ההפקדות לגבי עמית-שכיר, אופן הפקדתם ומועדיהם יהיו בהתאם למוסכם או למוסדר בין העמית-השכיר לבין מעבידו ולבין החברה המנהלת, ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- ב. לא הפקיד המעביד כספים כאמור לעיל, ישלם את סכומי ההפקדות בצירוף ריבית ו/או קנסות ו/או תשלומים אחרים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- ג. הפקדות עמית עצמאי, עמית שהוא חבר קיבוץ ועמית שהוא חבר מושב שיתופי לקרן ושיעוריהן יהיו בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי (לפי העניין).

7. **א.** החברה תנהל עבור כל עמית חשבון נפרד ובו יירשמו התקבולים. כן יירשמו הסכומים ששולמו לו מחשבונו על פי האמור בתקנות אלה, והכל בהתאם להסדר התחיקתי.
- ב. לעמית שכיר יירשמו התקבולים תוך הפרדה בין תשלומיו לבין תשלומי מעבידו.

8. חלקו של כל עמית בחשבונות הקרן, לרבות לענין תשואות הקרן, ייקבע בהתאם להסדר התחיקתי.
9. ערכם של נכסי הקרן יחושב, כאמור בהסדר התחיקתי.

10. השקעות הקופה

- 10.1 החברה המנהלת תשקיע את התקבולים בהשקעות בנכסים פיננסיים, בהתאם לתנאי המסלולים המפורטים להלן ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
- 10.2 פעולות השקעה וקנייה ומכירה של ניירות ערך תבוצענה עבור הקופה / המסלול בנפרד או, במרוכז, באמצעות חשבון מפצל משותף, לכספי עמיתים ומבוטחים אשר הגוף המוסדי שמנהל אותם נמצא בשליטה של אותו אדם, במישרין או בעקיפין.
- 10.3 ערכם של נכסי הקופה יחושב בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. התשואה כפי שתתקבל מחישוב ערכם של נכסי הקופה על פי ההסדר התחיקתי, תחושב ותיזקף לזכות העמיתים או לחובתם בהתאם לחלקם בנכסי הקופה, בהתאם ובמועדים הקבועים בהוראות ההסדר התחיקתי.
- 10.4 במסגרת תקנון זה תקיים החברה המנהלת מסלולי השקעה, כדלקמן:

10.4.1 כלל השתלמות כללי (מספר מסלול 456) -

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

10.4.2 כלל השתלמות עוקב מדדים גמיש (מספר מסלול 14680) -

נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, 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:

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.

10.4.3 כלל השתלמות אשראי ואג"ח (מספר מסלול 1348) -

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 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.

- 10.4.4 **כלל השתלמות מניות (מספר מסלול 1350) –**
נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה.
יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.
- 10.4.5 **כלל התשלמות כספי (שקלי) (מספר מסלול 1351) –**
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.
עמית, שבחר במסלול השקעה זה, יבחר בעת הצטרפותו למסלול את התקופה בה הכספים הצבורים יושקעו במסלול השקעה כלל השתלמות כספי (שקלי) מבין התקופות הבאות – שישה חודשים, שנים עשר חודשים או עשרים וארבעה חודשים (להלן: "תקופת הבחירה") – וכן את מסלול ההשקעה אליו יעביר הגוף המוסדי את הכספים מהמסלול בתום תקופת הבחירה (להלן: "מסלול הבחירה"). הסתיימה תקופת הבחירה ולא התקבלה הודעה בכתב מהעמית כי הוא מבקש לבחור מחדש במסלול כלל השתלמות כספי (שקלי) או להעביר את הכספים למסלול שונה ממסלול הבחירה, יועברו הכספים הצבורים למסלול הבחירה.
האמור יחול על עמיתים שבחרו במסלול כלל השתלמות כספי (שקלי) לאחר יום 1.7.2024.
- 10.4.6 **כלל השתלמות הלכה (מספר מסלול 1534) –**
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 לסיכונים מטבע.
- 10.4.7 **כלל השתלמות אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (מספר מסלול 12599) –**
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 לסיכונים מטבע.
- 10.4.8 **כלל השתלמות עוקב מדד S&P 500 –**
נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&P 500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:
א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;
ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:
1. מזומנים;
2. מק"מ;

3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם,
 4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;
 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.
- המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

10.4.9 כלל השתלמות עוקב מדדי מניות –

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, 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. מזומנים;
 2. מק"מ;
 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;
 4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;
 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;
 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.
- המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.

10.4.10 כלל השתלמות מניות סחיר (מספר מסלול 15424)

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

10.4.11 10.4.11 כלל השתלמות אג"ח סחיר (מספר מסלול 15425)

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

10.4.12 10.4.12 כלל השתלמות משולב סחיר (מספר מסלול 15426)

נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) 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 לסיכונים מטבע.

10.5 המגבלות והמסגרות על פי הוראות ההסדר התחיקתי החלות על הקופה ועל החברה המנהלת, יחולו על כל מסלול ומסלול בנפרד וכן על כל המסלולים ביחד.

10.6 עמית יוכל לתת הוראה בכתב, באמצעות הגשת בקשה בנוסח שיקבע על ידי החברה, על רצונו להעביר את יתרתו או חלק ממנה מהמסלול למסלולים/ים אחרים וזאת בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

10.7 אם לפי קביעת החברה המנהלת, ההוראה שניתנה אינה ניתנת לביצוע או אינה ברורה – יופקד הסכום על ידי החברה המנהלת במסלול כלל השתלמות כללי.

10.8 החברה המנהלת רשאית בכל עת ועל פי שיקול דעתה לשנות את מדיניות ההשקעה של כל אחד ממסלולי ההשקעה או להוסיף מסלולי השקעה נוספים אשר מדיניות ההשקעה שלהם תפורט בתקנון, לאחר קבלת אישור הממונה ובהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

10.9 לפי שיקול דעתה, תפתח החברה המנהלת, ו/או תסגור, כל מסלול מבין מסלולי ההשקעה. סגירת מסלול השקעה תתבצע באישור הממונה, תוך קביעת סוג הסגירה, כדלהלן:

10.9.1 מסלול ההשקעה יהיה סגור להעברות כספים אליו ממסלולים אחרים.

10.9.2 מסלול ההשקעה יהיה סגור להפקדתם של כספים כלשהם. במקרה זה, בכפוף להסדר התחיקתי, תשלח החברה הודעה לעמית (להלן בסעיף זה: "ההודעה"), טרם סגירת מסלול ההשקעה, שבה תבקש מהעמית לקבוע מסלול השקעה להפקדת כספים חדשים בהתאם להסדר התחיקתי ותציין את מסלול ההשקעה החלופי שתקבע אם לא ייקבע העמית מסלול כאמור. (להלן בסעיף זה: "מסלול ההשקעה החלופי"). לא קבע העמית מסלול השקעה במועד שפורט בהודעה, יושקעו הכספים במסלול ההשקעה החלופי, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

10.9.3 מסלול ההשקעה יהיה סגור לחלוטין, כלומר, הכספים הצבורים באותו מסלול השקעה יועברו למסלול השקעה אחר. במקרה זה, בכפוף להסדר התחיקתי, תשלח החברה המנהלת הודעה על כך לעמית (להלן בסעיף זה: "ההודעה"), טרם סגירת מסלול ההשקעה, שבה תבקש החברה המנהלת לקבוע מסלול השקעה שאליו יועברו כספיו ויופקדו בו כספים חדשים, בהתאם להסדר התחיקתי, ותציין את מסלול ההשקעה החלופי שתקבע, אם העמית לא יקבע מסלול כאמור (להלן בסעיף זה: "מסלול ההשקעה החלופי"). לא קבע העמית מסלול השקעה כאמור, במועד שפורט בהודעה, יושקעו הכספים במסלול ההשקעה החלופי, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

10.10 האם כתוצאה מחריגות פסיביות לאחר ביצוע השקעה (לדוגמה במצב של קבלת נכסים במסגרת הסדרי חוב או הצעות רכש) יהיו במסלול נכסים שאינם בהתאם לאמור לעיל, נכסים אלו ייחשבו כמותרים להשקעה בהתאם למדיניות המסלול.

11. במות עמית תחולנה הוראות אלה:

סכומים העומדים לזכות העמית בחשבונו בקרן ישולמו כדלקמן, בכפוף להסדר התחוקתי:

א. נתן העמית לחברה הוראה בכתב, שהתקבלה בחברה לפני פטירתו ובה ציין את מי שיקבל לאחר פטירתו את הסכומים שיעמדו לזכותו בחשבונו בקרן (להלן – "המוטבים"), תבצע החברה את ההוראה ביחס לזהות המוטבים. נקבע כמוטב בן זוגו של העמית, ללא נקיבת שמו, יזכה מי שיוכח כי היה בן זוגו בעת פטירה. נקבעו כמוטבים ילדים או צאצאיהם ללא נקיבת שמם – גם מאומצים במשמע וגם ילד או צאצא שנולדו תוך 300 יום לאחר מות העמית, זולת אם הוכח שהורתו היתה אחרי כן. נקבעו מוטבים אחדים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים בשווה. לצורך זיהוי בן הזוג או הילדים, לפי הענין, יהיה על המוטבים להמציא תמצית רישום ממשרד הפנים.

נפטר מוטב לפני מות העמית ולא ניתנה הוראת העמית מה ייעשה בחלקו – החברה תשלם את הסכומים העומדים לזכותו של המוטב שנפטר ליורשיו החוקיים של העמית.

עמית, שהוראת המוטבים לגביו נתנה בצוואה, כאשר תאריך הצוואה מאוחר לתאריך מתן ההוראה לחברה והדבר הובא לידיעת החברה בכתב לפני ביצוע הוראת המוטבים שבידי החברה, תשלם החברה למוטבים הרשומים בצוואה, לאחר שימציאו לחברה צו קיום הצוואה או העתק מאושר ממנו.

ב. לא נתן עמית הוראת מוטבים, או אם על פי שיקול דעתה המוחלט של החברה המנהלת, לא ניתן לבצע הוראת המוטבים או שביצועה כרוך בקשיים, תשלם החברה את הסכומים העומדים לזכותו בקרן בהתאם לאמור בסעיפים קטנים (ג') או (ד') או (ה') לפי המקרה.

ג. למי שנתמנה על ידי בית משפט מוסמך בישראל להיות מנהל העיזבון של עמית שנפטר.

- ד. לא נתמנה מנהל עזבון כאמור בסעיף קטן (ג') או לא ניתנה לחברה הודעה על מינוי כזה, יהיו זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכות העמית בחשבונות הקרן, אותם היורשים המנויים בצו ירושה של העמית שנפטר, שניתן על ידי בית משפט או בית דין מסומך בישראל (להלן – "היורשים על פי דין") באותם החלקים ביניהם כנקוב בצו הירושה, בתנאי שהיורשים על פי דין המציאו לחברה העתק מצו הירושה המאושר על ידי בית המשפט או בית הדין.
- ה. עמית שנפטר וציווה ליורשיו את הסכומים העומדים לזכותו בחשבונות בקרן או שציווה להם את כל נכסיו (להלן – "היורשים על פי צוואה") ולא נתמנה מנהל עזבון כאמור בסעיף קטן (ג') בפסקה זו לעיל, יהיו היורשים על פי הצוואה זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכותם בחשבונות העמית בקרן באותם החלקים ביניהם או באותם הסכומים כאמור בצוואה, בתנאי שהיורשים על פי הצוואה המציאו לחברה העתק מאושר על ידי בית המשפט או בית הדין, של צו קיום הצוואה שניתן על ידי בית משפט או בית דין מסומך בישראל.
- ו. למרות האמור ועל פי שיקול דעתה, תהא החברה המנהלת רשאית לדרוש כי התשלום יבוצע בכפוף לצו של רשות מוסמכת ועל פי קביעתה.

12. אין בהוראת סעיף 11 לעיל משום הכללת הסכומים העומדים לזכות הנפטר בחשבונות בקרן כעזבונם.

13. עמית לא יהיה רשאי להעביר ולא יהיה רשאי לשעבד זכויותיו בחשבון לאחר אלא בהתאם להסדר התחיקתי.

14. הקופה לא תפלה בין הזכויות המוקנות לעמיתים, והחברה תפעל לטובת כל אחד מהעמיתים בקרן ההשתלמות בלבד ולא תעדיף כל ענין וכל שיקול על פני טובתם.

15. החברה תהא רשאית, אך לא חייבת לתת הלוואות לעמיתיה בסכומים ובתנאים הקבועים בהסדר התחיקתי, וכן תהא רשאית, אך לא חייבת, לבטח עמיתיה בביטוח בכפוף להסדר התחיקתי.

16. החברה תנהל החשבונות ותיתן דוחות לעמיתים, בהתאם להסדר התחיקתי.

17. תמורת שירותי הניהול של החברה המנהלת ייגבו דמי ניהול מן החשבונות באופן הבא:

1. מידי חודש תנכה החברה המנהלת דמי ניהול בשיעור של עד 2/12% (שני אחוזים חלקי ששים עשרה) מהסכום העומד לזכות כל עמית בחשבונות בסוף כל חודש או בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ככל.

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

18. א. כל עמית יציין בבקשתו להתקבל כעמית – כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו. עמית יעדכן את החברה בכל מקרה של שינוי בכתובת. מוסכם כי היה והודעות אשר ישלחו לכתובת האחרונה אשר נמסרה על ידי העמית יחזרו 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. החברה המנהלת לא תהא אחראית להודעות לעמית אשר לא מסר כתובת בישראל לשם משלוח הודעות אליו או שלא עדכן את החברה המנהלת בכתובתו לצורך משלוח הודעות כנ"ל.

ב. כל הודעה שנשלחה לעמית בדואר רגיל, לכתובת כמפורט בסעיף א לעיל – 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.

ג. הודעות מאת העמית לחברה ישלחו ישירות למשרדי החברה. בקשות ופניות לקרן יערכו בכתב על גבי טפסים אשר ישמשו, מעת לעת, את הקרן.

19. הקרן רשאית לנכות מכל סכום שישולם לעמית ו/או למי מטעמו, או לקופה אחרת, כל חוב שחב העמית לקרן בגין הלוואה שנטל וכל יתרת תשלומים שלא נפרעו.

20. החברה המנהלת תהא רשאית לתקן תקנון זה, בכל עת, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי ואישור הממונה.