

מסמך ריכוז השינויים בתקנון "מיטב דש השתלמות" - קרן השתלמות לשכירים ועצמאים

מפורטים בטבלה להלן עיקרי השינויים המבוקשים בתיקון תקנון "מיטב דש השתלמות" - קרן השתלמות לשכירים ועצמאים, תוך ציון הסיבות לשינויים, ההשלכות צפויות של השינויים המבוקשים על זכויות עמיתים, ככל שקיימות השלכות כאמור, למעט ביחס לשינוי שהוא סגירת מסלול השקעה והשלכות השינויים המבוקשים על הנספח האקטוארי. יצוין כי לא פורטו בטבלה שינויים טכניים או לשוניים.

* המספרים שבסוגרים מציינים את הסעיף הרלוונטי בסעיף 4(ג) לחוזר גופים מוסדיים 2015-9-5 "הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל".

מס'ד	מספר סעיף בתקנון	פירוט השינוי (3)	סיבה לשינוי (4)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)
1.	10.1(א)(1)	שם ותיאור המסלול הכללי הותאמו לחוזר גופים מוסדיים 2015-9-7 מסלולי השקעה בקופות גמל, כפי שתוקן והוחלף בידי חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 באותו נושא (להלן: "החוזר") ממסלול "כללי" למסלול "מיטב דש השתלמות כללי".	התאמת התקנון להוראות החוזר.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
2.	10.1(א)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ שם ותיאור המסלול המדדי הותאמו לחוזר ממסלול "מדדי" למסלול "מיטב דש השתלמות אג"ח צמוד מדד". ▪ במסגרת התאמה זו, נוספה חשיפה מרבית של 120%. 	בשל הוראות הממונה החדשות לפיהן קיימת מגבלה של עד 10 מסלולים בקרן ההשתלמות ובשל הדמיון במדיניות ההשקעה במסלולים אלו הוחלט על מיזוג זה.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם לדרישת החוזר.
3.	10.1(א)	המסלול השקלי נמחק מהתקנון (התמזג אל תוך מסלול מיטב דש השתלמות אג"ח ממשלת ישראל).	בשל הוראות הממונה החדשות לפיהן קיימת מגבלה של עד 10 מסלולים בקרן ההשתלמות ובשל הדמיון במדיניות ההשקעה במסלולים אלו הוחלט על מיזוג זה.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם לדרישת החוזר.
4.	10.1(א)(2)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ שם ותיאור המסלול המנייתי הותאמו לחוזר ממסלול "מנייתי" למסלול "מיטב דש השתלמות מניות". 	התאמת התקנון להוראות החוזר.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה

מס"ד	מספר סעיף בתקנון	פירוט השינוי (3)	סיבה לשינוי (4)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)
		<ul style="list-style-type: none"> במסגרת התאמה זו, נוספה חשיפה מרבית של 120%. 		בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
5.	10.1(א)(3)	<ul style="list-style-type: none"> שם ותיאור המסלול "אג"ח ללא מניות" הותאמו לחוזר ממסלול "אג"ח ללא מניות" למסלול "מיטב דש השתלמות אג"ח ללא מניות. במסגרת התאמה זו, נוספה חשיפה מרבית של 120%. 	התאמת התקנון להוראות החוזר.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
6.	10.1(א)(4)	שם ותיאור מסלול ההלכה הותאמו לחוזר ממסלול "שוהם כהלכה" למסלול "מיטב דש השתלמות הלכה".	התאמת התקנון להוראות החוזר.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
7.	10.1(א)(5)	השם של המסלול שקלי טווח קצר הותאם לחוזר ממסלול "שקלי טווח קצר" למסלול "מיטב דש השתלמות שקלי טווח קצר".	התאמת התקנון להוראות החוזר.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
8.	10.1(א)(6)	<ul style="list-style-type: none"> שם ותיאור המסלול אג"ח ממשלתי הותאמו לחוזר ממסלול "אג"ח ממשלתי" למסלול "מיטב דש השתלמות אג"ח ממשלתי ישראל". במסגרת התאמה זו, נוספה חשיפה מרבית של 120%. 	התאמת התקנון להוראות החוזר. יודגש כי אין מדובר בשינוי מדיניות ההשקעה במסלול זה התבצעה באג"ח ממשלתי ישראל.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
9.	10.1(א)(7)	<ul style="list-style-type: none"> שם ותיאור המסלול חו"ל הותאמו לחוזר ממסלול "חו"ל" למסלול "מיטב דש השתלמות חו"ל". במסגרת התאמה זו, נוספה חשיפה מרבית של 120%. 	התאמת התקנון להוראות החוזר.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.
10.	10.1(א)(10)	<ul style="list-style-type: none"> המודל החכם לפי ותק צומצם משלושה מסלולי משנה (עד 3 שנות ותק, מ-3 עד 6 שנות ותק ומעל 6 שנות ותק) לשני 	בהתאם להוראות הממונה החדשות לפיהן קיימת מגבלה של עד 10 מסלולים בקרן ההשתלמות.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה

השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)	סיבה לשינוי (4)	פירוט השינוי (3)	מספר סעיף בתקנון	מס'ד
בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.	אין במיזוג בכדי להשפיע באופן מהותי על תמהיל ההשקעות במסלול המתמזג.	<p>מסלולי משנה (עד 6 שנות ותק ומעל שש שנות ותק).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ מסלול עד 3 שנות ותק מוזג למסלול הכללי. ▪ מבחינת מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול עד 6 שנות ותק – המדיניות מבוססת על המדיניות של המסלול המנייתי כפי שמופיע בחוזר, כאשר החשיפה למניות שנקבע נעה בין 20% ל-40% (לעומת 10% ל-40% במדיניות לפני השינוי). בנוסף נוספה הערה לפיה יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בוותק ההשקעה. ▪ מבחינת מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול מעל 6 שנות ותק – המדיניות מבוססת על המדיניות של המסלול האג"חי בשילוב מניות כפי שמופיע בחוזר. בנוסף נוספה הערה לפיה יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בוותק ההשקעה. ▪ שונתה ההוראה בעניין העברת כספים ממסלול אחד לשני. על פי התקנון החדש, כספי העמית החוסך במסלול המשנה "עד 6 שנות ותק" יועברו בחלוף שש שנים ממועד הפקדתם למסלול "מעל 6 שנות ותק", אם ביקש זאת העמית בכתב. 		
אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים, שכן מדובר בשינוי מסלול השקעה בהתאם למתכונת הנדרשת בחוזר.	התאמת התקנון להוראות החוזר.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ שם ותיאור המסלול אג"ח עד 25% במניות הותאמו לחוזר ממסלול "אג"ח עד 25% במניות" למסלול "מיטב דש השתלמות אג"ח עד 25% במניות". 	10.1(א)(13)	.11

מס'ד	מספר סעיף בתקנון	פירוט השינוי (3)	סיבה לשינוי (4)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)
		<ul style="list-style-type: none"> במסגרת התאמה זו, נוספה חשיפה מרבית של 120%. 		
12.	10.1(א)(13)	<p>הוספת מסלול מיטב דש השתלמות פאסיבי- כללי אשר מדיניות ההשקעה שלו כדלקמן:</p> <p>נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	שיקולים מסחריים.	אין השלכות צפויות על זכויות העמיתים שכן מדובר במסלול חדש שההצטרפות אליו וולנטרית.

מ\2\116\94