



עיקר השינויים בתקנון הקרן (בתוקף החל מיום 01.07.24):

שינוי תקנה 9.3 לתקנון הקרן –

נוסחה הישן של התקנה היה כדלקמן:

” 9.3. בכפוף לאמור בסעיף 9.1 לעיל, יתנהלו בקופה 5 מסלולי השקעה ומספרם יכול להשתנות:”

נוסחה החדש של התקנה הינו כדלקמן:

” 9.3. בכפוף לאמור בסעיף 9.1 לעיל, יתנהלו בקופה 6 מסלולי השקעה ומספרם יכול להשתנות:”

שינוי תקנה 9.3.2 לתקנון הקרן –

נוסחה הישן של התקנה היה כדלקמן:

” 9.3.2. רעות אג"ח ללא מניות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן 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. 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.”

נוסחה החדש של התקנה הינו כדלקמן:

” 9.3.2. רעות אשראי ואג"ח

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"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 לסיכונים מטבע.”

שינוי תקנה 9.3.3 לתקנון הקרן-

נוסחה הישן של התקנה היה כדלקמן:

” 9.3.3. רעות מניות

נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל 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 ההשקעות.”

נוסחה החדש של התקנה הינו כדלקמן:

” 9.3.3. רעות מניות

נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"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 לסיכוני מטבע.

שינוי תקנה 9.3.4 לתקנון הקרו-

נוסחה הישן של התקנה היה כדלקמן:
" 9.3.4 רעות שיקלי

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שיקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שיקליות 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, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.
יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."

נוסחה החדש של התקנה הינו כדלקמן:
" 9.3.4 רעות כספי (שיקלי)

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכוני 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."

שינוי תקנה 9.3.5 לתקנון הקרו-

נוסחה הישן של התקנה היה כדלקמן:
" 9.3.5 רעות אג"ח עד 10% במניות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן 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 100% מנכסי המסלול.
חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול.
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."

נוסחה החדש של התקנה הינו כדלקמן:
" 9.3.5 רעות אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

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.

שינוי תקנה 9.3.6 לתקנון הקרן-

נוסחה הישן של התקנה היה כדלקמן:

" 9.3.6 . רעות עוקב מדד S&P 500

נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) אחר מדד S&P 500. בשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים. עקיבה אחר המדד עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

נוסחה החדש של התקנה הינו כדלקמן:

" 9.3.6 . רעות עוקב מדד S&P 500

נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירי 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. במזומנים;
 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 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 לסיכוני מטבע.

הוספת תקנה 9.5 לתקנון הקרן כדלקמן-

" 9.5 א. עמית שבחר במסלול השקעה כספי יבחר בעת הצטרפותו למסלול כלהלן:

1. משך תקופת בחירתו במסלול הכספי מבין האפשרויות הבאות:
 - א. שישה חודשים;
 - ב. שניים עשר חודשים;
 - ג. עשרים וארבע חודשים.
2. מסלול ההשקעה אליו יעביר הגוף המוסדי את הכספים מהמסלול הכספי בתום תקופת הבחירה.

ב. עד חודש לפני תום תקופת הבחירה, אך לא יותר מחודשיים לפני תום תקופה זו, ישלח הגוף המוסדי לעמית הודעה על מועד תום תקופת הבחירה. בהודעה יודיע הגוף המוסדי לעמית כי הכספים הצבורים במסלול הכספי צפויים לעבור למסלול אותו בחר בהתאם לסעיף קטן (א)2 אלא אם יגיש לחברה המנהלת בקשה להעברה למסלול השקעה אחר או יבחר מחדש במסלול הכספי. להודעה כאמור יצורף טופס לבחירת מסלול השקעה.

ג. יובהר כי האמור בסעיף זה לא יחול על עמית שבחר במסלול כספי טרם תחילתו של חוזר זה.

הוספת תקנה 9.8 לתקנון הקרן בדלקמן-

" 9.8. החברה המנהלת רשאית בכל עת, על פי שיקול דעתה, לשנות את הרכב הנכסים בכל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים בסעיפים 9.3.1 – 9.3.6 לעיל או להוסיף מסלולי השקעה נוספים כאשר הרכבם יפורט בתקנון, לאחר קבלת אישור הממונה לשינוי התקנון כמבוקש. הודעה על שינוי הרכב הנכסים במסלול מסוים תימסר לעמיתים החוסכים באותו מסלול, בהתאם להסדר החוקי."