

## מגדל קהל השתלמות

### מבוא

1. בתקנות אלה המילים והביטויים הבאים להלן – משמעותם כמפורש בצידם אם אין בעניין הנדון או בהקשרו דבר שאינו מתקשר עם אותה הגדרה.

**”הקופה”, ”הקרן”** – מגדל קהל השתלמות.”

**”החברה המנהלת”** – מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע”מ

**”הממונה”** – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**”ההסדר התחוקתי”** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס”ה-2005, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) (”**פקודת מס הכנסה**”), תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ”ד-1964, וכל חוק, פקודה, תקנה, צו, דין וכל הוראה, הבהרה, הנחיה, הודעה ומכתב של כל רשות מוסמכת לפי תוקפם בכל עת, וכפי שיתוקנו מעת לעת.

**”הקרן”** – הקופה המפורטת בתקנון זה לרבות כל הסדר החלטה או הוראה שתיקבע החברה לעניין התכנית ובכפוף להסדר התחוקתי לפי תוקפו בכל עת ולרבות כל תכנית שונה שתבוא בנוסף לה או במקומה.

**הועדה המקצועית** – הועדה אשר מונתה ע”י החברה המנהלת ואשר הוסמכה לבדוק את נושאי ההשתלמות, לאשר את המלגות ולדאוג לרמה נאותה של השתלמויות.

**עמית שכיר, עמית** – כמשמעותם בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס”ה – 2005.

**עצמאי, מעביד, עובד, קיבוץ, מושב שיתופי** – כמשמעה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס”ה – 2005.

**קרן השתלמות** – 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 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.

**קיבוץ** – ”קיבוץ” כמשמעותו בסעיף 54(א) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) המשלם כספים לקרן עבור חבריו.

**חבר מושב שיתופי** – כמשמעו בפקודת מס הכנסה.

**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.

**משכורת** כמשמעה בהסדר התחוקתי.

**תקבולים** כל הכספים שהתקבלו בקופה מתשלומיו של עמית עצמאי או שכיר או מתשלומיו של מעבידו לזכותו בהתאם להסדר התחוקתי.

**חשבון/חשבונות** חשבונות הקרן בהם יופקדו כספי העמיתים לפי תקנון קופה זו והוראות ההסדר התחוקתי.

**מסלול השקעה** אפיק השקעה לכספי העמיתים המאופיין במגבלות השקעה שנקבעו בתקנון הקופה;

כפוף לאמור לעיל, ומלבד אם אין בעניין הנדון או בהקשרו דבר שאינו מתיישב עם כך, יהיו בתקנות אלה פירושם של המונחים המוגדרים בהוראות ההסדר התחוקתי כהגדרתם. מילים הכתובות ביחיד תכלולנה את הרבים וכן להיפך, מילים הכתובות בלשון זכר תכלולנה גם מין נקבה, ומילים המיוחסות לאנשים פרטיים תכלולנה גם גופים מאוגדים.

ההסדר התחוקתי יחשב חלק בלתי נפרד מתקנון הקרן וכל מילה או ביטוי בתקנון יתפרשו בהתאם להסדר התחוקתי.

#### עמיתים

2. כל מי שהתקבל כעמית בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי ותקנות אלה.
3. בקשה להתקבל כעמית בקופה תוגש בכתב על מסמכי ההצטרפות המקובלים בקופה.
4. לחברה המנהלת זכות, לפי שיקול דעתה הבלעדי, ובלי שתהא מוטלת עליה חובה לתת נימוקים להחלטתה לסרב לקבלת המבקש כעמית בקופה, או לאשר בקשת הצטרפות כנ"ל.
5. אדם לא ייחשב כעמית בקרן בטרם אישרה החברה המנהלת את הצטרפותו באישור ההצטרפות, ובטרם הופקד בגינו לפחות תשלום אחד לקרן.
6. מטרות הקרן:

א. הקרן היא קרן השתלמות.

- ב. החברה המנהלת תקבל תקבולים מהעמיתים או לזכותם ותחזיק ותנהל את חשבונות העמיתים במסגרת הקופה על פי הוראות הקרן, לרבות תקבולים של עמיתים שכירים, עצמאיים, חברי קיבוץ ועמיתים אחרים בהתאם להסדר התחוקתי.
- ג. הוראות הקרן, זכויות וחובות העמיתים ומעבידיהם בקרן כפופים להסדר התחוקתי ולהוראות כל דין, לרבות ההוראות לאיסור הלבנת הון. בכל מקרה של סתירה בין הוראות התקנון ולהוראות ההסדר התחוקתי, תגברנה הוראות ההסדר התחוקתי.

7.

א. החברה המנהלת תנהל עבור כל עמית חשבון נפרד ובו תרשום את תקבולי העמית בכל מסלול השקעה ואת הסכומים ששולמו לו מהחשבון שלו על פי האמור בתקנון זה, בהתאם להסדר התחוקתי.

ב. הפקדות לקופה תעשנה בהתאם לשיעורים ובמועדים הקבועים בהסדר התחוקתי.

ג. הפקדותיו של עמית חבר קיבוץ ישולמו ע"י הקיבוץ מתוך הכנסותיו, לחשבוננו של העמית, המתנהל על שמו של העמית חבר הקיבוץ, בשיעורים שנקבעו בהוראות ההסדר התחוקתי, המחושבים מתוך הכנסתו הקובעת של הקיבוץ, כפי שנקבעה בהוראות ההסדר התחוקתי.

## 8. מסלולי השקעה:

8.1 בקופה ינוהלו מסלולי ההשקעה הבאים, אשר מדיניות ההשקעה של כל מסלול הנה, כדלקמן:

8.1.1 **מסלול כללי** - במסלול זה יושקעו נכסי המסלול בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.2 **מסלול שקלי קצר** - במסלול זה 75% ומעלה מנכסי המסלול יושקעו בנכסים שקליים שמשך החיים הממוצע שלהם הנו עד שנה אחת לרבות, פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיים קצרי מועד (מק"מ), ובאג"ח שקלי שטווח פדיונו אינו עולה על שנה אחת, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.3 **מסלול אג"ח ממשלתי** - במסלול זה, 75% ומעלה מנכסי המסלול יושקעו באג"ח ממשלתי, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.4 **מסלול צמוד מדד** - במסלול זה, לפחות 75% מנכסי המסלול יושקעו בנכסים פיננסיים ובמכשירים פיננסיים הצמודים למדד המחירים לצרכן, כפי שמפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.5 **מסלול חו"ל** - במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול בנכסים פיננסיים ובמכשירים פיננסיים במטבע חוץ וכן בהשקעות שונות בחו"ל ובכלל זה: יושקעו כספי המסלול במניות, ניירות ערך מכל סוג, פיקדונות במט"ח מכל סוג, תעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך, יחידות בקרן להשקעות משותפות בנאמנות, הלוואות, מכשירים עתידיים ופיננסיים מכל סוג, קרנות השקעה כהגדרתן בהסדר התחוקתי, מטבעות חוץ וכל נכס אחר או כל השקעה אחרת בחו"ל שתחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת.

8.1.6 **מסלול מנייתי** - במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול במניות ובניירות ערך הניתנים להמרה למניות, הנסחרים 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, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שתהיינה בתוקף מעת לעת.

8.1.7 **מסלול אג"ח** - במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסיה במסלול באגרות חוב שונות, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת. למרות האמור לעיל, נכסי מסלול זה לא יושקעו במניות ו/או באופציות למניות.

8.1.8 **מסלול מט"ח** - במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסיה במסלול באפיקים מט"חים שונים, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.9 **מסלול ביג כללי** - במסלול זה יושקעו עד 50% 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, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי כפי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.10 **מסלול מעוז כללי** - במסלול זה יושקעו נכסי המסלול בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה העת.

8.1.11 **מסלול כהלכה** - כספי המסלול יושקעו לפי שיקול דעת הנהלת החברה ובסמכותה ואחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות ובהתאם להוראות ההסדר התחוקתי. החברה המנהלת תפעל בנאמנות כלפי עמיתי מסלול זה, ובלבד שההשקעות יבוצעו מבין סוגי הנכסים הבאים בלבד ובכפוף לכך שקיבלו הכשר הלכתי:

- אג"ח של מדינת ישראל ושל מדינות חו"ל;
- אג"ח, הלוואות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים אחרים;
- נגזרים (כגון: אופציות, חוזים עתידיים וכו');;
- תעודות סל (ובמקרה של מעבר תעודות סל לקרנות סל/קרנות מחקות והסדרתן במסחר רציף, קרנות סל/קרנות מחקות);
- קרנות ETF חו"ל;
- נכסים אחרים כפי שיוגדרו מעת לעת בתעודת ההכשר.

השאת התשואות במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות להכשר ההלכתי.

8.2 החברה המנהלת תהיה רשאית בכל עת ועל פי שיקול דעתה, לשנות את הרכב הנכסים בכל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים לעיל, או להוסיף מסלולי השקעה נוספים אשר הרכבם יפורט בתקנון לאחר קבלת אישור הממונה.

8.3 עמית שלא ציין, בעת הצטרפותו לקרן, לאיזה מסלול/ים הוא מבקש להפנות את הכספים המופקדים על-ידו בחשבון, ייחשב כאילו הורה להפקידם במסלול מגדל קהל כללי, זאת כל עוד לא העביר העמית הוראה אחרת.

8.4 עמית הקרן 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 התחוקתי ולהוראות להלן:

8.4.1 העברת כספים ממסלול למסלול תעשה בהתאם לקבוע בהסדר התחוקתי.

8.4.2 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 ותבצע במועד המוקדם ביותר האפשרי לאחר הבהרת הפרטים הנדרשים, ובלבד שהעמית אישר את הוראתו.

8.5 המגבלות והמסגרות על פי הוראות ההסדר התחוקתי החלות על הקרן והחברה המנהלת לעניין ביצוע השקעות, יחולו על כל מסלול השקעה בנפרד ועל כל המסלולים ביחד.

## **9. משיכת כספים**

### **9.1 כללי:**

א. החברה המנהלת תשלם לעמית או לבאים מכוחו, ולעמית חבר קיבוץ, כספים שנצברו לזכותו בקרן על-פי בקשה מתאימה שיגיש בכתב, בצירוף כל הטפסים הדרושים על פי הוראות ההסדר התחוקתי, בכל אחד מן המקרים הבאים, באופן ובמועדים הקבועים בהסדר התחוקתי ובכפוף להוראותיו:

1) דמי השתלמות (כהגדרתם להלן) לעמית למטרת השתלמות, בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי. במקרה כאמור, יידרשו העמית ו/או מעבידו (לפי העניין) להגיש לחברה המנהלת, לפחות 30 ימים לפני מועד ההשתלמות המתוכננת, את נושא ופירוט התוכנית להשתלמות העמית (להלן: "תוכנית ההשתלמות"), בצירוף אישור המעביד (אם נדרש) לתכנית ההשתלמות ולסכומים שישמשו את העמית לצורך השתלמותו, בדרך שתקבע בהתאם לנוהלי החברה המנהלת. כן יידרשו העמית ו/או מעבידו להגיש לחברה המנהלת מסמכים הדרושים על פי הוראות ההסדר התחוקתי. החברה המנהלת תדון בבקשה להשתלמות ותחליט האם לאשר את ההשתלמות ואת סכום דמי ההשתלמות.

"דמי השתלמות" 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 בחשבונו בקרן, ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

2) משיכת כספים על-ידי העמית לכל מטרה שהיא, החל מתום 6 שנים ממועד התשלום הראשון (כהגדרתו בהסדר התחוקתי) לחשבונו בקרן, ולגבי עמית שהגיע לגיל פרישה – החל מתום 3 שנים ממועד התשלום הראשון (כהגדרתו בהסדר התחוקתי) לחשבונו בקרן, אלא אם נקבע אחרת בהוראות ההסדר התחוקתי.

3) בפטירת עמית, בכפוף להוראות סעיף 11 להלן.

### **9.2 הוראות מיוחדות**

א. 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.

ב. 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.

ג. הקשר לכל עניין בין הקרן לבין עמיתיה חברי קיבוץ יקוים באמצעות הקיבוץ בו העמית חבר בלבד וכל זכויותיו וחובותיו של העמית חבר הקיבוץ בקרן וכלפיה 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.

מובהר בזאת כי הוראות סעיף 9.2 לעיל תחולנה רק ביחס לעמיתים חברי קיבוץ אשר הצטרפו ל"מעוז קרן השתלמות" עד ליום 31.12.2011 בלבד והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

10. החברה המנהלת תהיה רשאית לתת הלוואות לעמיתים ולבטח אצל חברת ביטוח את חייהם של עמיתים בתנאים שתמצא לנכון בכפוף להסדר התחוקתי.

11. במות עמית תחולנה הוראות אלה :

11.1 סכומים שעמדו לזכות העמית, כולל סכומי הביטוח, אם יהיו, ישולמו כדלקמן :

א. נתן העמית לחברה המנהלת הוראות בכתב שבהן ציין את מי שיקבל(ו) לאחר פטירתו את הסכומים שעמדו לזכותו (להלן – "הוראות בדבר מוטבים"), תבצע החברה המנהלת את ההוראות בדבר מוטבים. נקבע כמוטב בן זוגו של העמית ללא נקיבת שמו, יזכה מי שהיה בן זוגו בעת הפטירה, נקבעו ילדים או צאצאים – גם מאומץ במשמע. נקבעו מוטבים אחרים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו ביניהם הסכומים בשווה.

היו לעמית בעת פטירתו, לפי פסק דין של ערכאה שיפוטית מוסמכת, יותר מבן זוג אחד, יחולק הסכום שיועד לבן הזוג על פי הוראת העמית בין שני בני הזוג בחלקים שווים.

לעניין סעיף זה : "בן זוג" ייחשב אחד משני אלה :

(1) אשתו/ בעלה של העמית/ה – לפי העניין.

(2) מי שהוכר כידוע בציבור כבן זוג העמית/ה, לפי העניין, בהחלטה של ערכאה שיפוטית המוסמכת לכך.

מת מוטב לפני מות העמית – ולא ניתנה הוראת עמית מה יעשה בחלקו, –תשלם החברה את הסכומים המהווים את חלקו של המוטב שנפטר למוטב הנוטר בהתאם לחלקו היחסי ובאין מוטב נוסף תשלם החברה בהתאם לאמור בס"ק ב (2) (3) או (4).

עמית שהוראות בדבר המוטבים שלו ניתנו בצוואה ותאריך הצוואה מאוחר לתאריך מתן ההוראות בדבר המוטבים לחברה המנהלת – והדבר הובא לידיעת החברה המנהלת לפני ביצוע ההוראות בדבר המוטבים שבידי החברה המנהלת – תשלם החברה המנהלת למוטבים הרשומים בצוואה זו לאחר שימציאו לחברה המנהלת את צו קיום הצוואה או העתק מאושר ממנו שניתן על ידי בית משפט או בית דין מוסמך.

ב. 1. במקרה בו על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה המנהלת, לא ניתן יהיה לבצע את ההוראות בדבר מוטבים, או אם על פי שיקול דעתה הבלעדי של החברה המנהלת ביצוען יהיה כרוך בקשיים ניכרים, תשלם החברה המנהלת את הסכומים שעמדו לזכות העמית בהתאם לאמור בס"ק ב (2) או (3) או (4) מפסקה זו להלן, כפי שיהיה המקרה.

2. למי שנתמנה על ידי בית משפט מוסמך להיות מנהל העזבון של העמית שנפטר.

3. לא נתמנה מנהל עזבון, או לא ניתנה לחברה המנהלת הודעה על מינוי כזה, יהיו זכאים לקבל מהחברה המנהלת את הסכומים שעמדו לזכות העמית אותם יורשים הרשומים בצו הירושה של העמית שנפטר, שניתן על ידי בית משפט או בית דין מוסמך (להלן – "היורשים על פי דין") באותם החלקים ביניהם כנקוב בצו הירושה בתנאי שהיורשים על פי דין המציאו לחברה המנהלת העתק מצו הירושה מאושר ע"י בית משפט או בית הדין.

4. ציווה העמית את הסכומים שעמדו לזכותו או שציווה את כל נכסיו (להלן – "היורשים על פי צוואה") ולא נתמנה מנהל עזבון, יהיו היורשים על פי צוואה זכאים לקבל מהחברה המנהלת את הסכומים שעמדו לזכותו באותם חלקים ביניהם או באותם סכומים כאמור בצוואה בתנאי שהיורשים על פי הצוואה המציאו לחברה המנהלת העתק מאושר על ידי בית משפט או בית הדין מצו קיום הצוואה שניתן על ידי בית משפט או בית דין מוסמך בישראל.

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

מובהר בזאת כי הוראת סעיף 11.2 לעיל תחול רק ביחס לעמיתים חברי קיבוץ אשר הצטרפו ל"מעוז קרן השתלמות" עד ליום 31.12.2011 והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

12. מבלי לגרוע מהאמור לעיל החברה המנהלת רשאית לקבוע מעת לעת לפי שיקול דעתה הסדריים והוראות בנוגע לקרן בכפוף להסדר התחוקתי.

13. עמית אינו רשאי להעביר זכויותיו בקופה כולן או מקצתן או לשעבדן לאחר, זולת אם חדל להיות עמית בקופה או אם נקבע אחרת בהסדר התחוקתי.

14. לא תהיה אפליה בין הזכויות המוקנות לעמיתים בקופה.

15. דמי ניהול:

15.1 תמורת שירותי הניהול שתעניק החברה המנהלת לקרן, רשאית החברה המנהלת לגבות דמי ניהול. דמי הניהול ייגבו מתוך חשבונות העמיתים בקרן, מדי חודש, בשיעור שלא יעלה על החלק השנים עשר של דמי הניהול השנתיים המרביים, כקבוע בהסדר התחוקתי.

15.2 דמי הניהול שנגבו יועברו לחברה המנהלת.

16. הודעות

החברה המנהלת רשאית למסור הודעה לכל עמית אם באופן אישי ואם ע"י משלוח באמצעות הדואר על פי הכתובת הרשומה בחברה המנהלת של אותו עמית. כל עמית יציין בבקשה שהוא יגיש להתקבל כעמית – כתובת בארץ לשם משלוח הודעות. החברה המנהלת לא תהיה חייבת לשלוח הודעות לעמית שלא מסר כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו. מקום שההודעה נשלחה ע"י הדואר תחשב ההודעה כאילו נמסרה כהלכה אם המכתב המכיל את ההודעה כשהוא מבויל ונמען לפי הכתובת הנ"ל נמסר לדואר למשלוח ואם לא הוכח ההיפך תיחשב המסירה כאילו נעשתה בזמן שבו היה המכתב נמסר בדרך הרגילה ע"י הדואר.