

פירוט שינויים בתקנון "מגדל השתלמות" ("הקרן") :

רקע:

בהתאם להוראות הממונה בחוזר גופים מוסדיים- 2015-9-29 ("חוזר מסלולי השקעה") נערכת החברה לקבלת אישורו של הממונה על שוק ההון לביצוע השינויים המבוקשים בתקנון הקרן. בכלל זה, מבוקשים: (1) שינויים והתאמות בקביעת סוגי מסלולי ההשקעה הקיימים בקרן; (2) שינוי ניסוח בהגדרת מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלולים המתמחים הקיימים כיום בקרן, בהתאם לדרישות חוזר מסלולי השקעה ולנספח "רשימת מסלולי השקעה" הנכלל בחוזר מסלולי השקעה.

להלן פירוט השינויים:

א. בסעיף ההגדרות

- 1 הוספו הוראות חוק עיקריות אשר החברה כפופה להוראותיהן.
- 2 הוספה הגדרת "מסלול השקעה" – "בתקנון זה, כל אחד מבין מסלולי ההשקעה המתמחים באוכלוסיית יעד, מסלולי ההשקעה המתמחים והמסלולים הכלליים, כמפורט בסעיף 9 בתקנון זה".
- 3 הגדרת "מסלול השקעה" שונתה להגדרת "מסלול השקעה מתמחה".
- 4 הגדרת "מעביד" שונתה להגדרת "מעסיק".
- 5 הוספה הגדרת הממונה על שוק ההון.

ב. פתיחת מסלול כללי חדש, "מגדל השתלמות כללי-פאסיבי".

ג. פתיחת שלושה מסלולים מתמחים באוכלוסיית יעד לפי גיל

- ד. התווסף סעיף 9.1 לתקנון, המתייחס למסלולי ההשקעה הכלליים בקרן ההשתלמות:
 1. המסלול "מגדל השתלמות כללי ביג כללי לפחות 30% מניות" (מ.ה 1157) נסגר להצטרפות עמיתים חדשים החל מיום 1.1.2016.
 2. המסלול "מגדל השתלמות כללי-פאסיבי" נפתח כמסלול השקעה חדש. מדיניות ההשקעות שתחול במסלול הפאסיבי: נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים, בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
 - ה. התווסף סעיף 9.2 לתקנון, המתייחס למסלולי השקעה מתמחים לפי אוכלוסיית יעד. המסלולים נבדלים בניהם לפי קבוצות גיל, בהסתמך על קבוצות הגיל שנקבעו ב"מודל תלוי גיל" אשר בחוזר מסלולי השקעה, בשינויים המחויבים. השינוי נעשה בהתאם לדרישות חוזר מסלולי השקעה ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה המנהלת.
- בהתאם לכך, נוספו בקרן 3 מסלולי השקעה מתמחים באוכלוסיית יעד, באמצעות הקמת מסלולי השקעה חדשים, כמפורט להלן:

- מסלול "מגדל השתלמות לבני 50 ומטה", מתמחה באוכלוסיית יעד;
- מסלול "מגדל השתלמות לבני 50 עד 60", מתמחה באוכלוסיית יעד;
- מסלול "מגדל השתלמות מסלול לבני 60 ומעלה", מתמחה באוכלוסיית יעד;

הוספו סעיפים 9.2.5 עד 9.2.9 העוסקים בין היתר, באפשרות הבחירה של העמיתים להצטרף למנגנון שיוך אוטומטי לפי גילם. במסגרת זו נקבע כי עמית שהגיע לגיל שקיים בגינו מסלול השקעה לאוכלוסיית יעד אחר המתאים לגילו באותה העת, ישוּך באופן אוטומטי למסלול האחר כאמור וזאת בעשירי לחודש בתחילתו של כל רבעון. כן נקבע כיצד תנהג החברה עם נכסי העמיתים שבחרו להצטרף למסלול אוכלוסיית יעד ונפטרו.

מדיניות ההשקעות שתחול במסלולים אלה: נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.

1. **מסלול ברירת המחזל בקרן ההשתלמות יהא מסלול "מגדל השתלמות כללי" (מ.ה 579).** עד למועד בו העמית יורה לחברה אחרת, כל הכספים אשר יתקבלו בקרן בגין אותו עמית יופקדו ויושקעו במסגרת מסלול זה.

מדיניות ההשקעות שתחול במסלול הכללי: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

2. שינויים במסלולי ההשקעות המתמחים

1. בסעיף 9.3 לתקנון, נעשו שינויים בשמות מסלולי ההשקעה המתמחים הקיימים בקרן ובהגדרת מדיניות ההשקעה התקנונית שלהם בהתאם לדרישות חוזר מסלולי השקעה וכמפורט בנספח רשימת מסלולי ההשקעה המצורף לחוזר האמור.

2. על פי חוזר מסלולי השקעה על החברה לנהל עד 10 מסלולי השקעה מתמחים. על מנת לעמוד בהנחיה זו תפעל החברה למיזוג המסלולים הבאים:

א. מיזוג מסלול "מגדל השתלמות מט"ח" לתוך מסלול "מגדל השתלמות חו"ל".

ב. מיזוג מסלול "מגדל השתלמות צמוד מדד" לתוך מסלול "מגדל השתלמות אג"ח".

3. בנוסף לשינויים שלעיל, מסלול "מגדל השתלמות כללי עד 10% מניות" הפך למסלול מתמחה משולב ששמו "מגדל השתלמות אג"ח עד 10% מניות".

ח. שינויים כלליים

1. לאורך התקנון נעשו מספר שינויים והתאמות להוראות התקנון התקני, בהתאמות המחויבות ביחס לקרן השתלמות, לצורך יצירת אחידות במנגנונים ובהוראות המקבילות בקופת הגמל, בכלל זה:

1.1 בסעיף 5.1 העוסק בהפקדות עמית שכיר ומעסיק: הוספו הוראות המבהירות את אופן קבלת הכספים מאת מעסיקו של עמית בקרן וקליטתם בחשבון העמית בשים לב למרכיבי התשלום (חלק עובד, חלק מעסיק), לרבות המועדים בהם מחויב המעסיק להעביר את הכספים לקרן. ההוראות אומצו מהוראות התקנון התקני.

1.2 בסעיפים 5.2, 5.3, 7 ו- 18 בוצעו שינויי ניסוח והתאמת ההוראות להוראות התקנון התקני בנושאים אלה.

1.3 סעיף 9 לתקנון המקורי, הכולל הוראות בעניין מינוי מוטבים, הוחלף בסעיף 15 לתקנון המתוקן הכולל את הוראות התקנון התקני לעניין זה. הוראות אלה מחדדות ומבהירות את אופן קבלת הוראות מינוי המוטבים בחברה ואת התנהלות החברה בקרות תרחישים שונים החלים או עלולים לחול בעת פטירת העמית ביחס לזכויות המוטבים או היורשים לקבלת כספי העמית הנפטר.

1.4 בסעיף 10 העברת כספים בין מסלולי השקעה – הוספו הוראות לעניין מנגנון העברות כספים בהתאם לתקנון התקני.

אימוץ ההוראות שלעיל במקביל לאימוץ התקנון התקני בקופת הגמל מבטיח אחידות בנהלי העבודה של החברה הן בגמל והן בהשתלמות.