



עוצ"מ- אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

תאריך: 29.12.2015

דברי הסבר לתיקון תקנון

להלן פירוט התיקונים בתקנון :

סעיף	הנוסח לפני התיקון	סעיף	הנוסח אחרי התיקון
הגדרות		הגדרות	"עמית חדש"- כהגדרתו בהסדר התחוקתי לגבי מודל השקעות תלוי גיל. התאריך הקובע"- עמית כהגדרתו בהסדר התחוקתי. "מסלול תלוי גיל" - מסלול השקעה המותאם לגיל העמיתים, כהגדרתו בהסדר התחוקתי.
12.3		12.3	על אף האמור לעיל, לגבי מי שהינו עמית חדש, אשר לא בחר במסלול אחר, ינוהלו הכספים באחד משלושת המסלולים תלוי גיל, כהגדרתם להלן, ואולם אין בכך כדי למנוע מעמית שאינו חדש לבחור במפורש לנהל את כספיו, כולם או חלקם, במסלול תלוי גיל, המתאים לגילו, והכל לפי תנאי ההסדר התחוקתי.
12.4		12.4	החל בתאריך הקובע תצרף האגודה עמית חדש לאחד מהמסלולים תלויי הגיל בהתאם לגילו, אלא אם כן בחר בהודעה בכתב מסלול אחר.



עוצ"מ- אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

<p>בכל שנה קלנדרית, ביום ביום העסקים הראשון של חודש מאי וביום העסקים הראשון של חודש נובמבר, [להלן שני המועדים גם יחד: "יום הבדיקה"], תבחן האגודה את גילאיהם של העמיתים שצורפו או הצטרפו למסלול תלוי גיל שהתאים לגילם במועד הצירוף כאמור בסעיף 12.3 לעיל, ואם גילו של עמית כלשהו מאוכלוסייה זו ביום הבדיקה היה מעל לגיל העליון שנקבע לאותו מסלול (ככל שנקבע), האגודה תעביר אותו למסלול תלוי גיל המתאים לגילו, בתוך 22 ימי עסקים מיום הבדיקה, ותודיע לו על כך כנדרש בהסדר התחוקתי, אלא אם כן הודיע העמית בהודעה בכתב כי הוא מבקש להישאר במסלול תלוי גיל הקיים על אף שאינו מתאים עוד לגילו, או שבחר בהודעה בכתב לעבור למסלול אחר כלשהו.</p>	12.5		12.5
<p>האמור בסעיף 12.5 לא יחול על עמיתים לא חדשים, שהיו שייכים למסלול "הכללי" ונשארו בו כאשר הפך למסלול תלוי גיל, ואשר לא ביקשו במפורש שיחול עליהם נוהל העברה מטעמי גיל כאמור בסעיף 12.5 לעיל. עמיתים אלה יוותרו באותו מסלול גם אם גילם אינו מתאים עוד לטווח הגילאים של אותו מסלול, ולא יועברו ע"י האגודה למסלול אחר, זולת אם ביקשו זאת.</p>	12.6		12.6
<p>אין באמור כדי למנוע ממי שאינו עמית חדש לבחור מיוזמתו במסלול תלוי גיל מסוים, לרבות מסלול תלוי גיל שאינו מתאים לגילו. בכפוף לחריג המפורט בסעיף 12.6 לעיל, עמית שאינו עמית חדש שבחר להצטרף למסלול תלוי גיל המתאים לגילו, יועברו ע"י האגודה למסלול ברירת גיל אחר בעקבות שינוי בגילו, כאילו היה עמית חדש, אלא אם כן ביקש בכתב ומראש שלא להעבירו כאמור. ביקש העמית כאמור, יישאר במסלול שבחר כאמור עד שלא יבקש לעבור למסלול אחר.</p>	12.7		12.7



עוצ"מ - אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

12.9	העברת הכספים תבוצע במסגרת המועדים ועל פי שיטת החישוב הנהוגה בקופה - לגבי העברת הכספים בקופה - לרבות פיצול למספר מועדים, אם חל - הכל על פי כללים אלו, החלטות האגודה וההסדר התחוקתי.	12.9	העברת כספים בין מסלולים תבוצע במסגרת המועדים ועל פי שיטת החישוב הנהוגה בקופה - לגבי העברת הכספים בקופה - לרבות פיצול למספר מועדים, אם חל - הכל על פי כללים אלו, החלטות האגודה וההסדר התחוקתי.
13.1	"מסלול כללי": המסלול הכללי אשר בו יושקעו נכסי המסלול בכל השקעה אשר תחליט עליה האגודה, מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי שיהיו בתוקף באותה עת.	13.1	"עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה" מסלול השקעה תלוי גיל המהווה ברירת מחדל לגבי עמית חדש אשר במועד צירופו למסלול זה גילו לא עלה על 50, אשר לא יודיע על רצונו להשתייך או לעבור למסלול אחר כלשהו, או למי שבחר במסלול זה, או למי שאינו עמית חדש והיה במסלול שכונה בעבר "מסלול כללי" ולא ביקש לעבור למסלול אחר, והכל בהתאם להסדר התחוקתי כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. ההשקעה במסלול זה יכולה להיות בכל אפיק השקעה המותר על פי ההסדר התחוקתי או בצירוף של אפיקים שונים ולפי שיקול דעת האגודה וועדת ההשקעות שלה, בהתחשב, בין היתר, בגילאים עבורם מיועד מסלול זה.
13.2	"עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60" מסלול השקעה תלוי גיל המהווה ברירת מחדל לגבי עמית חדש אשר במועד צירופו למסלול זה היה גילו לפחות 50 ולא עלה על 60, אשר לא יודיע על רצונו להשתייך או לעבור למסלול אחר כלשהו, או למי שבחר במסלול זה, והכל בהתאם להסדר התחוקתי כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. ההשקעה במסלול זה יכולה להיות בכל אפיק השקעה המותר על פי ההסדר התחוקתי או בצירוף של אפיקים שונים ולפי שיקול דעת האגודה וועדת ההשקעות שלה, בהתחשב, בין היתר, בגילאים עבורם מיועד מסלול זה.	13.2	"עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60" מסלול השקעה תלוי גיל המהווה ברירת מחדל לגבי עמית חדש אשר במועד צירופו למסלול זה היה גילו לפחות 50 ולא עלה על 60, אשר לא יודיע על רצונו להשתייך או לעבור למסלול אחר כלשהו, או למי שבחר במסלול זה, והכל בהתאם להסדר התחוקתי כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. ההשקעה במסלול זה יכולה להיות בכל אפיק השקעה המותר על פי ההסדר התחוקתי או בצירוף של אפיקים שונים ולפי שיקול דעת האגודה וועדת ההשקעות שלה, בהתחשב, בין היתר, בגילאים עבורם מיועד מסלול זה.
13.3	"עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה" מסלול השקעה תלוי גיל המהווה ברירת מחדל לגבי עמית חדש אשר במועד צירופו למסלול זה	13.3	"עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה" מסלול השקעה תלוי גיל המהווה ברירת מחדל לגבי עמית חדש אשר במועד צירופו למסלול זה



עוצ"מ- אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

<p>גילו לפחות 60, אשר לא יודיע על רצונו להשתייך או לעבור למסלול אחר כלשהו, או למי שבחר במסלול זה, והכל בהתאם להסדר התחוקתי כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. ההשקעה במסלול זה יכולה להיות בכל אפיק השקעה המותר על פי ההסדר תחוקתי או בצירוף של אפיקים שונים ולפי שיקול דעת האגודה וועדת ההשקעות שלה, בהתחשב, בין היתר, בגילאים עבורם מיועד מסלול זה.</p>			
<p>"עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות" במסלול זה, המיועד לעמית שבחר בו, נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות שונות. החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ – 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תוגש באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>	13.4	<p>"עוצ"מ אג"ח ממשלתי" במסלול זה, לפחות 75% מנכסי המסלול יושקעו באג"ח ממשלתיות שקליות וצמודות למדד המחירים לצרכן הסחירות בבורסה כמשמעותה בחוק השקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד – 1994. ההשקעה במניות במסלול זה לא תעלה על 5% מנכסי המסלול.</p>	13.2
<p>תמורת שירותי הניהול של האגודה ינוכו מנכסי הקופה ויועברו לאגודה מדי חודש דמי ניהול בשיעור חודשי ששיעורו ייקבע בהתאם להוצאות שהוציאה האגודה בפועל ובכפוף לסכומים או לשיעורים המרביים שיקבעו בהסדר התחוקתי. במידה והעמיתים יבוטחו על ידי האגודה, ינוכו מנכסי הקופה ויועברו לאגודה דמי ביטוח בשיעור חודשי בהתאם לשווי דמי הביטוח שתשלם הקופה לחברות הביטוח ועפ"י ההסדר התחוקתי.</p>	16	<p>תמורת שירותי הניהול של האגודה ינוכו מנכסי הקופה ויועברו לאגודה מדי חודש דמי ניהול בשיעור חודשי ששיעורו ייקבע בהתאם להוצאות שהוציאה האגודה בפועל ובכפוף לסכומים או לשיעורים המרביים שיקבעו בהסדר התחוקתי. במידה והעמיתים יבוטחו על ידי האגודה, ינוכו מנכסי הקופה ויועברו לאגודה דמי ביטוח בשיעור חודשי בהתאם לשווי דמי הביטוח שתשלם הקופה לחברות הביטוח.</p>	16
<p>כספי תגמולים של עמית שנפטר, ינהגו לגביהם על פי האמור בתקנון זה ובהסדר התחוקתי.</p>	19.2	<p>כספי תגמולים של עמית שנפטר, ינהגו לגביהם על פי בהסדר התחוקתי.</p>	19.2



עוצ"מ- אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

20.3	למי שנתמנה על ידי בית משפט מוסמך בישראל להיות מנהל העיזבון של החבר שנפטר.	20.3	חל האמור בסעיף קטן 20.1 סיפא או 20.2 לעיל, והתמנה ע"י גורם מוסמך בישראל מנהל עיזבון לעזבונו של העמית שנפטר, תשלם האגודה את הכספים למי שנתמנה על ידי בית משפט מוסמך בישראל להיות מנהל העיזבון של העמית שנפטר.
20.4	לא נתמנה מנהל עיזבון כאמור בסעיף קטן 20.3 דלעיל, או לא ניתנה לאגודה הודעה על מינוי כזה, יהיו זכאים לקבל מהאגודה את הסכומים העומדים לזכותו בקופה, אותם הירשם המנויים בצו ירושה של העמית שנפטר, שניתן על ידי גורם מוסמך עפ"י חוק בישראל (להלן - "הירשם על פי דין"), באותם החלקים ביניהם כנקוב בצו הירושה, בתנאי שהירשם על פי דין המציאו לאגודה העתק מצו הירושה, מאושר על ידי הגורם המוסמך שנתן אותו.	20.4	חל האמור בסעיף קטן 20.1 סיפא או 20.2 לעיל, לא נתמנה מנהל עיזבון כאמור בסעיף קטן 20.3 דלעיל, או לא ניתנה לאגודה הודעה על מינוי כזה, יהיו זכאים לקבל מהאגודה את הסכומים העומדים לזכותו בקופה, אותם הירשם המנויים בצו ירושה של העמית שנפטר, שניתן על ידי גורם מוסמך עפ"י חוק בישראל (להלן - "הירשם על פי דין"), באותם החלקים ביניהם כנקוב בצו הירושה, בתנאי שהירשם על פי דין המציאו לאגודה העתק מצו הירושה, מאושר על ידי הגורם המוסמך שנתן אותו.
20.5	עמית שנפטר וציווה את הסכומים העומדים לזכותו באגודה או שציווה את כל נכסיו לירשם (להלן - "הירשם על פי צוואה"), ולא נתמנה מנהל עיזבון כאמור בסעיף קטן 20.3 דלעיל, יהיו הירשם על פי צוואה זכאים לקבל מהאגודה את הסכומים העומדים לזכותו באגודה באותם החלקים ביניהם או באותם הסכומים כאמור בצוואה, בתנאי שהירשם על פי צוואה המציאו לאגודה העתק מאושר על ידי בית המשפט או בית הדין מצו קיום הצוואה שיינתן על בית משפט או בית דין מוסמך בישראל.	20.5	עמית שנפטר ולא מסר לאגודה בחייו הוראת מוטבים שהאגודה קיבלה ואישרה אותה כאמור בסעיף 20.1 לעיל, אך הותיר אחריו צוואה בת תוקף וציווה בצוואה את הסכומים העומדים לזכותו בקופה או שציווה בצוואה את כל נכסיו לירשם (להלן - "הירשם על פי צוואה"), ולא נתמנה מנהל עיזבון כאמור בסעיף קטן 20.3 דלעיל, יהיו הירשם על פי צוואה זכאים לקבל מהאגודה את הסכומים העומדים לזכותו באגודה באותם החלקים ביניהם או באותם הסכומים כאמור בצוואה, בתנאי שהירשם על פי צוואה המציאו לאגודה העתק מאושר על ידי בית המשפט או בית הדין מצו קיום הצוואה שיינתן על בית משפט או בית דין מוסמך בישראל.
20.6	יראו בהוראת מוטבים שנתן עמית בקופה לפני	20.6	יראו בהוראת מוטבים שנתן עמית בקופה לפני



עוצ"מ- אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

מועד התקנתו של תקנון זה לראשונה, כהוראת מוטבים שניתנה לפי תקנון זה לכל דבר ועניין.		בקופה לפני מועד אישורו של תקנון זה, כהוראת מוטבים שניתנה לפי תקנון זה לכל דבר ועניין.	
כל הודעה שנשלחה לעמית בדואר רגיל (לא רשום) תיחשב כאילו הגיעה לתעודתה בתוך שבעה ימים במנין זה יכללו סופי שבוע, אולם במידה שחל בתקופה זו חג רשמי במדינת ישראל שאינו חופף לשבת – יוארך הזמן בהתאם.	27.3	כל הודעה שנשלחה לעמית בדואר רגיל (לא רשום) תיחשב כאילו הגיעה לתעודתה תוך הזמן שבו הייתה ההודעה נמסרת על ידי הדואר בדרך רגילה.	27.3

הסיבות לשינויים העיקריים:

1. התאמת התקנון להוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-7, "מסלולי השקעה בקופות גמל" ורשימת מסלולי השקעה; שינויים בהדרת מסלול מתמחה בהתאם לחוזר האמור שהצריכו שינוי בתקנון; והחלטה לפי ס' 12(ב) לחוזר מסלולי השקעה בדבר שינוי מדיניות השקעות במסלול הכללי ובמסלול אג"ח ממשלות.
2. עדכונים טכניים והבהרות נוסח לגבי דיווחים לעמית, הודעות בדואר ומסמכים רלוונטיים במקרה של פטירת עמית.
3. המועד המבוקש בו ייכנסו השינויים לתוקף: 01.01.2016