



22.1.2017

מסמך ריבוי השינויים בתקנו קופת גמל להשקעה

סיבה לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנו התקני	מספר סעיף בתקנו	מס'ד
שיקיפות מול העמידים לגבי ההתחייבויות של החברה המנהלת. יבהיר כי הנוסח כבר אושר בתקנו התקני קופת הגמל בניהול החברה, ואושר עקרונית לגבי קופת גמל להשקעה.	התוסס סעיף בנוסח הבא: 21א. הוראות כליליות לעניין מסלולי השקעה מחקי מדדיים 21א.1. בהשקעת הנכסים במסלולי השקעה מחקי מדדי, מטרת החברה הינה להשיג תוצאות דומות לכל הניתן לביצועי מדדי הייחוס בהתאם למידניות ההשקעה, וכן באמור בתקנו זה כדי להיות התANCHIIVOT לPIAH ההשקעה באיזה מהمدדים הכלולים במסלולי ההשקעה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס. 21א.2. בכפוף כאמור, ובכפוף למוגבלות הקבועות בהסדר התקיקתי, רשאית החברה לבצע כל עסקה בנכסים הכלולים במדדים המצוינים במדדניות ההשקעה לפי שיקול דעתה, לרבבות השאלות, עסקאות עם צדדים קשורים או באמצעות צדדים קשורים בנכסים הכלולים בכל מדד. 21א.3. הרכב מדדי הייחוס יפורסם במסגרת ההצהרה על מדדניות ההשקעה (להלן: "ההצהרה"), באתר החברה. איזו מחדר של שיעורי המדדים המרכזים כל אפיק השקעה, כמפורט בהצהרה, יבוצע לכל הפחות אחת לרבעון. 21א.4. ועדת ההשקעות רשאית להחליט מעת לעת על הוסף ו/או גՐIעה של מדדים מסלולי ההשקעה ובלבד שהרכב אפיקי ההשקעה בכל מסלול לא ישתנו. בהתאם, מובהר כי	הסעיף לא קיים בתקנו התקני.	21א	1.

מספר סעיף בתקנון התקני	mas'ad	סיבה לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנון התקני	
mas'ad	סעיף בתקנון	mas'ad	סיבה לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנון התקני
			<p>גירעה ו/או הוספה של מודדים <u>ללא שינוי בהרכב נכסים מסלול ההשקעה, לא ייחסבו בעצמם, כשינויים מדיניות</u> <u>ההשקעות או כחריגת מדיניות ההשקעות. ככל שתתקבל החלטה כאמור תעודכן החזרה באתר האינטרנט של החברה.</u></p>		
22.2.1	.2	בשל רגישות הנושא, צמצום ההליכים המושפעים ועל מנת לוודא כי השולח הוא העמית ולא גורם אחר, רצוי לקבוע כי עותק מקורי יתקבל במסירה אישית ו/או בדואר רשות שגורף לו העתק תעודה זהה של העמית.	<p>נוסח הסעיף השתנה לנוסח הבא:</p> <p>קבלת עותק מקורי של הוראות מינוי המוטבים; לעניין זה, מסמך החתום בחתימה גרפית ממוחשבת המקיימת את הוראות הממונה, ייחסב כעותק מקורי.</p>	<p> נוסח הסעיף השתנה לנוסח הבא:</p> <p>קבלת עותק מקורי של הוראות מינוי המוטבים ב<u>מסירה אישית או החלוף בדואר שגורף לו העתק תעודה זהה של העמית</u>; לעניין זה, מסמך החתום בחתימה גרפית ממוחשבת המקיימת את הוראות הממונה, ייחסב כעותק מקורי.</p>	
22.2.3	.3	על מנת לאפשר לחברה אפשרות להתאים את התנהלותה להוראות הדין המתעדכנות מעת לעת.	<p>נוסח הסעיף השתנה לנוסח הבא:</p> <p><u>החברה תאה רשאית לקבל הוראות מוטבים בדרכים נוספת המפורטות בהוראות הדין הרלוונטיות לעניינו זה.</u></p>	<p>קבלת העתק של הוראות המוטבים, ובכלל כך באמצעות מדיה דיגיטלית, או אם מסר העמית מסמך מקור של הוראות המוטבים לבעל רישיון ובעל הרישיון העבירו לחברה המנהלתemdיה דיגיטלית, בלבד שהחברה המנהלת תתקשר לעמית עם קבלת הוראות המוטבים, ותוודיע ל, לאחר שזוהה העמית בהתאם להוראות הממונה בעניין מענה לעמיתים הפונים למוקדים הטלפוניים של גופו מוסדי, כי התקבלה אצלה הוראות מוטבים כאמור, תפרט בפניהם את תוכנה של ההוראה ותתעד את השיחה עמו.</p>	

מספר סעיף בתקנון	מספר סעיף לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנון התקני
23.1.3	.4	<p>הנוסח סעיף בנוסח הבא:</p> <p><u>העמית רשיי לקבע בחוראת המותבים כי המותבים יהיו זורשו על פי דין או הזכאים ע"פ צוואתו ויראו בחוראה זו כהוראת מותבים לכל דבר ועניין.</u></p> <p><u>קביע העמית בחוראת המותבים כי המותבים יהיו יורשו על פי דין או הזכאים על פי צוואתו, יראו בחוראות אלה כהוראת מותבים, והחברה המנהלת תשלם את נכס הימית בקופה בהתאם להוראות צו קיום צואה או צו ירושה, שנינתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר עם אישור אותה הרשות כי העתק הצו נכו ומתאים למקור, לפי העניין.</u></p>	<p>הסעיף לא קיים בתקנון התקני.</p>
24.1	.5	<p>נוסח הנוסח הקבוע בתקנון התקני לא ניתן להבין באופן חד משמעי האם התייחסות בצוואה לקובת גמל ספציפית או שמא האבלנssi העמית בקופה גמל איזי יראו בחוראת הצוואה כהוראת מותבים ונכס הימית בקופה יחולקו למותבים הקבועים בצוואה בהתאם להוראות הצוואה בתיקיון כל התנאים המפורטים להלן:</p>	<p>קבע עמית בצוואתו הסדרים באשר לחלוקת הכספי בקופה כהוראת מותבים ונכס הימית בקופה יחולקו למותבים הקבועים בצוואה בהתאם להוראות הצוואה בתיקיון כל הצוואה בתיקיון כל התנאים המפורטים להלן:</p>

סיבה לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנון התקני	מספר סעיף בתקנון	מס' ד'
<p>משקפת את רצון העמית המנוח, אף תمنع חשיפות משפטיות.</p> <p>כמו כן, הקבוע בתקנון התקני אינו הרמוני עם הקבוע בפסקה לעניין זה.</p> <p> קופת gamel במסגרת התקנון (כל קופת gamel ותקנונה) מוגדרת כקופת gamel ספציפית, במקרה דן, קופת gamel "אקסלנס gamel".</p> <p>מכאן, המשמעות הנובעת מנוסח התקנון התקני היא כי התייחסות בצוואה לכיספים "בקופת gamel" היא שזו שוואת אין בה התיחסות לkopft gamel הספציפית לא ניתן לפעול על פיה.</p> <p>ניסח זה מנוגד לקבע בפסקה לפיה די בהתייחסות לכל קופות gamel שעלה שם העמית ואין צורך בהתייחסות מפורשת לkopft gamel הספציפית בכדי לקבע כי הוראת העמית המנוח בצוואתו מתייחסת אף לkopft gamel הספציפית.</p> <p>ראו לעניין זה פס"ד ת"ע 101618/03 פלונית נ' אלמוני וכן <u>עמ 1030/06 פלונית נ'</u> בנק הפועלים ופלוני, במסגרתם אושרה הקביעת לפיה "הgam שkopft gamel לא הזוכרה במפורש בצוואתה מנוחה שם, יש לראות בהוראת</p>				

סיבה לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנון התקני	מספר סעיף בתקנון	מס'ד
המצווה בצוואהה כמתיקחת אף לקופת הכלל. כל שנוסח התקנון יותר כנוסח התקנון התקן לעניין זה, קופת הכלל תאלץ לדחות צוואות שישנה בהן התיקחות כללית לקופת הכלל אף לא התיקחות לקופת הכלל הספציפית, דבר אשר מהווע עיותה הן של הפסיקה והן של רצון העמיה המנוח המצווה את נכסיו בכלל קופות הכלל לירושו על פי הצוואה.				
מניסיון רב, ישם מקרים שבבם הוראת המוטבים אינה ניתנת לביצוע ולפיכך יש צורך להוסיף בתקנון כי גם במקרה כזה יחולקו הכספי בהתאם להוראות סעיף זה.	נוסח הסעיף ישתנה לנוסח הבא: לא נתן העמיה הוראת מינוי מוטבים, תחלק החברה המנהלת את נכסיה העמיה בקופה בהתאם לבצע את הוראת המוטבים או את הוראת צוואת העמיה בוגע לנכסי העמיה בקופה (לפי העניין), תחלק החברה המנהלת את נכסיה העמיה בקופה בהתאם להוראות המפורטות להלן:	לא נתן העמיה הוראת מינוי מוטבים, תחלק החברה המנהלת את נכסיה העמיה בקופה בהתאם להוראות המפורטות להלן:	25.1	.6
בתקנון התקני חסרה התיקחות לאפשרות שמונה מנהל עזובו אשר מרכז את כלל נכסיה העמיה ומחלקים לגורמים הזוכים לכך.	התוסס סעיף בנוסח הבא: במידה ומונה על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל מנהל עזובו לעזובונו של העמיה הנפטר, אזי החברה המנהלת תעביר את נכסיה העמיה בקופה למנhall העזובו בכפוף לקבלת העתק מצו מינוי מנהל העזובו שניתנו על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר עם אישור אותה הרשות כי		25.1.1	.7

מספר סעיף בתקנון	מס'ד	נוסח הסעיף בתקנון התקני	פירוט השינוי	סיבה לשינוי
			העתק הצו נכון ומתאים למקור.	
25.1.2	.8	עמית שפטר וציווה לירשו את הסכומים העומדים לזכותו בחשבונות הקופה או ציווה להם את כל נכסיו יהיו הירושים על פי הczואה זכאים לקבל זכויות מהחברה את הסכומים העומדים לזכותם בחשבונות הקופה בגיןיהם או באותו סכום כאמור בczואה בתנאי שהירושים על פי הczואה המצביעו לחברה עותק של צו קיום czואה שנייתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית ירושה או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר על ידי משפט או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר על ידי הרשות שתנתנה את הczואו או על ידי עורך דין נכון ומתאים למקור.	הבהרה כי האמור הוא בתנאי שלא מונה מנהל עזובן והעmittה לא הותיר czואה כאמור בסעיף 25.1.1 ו- 25.1.2 לעיל (מדרג).	
25.1.3	.9	ניתן צו ירושה על עזובנו של העmittה שפטר, תחלק החברה המנהלת את נכסיה העmittה בczואה שלא מונה מנהל עזובן ולא הותיר העmittה אחריו czואה כמפורט לעיל ואו שלא ניתן לקיים את הוראות czואת העmittה בקשר עם נכסיה העmittה בczואה, וניתן צו ירושה על עזובנו של העmittה שפטר, תחלק החברה המנהלת את נכסיה העmittה בczואה לירושים שנקבעו בczואה בהתאם לחלקים להם זכאים על פי דין כמפורט בczואה ירושה בלבד שיומצא לחברה המנהלת עותק של צו ירושה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל כשהוא מאושר על ידי הרשות שתנתנה את הczואו או על ידי עורך דין נכון ומתאים למקור.	הotosפה ההבהרה כי האמור הוא בתנאי שלא מונה מנהל עזובן והעmittה לא הותיר czואה כאמור בסעיף 25.1.1 ו- 25.1.2 לעיל (מדרג).	

מספר סעיף בתקנון	מס' ד	נוסח הסעיף בתקנון התקני	פירוט השינוי	סיבה לשינוי
			ידי עורך דין בכוכן ומתאים למקור.	
26.1	.10	מת מוטב לפני מות עמית ולא ניתנה הוראת העמידה מה עשה מות מוטב לפני מות עמית ולא ניתנה הוראת העמידה מה עשה בחלוקת המוטב שנפטר, צפו-צאצאיizi יראו בהוראת המוטבים שניתנה לטובתו של אותו המוטב שנפטר בחלוקת ובעהדר-צאצאים לモטבכהוראאה שמעולם לא ניתנה והחברת המנהלת תחלק את חלקו של אותו המוטב שנפטר, –חולקו נכס-העמיה-בץ לשאר המוטבים הנоторיים, בהתאם לחלוקת היחסי-בעהדר, כפי שקבע העמידה בהוראת המוטבים. בהעדר מוטבים נוספים, ייחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מוטבים ונחגו לפי הוראות בסעיף 25 לעיל. ניתנה הוראת העמידה מה夷עשה בחלוקת של המוטב שנפטר, תפעל החברה המנהלת לפי הוראת העמידה.	נוסח הסעיף השתנה לנוסח הבא: מת מוטב לפני מות עמית ולא ניתנה הוראת העמידה מה עשה מות מוטב לפני מות עמית ולא ניתנה הוראת העמידה מה עשה בחלוקת המוטב שנפטר, צפו-צאצאיizi יראו בהוראת המוטבים שניתנה לטובתו של אותו המוטב שנפטר בחלוקת ובעהדר-צאצאים לモטבכהוראאה שמעולם לא ניתנה והחברת המנהלת תחלק את חלקו של אותו המוטב שנפטר, –חולקו נכס-העמיה-בץ לשאר המוטבים הנotorיים, בהתאם לחלוקת היחסי-בעהדר, כפי שקבע העמידה בהוראת המוטבים. בהעדר מוטבים נוספים, ייחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מוטבים ונחגו לפי הוראות בסעיף 25 לעיל. ניתנה הוראת העמידה מה夷עשה בחלוקת של המוטב שנפטר, תפעל החברה המנהלת לפי הוראת העמידה.	ראשית, לא ברור لماذا מתייחסת ההגדירה "צאצאי". יש הטוענים כי מדובר בילדים המנווה ויש הטוענים שגם ילדים וגם נכדים. זהה הגדירה שאינה ברורה ואף כרוכה בקושי להוכחה. ההסדר התחיקתי הרלוונטי לעניין זה מתייחס למוטבים/ירוששים/שארים.
26.3	.11	חלוקת הכספי לצאצאי המוטב או לירושיו לפי סעיף זה, תעשה לפי צו ירושה או צו קיום צוואה של המוטב שהעתק שהעתק שלהם הומצא לחברת המנהלת לפי הוראות סעיף 25 לעיל.	נוסח הסעיף השתנה לנוסח הבא: חלוקת הכספי לצאצאי לירושי המוטב או לירושוי-לפי סעיף זה, תעשה לפי צו ירושה או צו קיום צוואה של המוטב שהעתק שהעתק שלהם הומצא לחברת המנהלת לפי הוראות סעיף 25 לעיל.	ראו התיאchorותנו בסעיף 10 לעיל.
נספח א'	.12	מסלול השקעה חדש.	מסלול השקעה נוסף: "אקסלנס גמל להשקעה הולכת". "נכסים במסלול יהיו חשובים לנכסים מסוימים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.	נוסף מסלול השקעה- הולכת.

סיבה לשינוי	פירוט השינוי	נוסח הסעיף בתקנון התקני	מספר סעיף בתקנון	מס'ד
	<p>ההשקעות במסלול תהינה <u>בנסיבות ובאחריותה הבלעדית</u> של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה <u>חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיטים במסלול זה.</u> השאות התשואה <u>במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.</u>"</p>			