~~גרסת ינואר 2018~~יוני 2019

מס' קופה 399

תקנון קרן השתלמות מסלולית לשכירים ועצמאיים
של
"אקסלנס השתלמות"
"Excellence Hishtalmut"

1. הגדרות

מלבד אם תוכן הכתוב יחייב אחרת, יהא בתוכנית זו פירוש המונחים הבאים, כדלקמן:

ההסדר התחוקתי – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "**חוק קופות הגמל**") והתקנות מכוחו, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד – 1964, חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 וכל חוק, תקנות, צווים והוראות אחרים, העשויים לחול על פעולותיה של הקרן הנדונה כפי שיהיו בתוקף מזמן לזמן.

הקרן/קרן השתלמות – קרן השתלמות "אקסלנס השתלמות", המנוהלת על ידי "החברה המנהלת" בהתאם לתכנית שאושרה על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וכן על ידי נציב מס הכנסה, או מי שהוסמך לכך על ידם כאמור בהסדר התחוקתי.

החברה המנהלת – ~~אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ~~הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ.

מעוצב:גופן: לא מודגש, גופן עבור עברית ושפות אחרות: לא מודגש

הממונה – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

דירקטוריון – דירקטוריון החברה המנהלת.

הועדה המקצועית – הועדה אשר נבחרה על ידי דירקטוריון החברה המנהלת ואשר הוסמכה לבדוק את נושאי ההשתלמות, לאשר את המלגות ולדאוג לרמה נאותה של השתלמויות.

עמית – מי שרשומים על שמו כספים ברישומי הקרן או מי שזכאי

לקבל כספים מהקרן, למעט מוטב.

עמית שכיר	עובד אשר מעבידו משלם בעדו כספים לקרן ההשתלמות.
עמית עצמאי	עמית יחיד, המשלם כספים לקרן ההשתלמות בעד עצמו, שהכנסותיו מעסק ו/או ממשלח יד בלבד.
מעביד	אדם המשלם שכר או משכורת.
עובד	אדם המקבל שכר או משכורת.
משכורת	כמשמעה בהסדר התחוקתי.
תקבולים	כל הכספים שהתקבלו בקרן מתשלומיו של עמית עצמאי או שכיר או מתשלומיו של מעבידו לזכותו בהתאם להסדר התחוקתי.
חשבון/חשבונות	חשבונות הקרן בהם יופקדו כספי העמיתים לפי תכנית זו.
מסלול השקעה	אפיק השקעה לכספי העמיתים המאופיין במגבלות השקעה שנקבעו בתקנון כדלהלן.
נכסים שקליים	נכסים הנקובים במטבע ישראלי ושאינם צמודים למדד כלשהו או למטבע זר, כגון פקדונות בבנקים, מק"מ, אגרות חוב מסוג גילון או שחר ואג"ח קונצרני שאינו צמוד.
אפיקים צמודי מדד	אפיקי השקעה הנושאים ריבית ואשר צמודים (קרן וריבית) למדד המחירים לצרכן.
אפיקים צמודי מט"ח	אפיקי השקעה הנקובים או הצמודים למט"ח.
ני"ע המירים	ניירות ערך הניתנים להמרה למניות כגון אג"ח להמרה ואופציות למניות (Warrants).

מילים הכתובות בלשון יחיד תכלולנה גם את הרבים, ולהיפך. לשון זכר תכלול לשון נקבה, ולהיפך. מילים וביטויים שנתפרשו בהסדר התחוקתי – תהיה להם אותה משמעות כאמור בהסדר התחוקתי.

<u>שם הקרן</u>

2. אקסלנס השתלמות.

מטרות הקרן

3. קופת גמל המיועדת לתשלום דמי השתלמות לעובדים, לעצמאים, לחברי קיבוץ, לחברי מושב שיתופי.

הצטרפות עמית לקרן

4. כל יחיד שיכול להיות עמית בקרן השתלמות לפי ההסדר התחוקתי והמעוניין להצטרף לקרן, יוכל להתקבל כעמית בקרן, ובלבד:

4.1. שהגיש בקשה בכתב בהתאם לנהוג בקרן במועד ההצטרפות בצרוף אותן ראיות שתדרוש ממנו החברה המנהלת בדבר מעמדו כשכיר, עצמאי ובדבר כל פרט אחר הנחוץ לאישור חברותו בקרן, והחברה המנהלת אישרה בכתב את הצטרפותו;

4.2. הועבר אל הקרן תשלום אחד לפחות בגין העמית;

5. החברה תהיה רשאית להחליט לפי שיקול דעתה המוחלט, ומבלי לתת כל נימוקים לכך אם לקבל או לדחות את בקשתו של המבקש.

סיום חברות העמית בקרן

6. עמית יחדל להיות עמית בקרן בכל אחד מהמקרים הבאים:

6.1. במותו.

6.2. במקרה שמשך או העביר את כל חלקו בנכסי הקרן.

זכויות העמיתים

7. הזכויות לגבי העמיתים השונים, תהיינה שוות ולא תהיה הפליה בין העמיתים בקרן.

8. האמור בסעיף 7 אינו חל על גבית דמי ניהול מופחתים מהיתרה בחשבונות כל העמיתים במסלול או מסלולי השקעות מסוימים, לתקופה מסוימת, הכל בהתאם לשיקול הדעת הבלעדי של החברה המנהלת ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

9. בכפוף לנאמר בהסדר התחוקתי עמית לא יהיה רשאי להעביר או לשעבד זכויותיו בחשבון לאחר.

החברה המנהלת

10. החברה המנהלת תעשה את כל הפעולות שיש לעשותן על פי הוראות ההסדר התחוקתי ותמנע מלעשות כל פעולה שהוראות אלה אוסרות לעשותה.

הפקדות עמית שכיר

11. עמית שכיר ומעבידו, יהיו חייבים בהפקדות חודשיות ורציפות לקרן, אשר תהיה מורכבת מסכום שינוכה ע"י המעביד ממשכורתו של העמית ומסכום שיופקד עבורו ע"י המעביד (להלן: "**סכומי ההפקדות**"). שיעוריהם של סכומי ההפקדות, יהיו בהתאם למוסכם או למוסדר בינו לבין מעבידו ובכפוף להסדר התחוקתי.

12. הפקדות המעבידים עבור עובדיהם, כולל הסכום שנוכה ע"י המעביד ממשכורתו של העובד, יתקבלו במזומנים בלבד ולא יאוחר מהמועד הקבוע בהסדר התחוקתי.

13. לא הפקיד מעביד כספים כאמור לעיל, ישלים ההפקדות בצירוף ריבית ו/או קנסות ו/או תשלומים אחרים על פי ההסדר התחוקתי והוראות כל דין.

<u>הפקדות עמית עצמאי</u>

14. עמית עצמאי, עמית שהוא חבר קיבוץ ועמית שהוא חבר מושב שיתופי, יפקיד לקרן הפקדות על פי הסדר שיוסכם בינו לבין החברה המנהלת ובכפוף להסדר התחוקתי. ההפקדות תעשנה ללא הפקדה מקבילה של מעביד.

<u>ניהול חשבונות</u>

15. החברה המנהלת תנהל עבור כל עמית חשבון נפרד ובו תרשום את הפקדות העמית בציון תאריכי קבלתם, כספים שנזקפו לזכותו או לחובתו, ככל שירשמו הפסדים בקרן, בניכוי דמי ניהול, הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ופרמיות ביטוח, ככל שישולמו מהחשבון שלו או מכל אחד ממרכיבי חשבון הקרן, וכן כל הוצאה אחרת אשר הקרן רשאית לגבות מהעמית על פי ההסדר התחוקתי ועל פי תקנון זה וכן לגבי עמית שכיר:

החברה המנהלת תרשום בחשבון עמית שכיר את הפקדות המעביד בגין העמית, בציון תאריכי קבלתם, כספים שנזקפו לזכותו או לחובתו, ככל שירשמו הפסדים בקרן, בניכוי דמי ניהול ופרמיות ביטוח, ככל שישולמו מהחשבון שלו או מכל אחד ממרכיבי חשבון הקרן, וכן כל הוצאה אחרת אשר הקרן רשאית לגבות מהעמית על פי ההסדר התחוקתי ועל פי תקנון זה.

16. בחשבון העמית תיעשה הפרדה נוספת בין רכיבים שונים שלו, אם וככל שהדבר יחויב על פי הוראות ההסדר התחוקתי.

<u>ניהול חשבון עמית- כללי</u>

17. חלקו של כל עמית בנכסי הקרן ייקבע בהתאם להסדר התחוקתי.

18. כל עמית יהיה רשאי בכל עת לעיין בחשבונו.

<u>נכסי הקרן</u>

19. ערכם של נכסי הקרן יחושב לפי הקבוע בהסדר התחוקתי, כפי שתהיינה מעת לעת.

<u>השקעות</u>

20. החברה המנהלת תשקיע את כספי התקבולים בהשקעות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחוקתי. הוא הדין בכל הסכומים שיכנסו לקרן בתורת רווחי השקעותיה או כתוצאה ממכירתם או פדיונם.

21. ככל שההסדר התחוקתי ותקנון זה אינם אוסרים זאת, תהיה החברה המנהלת רשאית להשקיע את כספי הקרן בכל השקעה שתקבע ע"י האורגנים המוסמכים בחברה המנהלת.

22. בקרן יתנהלו מסלולי ההשקעה המפורטים ב**<u>נספח א'</u>** לתקנון זה.

23. החברה המנהלת רשאית, בכל עת ועל פי שיקול דעתה, לשנות את מדיניות ההשקעה של כל אחד ממסלולי ההשקעה המפורטים לעיל, או להוסיף מסלולי השקעה נוספים, אשר מדיניות ההשקעה שלהם תפורט בתקנון זה, לאחר קבלת אישור הממונה ובהתאם להוראות ההסדר התחוקתי.

24. עמית יהיה רשאי להפנות הפקדות או יתרות קיימות בחשבונו ליותר ממסלול השקעה אחד, בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי ותקנון זה.

25. עמית יכול לתת הוראה לחברה המנהלת על רצונו להעביר את יתרתו או חלקה ממסלול אחד או ממספר מסלולים לאחר או לאחרים. העברה זו משמעה העברה פנימית בין מסלולי ההשקעה בקרן, והיא תיעשה בכפוף להסדר התחוקתי.

26. עמית שלא ציין בעת הצטרפותו לקרן, לאיזה מסלול הוא מבקש להפנות את הכספים המופקדים על ידו בחשבון ו/או המועברים על ידו לחשבון או אם ההוראה שניתנה אינה ניתנת לביצוע או אינה ברורה, ייחשב כאילו הורה להפקידם במסלול "אקסלנס השתלמות", וזאת כל עוד לא ייתן העמית הוראה אחרת.

27. החברה המנהלת תפתח לכל אחד ממסלולי ההשקעה של הקרן חשבון עו"ש, חשבון ניירות ערך וכל חשבון אחר לו היא תזדקק, בתאגיד בנקאי ו/או חבר בורסה, בו ינוהלו הכספים בנפרד מכספי החברה המנהלת ומכספי קופות גמל ו/או קרנות השתלמות אחרות המנוהלות על-ידה.

28. פעולות השקעה, קניה ומכירה של ניירות ערך, תבוצענה עבור כל מסלול בנפרד ואולם החברה תהיה רשאית לבצע עסקאות עבור יותר ממסלול אחד ו/או עסקאות עבור הקרן ביחד עם קופות גמל ו/או קרנות השתלמות אחרות המנוהלות על-ידה בהוראות מרוכזות, בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי, ולכל דין.

29. ערכם של נכסי הקרן יחושב ליום האחרון של כל חודש לפי הקבוע בהסדר התחוקתי. הרווחים הנצברים במסלולי הקרן מדי חודש, כפי שיתקבלו מחישוב ערכם של הנכסים במסלולי הקרן כאמור בהסדר התחוקתי, ולאחר ניכוי דמי ניהול ו/או לאחר ניכוי פרמיית ביטוח חיים (ככל שמנוכה), ייזקפו לזכות העמיתים לפי השקעותיהם במסלולי ההשקעה השונים באותו המועד.

30. החברה המנהלת תשלם לעמיתיה כספים על פי הקבוע בהסדר התחוקתי.

<u>הוראות כלליות לעניין מסלולי השקעה מחקי מדד</u>

31. בהשקעת הנכסים במסלולי השקעה מחקי מדד, מטרת החברה להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לביצועי מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעה.

32. בכפוף לאמור, ובכפוף למגבלות הקבועות בהסדר התחוקתי, רשאית החברה לבצע כל עסקה בנכסים הכלולים במדדים המצוינים במדיניות ההשקעה לפי שיקול דעתה, לרבות השאלות, עסקאות עם צדדים קשורים או באמצעות צדדים קשורים בנכסים הכלולים בכל מדד.

33. אין באמור בתקנון זה כדי להוות התחייבות לפיה ההשקעות באיזה מהמדדים הכלולים במסלולי ההשקעה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס.

34. הרכב מדדי הייחוס יפורסם במסגרת ההצהרה על מדיניות ההשקעה (להלן: "ההצהרה") באתר החברה. איזון מחדש של שיעורי המדדים המרכיבים כל אפיק השקעה, כמפורט בהצהרה, יבוצע לכל הפחות אחת לרבעון.

35. ועדת ההשקעות רשאית להחליט מעת לעת הוספה ו/או גריעה של מדדים ממסלולי ההשקעה ובלבד שהרכב אפיקי ההשקעה בכל מסלול לא ישתנו. בהתאם, מובהר כי גריעה ו/או הוספה של מדדים ללא שינוי בהרכב נכסי מסלול ההשקעה, לא ייחשבו כשלעצמם, כשינויים במדיניות ההשקעות או כחריגה ממדיניות ההשקעות.

<u>זכאות לתשלום</u>

<u>כללי</u>

36. עמית הזכאי למשוך חלק מן הסכומים העומדים לזכותו, לצורך השתלמות או בתום תקופת החסכון (להלן: "משיכה חלקית"), ינהגו בו על פי ההסדר התחוקתי.

37. החברה המנהלת תשלם כספים לעמית, או לבאים מכוחו, על פי בקשה בכתב, בצירוף כל הטפסים הדרושים על פי הוראות ההסדר התחוקתי או הנדרשים באופן סביר על ידי החברה המנהלת, בכל אחד מן המקרים הבאים, באופן ובמועדים הקבועים בהסדר התחוקתי ובכפוף להוראותיו, באחד מאלה:

37.1 דמי השתלמות (כהגדרתם להלן) לעמית למטרת השתלמות, באישור מעביד (ככל והעמית הינו שכיר), החל מתום שלוש שנות חברות בקרן, בהתאם להסדר התחוקתי.

37.1.1 במקרה כאמור יידרשו העמית ו/או מעבידו (לפי העניין) להגיש לחברה המנהלת, לפחות 60 ימים לפני מועד ההשתלמות המתוכננת, את נושא ופירוט התוכנית להשתלמות העמית (להלן: "תוכנית ההשתלמות"), בצירוף אישור המעביד (ככל והעמית הינו שכיר) לתכנית ההשתלמות ולסכומים שישמשו את העמית לצורך השתלמותו, בדרך שתקבע על-ידי החברה המנהלת. כן יידרשו העמית ו/או מעבידו להגיש לחברה המנהלת מסמכים הדרושים על פי הוראות ההסדר התחיקתי או נדרשים באופן סביר על ידי החברה המנהלת. החברה המנהלת תדון בבקשה להשתלמות ותחליט האם לאשר את ההשתלמות ואת סכום דמי ההשתלמות.

37.1.2 "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 התחיקתי.

37.1.3 היתרה בחשבונו לאחר תשלום דמי ההשתלמות, בתוספת הרווחים עליה, תעמוד לרשותו בתום תקופת החסכון, כמפורט בסעיף 32.2.

37.1.4 הועדה המקצועית תדון בבקשה על פי הנתונים והמסמכים שצורפו לבקשה ותאשר ההשתלמות והסכום להשתלמות לאחר ששוכנעה בנחיצותה וכי נעשו

הצעדים הנכונים לתכנונה. הסכום שיאושר, לא יעלה על הסכום שנצבר בחשבון העמית במועד האישור.

37.1.5. במידה ויהיו חילוקי דעות בין חברי הועדה , תועבר הבקשה לדיון נוסף בדירקטוריון החברה המנהלת.

37.1.6. במקרה של החלטה שלילית בוועדה, ניתנת לעמית זכות ערעור בפני דירקטוריון החברה המנהלת.

37.2. לכל מטרה שהיא, החל מתום שש שנים ממועד התשלום הראשון לקרן (כהגדרתו בהסדר התחוקתי), ולגבי עמית שהגיע לגיל פרישה, החל מתום שלוש שנים ממועד התשלום הראשון לקרן (כהגדרתו בהסדר התחוקתי) אלא אם נקבע אחרת בהוראות ההסדר תחוקתי.

37.3. במקרה של פטירת העמית, תשלם החברה המנהלת את הכספים שנצברו בקרן לזכותו של העמית שנפטר לזכאים לכך בכפוף ובהתאם למפורט בסעיפים 40-39 להלן.

38. החברה המנהלת לא תשלם לזכאים לקבל מהקרן כספים, בסכומים העולים על היתרה העומדת לזכות העמית בקרן.

39. בכל מקרה של תשלום כספים על ידי החברה המנהלת על פי תקנון זה ו/או ההסדר התחוקתי, תשלם החברה המנהלת, ככל שלא נבצר ממנה לעשות כן מטעמים שאינם תלויים בה, את הכספים האמורים ובלבד שצורפו לבקשת משיכת הכספים כל המסמכים, ההוכחות והביטחונות, להנחת דעתה של החברה המנהלת, אשר תדרוש כתנאי מוקדם לתשלום.

40. בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי, החברה המנהלת תשלם לעמיתיה כספים לאחר ניכוי כל חוב שהעמית יהיה חייב באותה שעה לקרן ו/או לחברה המנהלת, הכל בכפוף לקבוע בהוראות ההסדר התחוקתי.

41. לאחר שמשך העמית כספים מחשבונו, לא יהיה רשאי להפקיד כספים נוספים לאותו חשבון בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי. כל הפקדת כספים שתתבצע לאחר המשיכה תחשב כהפקדה בחשבון חדש לכל דבר ועניין (לרבות אך לא רק לענין ותק ו-זכויות העמית), למעט אם נקבע אחרת בהסדר התחוקתי.

42. העברות כספים מהקרן תבוצענה בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי.

43. צבירת ותק בחשבונות שונים בקרן השתלמות, לצורך פטור ממס, תתאפשר בהתאם ובכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

<u>מוטבים בחשבון עמית נפטר</u>

44. במות עמית תחולנה ההוראות שלהלן ביחס לכספי ההשתלמות שנצברו לזכות העמית בקרן והם ישולמו כדלקמן:

44.1. בהתאם להוראת מוטבים - במות עמית ישולמו כספי ההשתלמות שהצטברו לזכותו מהפקדותיו ומהפקדות המעביד, כולל רווחים, למוטבים כפי שנקבעו בהוראות בכתב שנתן העמית לחברה המנהלת, ואשר ציין איש או אנשים, או גוף אחר כלשהו, אשר יקבלו לאחר פטירתו את הסכום שנצבר לזכותו בחשבון בקרן, כולו או מקצתו (להלן: "**הוראת מינוי מוטבים**") והכל בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

44.2. נקבע כמוטב בן זוגו של העמית ללא נקיבת שמו, יזכה מי שהיה בן זוגו בעת הפטירה.

44.3. נקבעו מוטבים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים ביניהם באופן שווה.

44.4. בהתאם למינוי מוטבים בצוואה – עמית שהוראת המוטבים שלו ניתנה באמצעות צוואה הכוללת התייחסות לכספים בקרן ותאריך הצוואה כאמור לעיל מאוחר לתאריך הוראת מינוי המוטבים לקרן, והדבר הובא לידיעת החברה המנהלת טרם ביצוע הוראת מינוי המוטבים, תשלם החברה המנהלת למוטבים בהתאם לאמור בצוואה זו, לאחר שימציאו לחברה המנהלת צו קיום הצוואה או העתק מאושר ממנו שניתן על ידי בית משפט או בית דין מוסמך בישראל.

44.5. באין מינוי מוטבים על ידי העמית, ישולמו הכספים ליורשי העמית בהתאם לצו ירושה או צו קיום צוואה, בחלקים הזהים לחלקיהם בעזבון ויראו את היורשים כאמור לעיל, כאילו נתמנו כמוטבים על ידי העמית. אין בהוראה זו משום הכללת הסכומים העומדים לזכותו של הנפטר בחשבונות בקרן כעזבונו.

44.6. מת מוטב לפני מות העמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר יחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מינוי מוטבים לטובת המוטב שנפטר והחברה המנהלת תשלם את הסכומים העומדים לזכותו של המוטב שנפטר למוטבים הנותרים בהתאם לחלקם היחסי.
באין מוטבים נוספים – תשלם החברה המנהלת את הסכומים שנצברו לזכות העמית בהתאם לאמור בסעיף 39.5 לעיל.

44.7. מת מוטב לאחר מות העמית ולפני שהועברו הכספים לזכותו, יועברו הכספים ליורשי המוטב, בהתאם לצו ירושה או צו קיום צוואה, לפי העניין, בכפוף להסדר התחוקתי ולאחר שימציאו יורשי המוטב הוכחות לזכאותם להנחת דעת החברה המנהלת.

44.8. אם לפי שיקול דעתה הגמור והמוחלט של החברה המנהלת לא ניתן יהיה לבצע הוראת מוטבים שנתן העמית, או אם לפי שיקול דעתה הגמור והמוחלט של החברה המנהלת ביצוע הוראות המוטבים כרוך בקשיים לחברה המנהלת, תשלם החברה המנהלת את הסכומים שנצברו לזכות העמית בהתאם לאמור בסעיף 39.5 לעיל.

44.9. התשלום יבוצע על פי בקשת המוטבים או היורשים כנדרש על ידי הקרן והמצאת המסמכים הרלוונטיים לעניין.

<u>שינוי הוראת מינוי מוטבים</u>

45. בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי, לעמית הזכות לשנות ולעדכן את הוראת המוטבים.

<u>סכומים ששולמו בטעות לעמית או לזכאים מטעמו</u>

46. בכל מקרה בו זוכה בטעות חשבון העמית בקרן בסכומי כסף שלא הגיעו לו, תהא החברה המנהלת רשאית לחייב ולהיפרע מחשבונותיו המנוהלים על ידה בגין סכומים אלה בצירוף רווחים שהצטברו על סכומים אלה עד למועד השבתם לקרן.

47. קיבלו עמית ו/או מוטבי העמית ו/או יורשי העמית ו/או כל אדם אחר תשלום מהחברה המנהלת על יסוד עובדה לא נכונה או לא מעודכנת, תהא החברה המנהלת רשאית לדרוש את החזר התשלום או לקזזו מתשלומים עתידיים שתבצע. אין בסעיף זה כדי למנוע מהחברה לתבוע בדרך אחרת כל סכום ששילמה.

ביטוח

48. החברה המנהלת רשאית אך לא חייבת לבטח את עמיתיה בביטוח חיים קבוצתי כהגדרתו בחוק הפיקוח על עסקי הביטוח, התשמ"א-1981, לפי התנאים המפורטים בתקנה 31 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, ובכפוף לכל שינוי בהסדר התחוקתי כפי שיהיה מעת לעת.

הלוואות

49. החברה המנהלת רשאית אך לא חייבת, לתת הלוואות לעמיתיה בכפוף להסדר התחוקתי ובהתאם למדיניות שתקבע הקרן מעת לעת.

50. במקרה בו ניתנה הלוואה, החברה תהא רשאית לפעול להחזר ההלוואה על פי תנאי ההלוואה, כפי שיהיו נהוגים בקרן מעת לעת, והכול בכפוף להוראות ההסדר התחוקתי.

ניכוי מס

51. בכל מקרה בו על פי הוראת כל דין יש לנכות מס מהתשלום אותו משלמת החברה המנהלת בהתאם להסדר התחוקתי ו/או בהתאם לתקנות מס הכנסה, תנכה החברה המנהלת את סכום המס אותו היא חייבת לנכות ותעבירו לרשויות המס בשיעור כפי שיחול מפעם לפעם, אלא אם קיבלה החברה המנהלת הוראה אחרת מרשויות המס.

ניהול הקרן

52. הקרן תתנהל על ידי החברה המנהלת באמצעות המנגנון העומד לרשותה בכוח אדם, בציוד ובמשרדים, או באמצעות גוף אחר שיוסמך על ידה, תבצע את כל הפעולות הנחוצות לניהול ותפעול עסקי הקרן ומתן דו"חות לעמיתים בהתאם להסדר התחוקתי לצורך ניהולה התקין של הקרן.

53. בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי, תמורת שירותי הניהול של החברה המנהלת, תגבה החברה המנהלת מחשבונות של העמית דמי ניהול בתשלומים חודשיים, רצופים בשיעור שלא יעלה על שיעור דמי הניהול המרביים הקבוע בהסדר התחוקתי.

משלוח הודעות לעמית

54. כל עמית יציין בבקשה שהוא יגיש להתקבל כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו ויעדכן הכתובת מעת לעת בהתאם לשינויים שיחולו בה. לא מסר העמית כתובת בארץ או לא עדכן כתובתו, רשאית החברה המנהלת לראות את הכתובת הרשומה במרשם התושבים ככתובתו של העמית.

55. החברה המנהלת לא תהיה אחראית להודעות לעמית שלא מסר כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו, או לא עדכן הכתובת.

56. כל הודעה שנשלחה לעמית בדואר רגיל – דהיינו על ידי משלוח ההודעה בדואר לאחר שהודבקו על המעטפה בולים לשם משלוח רגיל (לא רשום) – תחשב כאילו הגיעה ליעודה תוך הזמן שבו היתה ההודעה נמסרת על ידי הדואר בדרך הרגילה.

57. החברה תהא רשאית להעביר לעמית דיווחים ומידע באמצעות הדואר האלקטרוני, ובמקרה זה תהא פטורה ממשלוחם בדואר, אם וככל שההסדר התחוקתי יתיר זאת.

58. על העמית להודיע לחברה המנהלת על כל שינוי בדרכי ההתקשרות עימו, בכתב ובהתאם לנוהלי החברה המנהלת, כפי שיהיו נהוגים אצלה באותה עת.

<u>שונות</u>

59. כל מסמך המצוי ברשות החברה המנהלת, לרבות מסמכים מצולמים, סרוקים, ממוחשבים, ממוזערים וכיו"ב, בין שמקורו קיים ובין אם לאו מכל שסיבה שהיא, יהיה בגדר מסמך מקורי וישמש ראיה קבילה ומכרעת להוכחת קיומו ו/או תוכנו במסגרת היחסים שבין הקרן ו/או החברה המנהלת לבין העמית ו/או מוטבי העמית ו/או יורשי העמית ו/או כל אדם הטוען לזכותו בכספי הקרן, בכל ערכאה.

60. תקנון זה כפוף לכל שינוי שיחול בהסדר התחוקתי.

****

נספח א'- מסלולי השקעה

שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות כללי**	**מספר מסלול:**	**964**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות פאסיבי- כללי**	**מספר מסלול:**	**8629**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות אג"ח ללא מניות**	**מספר מסלול:**	**716**
מדיניות השקעה:	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.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות אג"ח עד 15% מניות**	**מספר מסלול:**	**1100**
מדיניות השקעה:	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 שלא יעלה על 15%. 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.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות אג"ח עד 25% מניות**	**מספר מסלול:**	**1190**
מדיניות השקעה:	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 שלא יעלה על 25% 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.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות שקלי טווח קצר**	**מספר מסלול:**	**715**

מדיניות השקעה:	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים : פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. 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.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות פאסיבי- מדדי מניות**	**מספר מסלול:**	**8630**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות פאסיבי- מדדי אג"ח עד 25% במדדי מניות**	**מספר מסלול:**	**8628**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי אג"ח. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדי מניות בשיעור שלא יעלה על 25% [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות לטווח קצר**	**מספר מסלול:**	**686**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות, ויושקעו בהתחשב, בין היתר, בכך שהמסלול מיועד לאוכלוסייה המעוניינת באופק השקעה קצר טווח.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות - מניות**	**מספר מסלול:**	**968**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% מנכסי המסלול 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.		
שם המסלול:	**אקסלנס השתלמות - הלכה**	**מספר מסלול:**	**9528**
מדיניות השקעה:	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים		

	במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.