# הנדון: <u>מסמך ריכוז השינויים</u>

***המספרים שבסוגרים מציינים את הסעיף הרלוונטי בסעיף 4.ג לחוזר "נוהל הודעה על הנהגת תכנית ביטוח ותקנון קופת גמל"**

| מס"ד | מספר סעיף בפוליסה/תקנון | פירוט השינוי (3) | סיבה לשינוי (4) | השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים (5) | השלכות השינוי על הנספח האקטוארי (6) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | 21א | התווסף סעיף בנוסח הבא:<br>21א. הוראות כלליות לעניין מסלולי השקעה מחקי מדדים<br>21א.1. בהשקעת הנכסים במסלולי השקעה מחקי מדד, מטרת החברה הינה להשיג תוצאות דומות ככל הניתן לביצועי מדדי הייחוס בהתאם למדיניות ההשקעה, ואין באמור בתקנון זה כדי להוות התחייבות לפיה ההשקעות באיזה מהמדדים הכלולים במסלולי ההשקעה ישיגו תשואה זהה לתשואות מדדי הייחוס.<br>21א.2. בכפוף לאמור, ובכפוף למגבלות הקבועות בהסדר התחיקתי, 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.<br>21א.3. 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.<br>21א.4. ועדת ההשקעות רשאית להחליט מעת לעת על הוספה ו/או גריעה של מדדים ממסלולי ההשקעה ובלבד שהרכב אפיקי ההשקעה בכל | שקיפות מול העמיתים לגבי ההתחייבויות של החברה המנהלת. יובהר כי הנוסח כבר אושר בתקנון התקני של קופת הגמל בניהול החברה ואושר עקרונית לגבי קופת גמל להשקעה. | - | - |

| מס"ד | מספר סעיף בפוליסה/תקנון | פירוט השינוי (3) | סיבה לשינוי (4) | השלכות צפויות על זכויות המבוטחים/עמיתים (5) | השלכות השינוי על הנספח האקטוארי (6) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 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. ככל שתתקבל החלטה כאמור תעודכן ההצהרה באתר האינטרנט של החברה. | | | |
| 2. | נספח א' | הבהרה לפיה נכסי המסלול עשויים להיות חשופים למניות או נגזרים למניות, לדוגמא במקרה של מניות המתקבלות אגב מימוש שעבוד של מניות שהיוו בטוחה למחזיקי אגרות החוב, מניות שמתקבלות אגב הסדר חוב, עסקת החלף וכד'. במקרים אלו החברה תפעל למימוש המניות באופן המטיב עם העמיתים. | לעיתים אגב הסדרי חוב, מימוש שעבודים או עסקאות החלף מתקבלות מניות בגין החזקת אגרות חוב. הואיל ועל פי התקנונים אין אפשרות להחזיק במניות, מתעורר קושי. בשל כך, מוצע לאשר את התקנונים כך שניתן יהיה להחזיק במניות המתקבלות כאמור אגב הסדרי חוב, עסקאות החלף, מימוש שעבודים וכיו"ב וניתן יהיה להחזיק במניות עד למימוש בתנאים המיטביים. | - | - |
| 3. | נספח א' | הוספת מסלול "אקסלנס גמל להשקעה מחקה מדד S&P500". מדיניות ההשקעה היא: "נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים". | הוספת מסלול | - | - |