

**שינויים בתקנון "מגדל מקפת משלימה" גרסה 07/2024 יחסית לגרסת תקנון 01/2024**

ההסברים לשינויים, המפורטים להלן, נועדו להסביר את עיקרי השינוי ואין לייחס להם פרשנות כלשהי. הנוסח הקובע הוא זה המופיע בתקנון הקרן.

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 01/2024	נוסח בתקנון 07/2024	הסבר לשינוי
1	הגדרות	<p>"סכום קצבה מזערי" - כהגדרתו בסעיף 23 לחוק קופות גמל, כפי שיהיה במועד תשלום הקצבה הראשונה. במועד אישור תקנון זה - 4,849 ש"ח;</p> <p>"קצבת מינימום" - קצבה המשולמת לפנסיונר או לכלל שאיריו של עמית יחד, שסכומה שווה ל- 5% מהשכר הממוצע במשק, כפי שיהיה בתוקף במועד תחילת תשלום הקצבה. במועד אישור תקנון זה – 528 ש"ח;</p> <p>"תקרת הפקדה חודשית לקרן פנסיה מקיפה" - תקרת הפקדה חודשית כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. במועד אישור תקנון זה – 4,867 ₪;</p>	<p>"סכום קצבה מזערי" - כהגדרתו בסעיף 23 לחוק קופות גמל, כפי שיהיה במועד תשלום הקצבה הראשונה. במועד אישור תקנון זה - 5,012 ש"ח;</p> <p>"קצבת מינימום" - קצבה המשולמת לפנסיונר או לכלל שאיריו של עמית יחד, שסכומה שווה ל- 5% מהשכר הממוצע במשק, כפי שיהיה בתוקף במועד תחילת תשלום הקצבה. במועד אישור תקנון זה – 627 ש"ח;</p> <p>תקרת הפקדה חודשית לקרן פנסיה מקיפה" - תקרת הפקדה חודשית כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. במועד אישור תקנון זה – 5,140 ₪;</p>	<p>עדכון הנתונים הנכונים למועד אישור התקנון.</p>
19	מסלולי השקעה לעמיתים	<p>... (א)</p> <p>(2) <b>מגדל מקפת משלימה מניות</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% 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.</p> <p>(3) <b>מגדל מקפת משלימה שקלי טווח קצר</b> – כספי הקרן במסלול יושקעו בהתאם להחלטות הנהלת החברה והוראות ההסדר התחיקתי כפי שיהיו מעת לעת ובלבד שלפחות 75% מכספי הקרן המנוהלים במסלול זה, יושקעו באג"ח של מדינת ישראל ופקדונות אשר הטווח לפדיון לגביהם לא יעלה על שנה. החל מ- 01/01/2016, נכסי המסלול יהיו</p>	<p>... (א)</p> <p>(2) <b>מגדל מקפת משלימה מניות</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p> <p>(3) <b>מגדל מקפת משלימה כספי (שקלי)</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכוני מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות נקובות בש"ח,</p>	<p>שינויים במסלולי ההשקעה לצורך התאמה לשינויים שבוצעו בחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל</p>

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 01/2024	נוסח בתקנון 07/2024	הסבר לשינוי
	<p>חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאיין), בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p><b>(4) מגדל מקפת משלימה אשראי אג"ח – נכסי המסלול</b> יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאיין סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ 75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p> <p><b>(5) מגדל מקפת משלימה הלכה – נכסי המסלול</b> 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.</p> <p><b>(6) מגדל מקפת משלימה מחקה מדד S&amp;P500 – נכסי המסלול</b> יעקבו אחר מדד S&amp;P500, בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי</p>	<p>חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאיין), 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.</p> <p><b>(4) מגדל מקפת משלימה אג"ח – נכסי המסלול</b> יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאיין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% 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.</p> <p><b>(5) מגדל מקפת משלימה הלכה – נכסי המסלול</b> 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.</p> <p><b>(6) מגדל מקפת משלימה מחקה מדד S&amp;P500 – נכסי המסלול</b> יעקבו אחר מדד S&amp;P500, בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי</p>		

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 01/2024	נוסח בתקנון 07/2024	הסבר לשינוי
<p>(6) <b>מגדל מקפת משלימה עוקב מדד S&amp;P500 - נכסי</b> המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד S&amp;P500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקעו באופן הבא:</p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;</p> <p>ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:</p> <p>1) מזומנים;</p> <p>2) מק"מ;</p> <p>3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;</p> <p>4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;</p> <p>5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;</p> <p>6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.</p> <p>המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p> <p>... (7)</p> <p>(8) <b>מגדל מקפת משלימה עוקב מדדים - גמיש - נכסי</b> המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא</p>	<p>המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.</p> <p>... (7)</p> <p>(8) <b>מגדל מקפת משלימה עוקב מדדים - גמיש - נכסי</b> המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור, באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p> <p>(9) <b>מגדל מקפת משלימה פאסיבי - מדדי מניות - נכסי</b> המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>			

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 01/2024	נוסח בתקנון 07/2024	הסבר לשינוי
			<p>הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;</p> <p>ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:</p> <p>(1) מזומנים;</p> <p>(2) מק"מ;</p> <p>(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;</p> <p>(4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;</p> <p>(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;</p> <p>(6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.</p> <p>המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.</p> <p><b>(9) מגדל מקפת משלימה עוקב מדדי מניות - נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ- 10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</b></p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;</p> <p>ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:</p>	

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 01/2024	נוסח בתקנון 07/2024	הסבר לשינוי
			<p>(1) מזומנים;  (2) מק"מ;  (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;  (4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;  (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;  (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.  המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.</p>	
<p>20</p> <p>מסלולי השקעה למקבלי קצבה</p>	<p>... (א)  (1) <b>מגדל מקפת משלימה בסיסי למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין.  (2) <b>מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה קיימים</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. המסלול מיועד למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום י"ד בטבת התשע"ח (1 בינואר 2018).  (3) <b>מגדל מקפת משלימה הלכה למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p>	<p>... (א)  (1) <b>מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. המסלול מיועד למקבל קצבה שאינו אחד מאלה - מקבל קצבה קיים.  (2) <b>מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה קיימים</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. המסלול מיועד למקבל קצבה קיימים.  (3) <b>מגדל מקפת משלימה הלכה למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ולשיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. המסלול</p>	<p>... (א)  (1) <b>מגדל מקפת משלימה בסיסי למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין.  (2) <b>מגדל מקפת משלימה למקבלי קצבה קיימים</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. המסלול מיועד למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום י"ד בטבת התשע"ח (1 בינואר 2018).  (3) <b>מגדל מקפת משלימה הלכה למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.</p>	<p>שינויים במסלולי ההשקעה לצורך התאמה לשינויים שבוצעו בחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל</p>

סעיף בתקנון	נושא	נוסח בתקנון 01/2024	נוסח בתקנון 07/2024	הסבר לשינוי
		מיועד למקבל קצבה שבחר במסלול זה במועד הזכאות לקבלת הקצבה ואינו מקבל קצבה קיים.		
108	בקשה למשיכת כספים	(ט) תחילתו של סעיף זה בתקנון ביום 01/07/2024...	(ט) תחילתו של סעיף זה בתקנון ביום 01/01/2025...	דחיית תחילתו של הסעיף.