מהדורה מעודכנת אוקטובר 2025

שם החברה המנהלת:	**ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת")**
שם קופת הגמל:	ילין לפידות קרן השתלמות (להלן: "**הקרן**")
מספר מס הכנסה של קופת הגמל:	**1038**

.1

1.1 **פירושים**

מלבד אם תוכן הכתוב יחייב אחרת בתקנון זה פירוש המונחים הבאים כדלקמן:

ההסדר התחיקתי - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 (להלן: "**חוק קופות הגמל**") התקנות מכוחו, פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 וכל חוק, תקנות, צווים והוראות אחרים, העשויים לחול על פעולותיה של החברה הנדונה כפי שיהיו בתוקף מזמן לזמן;

עמית - כהגדרתו בהסדר התחיקתי;

עמית קיבוץ - כהגדרתו בהסדר התחיקתי;

עמית עצמאי - כהגדרתו בהסדר התחיקתי;

עמית שכיר - כהגדרתו בהסדר התחיקתי;

עמית חבר קיבוץ - עמית אשר במועד הצטרפותו לקרן הינו חבר קיבוץ;

החברה - ילין-לפידות- ניהול קופות גמל בע"מ

מסלול - נכסים של קרן ההשתלמות המתנהלים באופן נפרד משאר נכסי הקרן, כנגד אותם נכסים מנוהלים חשבונות של עמיתים להם שייכים אותם נכסים.

1.2 מילים הכתובות בלשון יחיד יכללו גם את הרבים ולהפך, לשון זכר תכלול לשון נקבה ולהפך אלא אם כן נקבע במפורש אחרת בגוף תקנון זה. מילים שהוראתן אנשים תכלולנה גם התאגדויות ותאגידים.

1.3 מובהר בזה כי בכל מקרה של סתירה בין האמור בתקנון זה לבין האמור בהסדר התחיקתי יגבר ההסדר התחיקתי.

.2 **מטרות הקרן**

א. לאפשר לעמיתים תכנית חסכון לתקופה של 6 שנים, בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי. לאחר תקופה זו יכול עמית לפעול באחת משתי הדרכים הבאות:

1. למשוך הכספים בכפוף להסדר התחיקתי שיהיה בתוקף באותה עת.

2. להעביר כספי הקרן לקופה/לקרן אחרת, על פי האמור בהסדר התחיקתי.

ב. לאפשר לעמיתים השתלמות מקצועית בארץ ובחוץ לארץ, באישור המעביד ובכפוף לתקנון הקרן ולהסדר התחיקתי.

.3 **הצטרפות לקרן**

3.1.1 עמית המעוניין להצטרף לקרן, יגיש טופס בקשת הצטרפות לקרן, בנוסח שיימסר לו, כשהוא ממולא כראוי וחתום על ידו ובצרוף אותן ראיות שתדרוש ממנו החברה המנהלת בדבר מעמדו כשכיר, עצמאי או חבר קיבוץ ובדבר כל פרט אחר הנחוץ לאישור חברותו בקרן, כפי שתקבע החברה המנהלת.

3.1.2 עמית שכיר יחתים על טופס בקשת ההצטרפות גם את מעבידו ועמית חבר

קיבוץ יחתים גם את מזכיר הקיבוץ. עמית עצמאי יידרש לחתום גם על אישורים והצהרות מתאימים ולמסור פרטים מזהים ואחרים, ככל שהדבר יידרש על-פי ההוראות לאיסור הלבנת הון. יובהר כי עמית חבר קיבוץ רשאי לייפות את כוחו של הקיבוץ ולהמחות לקיבוץ את כל זכויותיו וחובותיו בקרן.

3.1.3 החברה המנהלת רשאית לאשר הצטרפות של עמית ללא סייג, או לאשרה בסייגים שיקבעו, או לסרב לאשרה - זאת, על פי שיקול דעתה, מבלי שתהיה חייבת לנמק את ההחלטה.

3.1.4 אדם לא יחשב כעמית בקרן בטרם אישרה החברה המנהלת את הצטרפותו ובכפוף לסייגים שקבעה (ככל שקבעה) באישור ההצטרפות, ובטרם הופקד בגינו לפחות תשלום אחד לקרן.

3.1.5 בכפוף להסדר התחיקתי, ניתן יהיה להצטרף לקרן באופן שמועד ההצטרפות ייקבע רטרואקטיבית, זאת בתנאי שישולמו ההפרשים המתאימים, כפי שייקבע ע"י החברה המנהלת, ובלבד שבכל מקרה לא ייקבע מועד הצטרפות רטרואקטיבי, שיחול לפני תחילת שנת המס בה הופקדו הכספים הראשונים בקרן, כאמור.

3.1.6 אושרה הצטרפותו של עמית לקרן, תחל חברותו ביום ההפקדה או ביום ההשקעה הקרוב שלאחר הפקדת כספים ראשונים בקרן, או ב – 1 לחודש שלגביו הופקדו כספים אם ההפקדה היא להצטרפות רטרואקטיבית (אך בכל מקרה לא לפני תחילת שנת המס שבה הופקדו, כאמור לעיל), בכפוף להסדר התחיקתי.

4. א. <u>מעבר מקרן אחרת וצבירת ותק</u>

העברה מקרן אחת לקרן אחרת וחישוב מנין שנות הוותק יהיה בכפוף להסדר התחיקתי.

ב. <u>דיווח לעמיתים</u>

מדי שנה וכן בכל מועד אחר שנקבע בהסדר התחיקתי, תדווח הקרן לעמיתיה פירוט כל תשלומי העמית והמעביד שהופקדו, תוך הפרדה בין התשלומים ותוך ציון סכומי הקרן והרווחים, נטו לאחר דמי ניהול, שנצברו עליהם, וכן כל פרט אחר כנדרש בהסדר התחיקתי.

5. **<u>זכויות העמיתים בקרן</u>**

א. <u>יציאות להשתלמות</u>

1. השתלמויות בארץ – יותרו לאחר 3 שנות חברות בקרן.

לצורך חשוב הותק לעניין יציאה להשתלמות יובא בחשבון הותק שנצבר בקרן השתלמות אחרת, ובתנאי שהעברה מקרן אחרת לקרן זו נעשתה כאמור בסעיף 4 לעיל ובכפוף להסדר התחיקתי.

לאחר מכן, ניתן יהיה לצאת להשתלמות בארץ בכל שנה, בתנאי שלא יימשך סכום העולה על סכום או שיעור שנקבעו, בהוראות לפי פקודת מס הכנסה.

2. השתלמויות בחו"ל – יותרו לאחר 3 שנות חברות בקרן – מדי 3 שנים.

יציאות להשתלמות בארץ – שלגביהן לא ידרשו משיכות העולות על הקבוע בפקודת מס הכנסה מהיתרה הצבורה בקרן בעת משיכתן – לא יפגעו בצבירת הותק להשתלמות בחו"ל.

3. בכפוף לס"ק 2-1 לעיל, לפני מלאת 6 שנות חברות בקרן – ניתן למשוך כספים באישור החברה להשתלמות פעם ב-12 חודשים – הכל כקבוע בהסדר התחיקתי.

4. כ"השתלמות" בגינה תאשר החברה משיכת כספים בחלוף שנות חברות, אך בטרם חלפו שש שנות חברות בקרן, יחשבו כל אחד מאלה:

א. קורסים או לימודים לסיווג מקצועי בישראל או מחוצה לה.

ב. קורסים מקצועיים מרוכזים בישראל או מחוצה לה בתחום עיסוקו של העובד.

ג. סיורים מקצועיים, כנסים מקצועיים או ועידות מחוץ לישראל.

ד. כל צורת השתלמות מקצועית אחרת אשר תאושר ע"י החברה, למעט לימודים אקדמאיים, בכפוף להסדר התחיקתי בנוסף או במקום האמור לעיל.

ב. <u>משיכת כספים</u>

בפטירת עמית ו/או בתום 6 שנות חברות (ללא משיכות) – ניתן למשוך את כל הסכום שהצטבר או חלק ממנו – לכל מטרה שהיא, בכפוף להסדר התחיקתי. עמיתים שהגיעו לגיל הפרישה, כהגדרתו בהסדר התחיקתי יוכלו לפעול כמצויין לעיל, החל מתום 3 שנים ממועד התשלום הראשון לקרן.

ג. <u>שינוי סטטוס של עמית</u>

הקרן לא תוסיף לקבל הפקדות עבור עמית שכיר שעבר למקום עבודה אחר, בו אין המעסיק מפקיד עבור העובד כספים לקרן השתלמות, או עבור עמית שהפך לעצמאי. משיכת כספים במקרים האמורים, תיעשה בכפוף להסדר התחיקתי.

ד. <u>נוהל הגשת בקשות להשתלמות, אישורו וביצוען</u>

1. הבקשה ליציאה להשתלמות תוגש לחברה על גבי טופס מיוחד.

2. את הבקשה יש להגיש 3 חודשים לפחות לפני מועד היציאה להשתלמות, כדי לאפשר לחברה לדון בבקשה וכדי שתהיה שהות למבקש להשיג את המסמכים הדרושים.

3. אל הבקשה ליציאה להשתלמות יש לצרף מסמכים המאשרים את תכנון ההשתלמות כגון:

- התכתבות על מקום ההשתלמות.
- אישור המעביד.
- הסכמה או הזמנה ממקום ההשתלמות (במקרה של מחקר).
- הרשמה לוועידה או כנס.
- הרשמה לסיור מקצועיים קבוצתי.
- פירוט תכנית ההשתלמות.
- תוכנית מפורטת של הסיור בחו"ל, עם ציון ימי השהייה לפי היעד נושאי ההשתלמות.

4. בנוסף ומבלי לגרוע מהאמור לעיל, בקשת היוצא להשתלמות תכלול התחייבות לדווח על השתלמותו, בתוך חודשיים ממועד שובו ארצה, וזאת לשם צבירת מידע למען יעוץ למשתלמים שיבואו אחריו.

5. החברה תאשר את היציאה להשתלמות רק לאחר שהשתכנעה שמטרת הנסיעה היא אכן השתלמות ונעשו צעדים לתכנון השתלמות יעילה.

6. במקרה של חילוקי דעות – תעבור הבקשה לדיון נוסף במועצת המנהלים של החברה, או בפני מי שייקבע לכך על ידי מועצת המנהלים של החברה.

7. במקרה של החלטה שלילית – ניתנת לעמית זכות ערעור בפני מועצת המנהלים של החברה, או בפני מי שייקבע לכך על ידי מועצת המנהלים של החברה.

6. א. עמית ומעביד יהיו רשאים לשלם לחברה תשלומים בכפוף להסדר התחיקתי.

ב. תשלומים שישולמו לחברה על פי פיסקה (א) לעיל ייקראו להלן תקבולים.

7. א. החברה תנהל עבור כל עמית חשבון נפרד ובו יירשמו תקבולי העמית. כן יירשמו הסכומים ששולמו לו מחשבונו על פי האמור בתקנות אלה, והכל בהתאם להסדר התחיקתי.

ב. לעמית שכיר יירשמו התקבולים תוך הפרדה בין תשלומיו לבין תשלומי מעבידו.

8. החברה תשקיע את נכסי הקרן על פי שקול דעתה ובכפוף לקבוע בהסדר התחיקתי שיהיה בתוקף מעת לעת.

9. **בחירת מסלולי השקעה ומעבר בין מסלולים**

בכפוף לאמור בסעיף 8 לעיל יתקיימו בקרן מסלולי ההשקעה הבאים:

9.1 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי**
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
מסלול זה הינו מסלול ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקרן ההשתלמות, ועמית יצורף אליו, בעת הצטרפותו לקרן ההשתלמות, אלא אם בחר אחרת.

9.2 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אשראי ואג"ח [1]**
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה וני"ע מסחריים שהנפיקו תאגידים או 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.

9.3 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלות**
נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, 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 ובקרנות נאמנות.
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.

9.4 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות**
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.

9.5 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)**
נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול.
שיעור החשיפה הכולל במסלול לא 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, בקרנות השקעה 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%.

[1] ביום 1.7.2024 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (12530) מוזג למסלול זה.

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.

9.6 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדדים - גמיש**

נכסי 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 הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה 50% מנכסי המסלול.
יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:

א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;

ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

1) מזומנים;

2) מק"מ;

3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;

4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;

5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן 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.

9.7 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד s&p 500**

נכסי המסלול, יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מכסי המסלול, אחר מדד S&P500. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקעו באופן הבא:

א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;

ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:

1) מזומנים;

2) מק"מ;

3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;

4) אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים;

5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן 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 המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.

9.8 **ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות סחיר**

נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס

סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם.
השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

10. בכפוף להסדר התחיקתי ולאישור הממונה, תהיה הקרן רשאית להציע מסלולי השקעה אחרים או נוספים. כן תהיה רשאית הקרן לערוך, בכפוף להסדר התחיקתי ולאישור הממונה, שינויים בכללים ובמגבלות הנוגעות למסלול קיים, ובלבד שלא תעשה כן אלא לאחר שניתנה לכל העמיתים הודעה מראש כנדרש בדין וניתנה להם אפשרות להפנות את כספיהם שבמסלול בו עומד לחול השינוי למסלול/ים אחר/ים או לקופות גמל או קרנות השתלמות אחרות.

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

12. עמית שלא ציין בעת הצטרפותו לקרן, לאיזה מסלול/ים הוא מבקש להפנות את הכספים המופקדים על-ידו בחשבון, ייחשב כאילו הורה להפקידם במסלול כללי, זאת כל עוד לא ייתן העמית הוראה אחרת. חלקו של כל עמית בחשבונות הקרן ייקבע בהתאם להסדר התחיקתי.

13. החברה תפתח לכל אחד מהמסלולים, בנפרד, חשבון עו"ש, חשבון ניירות ערך וכל חשבון אחר לו היא תזדקק, בתאגיד בנקאי ו/או אצל חבר בורסה בו ינוהלו כספי המסלול בנפרד מכספי החברה, כספי קופות גמל ו/או קרנות השתלמות אחרות וכספי מסלולים אחרים שהיא מנהלת או תנהל.

14. פעולות השקעה, קניה ומכירה של ניירות ערך, תבוצענה עבור כל מסלול בנפרד, אולם ניתן יהיה לבצע עסקאות עבור עמיתי הקרן בהוראות מרוכזות. הוראות מרוכזות יבוצעו במתכונת שנקבעה למנהלי תיקים בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה- 1995.

15. החברה לא תבצע עסקאות בניירות ערך בין המסלולים אלא רק דרך מנגנון השוק (בורסה או שוק מוסדר).

16. ההנהלה רשאית לקבוע לכל מסלול בנפרד את מספר העמיתים הרשאים להצטרף אליו.

17. ההנהלה רשאית לקבוע מעת לעת לכל מסלול את סכום המינימום לחשבון במסלול.

18. רווחי ההשקעות של מסלול יהיו שייכים רק לעמיתי אותו מסלול.

19. **מעבר בין מסלולים**

עמית רשאי בכל עת להורות לחברה להעביר כספים ממסלול אחד למסלול אחר ע"י מתן הוראה בכתב לחברה, העברות כאמור יתבצעו בדרך ובמועדים הבאים:

19.1 העמית הגיש בקשה בנוסח שיקבע ע"י החברה המנהלת מעת לעת.

19.2 העברת הכספים ממסלול למסלול תיעשה בתוך 3 ימי עסקים ובכפוף להסדר התחיקתי.

19.3 החברה המנהלת רשאית לדחות ביצוע הוראות העברה, כמו גם הוראת הפניית הפקדות לחשבון העמית למסלול השקעה, במקרה שההוראה אינה ברורה, או שחסרים בה פרטים חיוניים לביצועה. במקרה כזה תודיע החברה המנהלת בהקדם האפשרי לעמית על אי ביצוע הוראתו ותבצעה במועד המוקדם ביותר האפשרי לאחר הבהרת הפרטים הנדרשים, ובלבד שהעמית אישרר את הוראתו. בנוסף לאמור לעיל, הקרן רשאית להתנות העברת כספים למסלול בעל פרופיל סיכון הגבוה מפרופיל הסיכון הקיים במקרה בו קיימת בחשבונו של העמית יתרת חוב בשל הלוואה שניתנה ע"י הקרן שטרם נפרעה במלואה.

19.4 אם מסיבות שאינן תלויות בחברה לא מומשו השקעות בהיקף הנדרש לביצועה של ההעברה האמורה, תעביר החברה למסלול האחר רק את הסכומים שמומשו ותעשה כמיטב יכולתה לממש נכסים נוספים שיאפשרו את ביצועה המלא של הוראת ההעברה.

19.5 חלקו של כל עמית בחשבונות הקרן ייקבע בהתאם להסדר התחיקתי.

20. ערכם של נכסי הקרן יחושב, כאמור בהסדר התחיקתי.

21. **במות עמית תחולנה הוראות אלה:**

הוראות כלליות

21.1 עמית מצטרף רשאי למסור לחברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים בגין הסכומים שיעמדו לזכותו בחשבון ערב פטירתו (להלן: "**כספי החיסכון**").

21.2 הוראת המוטבים תימסר באחת הדרכים הבאות:

21.2.1 קבלת עותק מקורי של הוראת מינוי המוטבים; לעניין זה, מסמך החתום בחתימה גרפית ממוחשבת המקיימת את הוראות הממונה, ייחשב כעותק מקורי.

21.2.2 קבלת העתק מהוראת המוטבים באמצעות בעל רישיון, בצירוף הצהרה של בעל הרישיון לפיה הוראת המוטבים נחתמה לפניו ושהעמית זוהה על ידו.

21.2.3 קבלת העתק של הוראת המוטבים, ובכלל כך באמצעות מדיה דיגיטלית, או אם מסר העמית מסמך מקור של הוראת המוטבים לבעל רישיון ובעל הרישיון העבירו לחברה המנהלת במדיה דיגיטלית, ובלבד שהחברה המנהלת תתקשר לעמית עם קבלת הוראת המוטבים, ותודיע לו, לאחר שזוהה העמית בהתאם להוראות הממונה בעניין מענה לעמיתים הפונים למוקדים הטלפונים של גוף מוסדי, כי התקבלה אצלה הוראת מוטבים כאמור, תפרט בפניו את תוכנה של ההוראה ותתעד את השיחה עמו.

21.3 פרטים אודות המוטבים ייכללו לפחות את הנתונים הבאים:

21.3.1 שם פרטי.

21.3.2 שם משפחה.

21.3.3 מספר זהות (או מספר דרכון לתושב זר).

21.3.4 במידה והמוטב הוא תאגיד - שם התאגיד, כתובתו ומספר הח.פ שלו או המקביל שלו אם התאגיד הוא תאגיד זר.

21.4 לא מסר העמית המצטרף לחברה המנהלת הוראה למינוי מוטבים או לא מסר את הנתונים המצוינים בסעיף 21.3 לעיל לגבי המוטבים, תודיע החברה המנהלת לעמית המצטרף במועד ההצטרפות או לאחר מכן, כי עד שלא ימסור את הנתונים האמורים, תנהג החברה המנהלת כאילו לא מינה מוטבים ויחול האמור בסעיף 25 להלן, והכל בכפוף להוראות סעיף 24 להלן.

21.5 אין בהוראות תקנון זה כדי להכליל סכומים העומדים לזכות מוטבים של עמית שנפטר כחלק מעיזבונו של העמית.

21.6 עמית רשאי לבצע שינויים בהוראת מינוי המוטבים בחשבונו בקרן, אם ימסור לחברה המנהלת או לנציג מטעמה את הוראת המוטבים החדשה בהתאם להוראות סעיפים 21.1 עד 21.4 לעיל, ולעניין סעיף 21.4 תודיע החברה המנהלת לעמית כי עד להשלמת הפרטים הנדרשים לפי הסעיף האמור, תנהג החברה המנהלת לפי הוראת המוטבים המקורית.

.22 **קיימת הוראת מינוי מוטבים**

22.1 נתן עמית לחברה המנהלת הוראת מינוי מוטבים כאמור בסעיף 21.1, תבצע החברה את הוראת המוטבים בהתאם להוראות אלה:

22.1.1 נקבעו מוטבים אחדים ולא נקבעו חלקיהם, יחולקו הסכומים ביניהם באופן שווה.

22.1.2 קבע העמית חלקיהם של חלק מהמוטבים בלבד, תחולק יתרת הסכומים באופן שווה בין המוטבים שחלקם לא נקבע.

.23 **מינוי מוטבים בצוואת העמית**

23.1 קבע עמית בצוואתו הסדרים באשר לחלוקת הכספים בקרן ההשתלמות אזי יראו בהוראת הצוואה כהוראת מוטבים ונכסי העמית בקרן יחולקו למוטבים הקבועים בצוואה בהתאם להוראות הצוואה בהתקיים כל התנאים המפורטים להלן:

23.1.1 תאריך הצוואה מאוחר לתאריך האחרון בו נתן העמית הוראת מוטבים לחברה המנהלת.

23.1.2 העתק מצוואתו של העמית נמסר לחברה המנהלת לפני חלוקת הכספים.

23.1.3 הצוואה שנמסרה היא מקורית או נאמנת למקור ואושרה על ידי צו קיום צוואה.

.24 **לא קיימת הוראת מינוי מוטבים**

24.1 לא נתן העמית הוראת מינוי מוטבים, תחלק החברה המנהלת את נכסי העמית בקרן בהתאם להוראות המפורטות להלן:

24.1.1 עמית שנפטר וציווה ליורשיו את הסכומים העומדים לזכותו בחשבונות הקרן או שציווה להם את כל נכסיו, יהיו היורשים על פי הצוואה זכאים לקבל מהחברה את הסכומים העומדים לזכותם בחשבונות הקרן באותם החלקים ביניהם או באותם סכומים כאמור בצוואה בתנאי שהיורשים על פי הצוואה המציאו לחברה עותק של צו קיום הצוואה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל, כשהוא מאושר על ידי הרשות שנתנה את הצו או על ידי עורך דין כנכון ומתאים למקור.

24.1.2 ניתן צו ירושה על עזבונו של העמית שנפטר, תחלק החברה המנהלת את נכסי העמית בקרן ליורשים שנקבעו בצו הירושה בהתאם לחלקים להם הם זכאים על פי דין כמפורט בצו הירושה ובלבד שיומצא לחברה המנהלת עותק של צו הירושה שניתן על ידי רשם לענייני ירושה או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל כשהוא מאושר על ידי הרשות שנתנה את הצו או על ידי עורך דין כנכון ומתאים למקור.

25. **מות מוטב**

25.1 מת מוטב לפני או במקביל למות עמית ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר, יזכו צאצאי המוטב שנפטר בחלקו. בהעדר צאצאים למוטב שנפטר, יחולקו נכסי העמית בין המוטבים הנותרים בהתאם לחלקם היחסי ובהעדר מוטבים נוספים, ייחשב הדבר כאילו מעולם לא ניתנה הוראת מוטבים וינהגו לפי הוראות בסעיף 24 לעיל.

25.2 מת מוטב לאחר מות העמית ולפני שהועברו הכספים לזכותו, ולא ניתנה הוראת העמית מה יעשה בחלקו של המוטב שנפטר, תעביר החברה המנהלת את הכספים ליורשי המוטב.

25.3 חלוקת הכספים לצאצאי המוטב או ליורשיו המוטב שנפטר לפי סעיף זה, תעשה לפי צו ירושה או צו קיום צוואה של המוטב שהעתק שלהם הומצא לחברה המנהלת לפי הוראות סעיף 24 לעיל.

26. **הוראה לעניין הוראות מוטבים ישנות**

הוראות סעיפים 21 עד 25 יחולו גם לעניין הוראות מינוי מוטבים שניתנו לפני יום תיקון התקנון.

27. **מינוי מנהל עיזבון ע"י ביהמ"ש**

במידה שמונה על ידי רשם או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל מנהל עיזבון/בעל תפקיד לעיזבונו של העמית הנפטר, אזי החברה תעביר את נכסי העמית בקרן למנהל העיזבון בכפוף לקבלת העתק נאמן למקור מצו מינוי מנהל העיזבון שניתן על ידי רשם או בית משפט או בית דין מוסמך בישראל. במקרה בו לא מונה מנהל עיזבון כאמור בסעיף זה או לא ניתנה לחברה הדעה על מינוי כזה, אזי החברה תשלם את נכסי העמית בקרן בהתאם להסדרים המפורטים לעיל, לפי העניין.

28. עמית לא יהיה רשאי להעביר ולא יהיה רשאי לשעבד זכויותיו בחשבון אחר.

29. לא תהיה הפליה בן הזכויות המוקנות לעמיתים, והחברה תפעל לטובת העמיתים בקרן ההשתלמות בלבד ולא תעדיף כל ענין וכל שיקול על פני טובתם.

30. החברה תהא רשאית, אך לא חייבת, להעניק הלוואות לעמיתיה בסכומים ובתנאם הקובעים בהסדר התחיקתי, וכן תהא רשאית, אך לא חייבת, לבטח עמיתיה בביטוח חיים או כל ביטוח אחר בכפוף להסדר התחיקתי.

31. החברה תנהל החשבונות ותיתן דוחות לעמיתים, בהתאם להסדר התחיקתי.

32. **סכומים אשר ניתן לגבות מנכסי קרן השתלמות ומחשבונות העמיתים** - החברה המנהלת תגבה מנכסי קרן ההשתלמות, מחשבונות העמיתים בקרן, מתשלומים המועברים לקרן, או מתשלומי הקרן לעמיתים או למוטבים, לפי הוראות ההסדר התחיקתי לרבות בעבור:

32.1 דמי ניהול בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

32.2 הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.

33. על אף האמור בתקנות החברה יהיו מנהלי החברה חייבם לעשות כל פעולה אשר הסדר התחיקתי יחייב עשייתה ומנועים מלעשות כל פעולה אשר ההסדר התחקותי אוסר עשייתה.

34. א. כל עמית יציין בבקשתו להתקבל כעמית – כתובת בארץ ומיקוד לשם משלוח הודעות אליו.

ב. החברה לא תהיה חייבת לשלוח הודעות לעמית שלא מסר כתובת בארץ לשם משלוח הודעות אליו.

ג. 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 לתעודתה תוך הזמן שבו היתה ההודעה נמסרת על ידי הדואר בדרך הרגילה.