

**שינויים בתקנון "מגדל מקפת אישית" ב- 12 החודשים האחרונים**

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 קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | הסבר לשינוי                                | מועד שינוי |
|-------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------|
| 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 ש"ח;</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 ש"ח;</p>               | עדכון הנתונים הנכונים למועד אישור התקנון.  | 1.7.2024   |
|             |        | <p>"בן עם מוגבלות" - ילדו של עמית מבוטח, שהמוסד לביטוח לאומי הכיר לראשונה בזכאותו לקצבת נכות כללית בהתאם לפרק ט' בחוק הביטוח הלאומי (להלן בהגדרה זו - <b>קצבת נכות כללית</b>) לאחר מועד הצטרפותו של אותו עמית לקרן אך בטרם הגיעו של הבן לגיל 21, ובלבד שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור, לעניין זה לא יראו כהכנסה קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;</p> | <p>"בן עם מוגבלות" - ילדו של עמית מבוטח, שהמוסד לביטוח לאומי הכיר לראשונה בזכאותו לקצבת נכות כללית בהתאם לפרק ט' בחוק הביטוח הלאומי (להלן בהגדרה זו - <b>קצבת נכות כללית</b>) לאחר מועד הצטרפותו של אותו עמית לקרן אך בטרם הגיעו של הבן לגיל 21, ובלבד שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית או הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור. לעניין זה לא יראו כהכנסה קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;</p> | שינוי נוסח להבהרה והוספת בחינה מיד"י תקופה | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | הסבר לשינוי                                                    | מועד שינוי |
|-------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------|
|             |      | <p>לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;</p> <p>"בן נבחר עם מוגבלות" – ילדו של עמית מבוטח, שאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית או הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור, והעמית המבוטח או הפנסיונר רכש בשלו זכות לקצבה. לעניין זה לא יראו כהכנסה כדי מחייתו קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;</p> <p>"הורה" – הורה ביולוגי או מאמץ כחוק של עמית מבוטח שנפטר או הורה ביולוגי או מאמץ כחוק של בן זוג של עמית מבוטח שנפטר שמתקיימים בו כל אלה:...</p> <p>"חוק חלוקת חיסכון פנסיוני" – לא קיים</p> <p>"ילד" – אחד מאלה:</p> <p>(א) בנו הביולוגי או המאומץ כחוק של פנסיונר, שקצבת הזקנה חושבה על פי נתוניו, או בנו הביולוגי או המאומץ כחוק של עמית, לרבות מי שנולד תוך 300 יום לאחר מות העמית;</p> | <p>"בן נבחר עם מוגבלות" – ילדו של עמית מבוטח או של פנסיונר, שהמוסד לביטוח לאומי הכיר בזכאותו לקצבת נכות כללית בהתאם לפרק ט' בחוק הביטוח הלאומי (להלן בהגדרה זו – <b>קצבת נכות כללית</b>) לפני מועד הצטרפותו של העמית לקרן או לפני מועד פרישתו של הפנסיונר, לפי העניין, ושאינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו במועד פטירת העמית או הפנסיונר וכל עוד אינו מסוגל לכלכל את עצמו ואין לו הכנסה כדי מחייתו כאמור, והכל לפי בחינה שתערך אחת לתקופה והעמית המבוטח או הפנסיונר רכש בשלו זכות לקצבה. לעניין זה לא יראו כהכנסה כדי מחייתו קצבת נכות כללית של המוסד לביטוח לאומי או קצבת זקנה של המוסד לביטוח לאומי;</p> <p>"הורה" – הורה ביולוגי או מאמץ כחוק או הורה על פי צו הורות, של עמית מבוטח שנפטר או הורה ביולוגי או מאמץ כחוק או הורה על פי צו הורות, של בן זוג של עמית מבוטח שנפטר שמתקיימים בו כל אלה: ...</p> <p>"חוק חלוקת חיסכון פנסיוני" – חוק לחלוקת חיסכון פנסיוני בין בני זוג שנפרדו, תשע"ד-2014;</p> <p>"ילד" – אחד מאלה:</p> <p>(א) בנו הביולוגי או המאומץ כחוק או בנו על פי צו הורות, של פנסיונר, שקצבת הזקנה חושבה על פי נתוניו, או בנו הביולוגי או המאומץ כחוק או בנו על פי צו הורות, של עמית, לרבות מי שנולד תוך 300 יום לאחר מות העמית;</p> | <p>הרחבה להורה לפי צו הורות</p> <p>הרחבה לילד לפי צו הורות</p> |            |

| סעיף<br>בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | הסבר לשינוי                                              | מועד שינוי |
|----------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------|
|                |      | <p>(ב) בנו החורג של פנסיונר, שקצבת הזקנה חושבה על פי נתוניו, או בנו החורג של עמית, ובלבד שכל פרנסתו הייתה על העמית ערב פטירתו.</p> <p>"יתום" – אחד מאלה:</p> <p>(א) ילד של עמית שנפטר או של פנסיונר שנפטר שטרם מלאו לו 21 שנים;</p> <p>(ב) בן עם מוגבלות של עמית שנפטר, בן נבחר עם מוגבלות של עמית שנפטר או בן נבחר עם מוגבלות של פנסיונר שנפטר.</p> <p>"צו הורות" – לא קיים</p> <p>"קופת גמל להשקעה" – לא קיים</p> <p>"תקופת תשלומים מובטחים" –</p> <p>(א) תקופה של 60, 120, 180, 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת זקנה אשר אם במהלכה נפטר פנסיונר שרכש תקופת תשלומים מובטחים יהיו שאיריו זכאים לקבל את ההפרש בין קצבת הזקנה ששולמה לו טרם פטירתו לבין הקצבה שהם זכאים לה וזאת עד לתום התקופה שנרכשה;</p> <p>(ב) תקופה של 60, 120, 180, 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת זקנה אשר אם במהלכה נפטר פנסיונר שרכש תקופת תשלומים מובטחים ושאינו זכאים לקצבת הזקנה, ובאין מוטבים היורשים על-פי דין, זכאים לערך המהוון של קצבת הזקנה ששולמה לו טרם פטירתו;</p> | <p>(ב) בנו החורג של פנסיונר, שקצבת הזקנה חושבה על פי נתוניו, או בנו החורג של עמית, ובלבד שכל פרנסתו הייתה על העמית ערב פטירתו.</p> <p>"יתום" – אחד מאלה:</p> <p>(א) ילד של עמית שנפטר או של פנסיונר שנפטר שטרם מלאו לו 21 שנים;</p> <p>(ב) בן עם מוגבלות של עמית שנפטר, בן נבחר עם מוגבלות של עמית שנפטר או בן נבחר עם מוגבלות של פנסיונר שנפטר.</p> <p>"צו הורות" – צו הניתן על ידי ערכאה שיפוטית מוסמכת המכיר בהורות של אדם על ילד שאינו ילדו הביולוגי;</p> <p>"קופת גמל להשקעה" – כהגדרתה בחוק קופות גמל.</p> <p>"תקופת תשלומים מובטחים" –</p> <p>(א) תקופה של 60, 120, 180, 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת זקנה אשר אם במהלכה נפטר פנסיונר שרכש תקופת תשלומים מובטחים יהיו שאיריו זכאים לקבל את ההפרש בין קצבת הזקנה ששולמה לו טרם פטירתו לבין הקצבה שהם זכאים לה וזאת עד לתום התקופה שנרכשה;</p> <p>(ב) תקופה של 60, 120, 180, 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת זקנה אשר אם במהלכה נפטר פנסיונר שרכש תקופת תשלומים מובטחים ושאינו זכאים לקצבת הזקנה, ובאין מוטבים היורשים על-פי דין, זכאים לערך המהוון של קצבת הזקנה ששולמה לו טרם פטירתו;</p> | <p>התוספת שהוסרה, התוספה בסעיפים הרלוונטיים בפרק ו';</p> |            |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|-------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|             |      | <p>(ב) תקופה של 60, 120, 180, 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת זקנה אשר אם במהלכה נפטר פנסיונר שרכש תקופת תשלומים מובטחים ושאינו לו שאירים, יהיו המוטבים, ובאין מוטבים היורשים על-פי דין, זכאים לערך המהוון של קצבת הזקנה ששולמה לו טרם פטירתו. אם עלה גילו של העמית על גיל 67 במועד הזכאות לקצבת זקנה ובתום תקופת התשלומים המובטחים שבחר, גילו יעלה על 87, תקוצר תקופת התשלומים המובטחים למספר החודשים שבסופם יהיה גיל העמית 87;</p> <p>(ג) תקופה של 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת אלמן של עמית אשר אם במהלכה נפטר אלמן של עמית, יהיו המוטבים, ובאין מוטבים היורשים על-פי דין, זכאים לערך המהוון של קצבת השאירים ששולמה לו טרם פטירתו.</p> <p>"תקנות העברת כספים" – לא קיים</p> <p>"תקנות מס הכנסה" – לא קיים</p> | <p>(ג) תקופה של 240 חודשים ממועד הזכאות לקצבת אלמן של עמית אשר אם במהלכה נפטר אלמן של עמית, יהיו המוטבים, ובאין מוטבים היורשים על-פי דין, זכאים לערך המהוון של קצבת השאירים ששולמה לו טרם פטירתו.</p> <p>"תקנות העברת כספים" – תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008;</p> <p>"תקנות מס הכנסה" – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964;</p> |             |            |

| סעיף בתקנון | נושא                 | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | הסבר לשינוי                                                                      | מועד שינוי |
|-------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 19          | מסלולי השקעה לעמיתים | <p>(א) ...</p> <p>(2) <b>מגדל מקפת אישית 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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(3) <b>מגדל מקפת אישית 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 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, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח תשואה. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה.</p> | <p>(א) ...</p> <p>(2) <b>מגדל מקפת אישית 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 לסיכונים מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(3) <b>מגדל מקפת אישית כספי (שקלי) –</b> נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות נקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), 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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג</p> | שינויים במסלולי ההשקעה לצורך התאמה לשינויים שבוצעו בחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל | 1.7.2024   |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|-------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|             |      | <p>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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי</p> <p>(4) <b>מגדל מקפת אישית אג"ח</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, 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 לסיכונים מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(5) <b>מגדל מקפת אישית הלכה</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 והחברה המנהלת תהיה חייבת</p> | <p>"ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(4) <b>מגדל מקפת אישית אשראי אג"ח</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאין סחירות, אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאין 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 לסיכונים מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(5) <b>מגדל מקפת אישית הלכה</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.</p> |             |            |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|-------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|             |      | <p>לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(6) <b>מגדל מקפת אישית מחקה מדד S&amp;P500</b> - נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&amp;P500, בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקעו במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(7) ...</p> <p>(8) <b>מגדל מקפת אישית עוקב מדדים – גמיש</b> - נכסי 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 שיושקעו בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה</p> | <p>השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(6) <b>מגדל מקפת אישית עוקב מדד S&amp;P500</b> - נכסי 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> |             |            |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|-------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|             |      | <p>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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(9) <b>מגדל מקפת אישית פאסיבי – מדדי מניות</b> - נכסי 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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> | <p>המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(7) ...</p> <p>(8) <b>מגדל מקפת אישית עוקב מדדים – גמיש</b> - 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 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) מזומנים;</li> <li>(2) מק"מ;</li> <li>(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם;</li> <li>(4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;</li> <li>(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;</li> </ol> |             |            |

| סעיף<br>בתקנון | נושא | נוסח קודם | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|----------------|------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                |      |           | <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 לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p><b>(9) מגדל מקפת אישית עוקב מדדי מניות - נכסי המסלול,</b> 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:</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,</p> |             |            |

| סעיף<br>בתקנון | נושא | נוסח קודם | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|----------------|------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                |      |           | <p>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 לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> |             |            |

| סעיף<br>בתקנון | נושא | נוסח קודם | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | הסבר לשינוי                                              | מועד שינוי |
|----------------|------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------|
|                |      | לא קיים   | <p>(10) <b>מגדל מקפת אישית מניות סחיר - נכסי</b> 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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(11) <b>מגדל מקפת אישית עוקב מדדי אג"ח - נכסי</b> המסלול יעקבו באמצעות מכשירי עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי 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 על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:<br/>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;</p> | <p>הוספת<br/>השקעה<br/>בקרן.</p> <p>מסלולי<br/>חדשים</p> | 1.3.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                     | נוסח קודם                                                                                                                                                                      | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | הסבר לשינוי                                              | מועד שינוי |
|-------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------|
|             |                          |                                                                                                                                                                                | <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 הפקדת;</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 המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>כמו כן בס"ק (ב) ו- (ג) שונו מספרי המסלולים בהפניות.</p> |                                                          |            |
| 20          | מסלולי השקעה למקבלי קצבה | <p>(א)....</p> <p>(1) <b>מגדל מקפת אישית למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. המסלול מיועד</p> | <p>(א)....</p> <p>(1) <b>מגדל מקפת אישית בסיסי למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | שינויים במסלולי ההשקעה לצורך התאמה לשינויים שבוצעו בחוזר | 1.7.2024   |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | הסבר לשינוי                    | מועד שינוי |
|-------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------|
|             |      | <p>למקבל קצבה שאינו אחד מאלה - מקבל קצבה קיים או זכאי קיים לקצבה. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(2) <b>מגדל מקפת אישית 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. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(3) <b>מגדל מקפת אישית לזכאים קיימים לקצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. המסלול מיועד לזכאים קיימים לקצבה. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(4) <b>מגדל מקפת אישית 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 מיועד למקבל קצבה שבחר במסלול זה</p> | <p>באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(2) <b>מגדל מקפת אישית 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). נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(3) <b>מגדל מקפת אישית קצבה לזכאים קיימים</b> – נכסי המסלול יהיה חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין. המסלול מיועד למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004). נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(4) <b>מגדל מקפת אישית 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 לסיכונים מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב</p> | <p>מסלולי השקעה בקופות גמל</p> |            |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|-------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|             |      | <p>במועד הזכאות לקבלת הקצבה ואינו אחד מאלה - מקבל קצבה קיים או זכאי קיים לקצבה. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(5) <b>מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה קיימים</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ולשיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. המסלול מיועד למקבל קצבה קיים שבחר במסלול זה במועד הזכאות לקבלת הקצבה. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(6) <b>מגדל מקפת אישית מניות למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח תשואה. 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. המסלול מיועד למקבל קצבה שבחר במסלול זה ואינו אחד מאלה - מקבל קצבה קיים או זכאי קיים לקצבה. נכסי המסלול החשופים לנכסים</p> | <p>מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(5) <b>מגדל מקפת אישית הלכה למקבלי קצבה קיימים</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 לסיכונים מטבע. המסלול מיועד למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2018. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(6) <b>מגדל מקפת אישית עוקב מדדים למקבלי קצבה</b> – 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 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 טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות ותשלומי קצבאות באחד או יותר מן הבאים:</p> <p>(1) במזומנים;</p> |             |            |

| סעיף בתקנון | נושא                  | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | הסבר לשינוי                                     | מועד שינוי |
|-------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------|
|             |                       | <p>כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(7) <b>מגדל מקפת אישית אג"ח למקבלי קצבה</b> – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול, שאינם מושקעים באג"ח מיועדות או באפיק השקעה מובטח תשואה. 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. המסלול מיועד למקבל קצבה שבחר במסלול זה ואינו אחד מאלה - מקבל קצבה קיים או זכאי קיים לקצבה. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(ב) יובהר כי רק המסלולים המפורטים בסעיף זה בפסקה (א)(1), (4), (6) ו-(7), יהיו פתוחים להצטרפות הפנסיונר במועד הזכאות לקבלת הקצבה.</p> | <p>(2) מק"מ;<br/>(3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם;<br/>(4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים;<br/>(5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת;<br/>(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 לסיכוני מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.</p> <p>(7) בוטל.</p> <p>(ב) יובהר כי רק המסלולים המפורטים בסעיף זה בפסקה (א)(1), (4), ו-(6), יהיו פתוחים להצטרפות הפנסיונר במועד הזכאות לקבלת הקצבה.</p> |                                                 |            |
| 22          | מעבר בין מסלולי השקעה | (ג) החברה המנהלת תעביר כספים בין מסלולי השקעה, לבקשת עמית, בתוך                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | (ד) החברה המנהלת תעביר כספים בין מסלולי השקעה, לבקשת עמית, בתוך 3 ימים ממועד קבלת בקשה מלאה ותקינה                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | התווספה הבהרה, כקבוע בדין, על דחיית ביצוע העברת | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                   | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | הסבר לשינוי                                                                                                                                                | מועד שינוי |
|-------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|             |                        | 3 ימים ממועד קבלת בקשה מלאה ותקינה של העמית בחברה המנהלת.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | של העמית בחברה המנהלת ואולם אם חל מועד העברת הכספים באחד משלושת ימי העסקים הראשונים בחודש פלוני רשאית החברה המנהלת לדחות את מועד ההעברה ליום העסקים הרביעי באותו החודש.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | כספים בין מסלולים לאחר 3 ימי העסקים הראשונים בחודש.                                                                                                        |            |
| 33          | גיל תחילת כיסוי ביטוחי | <p>(א) גיל העמית המבוטח לצורך הגדרת שיעור הכיסוי הביטוחי יקבע בשנים שלמות, כשהוא מעוגל כלפי מטה, בהתאם לגיל העמית במועד המאוחר מבין אלה (בתקנון זה – <b>גיל תחילת הכיסוי הביטוחי</b>):</p> <p>(1) ...</p> <p>(2) ...</p> <p>(3) מועד ההפקדה הראשונה שלאחר מועד משיכת כספים או העברת כספים למעט משיכת כספי פיצויים.</p> <p>(4) מועד קבלת קצבת זקנה בשל חלק או מלוא היתרה הצבורה של העמית בקרן.</p> | <p>(א) גיל העמית המבוטח לצורך הגדרת שיעור הכיסוי הביטוחי יקבע בשנים שלמות, כשהוא מעוגל כלפי מטה, בהתאם לגיל העמית במועד המאוחר מבין אלה (בתקנון זה – <b>גיל תחילת הכיסוי הביטוחי</b>):</p> <p>(1) ...</p> <p>(2) ...</p> <p>(3) מועד ההפקדה הראשונה שלאחר מועד משיכת כספים או העברת כספים למעט משיכת כספי פיצויים ולמעט במקרה של העברת כספים לבן זוג לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני.</p> <p>(4) מועד קבלת קצבת זקנה בשל חלק או מלוא היתרה הצבורה של העמית בקרן למעט קבלת קצבת זקנה מכספים שהועברו לחשבוננו של העמית בקרן מקופת גמל להשקעה בלבד לשם קבלת קצבת זקנה בהתאם להוראות תקנות העברת כספים.</p> | <p>הובהר כי העברת כספים בעקבות חוק חלוקת חיסכון פנסיוני, לא תקבע גיל תחילת כיסוי ביטוחי. וכך גם ביחס לתחילת קבלת קצבה מכספים שהועברו מקופת גמל להשקעה.</p> | 1.6.2025   |

| סעיף<br>בתקנון | נושא        | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | הסבר לשינוי                                                                                                                                                 | מועד שינוי |
|----------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 34             | תקופת אכשרה | (ג) על עמית שמשך או העביר כספים ממרכיב התגמולים בקרן תחול תקופת אכשרה של 60 חודשי ביטוח רצופים החל ממועד תשלום דמי הגמולים הראשון שלאחר המשיכה או העברת הכספים, לגבי הסכום שנמשך או הועבר, בשל אירוע מזכה הנובע מפטירת העמית, לרבות פטירת עמית נכה.                                                                                                                                     | (ג) על עמית שמשך או העביר כספים ממרכיב התגמולים בקרן תחול תקופת אכשרה של 60 חודשי ביטוח רצופים החל ממועד תשלום דמי הגמולים הראשון שלאחר המשיכה או העברת הכספים, לגבי הסכום שנמשך או הועבר, בשל אירוע מזכה הנובע מתאונה, מחלה או מום או כל מצב רפואי, שאירעו או החלו, לפי קביעת הגורם הרפואי, לפני מועד משיכה או העברה של כספים כאמור, שתוצאתם פטירת העמית, לרבות פטירת עמית נכה. לעניין זה משיכה –<br>(1) לרבות קבלת קצבת זקנה, למעט קבלת קצבת זקנה מכספים שהועברו לחשבוננו של העמית בקרן מקופת גמל להשקעה בלבד לשם קבלת קצבת זקנה בהתאם להוראות תקנות העברת כספים;<br>(2) למעט העברת כספים לבן זוג לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני. | הובהר כי העברת כספים בעקבות חוק חלוקת חיסכון פנסיוני, לא תחיל אכשרה חדשה ביחס לכספים שהועברו. וכך גם ביחס לתחילת קבלת קצבה מכספים שהועברו מקופת גמל להשקעה. | 1.6.2025   |
| 36             | ארכת ביטוח  | (א) על אף האמור בסעיף קטן (א) ארכת ביטוח תפסק ביום הראשון לחודש העוקב בו ארע אחד מהמקרים הבאים, לפי המוקדם:<br>(1) ...<br>(2) העמית משך כספים ממרכיב התגמולים או העביר כספים לקרן אחרת, לאחר שחדל להיות עמית פעיל, למעט העברת כספים לבן זוג לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני;<br>(3) ...<br>(4) ...<br>(5) ...<br>(6) ...<br>(7) העמית החל לקבל קצבת נכות מלאה או קצבת זקנה מהקרן; | (א) על אף האמור בסעיף קטן (א) ארכת ביטוח תפסק ביום הראשון לחודש העוקב בו ארע אחד מהמקרים הבאים, לפי המוקדם:<br>(1) ...<br>(2) העמית משך כספים ממרכיב התגמולים או העביר כספים לקרן אחרת, לאחר שחדל להיות עמית פעיל, למעט העברת כספים לבן זוג לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני;<br>(3) ...<br>(4) ...<br>(5) ...<br>(6) ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | הובהר כי העברת כספים בעקבות חוק חלוקת חיסכון פנסיוני, לא תפסיק את ארכת הביטוח. וכך גם ביחס לתחילת קבלת קצבה מכספים שהועברו מקופת גמל להשקעה.                | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא       | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | הסבר לשינוי                                                                                                                                                                                                           | מועד שינוי |
|-------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|             |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (7) העמית החל לקבל קצבת נכות מלאה או קצבת זקנה מהקרן, למעט קבלת קצבת זקנה מכספים שהועברו לחשבוננו של העמית בקרן מקופת גמל להשקעה בלבד לשם קבלת קצבת זקנה בהתאם להוראות תקנות העברת כספים;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                       |            |
| 37          | הסדר ביטוח | <p>(ג) על אף האמור בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), הסדר ביטוח ייפסק ביום הראשון לחודש העוקב בו ארע אחד מהמקרים הבאים, לפי המוקדם:</p> <p>(1) ...</p> <p>(2) העמית משך כספים ממרכיב התגמולים או העביר כספים לקרן אחרת, לאחר שחדל להיות עמית פעיל, למעט העברת כספים לבן זוג לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני;</p> <p>(3) ...</p> <p>(4) ...</p> <p>(5) ...</p> <p>(6) ...</p> <p>(7) העמית החל לקבל קצבת נכות מלאה או קצבת זקנה מהקרן, למעט קבלת קצבת זקנה מכספים שהועברו לחשבוננו של העמית בקרן מקופת גמל להשקעה בלבד לשם קבלת קצבת זקנה בהתאם להוראות תקנות העברת כספים;</p> <p>(ד) ...</p> <p>(ה) עמית שנקבעה לו נכות חלקית או שחלה הפחתה בשיעור הנכות שנקבעה לו, רשאי להורות לחברה המנהלת להחיל בעניינו הסדר ביטוח בהתאם לקבוע בסעיף 75 להלן.</p> | <p>(ג) על אף האמור בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), הסדר ביטוח ייפסק ביום הראשון לחודש העוקב בו ארע אחד מהמקרים הבאים, לפי המוקדם:</p> <p>(1) ...</p> <p>(2) העמית משך כספים ממרכיב התגמולים או העביר כספים לקרן אחרת, לאחר שחדל להיות עמית פעיל, למעט העברת כספים לבן זוג לשעבר בהתאם לחוק חלוקת חיסכון פנסיוני;</p> <p>(3) ...</p> <p>(4) ...</p> <p>(5) ...</p> <p>(6) ...</p> <p>(7) העמית החל לקבל קצבת נכות מלאה או קצבת זקנה מהקרן, למעט קבלת קצבת זקנה מכספים שהועברו לחשבוננו של העמית בקרן מקופת גמל להשקעה בלבד לשם קבלת קצבת זקנה בהתאם להוראות תקנות העברת כספים;</p> <p>(ד) ...</p> <p>(ה) עמית שנקבעה לו נכות חלקית או שחלה הפחתה בשיעור הנכות שנקבעה לו, רשאי להורות לחברה המנהלת להחיל בעניינו הסדר ביטוח בהתאם לקבוע בסעיף 75 להלן.</p> | <p>הובהר כי העברת כספים בעקבות חוק חלוקת חיסכון פנסיוני, לא תפסיק את ארכת הביטוח. וכך גם ביחס לתחילת קבלת קצבה מכספים שהועברו מקופת גמל להשקעה. כמו כן, התווסף ס"ק (ה) להבהרה כי נכה חלקי יכול לבחור בהסדר ביטוח.</p> | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                                   | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | הסבר לשינוי                                                                                                         | מועד שינוי |
|-------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 42          | תנאי זכאות לקצבה                       | עמית זכאי לקבלת קצבת זקנה החל מגיל הזכאות המינימאלי לקצבת זקנה או ממועד מאוחר יותר, בהתאם לבחירתו.                                                                                                                                                                                                                              | עמית זכאי לקבלת קצבת זקנה החל מגיל הזכאות המינימאלי לקצבת זקנה או ממועד מאוחר יותר, בהתאם לבחירתו וכתנאי שאינו מקבל קצבת נכות מהקרבן.                                                                                                                                                                                           | התווסף כי עמית שמקבל קצבת נכות אינו זכאי לקבלת קצבת זקנה.                                                           | 1.6.2025   |
| 45          | חישוב קצבת זקנה                        | (א) ... (5) לא קיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | (א) ... (5) פרטי בן נבחר עם מוגבלות – גילו של בן נבחר עם מוגבלות של פנסיונר במועד הזכאות הראשון לקבלת קצבת זקנה, שנת לידתו, מינו ושיעור הקצבה לו יהיה זכאי לאחר פטירתו של הפנסיונר בכפוף לבחירות הפנסיונר בבקשה לקבלת קצבת זקנה ובהתאם להוראות סעיף 49.                                                                         | התווסף ס"ק (א)(5) – מסירת פרטי בן נבחר עם מוגבלות לחישוב קצבת שאירי פנסיונר.                                        | 1.6.2025   |
| 49          | קצבת שאירים לילדים של פנסיונר          | עמית הפורש לזקנה שיש לו ילדים, יהיה רשאי לבחור במסגרת הבקשה לקבלת קצבת זקנה לבטח את ילדיו בקצבה שתשולם להם לאחר מותו וכל עוד הם מוגדרים כשאירים לפי תקנון זה.                                                                                                                                                                   | עמית הפורש לזקנה שיש לו ילדים או בן נבחר עם מוגבלות, יהיה רשאי לבחור במסגרת הבקשה לקבלת קצבת זקנה לבטח את ילדיו או את הבן הנבחר עם המוגבלות בקצבה שתשולם להם לאחר מותו וכל עוד הם מוגדרים כשאירים לפי תקנון זה.                                                                                                                 | הובהר כי ניתן לבחור קצבה גם ביחס לבן נבחר עם מוגבלות.                                                               | 1.6.2025   |
| 50          | קצבת זקנה הכוללת תקופת תשלומים מובטחים | עמית רשאי לבחור במועד הבקשה לקבלת קצבת זקנה בתקופת תשלומים מובטחים, ובלבד שגילו בתום תקופת התשלומים המובטחים לא יעלה על 87 ושלא היה זכאי לקבלת קצבת נכות במהלך 24 החודשים שקדמו למועד הגשת הבקשה. בחר עמית בתקופת תשלומים מובטחים שבסופה גילו יעלה על 87, תקוצר תקופת התשלומים המובטחים למספר החודשים שבסופם יהיה גיל העמית 87. | עמית רשאי לבחור במועד הבקשה לקבלת קצבת זקנה בתקופת תשלומים מובטחים, ובלבד שגילו בתום תקופת התשלומים המובטחים לא יעלה על 87 ושלא היה זכאי לקבלת קצבת נכות במהלך 24 החודשים שקדמו למועד הגשת הבקשה. בחר עמית בתקופת תשלומים מובטחים שבסופה גילו יעלה על 87, תקוצר תקופת התשלומים המובטחים למספר החודשים שבסופם יהיה גיל העמית 87. | הועברה לסעיף זה ההתייחסות לבחירה בתקופה מובטחת לפרישה לאחר גיל 67, שהיתה קיימת קודם בהגדרת "תקופת תשלומים מובטחים". | 1.6.2025   |
| 74          | זקיפת דמי גמולים לעמית נכה             | (ח) לא קיים<br>(ט) לא קיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (ח) עמיתה הזכאית או עשויה להיות זכאית לקבלת גמלה לשמירת הריון מהמוסד לביטוח לאומי, רשאית להגיש לחברה המנהלת, בגין אותו אירוע ביטוחי, תביעה להכיר בה כזכאית לזקיפת דמי גמולים בלבד, ללא זכאות לקצבת נכות. הוראות סעיפים 63-68 יחולו בשינויים המחויבים על תביעה זו.                                                               | התווסף ס"ק (ח) להבהרה כי עמיתה בשמירת הריון זכאית להגיש תביעה לזקיפת דמי גמולים בלבד.                               | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                        | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | הסבר לשינוי                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | מועד שינוי |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|             |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (ט) דמי הגמולים שיזקפו לעמית נכה יעודכנו בהתאם לשיעור שינוי המדד כפי שנקבע בהוראות ההסדר התחיקתי ובהוראות הקבועות לעניין בפרק יא', שעניינו חישוב ועדכון זכויות עמיתים ומקבלי קצבה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | וכן התווסף ס"ק (ט) המבהיר כי זקיפת דמי הגמולים תהא צמודה למדד כמפורט בפרק יא                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |
| 94          | חישוב קצבת שאירי עמית מבוטח | (א) קצבת שאיר עמית מבוטח תחושב ע"י מכפלת שני אלה:<br>(1) מכפלה של השכר הקובע של העמית המבוטח בשיעור הכיסוי הביטוחי לשאירים שאירי שבוחר העמית המבוטח בהתאם לסעיף 24 (להלן - <b>הקצבה הבסיסית לשאירים</b> ).<br>(2) שיעור הכיסוי הביטוחי לשאיר הרלוונטי כמפורט להלן:<br>(א) עבור אלמן - 60%;<br>(ב) עבור אלמן במסלול ביטוח לבן נבחר עם מוגבלות - 40%;<br>(ג) עבור יתום שהוא בן עם מוגבלות - 40%;<br>(ד) עבור יתום שהוא בן נבחר עם מוגבלות - 30%;<br>(ה) עבור יתום יחיד - 40%;<br>(ו) עבור יתום יחיד שהוא בן נבחר עם מוגבלות - 40% עד הגיעו לגיל 21 ו- 30% החל מגיל 21;<br>(ז) עבור יתום יחיד בהעדר אלמן - 100%;<br>(ח) עבור יתום יחיד שהוא בן נבחר עם מוגבלות ובהעדר אלמן - 100% עד הגיעו לגיל 21 ו- 30% החל מגיל 21;<br>(ט) עבור יתום שאינו יתום יחיד - יחולקו ה- 40% בחלוקה שווה בין כל היתומים;<br>(י) עבור יתום שאינו יתום יחיד ובהעדר אלמן - 100%, כשהם מחולקים באופן שווה בין כל היתומים; | (א) קצבת שאיר עמית מבוטח תחושב ע"י מכפלת שני אלה:<br>(1) מכפלה של השכר הקובע של העמית המבוטח בשיעור הכיסוי הביטוחי לשאירים שאירי שבוחר העמית המבוטח בהתאם לסעיף 24 (להלן - <b>הקצבה הבסיסית לשאירים</b> ).<br>(2) שיעור הכיסוי הביטוחי לשאיר הרלוונטי כמפורט להלן:<br>(א) עבור אלמן - 60%;<br>(ב) עבור אלמן במסלול ביטוח לבן נבחר עם מוגבלות - 40%;<br>(ג) עבור יתום שהוא בן עם מוגבלות - 40%;<br>(ד) עבור יתום שהוא בן נבחר עם מוגבלות - 30%;<br>(ה) עבור יתום יחיד - 40%;<br>(ו) עבור יתום יחיד שהוא בן נבחר עם מוגבלות - 40% עד הגיעו לגיל 21 ו- 30% החל מגיל 21;<br>(ז) עבור יתום יחיד בהעדר אלמן - 100%;<br>(ח) עבור יתום יחיד שהוא בן נבחר עם מוגבלות ובהעדר אלמן - 100% עד הגיעו לגיל 21 ו- 30% החל מגיל 21;<br>(ט) עבור יתום יחיד שהוא בן נבחר עם מוגבלות ובהעדר אלמן - 100% עד הגיעו לגיל 21 ו- 30% החל מגיל 21;<br>(י) עבור יתום שאינו יתום יחיד - יחולקו ה- 40% בחלוקה שווה בין כל היתומים;<br>(י) עבור יתום שאינו יתום יחיד ובהעדר אלמן - 100%, כשהם מחולקים באופן שווה בין כל היתומים; | בס"ק (א)(2) בוצעו שינויי נוסח למען עקביות הניסוח וסדר הסעיפים (ללא שינוי בזכויות השאירים);<br>בס"ק (ג) התווסף כי קצבאות לבנים עם מוגבלות יחולקו באופן שווה ביניהם.<br>בס"ק (ה) הובהר כי יתרת הזכאות הצבורה שתשולם לשאירים, לא תכלול כספים שנמשכו כאמור בסעיף 94(ו) או 96(ד).<br>בס"ק (ו) הובהר כי הסכום שנמשך יחשוב בתוספת הפרשי תשואות ממועד המשיכה ועד לפטירה. | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | הסבר לשינוי | מועד שינוי |
|-------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|             |      | <p>(י) עבור יתום שאינו יתום יחיד ובהעדר אלמן - 100%, כשהם מחולקים באופן שווה בין כלל היתומים;</p> <p>(יא) עבור הורה - 20%;</p> <p>(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א) לעיל, סכום קצבאות שאירי עמית מבוטח לא יעלה על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים.</p> <p>(ג) עלה סכום קצבאות שאירי עמית מבוטח על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים, תופחת תחילה קצבת ההורה, ואחר כך תופחת קצבת היתומים למעט יתום שהוא בן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות, ביחס שווה בין היתומים. יובהר כי במקרה בו היה לעמית המבוטח יותר מבן עם מוגבלות אחד, בנוסף לאלמן, יופחתו הקצבאות המשולמות לבנים עם מוגבלות, באופן שסכום קצבאות השאירים המשולמות לאלמן ולבנים עם מוגבלות יחד לא יעלה על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים.</p> <p>למען הסר ספק, יובהר כי תתכן הפחתת מלוא קצבת שאיר מסוים בהתאם לסעיף קטן זה.</p> <p>(ד) פקעה זכאותו לקצבה של אחד היתומים שאינו בן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות, תחושבנה קצבאות היתומים האחרים שאינם בן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות מחדש.</p> <p>(ה) עלתה יתרת הזכאות הצבורה של העמית המבוטח על הערך המהוון של קצבאות השאירים, תוגדל הקצבה לשאירים בשיעור המתקבל מחלוקת יתרת הזכאות הצבורה בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לאלמן במקדמי ההמרה שבנספח [ד] וליתום במקדמי ההמרה שבנספח [ז]. הערך המהוון לקצבאות הורה, בן עם מוגבלות נבחר ובן עם</p> | <p>(יא) עבור הורה - 20%;</p> <p>(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א) לעיל, סכום קצבאות שאירי עמית מבוטח לא יעלה על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים.</p> <p>(ג) עלה סכום קצבאות שאירי עמית מבוטח על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים, תופחת תחילה קצבת ההורה, ואחר כך תופחת קצבת היתומים למעט יתום שהוא בן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות, ביחס שווה בין היתומים. יובהר כי במקרה בו היה לעמית המבוטח יותר מבן עם מוגבלות אחד, בנוסף לאלמן, יופחתו הקצבאות המשולמות לבנים עם מוגבלות, באופן שסכום קצבאות השאירים המשולמות לאלמן ולבנים עם מוגבלות יחד לא יעלה על סכום הקצבה הבסיסית לשאירים.</p> <p>למען הסר ספק, יובהר כי תתכן הפחתת מלוא קצבת שאיר מסוים בהתאם לסעיף קטן זה.</p> <p>(ד) פקעה זכאותו לקצבה של אחד היתומים שאינו בן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות, תחושבנה קצבאות היתומים האחרים שאינם בן עם מוגבלות או בן נבחר עם מוגבלות מחדש.</p> <p>(ה) עלתה יתרת הזכאות הצבורה של העמית המבוטח על הערך המהוון של קצבאות השאירים, תוגדל הקצבה לשאירים בשיעור המתקבל מחלוקת יתרת הזכאות הצבורה בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לאלמן במקדמי ההמרה שבנספח [ד] וליתום במקדמי ההמרה שבנספח [ז]. הערך המהוון לקצבאות הורה, בן עם מוגבלות נבחר ובן עם</p> |             |            |

| סעיף בתקנון | נושא           | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | הסבר לשינוי                    | מועד שינוי |
|-------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------|
|             |                | <p>(ה) עלתה יתרת הזכאות הצבורה של העמית המבוטח על הערך המהוון של קצבאות השאירים, תוגדל הקצבה לשאירים בשיעור המתקבל מחלוקת יתרת הזכאות הצבורה בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לאלמן במקדמי ההמרה שבנספח [ד] וליתום במקדמי ההמרה שבנספח [ז]. הערך המהוון לקצבאות הורה, בן עם מוגבלות נבחר ובן עם מוגבלות יחושבו בהתאם למקדמי ההמרה לבן זוג שבנספח [ד]. שאיר רשאי להוון את החלק בקצבת השאירים שהוגדל לפי סעיף זה וזאת על ידי מכפלת החלק שהוגדל בקצבת השאירים כאמור במקדם ההמרה של השאיר המפורט לעיל. יובהר כי במקרה בו חל האמור בסעיף 94(ו) או 96(ד) הערך המהוון של קצבאות השאירים לעניין סעיף זה, יחושב לאחר ביצוע ההפחתות בסעיפים 94(ו) או 96(ד), לפי העניין.</p> <p>(ו) נפטר העמית המבוטח, במהלך תקופת האכשרה הקבועה בסעיף 34(ג), תופחת הקצבה לשאירים בשיעור המתקבל מחלוקת הסכום שנמשך או שהועבר לקופת גמל אחרת על ידי העמית בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לכל שאיר, נכון למועד פטירת העמית, לאלמן במקדמי ההמרה שבנספח [ד] וליתום במקדמי ההמרה שבנספח [ז]. הערך המהוון לקצבאות הורה, בן נבחר עם מוגבלות ובן עם מוגבלות יחושבו בהתאם למקדמי ההמרה לבן זוג שבנספח [ד]. לעניין סעיף זה, הסכום שנמשך, לרבות מס שנוכה במקור, או שהועבר לקופת גמל אחרת יחושב בתוספת הפרשי תשואה שהושגו בקרן במסלול ההשקעות ממנו נמשכו או הועברו הכספים ועודף או גרעון אקטוארי שעל פיהם עודכנו בקרן היתרות הצבורות של העמיתים והכל בגין התקופה שממועד המשיכה או ההעברה, לפי העניין, ועד למועד פטירת העמית.</p> | <p>מוגבלות יחושבו בהתאם למקדמי ההמרה לבן זוג שבנספח [ד]. שאיר רשאי להוון את החלק בקצבת השאירים שהוגדל לפי סעיף זה וזאת על ידי מכפלת החלק שהוגדל בקצבת השאירים כאמור במקדם ההמרה של השאיר המפורט לעיל. יובהר כי במקרה בו חל האמור בסעיף 94(ו) או 96(ד) הערך המהוון של קצבאות השאירים לעניין סעיף זה, יחושב לאחר ביצוע ההפחתות בסעיפים 94(ו) או 96(ד), לפי העניין.</p> <p>(ו) נפטר העמית המבוטח, במהלך תקופת האכשרה הקבועה בסעיף 34(ג), תופחת הקצבה לשאירים בשיעור המתקבל מחלוקת הסכום שנמשך או שהועבר לקופת גמל אחרת על ידי העמית בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לכל שאיר, נכון למועד פטירת העמית, לאלמן במקדמי ההמרה שבנספח [ד] וליתום במקדמי ההמרה שבנספח [ז]. הערך המהוון לקצבאות הורה, בן נבחר עם מוגבלות ובן עם מוגבלות יחושבו בהתאם למקדמי ההמרה לבן זוג שבנספח [ד]. לעניין סעיף זה, הסכום שנמשך, לרבות מס שנוכה במקור, או שהועבר לקופת גמל אחרת יחושב בתוספת הפרשי תשואה שהושגו בקרן במסלול ההשקעות ממנו נמשכו או הועברו הכספים ועודף או גרעון אקטוארי שעל פיהם עודכנו בקרן היתרות הצבורות של העמיתים והכל בגין התקופה שממועד המשיכה או ההעברה, לפי העניין, ועד למועד פטירת העמית.</p> |                                |            |
| 96          | קצבת שאירי נכה | (ה) לא קיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (ה) על אף האמור בסעיף זה, משך או העביר העמית המבוטח כספים ממרכיב הפיצויים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | התוסף ס"ק (ה) לפיו מקצבת שאירי | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                                   | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | הסבר לשינוי                                                                                                         | מועד שינוי |
|-------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|             |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                          | לאחר מועד האירוע המזכה למקרה הנכות, תופחת קצבת שאירי הנכה בשיעור המתקבל מחלוקת הסכום שנמשך או הועבר לקופת גמל אחרת בערך המהוון של הקצבאות. הערך המהוון של הקצבאות יחושב על ידי הכפלת הקצבה לכל שאיר, נכון למועד פטירת הנכה, במקדמי ההמרה שבנספח [ד] עבור בן זוג ובמקדמי ההמרה שבנספח [ז] עבור יתום. הערך המהוון לקצבאות הורה, בן עם מוגבלות ובן נבחר עם מוגבלות יחושבו בהתאם למקדמי ההמרה שבנספח [ד]. לעניין סעיף זה, הסכום שנמשך, לרבות מס שנוכה במקור או שהועבר לקופת גמל אחרת, יחושב בתוספת הפרשי תשואה שהושגו בקרן במסלול ההשקעות ממנו נמשכו או הועברו הכספים, ועודף או גרעון אקטוארי שעל פיהם עודכנו בקרן היתרות הצבורות של העמיתים, והכל בגין התקופה שממועד המשיכה או ההעברה, לפי העניין, ועד למועד פטירת העמית הנכה. | נכה יופחת הערך המהוון בגין כספים שנמשכו על ידי הנכה.                                                                |            |
| 102         | תקופת תשלומים מובטחים לאלמן            | (א) אלמן של עמית הזכאי לקצבה, יהא זכאי לתשלומים מובטחים לתקופה של 240 חודש, ובלבד שגילו של האלמן בתום תקופת התשלומים המובטחים לא יעלה על 87. עלה גילו של האלמן, בתום תקופת תשלומים מובטחים, על 87, תקוצר תקופת התשלומים המובטחים למספר החודשים שבסופם יהיה גיל האלמן 87. | (א) אלמן של עמית הזכאי לקצבה, יהא זכאי לתשלומים מובטחים לתקופה של 240 חודש, ובלבד שגילו של האלמן בתום תקופת התשלומים המובטחים לא יעלה על 87. עלה גילו של האלמן, בתום תקופת תשלומים מובטחים, על 87, תקוצר תקופת התשלומים המובטחים למספר החודשים שבסופם יהיה גיל האלמן 87.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | הועברה לסעיף זה ההתייחסות לבחירה בתקופה מובטחת לפרישה לאחר גיל 67, שהיתה קיימת קודם בהגדרת "תקופת תשלומים מובטחים". | 1.6.2025   |
| 103         | משיכת כספים בידי עמית שלא בדרך של קצבה | (א) עמית יהיה רשאי לבצע משיכת כספים מלאה או חלקית מתוך היתרה הצבורה הרשומה לזכותו בקרן, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ובהתקיים התנאים הבאים:<br>(1) לגבי משיכה ממרכיב התגמולים - העמית אינו מקבל קצבת נכות מהקרן;                                                          | (א) עמית יהיה רשאי לבצע משיכת כספים מלאה או חלקית מתוך היתרה הצבורה הרשומה לזכותו בקרן, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי ובהתקיים התנאים הבאים:<br>(1) לגבי משיכה ממרכיב התגמולים - העמית אינו מקבל קצבת נכות מהקרן;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | התווספה הבהרה כי משיכת כספי תגמולים במקרה של העדר הכנסות, הוצאות רפואיות ונכות שנקבעו                               | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                          | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | הסבר לשינוי                                                                 | מועד שינוי |
|-------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
|             |                               | <p>(1) לגבי משיכה ממרכיב התגמולים - העמית אינו מקבל קצבת נכות מהקרן;</p> <p>(2) לגבי משיכה ממרכיב הפיצויים של כספים שהופקדו על-ידי מעסיק עבור עמית שכיר - נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו מעסיק והעמית זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי;</p> <p>(3) לגבי משיכה ממרכיב התגמולים שהופקדו על-ידי מעסיק (תגמולי עובד ומעסיק) עבור עמית שכיר, בהתקיים אחד מהתנאים הבאים:</p> <p>(א) נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו מעסיק;</p> <p>(ב) העמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי;</p> <p>(ג) בשל מבחני הכנסה שלו ושל בן זוגו, בשל הוצאות רפואיות שלו או של קרובו או בשל קביעת דרגת נכות לו או לקרובו, והכל בהתאם לקבוע לעניינים אלו בתקנה 34(ב)(2)-(4) לתקנות מס הכנסה כפי שהוחלו בתקנה 34(ד)(2) לתקנות מס הכנסה או כל הוראת דין אחרת שתבוא במקומה.</p> | <p>(2) לגבי משיכה ממרכיב הפיצויים של כספים שהופקדו על-ידי מעסיק עבור עמית שכיר - נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו מעסיק והעמית זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי;</p> <p>(3) לגבי משיכה ממרכיב התגמולים שהופקדו על-ידי מעסיק (תגמולי עובד ומעסיק) עבור עמית שכיר, בהתקיים אחד מהתנאים הבאים:</p> <p>(א) נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו מעסיק;</p> <p>(ב) העמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והוא זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי;</p> <p>(ג) בשל מבחני הכנסה שלו ושל בן זוגו, בשל הוצאות רפואיות שלו או של קרובו או בשל קביעת דרגת נכות לו או לקרובו, והכל בהתאם לקבוע לעניינים אלו בתקנה 34(ב)(2)-(4) לתקנות מס הכנסה כפי שהוחלו בתקנה 34(ד)(2) לתקנות מס הכנסה או כל הוראת דין אחרת שתבוא במקומה.</p> | <p>בתקנות מס הכנסה, תותר גם ללא עזיבת עבודה.</p>                            |            |
| 104         | משיכת כספי פיצויים בידי מעסיק | <p>(ב) החברה המנהלת תודיע לעמית על בקשת המעסיק למשיכת כספי הפיצויים כאמור בסעיף קטן (א) בתוך 60 ימים לפחות טרם תשלום הכספים למעסיק. בהודעה תציין החברה המנהלת את שם המעסיק וכן האפשרות העומדת לעמית להתנגד לבקשת המעסיק כאמור.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>(ב) החברה המנהלת תודיע לעמית על בקשת המעסיק למשיכת כספי הפיצויים כאמור בסעיף קטן (א) בתוך 60 ימים לפחות טרם תשלום הכספים למעסיק או בתוך תקופה קצרה יותר אם נקבעה בפסק הדין תקופה קצרה יותר. בהודעה תציין החברה המנהלת את שם המעסיק, סכום ההחזר ומועד החזרת הכספים למעסיק וכן את התנאי בגינו מבקש המעסיק למשוך את הכספים בהתאם להוראות הדין.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>הסבת כספים למעסיק תותר בתוך תקופה קצרה מ- 60 ימים, אם נקבע כך בפס"ד.</p> | 1.6.2025   |

| סעיף בתקנון | נושא                      | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | הסבר לשינוי                                                                                         | מועד שינוי |
|-------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 107         | מידע כללי<br>למשיכת כספים | החברה המנהלת תפרסם הוראות לעניין אופן מילוי הבקשה למשיכת כספים ומסמכים שיש לצרף לבקשה, בדף מרוכז באתר האינטרנט שכתובתו: ...                                                                                                                                                                                                                                             | החברה המנהלת תפרסם הוראות לעניין אופן מילוי הבקשה למשיכת כספים והשלכותיה על זכאות לקצבת זקנה, שאירים ונכות ומסמכים שיש לצרף לבקשה, בדף מרוכז באתר האינטרנט שכתובתו: ...                                                                                                                                                                   | במידע למשיכת כספים באתר האינטרנט, יופיע גם מידע על השלכות המשיכה על זכאות לקצבת זקנה, נכות ושאירים. | 1.6.2025   |
| 108         | בקשה למשיכת כספים         | (ז) ככל שהבקשה למשיכת כספים אושרה, ישולמו הכספים שלהם זכאי העמית בהתאם לסעיף זה, בתוך 4 ימים ממועד קבלת הבקשה ממועד קבלת הבקשה למשיכת כספים, אלא אם כן בוטלה הבקשה על-ידי העמית.<br>(ח) על אף האמור, אם חל מועד קבלת הכספים באחד משלושת ימי העסקים הראשונים בחודש פלוני, רשאית החברה המנהלת לדחות את מועד התשלום ליום העסקים הרביעי באותו חודש.<br>(ח) בוטל<br>(ט) בוטל | (ז) ככל שהבקשה למשיכת כספים אושרה, ישולמו הכספים שלהם זכאי העמית בהתאם לסעיף זה, בתוך 4 ימים ממועד קבלת הבקשה למשיכת כספים, אלא אם כן בוטלה הבקשה על-ידי העמית. ואולם אם חל מועד תשלום הכספים באחד משלושת ימי העסקים הראשונים בחודש פלוני, רשאית החברה המנהלת לדחות את מועד התשלום ליום העסקים הרביעי באותו חודש.<br>(ח) בוטל<br>(ט) בוטל | ס"ק (ח) נמחק והועבר לס"ק (ז).<br>ס"ק (ט) בוטל הסעיף הזמני להארכת משך זמן הטיפול במשיכה.             | 1.6.2025   |
| 110         | הנחות אקטואריות           | ...(א)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ...(א)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | התאמה להוראות בחוזר 2024-9-8.                                                                       | 1.6.2025   |

| סעיף<br>בתקנון | נושא                                    | נוסח קודם                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | נוסח אחרון                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | הסבר לשינוי                                                              | מועד שינוי |
|----------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------|
|                |                                         | <p>(5) שיעורי יציאה לנכות - לפי לוח פ-8 בחוזר הממונה;</p> <p>...</p> <p>(12) הפרש גיל בין בני זוג - לגבי עמיתים עד לגיל פרישה - לפי הפרש קבוע לפיו העמית מבוגר ב-3 שנים מבתי זוג, או הפרש קבוע לפיו העמיתה צעירה ב-3 שנים מבן זוגה, לפי העניין.</p> <p>...</p> <p>(ג) מועד התחילה של המקדמים שבנספחים לתקנון זה, הינו 1 ביוני 2025.</p> | <p>(5) שיעורי יציאה לנכות - לפי לוח פ-8 בחוזר הממונה;</p> <p>...</p> <p>(12) הפרש גיל בין בני זוג - לגבי עמיתים עד לגיל פרישה - לפי הפרש קבוע לפיו העמית מבוגר ב-3 שנים מבתי זוג, או הפרש קבוע לפיו העמיתה צעירה ב-3 שנים מבן זוגה, לפי העניין.</p> <p>...</p> <p>(ג) מועד התחילה של המקדמים שבנספחים לתקנון זה, הינו 1 ביוני 2025.</p> |                                                                          |            |
| 120            | שאיירי עמית שהינו נכה ביום 1 ביוני 2025 | לא קיים                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>על שאירי נכה שמועד האירוע המזכה אותו בקצבת נכות נקבע לפני 1 ביוני 2025 ושמשך את כספי הפיצויים לפני 1 ביוני 2025 יחולו הוראות תקנון הקרן שעמד בתוקפו לפני יום 1 ביוני 2025.</p>                                                                                                                                                       | הוספת הוראה בפרק הוראות מעבר ביחס לעמית נכה שמשך כספים לפני 1 ביוני 2025 | 1.6.2025   |