

הנדון: מסמך ריכוז השינויים בתקנון קרן ההשתלמות "יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ"

בטבלה להלן מפורטים עיקרי השינויים המבוקשים בתקנון קרן ההשתלמות "יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ", תוך ציון הסיבות לשינויים, ההשלכות צפויות של השינויים המבוקשים על זכויות עמיתים, ככל שקיימות השלכות כאמור.

מס"ד	מספר סעיף בתקנון	פירוט השינוי (3)	סיבה לשינוי (4)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)
1.	13.7.2	שינוי שם ומדיניות השקעות במסלול השקעה "השתלמות פ.ר.ח.אג"ח ללא מניות" למסלול השקעה "השתלמות פ.ר.ח.אשראי ואג"ח" בנוסח כדלקמן: "השתלמות פ.ר.ח.אשראי ואג"ח" – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, וני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחה בחוב. 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.	התאמה לקבוע בהוראות הממונה במסגרת חוזר גופים מוסדיים: 2022-9-30 "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" וכן שה. 2022-6545 "רשימת מסלולי השקעה" (להלן: "הוראות הממונה").	שינוי מדיניות השקעות (במדיניות הקודמת היתה התחייבות לפיה חשיפה תהיה בשיעור של 0%).
2.	13.10	הוספת הסעיף לפיו: "לצורך ביצוע השקעות הקופה, תשלם הקופה הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת הגמל בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי."	תשלום הוצאות ישירות.	אין
3.	41	שינוי הסעיף העוסק ב-"מנהל העסקים של הקרן" לנוסח כדלקמן: דירקטוריון החברה המנהלת יהיה ראשי למנות מתפעל עסקים מעת לעת בהתאם לשיקול דעתו, לטובת עמיתי הקרן.	לאור שינוי שוק המתפעלים וכניסת גופים שאינם בנקאיים לתחום תפעול קופות הגמל (ובכללם מתפעל הקרן) ביטול החובה כמנהל העסקים יהיה תאגיד בנקאי או בעל רישיון אחר.	אין

1-1121\4\108\5