

מסמך ריכוז השינויים בתקנון קרן השתלמות פ.ר.ח קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה - רפואיים

מפורטים בטבלה להלן עיקרי השינויים המבוקשים בתקנון קרן השתלמות "פ.ר.ח קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה – רפואיים", תוך ציון הסיבות לשינויים, ההשלכות צפויות של השינויים המבוקשים על זכויות עמיתים, ככל שקיימות השלכות כאמור, למעט ביחס לשינוי שהוא סגירת מסלול השקעה והשלכות השינויים המבוקשים על הנספח האקטוארי. יצוין כי לא פורטו בטבלה שינויים טכניים או לשוניים.

* המספרים שבסוגריים מציינים את הסעיף הרלוונטי בסעיף 4.ג לחוזר 2015-9-5 "הנהגת תכניות ביטוח ותקנון קופת גמל".

מס'ד	מספר סעיף בתקנון	פירוט השינוי (3)	סיבה לשינוי (4)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)	השלכות השינוי על הנספח האקטוארי (6)
1.	13.6	סעיף זה ישתנה לנוסח הבא - "החברה המנהלת תהא רשאית להוסיף מסלולי השקעה בקרן או לסגור מסלולי השקעה אם אין במסלול עמיתים או נכסים מנוהלים, וכן באמצעות ביצוע הליך של מיזוג בהתאם להוראות הדין.	התאמה להוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-7 "מסלולי השקעה בקופות גמל" מיום 17.2.15 (להלן: "חוזר מסלול ההשקעה").	לא צפויות השלכות על זכויות העמיתים	אין רלוונטיות
2.	13.7.1	הגדרת המסלול "השתלמות פ.ר.ח כללי" תשתנה ל- "נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות".	התאמה להוראות חוזר מסלולי ההשקעה.	לא צפויות השלכות על זכויות העמיתים	אין רלוונטיות
3.	13.7.2	שם והגדרת המסלול "השתלמות פ.ר.ח אג"ח מדינה ללא מניות" ישתנו ל- מסלול "השתלמות פ.ר.ח אג"ח ללא מניות" נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג באמצעות השעה במישרין והן באמצעות השקעה	בהמשך להמלצת ועדת השקעות ומן הנימוקים שיפורטו להלן: <ul style="list-style-type: none">• החשיפה התקנונית של המסלול כיום היא חשיפה של מינימום 50% לאג"ח ממשלת ישראל ו-0% חשיפה למניות. בפועל, המסלול חשוף לכ-60% אג"ח	לא צפויות השלכות משמעותיות על זכויות העמיתים.	אין רלוונטיות

השלכות השינוי על הנספח האקטוארי (6)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)	סיבה לשינוי (4)	פירוט השינוי (3)	מספר סעיף בתקנון	מס'ד
		<p>ממשלת ישראל וכ-33% אג"ח קונצרני;</p> <ul style="list-style-type: none"> • אם המסלול יותאם למסלול אג"ח ממשלת ישראל, החשיפה המינימאלית תעמוד על 75%. כמו כן, לא תהיה התייחסות לחשיפה למניות. כתוצאה מכך, הקרן תצטרך לרכוש אג"ח מדינת ישראל על חשבון האג"ח הקונצרני; • מסלול האג"ח ללא מניות לעומתו דורש חשיפה של 75% לפחות באג"ח מכל סוג שהוא ו-0% חשיפה למניות; • לפי מסלול זה, בפועל, ועדת ההשקעות תוכל להמשיך בתמהיל ההשקעות הנוכחי ללא שינוי בהכרח (היא תהיה רשאית לערוך שינוי אך לא חייבת), מה שאינו מתאפשר אם המסלול יותאם למסלול אג"ח ממשלת ישראל. • בנוסף, יוזכר כי המסלול האגח"י הוקם במטרת להציע לעמיתי הקרן אופציה סולידית יותר בעלת סיכון נמוך יחסית, 	<p>בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של וועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין".</p>		

השלכות השינוי על הנספח האקטוארי (6)	השלכות צפויות על זכויות העמיתים (5)	סיבה לשינוי (4)	פירוט השינוי (3)	מספר סעיף בתקנון	מס'ד
		<p>מטרה שניתן להישג הן במסגרת המסלול אג"ח מדינת ישראל והן במסלול אג"ח ללא מניות, כך שאין בשינוי בכדי לשנות באופן משמעותי את אופי המסלול.</p>			

פ\108\4\656