



מיזוג קופות באלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

במסגרת היערכות החברה ליישום רפורמות צפויות, יתבצע ביום 30.9.2011 מיזוג בקופות הגמל אשר בניהולה בהתאם למתווה הנ"ל:

קופות גמל

מדיניות השקעה לאחר המיזוג

ללא שינוי	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול במניות והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושר או יאושר בהסדר התחיקתי.
מדיניות השקעה חדשה	החברה המנהלת תשקיע לפחות 15% ועד 50% מנכסי הקופה במניות והיתרה בכל השקעה כפי שיוחלט על ידי החברה המנהלת מפעם לפעם על פי שיקול דעתה ובהתאם להסדר התחיקתי.
ללא שינוי	במסלול זה יושקעו נכסי המסלול בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
מדיניות השקעה חדשה	החברה תשקיע את נכסי המסלול עד 10% במניות ולפחות 50% מנכסי המסלול באג"ח ממשלתיות וקונצרניות ואג"ח להמרה, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושר או יאושר בהסדר התחיקתי.
ללא שינוי	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושר או יאושר בהסדר התחיקתי. החברה המנהלת לא תשקיע את נכסי המסלול במניות ו/או בניירות ערך המיירים למניות.
ללא שינוי	במסלול זה יושקעו כל נכסי המסלול (100%) באג"ח ממשלתי, מק"מים, מזומן ושווה מזומן.
מדיניות השקעה חדשה	כלל נכסי הקופה יושקעו באג"ח ממשלתי ובאג"ח קונצרני בדירוג AA לא צמוד עד שנה, במק"ם, נע"מים, פקודונות לזמן קצוב ומזומנים בשקלים, ובלבד שמשך החיים הממוצע של כלל נכסי המסלול לא יעלה על 90 יום. יובהר, כי בכל מקרה לא יושקעו נכסי הקופה במניות או בני"ע המיירים למניות ו/או במט"ח.
מדיניות השקעה חדשה	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב צמודות מדד והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושר או יאושר בהסדר התחיקתי. החברה המנהלת לא תשקיע את נכסי המסלול במניות ו/או בניירות ערך המיירים למניות.

אחרי המיזוג

בנק מתפעל: לאומי

- אלטשולר שחם גמל מניית (1375)
- אלטשולר שחם גמל גולד (1288)*
- אלטשולר שחם גמל כללי (1092)
- אלטשולר שחם גמל קלאסי (1287)*
- אלטשולר שחם גמל אג"ח (1376)
- אלטשולר שחם גמל אג"ח ממשלתי (1395)
- אלטשולר שחם גמל כסבית (1394)*
- אלטשולר שחם גמל אג"ח צמוד מדד***

לפני המיזוג

בנק מתפעל: לאומי

- אלטשולר שחם תגמולים לשם מסלול כללי (1092)
- אלטשולר שחם תגמולים לשם מסלול אג"ח ממשלתי (1395)
- אלטשולר שחם תגמולים לשם מסלול שקלי (1394)

בנק מתפעל: פועלים

- אלטשולר שחם גמל מסלול מנייתי (1375)
- אלטשולר שחם גמל מסלול גולד (1288)
- אלטשולר שחם גמל מסלול כללי (1150)**
- אלטשולר שחם גמל מסלול קלאסי (1287)
- אלטשולר שחם גמל מסלול אמרלד (1291)**
- אלטשולר שחם גמל מסלול אג"ח (1376)

* משנתה מדיניות השקעה. ** קופה מתמזגת. *** מסלול חדש.



קרנות השתלמות

מדיניות השקעה לאחר המיזוג

ללא שינוי	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול במניות והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושר או יאושר בהסדר התחיקתי.
מדיניות השקעה חדשה	החברה המנהלת תשקיע לפחות 15% ועד 50% מנכסי הקופה במניות והיתרה בכל השקעה כפי שיוחלט על ידי החברה המנהלת מפעם לפעם על פי שיקול דעתה ובהתאם להסדר התחיקתי.
ללא שינוי	במסלול זה יושקעו נכסי המסלול בכל השקעה אשר תחליט עליה החברה המנהלת מעת לעת, על פי שיקול דעתה הבלעדי והכל בכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.
מדיניות השקעה חדשה	החברה תשקיע את נכסי המסלול עד 10% במניות ולפחות 50% מנכסי המסלול באג"ח ממשלתיות וקונצרניות ואג"ח להמרה, והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי.
ללא שינוי	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושר או יאושר בהסדר התחיקתי. החברה המנהלת לא תשקיע את נכסי המסלול במניות ו/או בניירות ערך המיירים למניות.
ללא שינוי	במסלול זה יושקעו כל נכסי המסלול (100%) באג"ח ממשלתי, מק"מים, מזומן ושווה מזומן.
מדיניות השקעה חדשה	כלל נכסי הקופה יושקעו באג"ח ממשלתי ובאג"ח קונצרני בדירוג AA לא צמוד עד שנה, במק"ם, נע"מים, פקדונות לזמן קצוב ומזומנים בשקלים, ובלבד שמשך החיים הממוצע של כלל נכסי המסלול לא יעלה על 90 יום. יובהר, כי בכל מקרה לא יושקעו נכסי הקופה במניות או בני"ע המיירים למניות ו/או במט"ח.
מדיניות השקעה חדשה	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב צמודות מדד והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי. החברה המנהלת לא תשקיע את נכסי המסלול במניות ו/או בניירות ערך המיירים למניות.

אחרי המיזוג

בנק מתפעל: לאומי

- אלטשולר שחם השתלמות מניות (1377)
- אלטשולר שחם השתלמות גולד (1290)*
- אלטשולר שחם השתלמות כללי (1093)
- אלטשולר שחם השתלמות קלאסי (1289)*
- אלטשולר שחם השתלמות אג"ח (1378)
- אלטשולר שחם השתלמות אג"ח ממשלתי (1399)
- אלטשולר שחם השתלמות כספית (1398)*
- אלטשולר שחם השתלמות אג"ח צמוד מדד***

לפני המיזוג

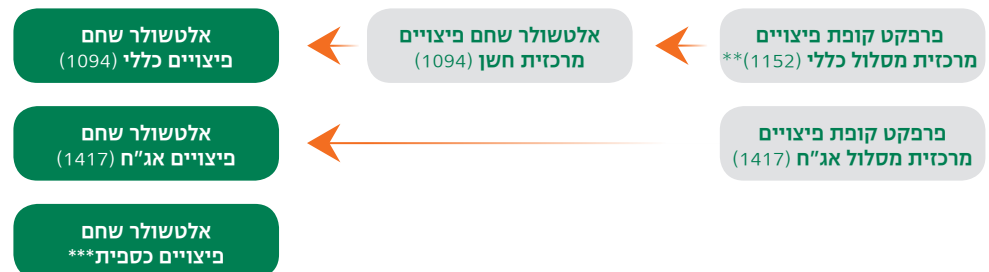
בנק מתפעל: לאומי

בנק מתפעל: פועלים



פיצויים

ללא שינוי	הקופה תשקיע את כספי הקופה וכן כל הכספים שיכנסו לקופה בתורת רווחי השקעותיה או כתוצאה ממכירתם או פדיונם, בניכוי סכומים המותרים על פי הוראות ההסדר התחיקתי ותקנון זה, במגבלות ובשיעורים הקבועים בהסדר התחיקתי.
ללא שינוי	החברה המנהלת תשקיע לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי. החברה המנהלת לא תשקיע את נכסי המסלול במניות ו/או בניירות ערך המיירים למניות.
מדיניות השקעה חדשה	כלל נכסי הקופה יושקעו באג"ח ממשלתי ובאג"ח קונצרני בדירוג AA לא צמוד עד שנה, במק"ם, נע"מים, פקדונות לזמן קצוב ומזומנים בשקלים, ובלבד שמשך החיים הממוצע של כלל נכסי המסלול לא יעלה על 90 יום. יובהר, כי בכל מקרה לא יושקעו נכסי הקופה במניות או בני"ע המיירים למניות ו/או במט"ח.



* משתנה מדיניות השקעה. ** קופה מתמזגת. *** מסלול חדש.