

# מיזוג קופות ומסלולים בין פסגות לאלטשולר שחם | השתלמות

מסלול מתמזג - פסגות					מסלול מחוזג - אלטשולר שחם			
שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה	מדיניות השקעה תקנונית	שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה לאחר המיזוג	מדיניות השקעה תקנונית	הצהרת מדיניות השקעות צפויה*
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות אג"ח ממשלת ישראל	1429	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל 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.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות אג"ח ממשלת	1399	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות שונות, 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 דעת ועדת השקעות.	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות שונות, 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. בעת בחינת השקעה, נלקחים בחשבון במסגרת שיקולי ההשקעה מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות חו"ל	2244	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אגח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, 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.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות כלי	1093	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול, שיעורי החשיפה הצפויים לשנת 2021: אפיק אג"ח ממשלתי 40%; אפיק אג"ח קונצרני 9%; אפיק מניות 48%; אפיק פקדונות 5%; אפיק קרנות השקעה ושותפויות 5%; אפיק הלוואות לתאגידיים 5%; אפיק הלוואות לעמיתים 5%; אפיק מזומן ותחליפי מזומן ממשלתי עד 90 יום (כולל) 7%; אפיק נדל"ן (ישיר) 5%; אפיק אחר* 5%; סה"כ 134%; אפיק מט"ח 22%. *קטגוריה המתייחסת לסוגי נכסים שאינם נגזרי מט"ח ואינם נכללים באפיקי ההשקעה המפורטים לעיל. החלק הלא סחיר של התיק לא יעבור 30% מסך הנכסים. בעת בחינת השקעה, נלקחים בחשבון במסגרת שיקולי ההשקעה מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .



# מיזוג קופות ומסלולים בין פסגות לאלטשולר שחם | השתלמות

מסלול מתמזג - פסגות					מסלול מחוזג - אלטשולר שחם			
שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה	מדיניות השקעה תקנונית	שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה לאחר המיזוג	מדיניות השקעה תקנונית	הצהרת מדיניות השקעות צפויה*
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות ישראל	1183	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בישראל לרבות מניות, אגח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, 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 וועדת השקעות.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות כללי	1093	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של וועדת השקעות.	בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול, שיעורי החשיפה הצפויים לשנת 2021: אפיק אג"ח ממשלתי 40%; אפיק אג"ח קונצרני 9%; אפיק מניות 48%; אפיק פקדונות 5%; אפיק קרנות השקעה ושותפויות 5%; אפיק הלוואות לתאגידים 5%; אפיק הלוואות לעמיתים 5%; אפיק מזומן ותחליפי מזומן ממשלתי עד 90 יום (כולל) 7%; אפיק נדל"ן (ישיר) 5%; אפיק אחר* 5%; סה"כ 134%; אפיק מט"ח 22%. *קטגוריה המתייחסת לסוגי נכסים שאינם נגזרי מט"ח ואינם נכללים באפיקי ההשקעה המפורטים לעיל. החלק הלא סחיר של התיק לא יעבור 30% מסך הנכסים. בעת בחינת השקעה, נלקחים בחשבון במסגרת שיקולי ההשקעה מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות כללי	396	לפחות 75% מנכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אגרות חוב סחירות ושאין סחירות, ניירות ערך מסחריים ו/או הלוואות שאינן סחירות, ו/או אג"ח להמרה באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובכפוף על פי לשיקול דעת וועדת השקעות.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות כללי	1093	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבריים בארץ ובחו"ל: אגרות חוב סחירות ושאין סחירות, ניירות ערך מסחריים ו/או הלוואות שאינן סחירות, ו/או אג"ח להמרה ו/או פיקדונות. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובכפוף על פי לשיקול דעת וועדת ההשקעות.	בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול, שיעורי החשיפה הצפויים לשנת 2021: אפיק אג"ח ממשלתי 40%; אפיק אג"ח קונצרני 9%; אפיק מניות 48%; אפיק פקדונות 5%; אפיק קרנות השקעה ושותפויות 5%; אפיק הלוואות לתאגידים 5%; אפיק הלוואות לעמיתים 5%; אפיק מזומן ותחליפי מזומן ממשלתי עד 90 יום (כולל) 7%; אפיק נדל"ן (ישיר) 5%; אפיק אחר* 5%; סה"כ 134%; אפיק מט"ח 22%. *קטגוריה המתייחסת לסוגי נכסים שאינם נגזרי מט"ח ואינם נכללים באפיקי ההשקעה המפורטים לעיל. החלק הלא סחיר של התיק לא יעבור 30% מסך הנכסים. בעת בחינת השקעה, נלקחים בחשבון במסגרת שיקולי ההשקעה מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .



# מיזוג קופות ומסלולים בין פסגות לאלטשולר שחם | השתלמות

מסלול מתמזג - פסגות					מסלול מחוזג - אלטשולר שחם			
שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה	מדיניות השקעה תקנונית	שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה לאחר המיזוג	מדיניות השקעה תקנונית	הצהרת מדיניות השקעות צפויה*
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות פאסיבי - כללי	1059	נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 13-9-2013 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות כללי	1093	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול, שיעורי החשיפה הצפויים לשנת 2021: אפיק אג"ח ממשלתי 40%; אפיק אג"ח קונצרני 9%; אפיק מניות 48%; אפיק פקדונות 5%; אפיק קרנות השקעה ושותפויות 5%; אפיק הלוואות לתאגידיים 5%; אפיק הלוואות לעמיתים 5%; אפיק מזומן ותחליפי מזומן ממשלתי עד 90 יום (כולל) 7%; אפיק נדל"ן (ישר) 5%; אפיק אחר* 5%; סה"כ 134%; אפיק מט"ח 22%.
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות הלכה	2018	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 לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות הלכה	12256	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 לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.	בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול, שיעורי החשיפה הצפויים לשנת 2021: אפיק אג"ח ממשלתי 40%; אפיק אג"ח קונצרני 9%; אפיק מניות 48%; אפיק פקדונות 5%; אפיק קרנות השקעה ושותפויות 5%; אפיק הלוואות לתאגידיים 5%; אפיק הלוואות לעמיתים 5%; אפיק מזומן ותחליפי מזומן ממשלתי עד 90 יום (כולל) 7%; אפיק נדל"ן (ישר) 5%; אפיק אחר* 5%; סה"כ 134%; אפיק מט"ח 22%.



# מיזוג קופות ומסלולים בין פסגות לאלטשולר שחם | השתלמות

מסלול מתמזג - פסגות					מסלול מחוזג - אלטשולר שחם			
שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה	מדיניות השקעה תקנונית	שם הקופה	שם המסלול	מספר מ"ה לאחר המיזוג	מדיניות השקעה תקנונית	הצהרת מדיניות השקעות צפויה*
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות מניות	612	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור יעלה על 75% ולא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות מניות	1377	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .
פסגות שיא השתלמות	פסגות שיא השתלמות כספי	611	כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) בנאמנות (נכסים) שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.	אלטשולר שחם השתלמות	אלטשולר שחם השתלמות כספי	1398	כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.	כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים) שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .



# מיזוג קופות ומסלולים בין פסגות לאלטשולר שחם | השתלמות

מסלול מחוזג - אלטשולר שחם				מסלול מתמזג - פסגות				
הצהרת מדיניות השקעות צפויה*	מדיניות השקעה תקנונית	מספר מ"ה לאחר המיזוג	שם המסלול	שם הקופה	מדיניות השקעה תקנונית	מספר מ"ה	שם המסלול	שם הקופה
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%. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות או בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין. בעת בחינת השקעה, נלקחים בחשבון במסגרת שיקולי ההשקעה מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .	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%. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	1378	אלטשולר שחם השתלמות אג"ח ללא מניות	אלטשולר שחם השתלמות	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופיקדונות, 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.	610	פסגות שיא השתלמות אג"ח	פסגות שיא השתלמות
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 שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין. בעת בחינת השקעה, נלקחים בחשבון במסגרת שיקולי ההשקעה מאפייני רווחה חברתית להשקעות אחראיות. פירוט לעניין מדיניות ההשקעה של החברה בנוגע להשקעות חדשות בתאגידים שרוב עיסוקם כולל חיפוש, הפקה וייצור דלקים פוסיליים (מאובנים), ניתן למצוא בקישור <a href="https://bit.ly/3ihYb0L">https://bit.ly/3ihYb0L</a> .	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 שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול.	558	אלטשולר שחם השתלמות אג"ח עד 15% במניות	אלטשולר שחם השתלמות	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 שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	1424	פסגות שיא השתלמות אג"ח עד 10% מניות	פסגות שיא השתלמות

