

## פירוט השינויים שנערכו בתקנון של קופת הגמל המרכזית לפיצויים "אלטשולר שחם

### פיצויים"

#### תקנון במהדורה מיום 1.1.17

השינויים שנערכו בתקנון בוצעו לצורך התאמת התקנון לשינויים שחלו במדיניות ההשקעה של מסלולי השקעה מסוימים בתקנוני קופת הגמל לחיסכון וקרן ההשתלמות שבניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ.

#### **בסעיף 7 לתקנון בוצעו השינויים המפורטים להלן:**

1. שם המסלול "אלטשולר שחם פיצויים אג"ח" שונה ל"אלטשולר שחם פיצויים אג"ח ללא מניות" ושונתה מדיניות ההשקעה התקנונית:

#### מדיניות ההשקעה התקנונית לפני השינוי:

"במסלול זה יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב והיתרה בהשקעות אחרות כפי שאושרו או יאושרו בהסדר התחיקתי. נכסי המסלול לא יושקעו במניות ו/או בניירות ערך המירים למניות."

#### מדיניות ההשקעה התקנונית אחרי השינוי:

"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 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."

2. שם המסלול "אלטשולר שחם פיצויים כספית" שונה ל"אלטשולר שחם פיצויים כספיים" ושונתה מדיניות ההשקעה התקנונית:

#### מדיניות ההשקעה התקנונית לפני השינוי:

"כלל נכסי המסלול 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 המסלול במניות או בני"ע המירים למניות ו/או במט"ח."

#### מדיניות ההשקעה התקנונית אחרי השינוי:

"כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994."

3. שונתה מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלול "אלטשולר שחם פיצויים כללי":

#### מדיניות ההשקעה התקנונית לפני השינוי:

"במסלול זה יושקעו נכסי המסלול וכן כל הכספים שיכנסו למסלול בתורת רווחי השקעותיו או כתוצאה ממכירתם או פדיונם, בניכוי סכומים המותרים על פי הוראות ההסדר התחוקתי ותקנון זה, במגבלות ובשיעורים הקבועים בהסדר התחוקתי."

מדיניות ההשקעה התקנונית אחרי השינוי:

"נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות."