



דברי הסבר לעדכון תקנון הקופה

תיקון תקנון קופת תגמולים של עובדי התעשייה האווירית לישראל (להלן "הקופה") נועד להתאימו להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה") על פי חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל מספר 29-9-2015.

דירקטוריון האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ אישר את תיקון

התקנון ביום 30.08.2015 ואת אשרורו ביום 20.10.2015 אישור הממונה התקבל ביום 29.10.2015.

להלן יפורטו עיקרי התיקונים בתקנון:

העדכון יכנס לתוקפו החל מיום 01.01.2016:

סעיף	הנוסח לפני התיקון	סעיף	הנוסח אחרי התיקון
		13.3	על אף האמור לעיל, לגבי מי שהינו עמית חדש, אשר לא בחר במסלול אחר, ינוהלו הכספים באחד משלושת המסלולים תלוי גיל, כהגדרתם להלן. ואולם אין בכך כדי למנוע מעמית שאינו חדש לבחור במפורש לנהל את כספיו, כולם או חלקם, במסלול תלוי גיל, המתאים לגילו, והכל לפי תנאי ההסדר התחוקתי.
		13.4	החל בתאריך הקובע תצרך האגודה עמית חדש לאחד מהמסלולים תלויי הגיל בהתאם לגילו, אלא אם כן בחר בהודעה בכתב במסלול אחר
		13.5	בכל שנה קלנדרית ביום 31 בינואר [להלן: "יום הבדיקה"] תבחן האגודה את גילאיהם של העמיתים שצורפו או שהצטרפו למסלול תלוי גיל שהתאים לגילאיהם במועד הצירוף כאמור בסעיף 13.3 לעיל, ואם גילו של עמית כלשהו מאוכלוסיה זו ביום הבדיקה היה מעל לגיל העליון שנקבע לאותו מסלול (ככל שנקבע), האגודה תעביר אותו למסלול תלוי גיל המתאים לגילו, בתוך 60 יום מיום הבדיקה, ותודיע לו על כך כנדרש בהסדר התחוקתי
		13.6	על אף האמור בסעיף 13.5
		13.6.1	לא תעביר האגודה למסלול תלוי גיל עמית אשר הודיע בהודעה בכתב מראש כי הוא מבקש להישאר במסלול תלוי גיל קיים על אף שאינו מתאים עוד לגילו, או שבחר לעבור למסלול אחר כלשהו
		13.6.2	לא יחול נוהל העברה מטעמי גיל על עמיתים לא חדשים, שהיו שייכים למסלול "הכללי" ונשארו בו כאשר הפך למסלול תלוי גיל, ואשר לא ביקשו במפורש שיחול עליהם נוהל זה. עמיתים אלה יותרו באותו מסלול גם אם גילם אינו מתאים עוד לטווח הגילאים של אותו מסלול, ולא יועברו ע"י האגודה למסלול אחר, זולת אם ביקשו זאת



סעיף	הנוסח לפני התיקון	סעיף	הנוסח אחרי התיקון
		13.6.3	<p>אין באמור כדי למנוע ממי שאינו עמית חדש לבחור מיוזמתו במסלול תלוי גיל מסויים, לרבות מסלול תלוי גיל שאינו מתאים לגילו. בכפוף לחריג המפורט בסעיף 13.6 לעיל, עמית שאינו עמית חדש שבחר להצטרף למסלול תלוי גיל המתאים לגילו, יועבר ע"י האגודה למסלול תלוי גיל אחר בעקבות שינוי בגילו, כאילו היה עמית חדש, אלא אם כן ביקש בכתב ומראש שלא להעבירו כאמור. ביקש העמית כאמור, יישאר במסלול שבחר כאמור עד שלא יבקש לעבור למסלול אחר</p>
14.1	<p>מסלול 1 - "מסלול לבני 50 עד 60": נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.</p> <p>מסלול זה הוא מסלול ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליו, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.</p> <p>עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישויך לאותו מסלול ברירת המחדל ביום 31 בינואר הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור.</p> <p>עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור</p>	14.1	<p>מסלול 1 - "מסלול כללי": מסלול ההשקעה לגבי העמיתים שלא יודיעו על רצונם לעבור למסלול אחר כלשהו, והכל בהתאם להסדר התחוקתי כפי שיהיה בתוקף מעת לעת. ההשקעה במסלול זה יכולה להיות בכל אפיק השקעה המותר על פי ההסדר התחוקתי או בצירוף של אפיקים שונים ולפי שיקול דעת האגודה</p>
		14.2	<p>מסלול 2 - "מסלול לבני 50 ומטה": נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.</p> <p>מסלול זה הוא מסלול ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליו, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.</p> <p>עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישויך לאותו מסלול ברירת המחדל ביום 31 בינואר הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור.</p> <p>עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור</p>



סעיף	הנוסח לפני התיקון	סעיף	הנוסח אחרי התיקון
		14.3	<p>מסלול 3 – "מסלול לבני 60 ומעלה": נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.</p> <p>מסלול זה הוא מסלול ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליו, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.</p> <p>עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת המחדל ביום 31 בינואר הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור.</p> <p>עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור</p>
14.2	<p>מסלול 2 - "מסלול אג"ח ממשלתי": במסלול זה, תשקיע הקופה לפחות 50% מנכסי המסלול באג"ח ממשלתיות. נכסי המסלול לא יהיו חשופים למניות ו/או לניירות ערך המירים למניות</p>	14.4	<p>מסלול 4 - "מסלול אג"ח ממשלות": 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</p>
14.3	<p>מסלול 3 - "מסלול מנייתי": במסלול זה, תשקיע הקופה לפחות 75% מנכסי המסלול במניות הנסחרות בבורסה, כמשמעותה בחוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, ויתרת נכסי המסלול יושקעו בכל השקעה המותרת על פי ההסדר התחוקתי לפי שיקול דעת האגודה</p>	14.5	<p>מסלול 5 - "מסלול מניות": נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, 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</p>