

מסמך ריכוז השינויים בתקנון קרן ההשתלמות למשפטנים¹

מפורטים בטבלה להלן עיקרי השינויים המבוקשים בתקנון קרן ההשתלמות למשפטנים, תוך ציון הסיבות לשינויים, ההשלכות צפויות של השינויים המבוקשים על זכויות עמיתים, ככל שקיימות השלכות כאמור. יצוין כי לא פורטו בטבלה שינויים טכניים או לשוניים.

מס"ד	מספר סעיף בתקנון	פירוט השינוי	סיבה לשינוי	השלכות צפויות על זכויות העמיתים
1.	3.7(3)	שינוי שם ומדיניות השקעה מסלול "משפטנים אשראי ואג"ח" ל- "משפטנים אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)" ולנוסח כדלקמן: משפטנים אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות): נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאינן סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות, בקרנות השקעה ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ 75%. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.	תמהיל ההשקעות בפועל במסלול ההשקעה הנוכחי כולל כבר השקעה במניות עד 25%. הגוף המוסדי מעוניין כי תמהיל זה ישתקף אף במסגרת שם מסלול ההשקעה.	תמהיל ההשקעות בפועל כולל השקעה במניות ועד 25% ולכן בפועל אין שינוי. עם זאת, למען הזהירות, בשל המצג בשם המסלול החדש לפיו במסלול החדש קיימת השקעה במניות, תגדיר זאת החברה כשינוי מדיניות השקעה (התמחות)

מ\117\1597

¹ התקנון נשא תאריך מהדורה מעודכנת 30.4.26 וכפי שהוגש לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אישור רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ניתן ביום 26.7.26 (מ.ת. 292).