



מדינת ישראל  
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון

כ"א באייר התשפ"ה  
19 במאי 2025  
שה. 2025-1264

**הבהרה לעניין הליך קביעת קרנות נבחרות - טיוטה**

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2024-9-6 "הוראות לעניין בחירת קופת גמל – תיקון" (25.8.2024) (להלן – החוזר) ולתנאי ההליך הרביעי לקביעת קרנות נבחרות מיום 25 לאוגוסט 2024 (להלן – תנאי ההליך), פורסמו ביום 19 בספטמבר 2024 תוצאות ההליך הרביעי לקביעת קרנות נבחרות (להלן – תוצאות ההליך) שבו נקבעו 4 קרנות נבחרות לתקופה של 4 שנים, החל מיום 1 בנובמבר 2024 ועד ליום 31 באוקטובר 2028.

בהתאם לתנאי ההליך נקבע כי החל מיום 1 ביוני 2025, מעסיק<sup>1</sup> שעובדו לא בחר בקופת גמל, לפי סעיף 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005, ולא ערך הליך תחרותי לבחירת קופת ברירת מחדל, יהיה חייב להפקיד בשלו כספים לאחת מקרנות הפנסיה הנבחרות הקיימות באותו המועד, בהתאם למנגנון חלוקה המבוסס על ספרת הביקורת במספר תעודת הזהות של כל עובד (להלן – מנגנון החלוקה), באופן הבא:

ספרות ביקורת	קרן פנסיה נבחרת
7,8,9	אינפניטי
4,5,6	מור
2,3	אלטשולר שחם
0,1	מיטב

בהמשך לכך ולקראת כניסתו לתוקף של מנגנון החלוקה האמור, יובהר כי, משמעות מנגנון חלוקת ספרות הביקורת שבמספר תעודת הזהות של כל עובד בהתאם למנגנון החלוקה, היא כי כל אחת מארבע הקרנות האמורות הינה במעמד של קרן פנסיה נבחרת רק עבור מצטרפים שספרת הביקורת שלהם תואמת את מנגנון החלוקה שנקבע בתוצאות ההליך. כלומר, החל מ-1 ביוני 2025 מצטרף חדש לקרן פנסיה הנמנית על אחת מארבע הקרנות הנבחרות, שספרת הביקורת שלו אינה תואמת את מנגנון החלוקה שנקבעה לאותה הקרן, הצטרפותו לאותה הקרן אינה בבחינת הצטרפות לקרן נבחרת בהתאם לסעיפים 4 עד 6 לחוזר, על כל המשתמע מכך, לרבות החובה לקבלת טופס הצטרפות כחלק מהליך ההצטרפות שלו לקרן כאמור בסעיף 3 לחוזר.

בהתאם לאמור, ככול שחברה מנהלת של קרן נבחרת קיבלה הפקדת תשלומים של מעסיק בשל עובד שספרת הביקורת שלו אינה תואמת את מנגנון החלוקה וכן לא התקבל טופס הצטרפות בגין אותו עובד, עליה לפעול בהתאם לחובת הנאמנות שלה כלפי העובד והמעסיק לרבות לעניין מתן הודעה למעסיק ולעניין השבת הכספים תוך זמן סביר, זאת בדומה לאופן בו על קרן שאינה קרן נבחרת לפעול במקרה דומה. כאשר לעניין מתן ההודעה למעסיק כאמור, יובהר כי עד לעדכון הקרוב של גרסת ממשק המעסיקים בחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק

<sup>1</sup> הוראה זו חלה על מעסיק המעסיק 50 עובדים ומעלה.

החיסכון הפנסיוני, שתכלול קוד שגיאה ייעודי לעניין זה, תעביר החברה מנהלת בהיזון החוזר למעסיק בשדה "סוג שגיאה" את קוד השגיאה 4 "מספר ת.ז. לא קיים אצל יצרן".

עוד יובהר, כי האמור לעיל אינו חל על מעסיק המעסיק פחות מ-50 עובדים שהעביר הצהרה מתאימה על כך לחברה המנהלת של קרן נבחרת בהתאם לקבוע בסעיף 11(ג)(1) בשה. 2024-2233 "הליך קביעת קרנות נבחרות" (25.8.2024) (להלן – **תנאי ההליך**). לעניין זה יראו בהצהרת מעסיק המבוצעת באמצעות חשבוננו המקוון באתר האינטרנט של החברה המנהלת ("פורטל מעסיקים"), כהצהרה הנשלחת באמצעות ממשק ומחליפה בהתאם להוראות הסעיף האמור את הצורך בהעברת הצהרת מעסיק מאומתת על ידי עו"ד בהתאם לנוסח הקובע בנספח ד' לתנאי ההליך.

עמית גל  
הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון