

# נספחים לפוליסות ביטוח חיים עם חיסכון

## מסלולי השקעה

לתוכניות מסוג עצמאיים או שכירים

תוכנית מס' 522

## תוכן עניינים

3	מסלול כללי 1
4	מסלול כללי 2
5	מסלול כללי 3
6	מסלול כללי ללא מניות
7	מסלול מניות
8	מסלול שקלי
9	מסלול מדד
10	מסלול מט"ח
11	מסלול אופק חיים
12	מסלול מק"מ
13	מסלול חו"ל
14	מסלול אג"ח מדינה
15	מסלול אג"ח חברות
16	מסלול כהלכה
18	מסלול מבטיח תשואה

# מסלול כללי 1

---

## 1. הגדרות

במסלול השקעה זה:

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

## 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בישראל ומחוץ לישראל.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

## 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

## 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול כללי 2

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכללים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יעלה שעור הנכסים המושקעים במניות בארץ ובחו"ל מעל ל – 20% משווי הנכסים במסלול.

יתרת הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באפיקי השקעה אחרים שאינם מניות כגון אגרות חוב שקליות, אגרות חוב צמודות למדד, אגרות חוב צמודות למט"ח או אגרות חוב נקובות במט"ח, פיקדונות ואגרות חוב לא סחירים, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול כללי 3

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכללים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן: "ההסדר התחיקתי"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יעלה שעור הנכסים המושקעים במניות בארץ ובח"ל מעל ל – 40% משווי הנכסים במסלול. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באפיקי השקעה אחרים שאינם מניות כגון אגרות חוב שקליות, אגרות חוב צמודות למדד, אגרות חוב צמודות למט"ח, או אגרות חוב נקובות במט"ח, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול כללי ללא מניות

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים, שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באפיקי השקעה שאינם מניות כגון: אגרות חוב שקליות, צמודות למדד או למט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים וכנקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול מניות

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכללים לביטוח חיים, שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא ירד שעור הנכסים המושקעים במניות בארץ ובחו"ל מתחת ל – 70% משווי הנכסים במסלול.

יתרת הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באפיקי השקעה אחרים שאינם מניות כגון אגרות חוב שקליות, אגרות חוב צמודות למדד, אגרות חוב צמודות למט"ח, או אגרות חוב נקובות במט"ח, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

# מסלול שקלי

## 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכללים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם. מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

## 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שלפחות 90% מהנכסים יושקעו באגרות חוב שיקליות סחירות או לא סחירות ובפקדונות שקליים.

יתרת הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון מניות בארץ ובח"ל, אגרות חוב צמודות למדד או למט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול. ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

## 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

## 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.



## מסלול מדד

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכללים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שלפחות 90% מהנכסים יושקעו באגרות חוב צמודות מדד סחירות או לא סחירות ובפקדונות צמודים למדד.

יתרת הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון מניות בארץ ובחו"ל, אגרות חוב שיקליות או צמודות למט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול מט"ח

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**מניות** - לרבות נגזרים על מניות, קרנות נאמנות וקרנות השקעה שעיקר השקעותיהן במניות, או תעודות סל המתחקות אחר מדדי מניות, כשהם כולם סחירים או לא סחירים. על אף האמור לעיל, מניות (לא סחירות) או זכויות (לא סחירות) בתאגיד, אשר עיקר עיסוקו הוא החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין או ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין.

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שלפחות 90% מהנכסים יושקעו באגרות חוב צמודות למט"ח או נקובות במט"ח, סחירות או לא סחירות, בפקדונות צמודים למט"ח או נקובים במט"ח, אופציות וחוזים עתידיים שנכס הבסיס שלהם הוא מט"ח בישראל ומחוץ לישראל. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה יושקעו באפיקי השקעה אחרים כגון מניות בארץ ובחו"ל, אגרות חוב שיקליות או צמודות למדד, פקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול אופק חיים

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה:

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול השקעה, בתלות בגילו של המבוטח במסלולי ההשקעה הקיימים, בהתאם לטבלה שלהלן:

גיל	מסלול כללי ללא מניות	מסלול כללי 2	מסלול כללי 3
עד 45			100%
45-55		50%	50%
55-60		100%	
החל מגיל 60	100%		

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

בכל מקרה של מעבר ממסלול השקעה אחד לאחר (מבין מסלולי ההשקעה המפורטים בטבלה לעיל) שהינו תוצאה של השינוי בגיל המבוטח, תשלח החברה למבוטח דף פרטי ביטוח מעודכן כאמור בסעיף 1.4 לתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים וכנקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול מק"מ

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :  
תנאים כלליים – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.  
מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעה:

בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א – 2001 לעניין השקעות כנגד התחייבות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו לפחות 90% מהנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה במלווה קצר מועד של מדינת ישראל (מק"מ) והיתרה באגרות חוב שקליות אחרות שהטווח שלהן לפדיון הינו עד שנה. או בפקדונות שקליים או במזומנים בעו"ש.  
החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס הבסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס הבסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.  
ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

# מסלול חו"ל

## 1. הגדרות

במסלול השקעה זה:

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

**מונחים אחרים** שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

## 2. מדיניות השקעות

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משותף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא ירד שיעור הנכסים הנסחרים או הרשומים מחוץ לישראל או נכסים הנסחרים בישראל העוקבים אחר מדדים או ניירות ערך בחו"ל מתחת ל – 80% משווי הנכסים במסלול.

יתרת הנכסים שיצטברו במסלול יושקעו בהתאם לשיקול דעת החברה. החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.

יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס הבסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכסי הבסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

## 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

## 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול אג"ח מדינה

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה :

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

**מונחים אחרים** שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעה :

בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א – 2001 לעניין השקעות כנגד התחייבות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו לפחות 80% מהנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באגרות חוב של מדינת ישראל. יתרת הנכסים שיצטברו במסלול תושקעו ב: פיקדונות בנקאיים או במזומנים בעו"ש.

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס הבסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס הבסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.

ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים וכנקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ – 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או חלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול אג"ח חברות

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה:  
תנאים כלליים – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.  
מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעה:

בכפוף להוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א – 2001 לעניין השקעות כנגד התחייבות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל (להלן – "ההסדר התחיקתי"), יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שלפחות 80% מהנכסים יושקעו באגרות חוב של חברות (קונצרנים) סחירות או לא סחירות, הלוואות לחברות ונגזרי אשראי שהחשיפה לפיהם היא לסיכון אשראי של חברות, סחירים או לא סחירים של חברות (קונצרנים) בארץ ובח"ל.  
יתרת נכסי המסלול תושקע באפיקי השקעה אחרים כגון: אגרות חוב להמרה, אגרות חוב ממשלתיות שקליות או צמודות מדד או צמודות מט"ח, אגרות חוב נקובות במט"ח, פקדונות ואגרות חוב לא סחירות, מקרקעין ונכסים אחרים בישראל ומחוץ לישראל.  
החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה. יצירה ו/או קניה של חוזים עתידיים ו/או אופציות, לרבות נגזרי אשראי, תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס הבסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס הבסיס) לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של המסלול.  
ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או חלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## הראל מסלול כהלכה

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה:

תנאים כלליים – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה סעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעה:

בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים משתתף ברווחים ובהפסדים בישראל, יושקעו הנכסים שיצטברו במסלול ההשקעה באופן שבכל עת לא יעלה שיעור הנכסים המושקעים במניות בארץ ובחו"ל מעל ל 30% משווי הנכסים במסלול.

ניהול ההשקעות במסגרת המסלול יהיה בכפוף לכללי ההלכה היהודית. ניהול ההשקעות בני"ע במסגרת המסלול יתבצע תחת מגבלות אשר במסגרתן רשאית החברה לבצע כל עסקה בנכסים הבאים בלבד:

#### 1. אג"ח ממשלתי – מדינת ישראל ומדינות חו"ל.

- 1.1 אג"ח סחירות ממשלתיות צמוד מדד / מט"ח / לא צמוד / משתנה.
- 1.2 אג"ח ממשלת ישראל הנסחרות בחו"ל. (ISRAEL BONDS)
- 1.3 אג"ח ממשלות ומדינות זרות נסחרות בחו"ל.
- 1.4 אג"ח סחירות ממשלתיות (צמוד מדד / מט"ח / לא צמוד / משתנה) / ממשלת ישראל הנסחרות בחו"ל / אג"ח ממשלות ומדינות זרות נסחרות בחו"ל הנמכרות באג"ו.
- 1.5 קרנות נאמנות של אג"ח מדינה נטו.

#### 2. אג"ח, הלוואות ופקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים אחרים.

- 2.1 פקדונות צמודים.
- 2.2 פח"ק / פר"י.
- 2.3 פקדון צמוד מט"ח.
- 2.4 פקדון קצר מועד (פק"מ)
- 2.5 פקדון קצר מועד (פק"מ) עתידי.
- 2.6 קרנות כספיות שאינן משקיעות ב CP) COMMERCIAL PAPER), אלא רק במק"מים.

#### 3. נגזרים (קניה או/ו מכירה), אופציות וחוזים עתידיים.

- 3.1 אופציות ישראליות על מדד המעו"ף.
- 3.2 אופציות ישראליות על מדד ת"א 25 ומדד היתר.
- 3.3 אופציות מסוג WARRANTS (בנפרד מהמניות)



- 3.4 אופציות כיסוי (COVERED WARRANTS)
- 3.5 אופציות ישראליות שקל / דולר ושאר מט"ח.
- 3.6 אופציות ישראליות על שערי ריבית.
- 3.7 אופציות ישראליות על מדדים / נכסים אחרים.
- 3.8 אופציות PUT/CALL סחירות על כל המניות בבורסות חו"ל (אירופה או/אז אמריקה, רכש ומכר, בכסף או/אז בתוך הכסף או/אז מחוץ לכסף).
- 3.9 אופציות FRO (FIXED RETURN OPTION) אופציה בינרית – שוק ה"אמקס".
- 3.10 חוזים SSF (SINGLE STOCK FUTURES) על כלל המניות.
- 3.11 חוזים CFD (CONTRACT FOR DIFFERENCE) על כלל המניות.
- 3.12 חוזים עתידיים (FUTURE CONTRCTS) חוזים עתידיים מנייתים סחירים בארץ.
- 3.13 חוזים עתידיים (FUTURE CONTRCTS) סחורות ומט"ח בשוק העולמי.

#### 4. תעודות סל – קרנות סל.

- 4.1 תעודות סל אג"ח מדינה ו/או חברות.
- 4.2 תעודות סל מדדים מניות מקומיות.
- 4.3 תעודות סל מדדים מניות בינלאומי כללי וסקטוריאליים.
- 4.4 תעודות סל סחורות (COMMODITY CERTIFICATES)
- 4.5 תעודות סל מט"ח.
- 4.6 תעודות סל בחסר (SHORT).
- 4.7 תעודות סל מניבה יתר (ACCELERATED INDEX TRACKER).
- 4.8 תעודות סל מורכבות.
- 4.9 קרנות סל (ETF) המונפקות בארה"ב ובאירופה.

לא תתאפשר אחזקה של ני"ע (מניה או אג"ח) של חברה בודדת.

ניהול ההשקעות במסגרת המסלול יהיה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות של חברת הראל. החברה תהיה מחוייבת לפעול בנאמנות כלפי המבוטחים במסלול השקעה זה. השאת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות במסלול זה כפופות לכללי ההלכה היהודית. החברה רשאית לבצע כל עיסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בישראל ומחוץ לישראל. ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאים הכלליים.

#### 3. דמי הניהול

דמי הניהול מהחיסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים ונקוב בדף פרטי הביטוח.

#### 4. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או חלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

## מסלול מבטיח תשואה

### 1. הגדרות

במסלול השקעה זה:

**תנאים כלליים** – התנאים הכלליים לביטוח חיים שאושרו כתכנית ביטוח ואשר נספח זה מהווה חלק בלתי נפרד מהם.

מונחים אחרים שהגדרתם אינה מופיעה בסעיף זה, תקבע הגדרתם לפי הגדרתם בתנאים הכלליים.

### 2. מדיניות השקעות

כפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה לענין השקעות כנגד התחייבויות הנובעות מעסקי ביטוח חיים מבטיח תשואה (להלן – "תקנות דרכי ההשקעה להתחייבויות מבטיחות תשואה"), יבטיח המסלול תשואה ריאלית ידועה מראש שלא תפחת מ – 50% מתשואת אג"ח ממשלתיות צמודות מדד, על כל הפקדה חד פעמית למסלול זה למשך 2-15 שנים, בשנים שלמות, בהתאם לבחירת המבוטח (להלן – "תקופת ההבטחה").

החברה רשאית לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול, בישראל ומחוץ לישראל, בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה להתחייבויות מבטיחות תשואה.

### 3. דמי הניהול

למרות האמור בתנאים הכלליים, מכספים שהופקדו במסלול זה, לא תיגבה החברה דמי ניהול מהחסכון המצטבר.

### 4. הוראות מיוחדות

4.1 90 יום לפני תום תקופת ההבטחה הנקובה במסלול, תפנה החברה למבוטח בבקשה למתן הוראות לגבי תמהיל ההשקעות אליו יופקד החסכון המצטבר שנצבר במסלול. לא ניתנו הוראות כאמור, יועבר החסכון המצטבר במסלול למסלול השקעה ברירת המחדל.

4.2 המבוטח יהא רשאי לדרוש פדיון מלא או חלקי ו/או העברת כספים ממסלול השקעה זה למסלול השקעה אחר לפני תום תקופת ההבטחה, וזאת על פי הכללים המפורטים להלן:

4.2.1 ביצוע הפדיון יהיה בכפוף להסדר התחיקתי ולהוראות התנאים הכלליים.

4.2.2 הפדיון ו/או העברת הכספים שנצברו במסלול השקעה זה יבוצע לאחר ניכוי עמלת פרעון מוקדם כמפורט להלן:

4.2.2.1 במקרה של פרעון מוקדם שמתבצע יותר משנה לפני תום תקופת ההבטחה, תשלם או תעביר החברה את החסכון המצטבר שנצבר במסלול בתוספת הפרשי הצמדה למדד בלבד מהמדד הידוע ביום ההפקדה למסלול זה ועד למדד הידוע ביום התשלום או ההעברה.

4.2.2.2 במקרה של פרעון מוקדם שמתבצע שנה או פחות לפני תום תקופת ההבטחה, תשלם או תעביר החברה את החסכון המצטבר שנצבר במסלול בתוספת 90% מהפרשי הריבית ו- 90% מהפרשי ההצמדה מהמדד הידוע ביום ההפקדה למסלול זה ועד למדד הידוע ביום התשלום או ההעברה.

4.3 תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר ברשימת ניירות ערך הנסחרת בבורסה ובה מושקעים למעלה מ- 3% משווי הנכסים במסלול ו/או הפסקת מסחר מלאה, שומרת לעצמה החברה את הזכות לדחות את ביצוע הפעולות שמועדן חל ביום המסחר בו היתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.