

מסלולי השקעה

לתוכניות מסוג עצמאיים או שכירים

נספחים לפוליסות ביטוח חיים עם חיסכון

תוכנית מס' 524

מהדורה 1/2016

תוכן עניינים

3	הגדרות והוראות מיוחדות
4	מודל השקעות תלוי גיל
4	הראל מסלול אג"ח ללא מניות
5	הראל מסלול אג"ח - עד 10% במניות
5	הראל מסלול אג"ח - עד 20% במניות
5	הראל מסלול שקלי טווח קצר
6	הראל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
6	הראל מסלול אג"ח קונצרני
6	הראל מסלול אג"ח חו"ל
7	הראל מסלול מניות
7	הראל מסלול חו"ל
7	הראל כללי (למבוטחים אשר ניהלו מסלול זה ב31.12.15)
	<u>מסלולים למקבלי קצבה</u>
8	הראל מסלול בסיסי למקבלי קצבה
8	הראל מסלול אג"ח עד 20% במניות למקבלי קצבה

נספח מסלולי השקעה

החברה תשקיע את כספי ההפקדה לחיסכון בהתאם למסלולי ההשקעה הנכללים בנספח זה להלן, והכל בכפוף למגבלות ולהוראות שנקבעו בתקנות כללי ההשקעה ובהתאם למדיניות ההשקעות של כל מסלול כמפורט בתנאי המסלולים.

1. הגדרות

1.1 **דמי ניהול** - דמי הניהול מהחסכון המצטבר שתגבה החברה מכל מסלול

ההשקעה יהיו בשיעור שנתי כמפורט בתנאים הכלליים וכנקוב בדף פרטי הביטוח.

1.2 **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 ו/או בתשתיות

או ניהולם, ואשר הוקם או קיים לצורך החזקת זכויות במקרקעין ו/או בתשתיות או

ניהולם וזאת משיקולים רגולטורים או מיסויים, לא תחשבנה כמניות לצורך נספח

זה ויראו השקעת נכסים במניות או בזכויות בתאגיד כאמור כהשקעה במקרקעין

ו/או בתשתיות, לפי העניין.

1.3 **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. 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.

מודל השקעות תלוי גיל מסלולי ברירת מחדל

מסלולי ההשקעה במסגרת המודל הם:

- מסלול לבני 50 ומטה;
- מסלול לבני 50 עד 60;
- מסלול לבני 60 ומעלה.

מדיניות השקעות

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.

עמית החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר ביום 7 לחודש (או ביום העסקים שלאחריו, אם ה- 7 לחודש אינו יום עסקים) שלאחר החודש בו חל יום הולדתו של המבוטח, בהתאם לתאריך שמסר לחברה. למען הסר ספק יובהר כי לעניין סעיף זה יחושב גילו של המבוטח בפועל ולא כאמור בהגדרת "גיל המבוטח" בתנאי הפוליסה.

עמית לא רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.

הראל מסלול אג"ח ללא מניות מסלול מתמחה משולב

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין 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%. 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.

הראל מסלול אג"ח - עד 10% במניות

מסלול מתמחה משולב

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות וסאינן 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 שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. שיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.

הראל מסלול אג"ח - עד 20% במניות

מסלול מתמחה משולב

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות וסאינן 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 שלא יעלה על 20% 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.

הראל מסלול שקלי טווח קצר

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעה

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים : פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות וסאינן סחירות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה. 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.

הראל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעה

נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל 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.

הראל מסלול אג"ח קונצרני

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעה

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות לחברות, אג"ח להמרה ופקדונות, 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.

הראל מסלול אג"ח חו"ל

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח חו"ל סחירות ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות המונפקים בחו"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.

הראל מסלול מניות

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעות

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.

הראל מסלול חו"ל

מתמחה תחום השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל לרבות מניות, אגח סחיר ולא סחיר, הלוואות ועוד, 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.

הראל מסלול כללי

מסלול כללי

(רק למבוטחים שב- 31.12.2015 ניהלו כספים במסלול זה)

מדיניות השקעות

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

הראל מסלול בסיסי למקבלי קצבה

מסלול בסיסי למקבלי קצבה

מדיניות השקעות

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

הראל מסלול אג"ח עד 20% במניות למקבלי קצבה

מסלול מתמחה משולב למקבלי קצבה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין 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 שלא יעלה על 20% 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.