

מגוון פרט			
שם מסלול קיים	מדיניות השקעה ישנה (לפני ה-1.7.24)	שם מסלול חדש	מדיניות השקעה חדשה (לאחר ה-1.7.24)
<p>הלכה</p> <p>עוקב מדדי אג"ח</p> <p>עוקב מדדי מניות</p> <p>עוקב מדדים - אג"ח עם מניות (עד 25% מניות)</p> <p>עוקב מדד S&P 500</p> <p>אג"ח סחיר</p> <p>מניות סחיר</p> <p>מסלול סחיר - אג"ח עם מניות (עד 25% מניות)</p>	פתיחת מסלולים חדשים		
כללי	כללי	כללי	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: מניות, מניות לא סחירות, זכויות במקרקעין, מזומן, פיקדונות, נגזרים, תעודות סל, קרנות נאמנות או בקרנות השקעה והכל בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
הוני ללא אג"ח	כללי	כללי	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: מניות, מניות לא סחירות, זכויות במקרקעין, מזומן, פיקדונות, נגזרים, תעודות סל, קרנות נאמנות או בקרנות השקעה והכל בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
אג"ח עד 20% במניות	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן 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
אג"ח עד 10% במניות	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן 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. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.
אג"ח ללא מניות	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן 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 0% חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 0% 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.
אג"ח קונצרני	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן 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 הנכסים. תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
אג"ח ממשלת ישראל	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	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.
שקלי טווח קצר	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן 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.
פאסיבי כללי	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעור מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא: א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור; ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים: (1) מזומנים; (2) מק"מ; (3) פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; (4) באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים; (5) באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעונן אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; (6) קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמתור לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. המעקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכוני מטבע.
חול	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם.
מניות קיימות	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
	שינוי לא מהותי ללא שינוי	שינוי לא מהותי ללא שינוי	

תרשים עץ - לאחר המיזוג

