

מסלולי השקעה

לתוכניות מסוג פרט

נספחים לפוליסות ביטוח חיים עם חיסכון

תוכנית מס' 532

מהדורה 01.2023

תוכן עניינים

3.....	נספח מסלולי השקעה
3.....	הוראות מיוחדות
4.....	הראל מסלול כללי
4.....	הראל מסלול פאסיבי - כללי
4.....	הראל מסלול אג"ח ללא מניות
5.....	הראל מסלול אג"ח - עד 10% במניות
5.....	הראל מסלול אג"ח - עד 20% במניות
6.....	הראל מסלול שקלי טווח קצר
6.....	הראל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
7.....	הראל מסלול אג"ח קונצרני
7.....	הראל מסלול הוני ללא אג"ח
7.....	הראל מסלול מניות
8.....	הראל מסלול חו"ל
8.....	הראל מסלול קיימות

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.

הראל מסלול כללי

מסלול כללי

מדיניות השקעות

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

הראל מסלול פאסיבי - כללי

מסלול פאסיבי כללי

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

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. החשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול, על אף האמור מובהר כי נכסי המסלול עשויים להיות חשופים למניות או נגזרים על מניות לדוגמא: במקרה של מניות המתקבלות אגב מימוש שעבוד של מניות שהיוו בטוחה למחזיקי אגרות החוב, מניות שמתקבלות אגב הסדר החוב, עסקת חלף וכד'. במקרים אלו החברה תפעל למימוש המניות באופן המיטבי ובהקדם האפשרי עבור העמיתים 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 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.

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 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 השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

הראל מסלול הוני ללא אג"ח מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"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.

דמי הניהול

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

העברת החיסכון המצטבר בין מסלולי ההשקעה

העברת החיסכון המצטבר ממסלול השקעה זה לכל מסלול השקעה אחר בפוליסה, לגבי מבוטח שהצטרף למסלול זה החל ממועד אישורו, תתבצע תוך פרק זמן שלא יעלה על 30 ימים.

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 קיימות

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים, בכפוף לכך שעיקר מטרתם לקדם את הגשמתם של יעדי העל לפיתוח בר קיימא שפסגת האסיפה הכללית של האו"ם קבעה, ובכפוף להוראות הדין*. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

<https://sdgs.un.org/2030agenda>*