

מסלולי השקעה

לתוכניות מסוג פרט

“הראל More השקעות אישית”

**נספחים לפוליסות
ביטוח חיים עם חיסכון**

תכנית מס 535

ינואר 2024

תוכן עניינים

3.....	1. הגדרות	3
3.....	2. הוראות מיוחדות	3
4.....	3. הראל מסלול כללי	4
4.....	4. הראל מסלול פאסיבי - כללי	4
4.....	5. הראל מסלול אג"ח ללא מניות	4
5.....	6. הראל מסלול מניות	5
5.....	7. הראל מסלול שקלי טווח קצר	5
5.....	8. הראל מסלול אג"ח - עד 20% במניות	5
6.....	9. הראל מסלול מחקה מדד ממשלתי שקלי ריבית קבועה	6
6.....	10. הראל מסלול מחקה מדד ממשלתי צמוד 5-10	6
6.....	11. הראל מסלול מחקה מדד תל בונד 60	6
7.....	12. הראל מסלול מחקה מדד ת"א 35	7
7.....	13. הראל מסלול מחקה מדד S&p500	7
7.....	14. הראל מסלול פאסיבי מדדי מניות	7

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 מהחיסכון 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 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. הוראות מיוחדות

תקופת מימוש: אם ביום מסחר כלשהו חלה הפסקת מסחר בבורסה, בין אם בנייר ערך בו מושקעים למעלה-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 הייתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת מסחר.

3. הראל מסלול כללי

מסלול כללי

מדיניות השקעות

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

4. הראל מסלול פאסיבי - כללי

מסלול פאסיבי כללי

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

5. הראל מסלול אג"ח ללא מניות

מסלול מתמחה משולב

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאין סחירות של חברות, נ"יע 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 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 לכלל דין.

6. הראל מסלול מניות

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"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.

7. הראל מסלול שקלי טווח קצר

מסלול מתמחה אפיק השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פיקדונות שקלים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות וסחירות, 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.

8. הראל מסלול אג"ח - עד 20% במניות

מסלול מתמחה משולב

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות וסחירות, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, 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.

9. הראל מסלול מחקה מדד ממשלתי שקלי ריבית קבועה

מתמחה מכשיר השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יעקבו אחר מדד ממשלתי שקלי ריבית קבועה בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.

10. הראל מסלול מחקה מדד ממשלתי צמוד 5-10

מתמחה מכשיר השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יעקבו אחר מדד ממשלתי צמוד 5-10 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.

11. הראל מסלול מחקה מדד תל בונד 60

מתמחה מכשיר השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יעקבו אחר מדד תל בונד 60 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.

12. הראל מסלול מחקה מדד ת"א 35

מתמחה מכשיר השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יעקבו אחר מדד ת"א 35 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.

13. הראל מסלול מחקה מדד S&p500

מתמחה מכשיר השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&p500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.

14. הראל מסלול פאסיבי מדדי מניות

מתמחה מכשיר השקעה

מדיניות השקעות

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע 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.