

מסלולי השקעה

לתוכניות מסוג עצמאיים או שכירים

נספחים לפוליסות ביטוח חיים עם חיסכון

תוכנית מס' 534

מהדורה 01/2023

תוכן עניינים

3.....	נספח מסלולי השקעה
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 מחקה מדד S&p500
6.....	הראל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
6.....	הראל מסלול אג"ח קונצרני
7.....	הראל מסלול אג"ח חו"ל
7.....	הראל מסלול מניות
7.....	הראל מסלול חו"ל
8.....	הראל מסלול כללי
8.....	הראל מסלול בסיסי למקבלי קצבה
8.....	הראל מסלול אג"ח עד 20% במניות למקבלי קצבה
8.....	הראל מסלול משולב סחיר
8.....	הראל מסלול עוקב מדדים גמיש

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

מבוטח החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישויך 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.

מבוטח 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. 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 המבוטחים 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 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 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 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.

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 ושאין 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 מחקה מדד S&p500

מסלול 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.

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 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 משולב סחיר

מסלול מתמחה באפיקי השקעה סחירים

מדיניות השקעות

נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחול, 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. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.

הראל מסלול עוקב מדדים גמיש

מסלול עוקב מדד

מדיניות השקעות

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור באמצעות מכשירים עוקבי מדד. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים, בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.