

מסלולי השקעה חדשים

חוזר מסלולי השקעה החל מ- 1 ביולי 2024

שם מסלול השקעה	מדיניות השקעה תקנוני
<p>הכשרה - אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (מ"ה 15373)</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לאשראי ואג"ח באמצעות הנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאין סחירות לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה, ני"ע מסחריים, שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאין סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75%. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 25% מנכסי המסלול. שיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות, בקרנות השקעה ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ 75%.</p> <p>יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p>
<p>הכשרה - עוקב מדד S&P 500 (מ"ה 15108)</p>	<p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ונגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות) ובשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדד P&S 500 נכסי המסלול העוקבים אחר המדד יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;</p> <p>ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, 4. אג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. <p>המעקב אחר המדד יהיה בכפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.</p>

מיזוג מסלול השקעה

מסלול השקעה קיים	מסלול השקעה חדש	פירוט השינוי
<p>כללי פאסיבי (מ"ה 8834)</p>	<p>הכשרה - עוקב מדד S&P 500 (מ"ה 15108)</p>	<p>מיזוג של מסלול השקעה כללי פאסיבי (מספר מ"ה 8834) ("מסלול המתמזג") לתוך מסלול השקעה עוקב מדד S&P 500 (מספר מ"ה 15108) ("מסלול הממוזג").</p> <p>החלטת החברה למזג את מסלול המתמזג למסלול הממוזג ("הליך המיזוג") נובעת מכך שהחל מחודש ינואר 2023, מדיניות ההשקעות של מסלול המתמזג הייתה כוללת חשיפה של כ-95% מנכסי המסלול לעוקב מדד S&P 500, לכן הליך המיזוג של מסלולים היה מתבקש ומותאם ללקוחות אשר היו בחשיפה גבוהה למדד זה.</p>

כללים בבחירת מסלול השקעה כספי

פירוט השינוי	מסלול השקעה חדש	מסלול השקעה קיים
<p>שינוי שם מסלול השקעה מ-"הכשרה- שיקלי טווח קצר" ל- " הכשרה-כספי (שיקלי)".</p> <p>מבוטחים שיבקשו להצטרף למסלול כספי (שיקלי) החל מ 1 ליולי 2024, תקופת ההשקעה במסלול זה תהא מוגדרת מראש ולכל היותר עד 24 חודשים.</p> <p>במעמד בחירת מסלול ההשעה כספי (שיקלי), המבוטח יקבע את מסלול השקעה שאליו יועברו הכספים בתום תקופה הנבחרת (ניתן לקבוע תקופה של 6 חודשים / 12 חודשים / 24 חודשים).</p> <p>למען הסר ספק, החברה תודיע למבוטח עד 30 יום לפני מועד העברה הצבירה למסלול הנבחר ותאפשר לו לשנות את הבחירה.</p> <p style="text-align: center;">שינוי מדיניות השקעה תקנוני</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, אשר אינם צמודים ואינם חשופים לסיכונים מטבע (פרט למטבע השקל החדש): פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות נקובות בש"ח, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות (סחירות ושאינן סחירות), בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות, בקרנות סל, ובקרנות נאמנות.</p> <p>יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p>	<p>הכשרה-כספי (שיקלי) מ"ה (8530)</p>	<p>הכשרה- שיקלי טווח קצר (מ"ה 8530)</p>

שינוי התמחות ו/או שם ו/או מדיניות השקעה

פירוט השינוי	מסלול השקעה חדש	מסלול השקעה קיים
<p>שינוי שם מסלול השקעה מ-"אג"ח ממשלת ישראל" ל- "אג"ח ממשלות".</p> <p>שינוי מדיניות ההשקעה התקנונית במסלול השקעה אשר קיימת אפשרות לגמישות רחבה יותר של החברה בניהול תמהיל והרכב אפיק ההשקעות בתיק ההשקעות, והכל בכפוף להוראות הדין והחלטת ועדת השקעות של החברה.</p> <p>מדיניות השקעה תקנוני</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות בדירוג של מדינת חוץ מאושרת כהגדרתה בתקנות כללי השקעה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה, בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה.</p> <p>יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.</p>	<p>הכשרה-אג"ח ממשלות (מ"ה 57)</p>	<p>הכשרה-אג"ח ממשלת ישראל (מ"ה 57)</p>
	<p>מור - אג"ח ממשלת ישראל (מ"ה 12936)</p>	<p>מור - אג"ח ממשלות (מ"ה 12936)</p>
	<p>מיטב - אג"ח ממשלות (מ"ה 9721)</p>	<p>מיטב - אג"ח ממשלת ישראל (מ"ה 9721)</p>
	<p>ילין לפידות - אג"ח ממשלות (מ"ה 9300)</p>	<p>ילין לפידות - אג"ח ממשלת ישראל (מ"ה 9300)</p>
	<p>אלטשולר שחם - אג"ח ממשלות (מ"ה 141)</p>	<p>אלטשולר שחם - אג"ח ממשלת ישראל (מ"ה 141)</p>
	<p>אנליסט - אג"ח ממשלות (מ"ה 13499)</p>	<p>אנליסט - אג"ח ממשלת ישראל (מ"ה 13499)</p>
<p>שינוי מדיניות השקעה תקנוני</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.</p>	<p>הכשרה-מניות (מ"ה 58)</p>	<p>הכשרה-מניות (מ"ה 58)</p>
	<p>מור - מניות (מ"ה 12938)</p>	<p>מור - מניות (מ"ה 12938)</p>
	<p>מיטב - מניות (מ"ה 9720)</p>	<p>מיטב - מניות (מ"ה 9720)</p>
	<p>ילין לפידות - מניות (מ"ה 9301)</p>	<p>ילין לפידות - מניות (מ"ה 9301)</p>
	<p>אלטשולר שחם - מניות (מ"ה 142)</p>	<p>אלטשולר שחם - מניות (מ"ה 142)</p>
	<p>אנליסט - מניות (מ"ה 13500)</p>	<p>אנליסט - מניות (מ"ה 13500)</p>
<p>שינוי מדיניות השקעה תקנוני</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל ובקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.</p>	<p>הכשרה-כללי (מ"ה 62)</p>	<p>הכשרה-כללי (מ"ה 62)</p>
	<p>מור - כללי (מ"ה 12937)</p>	<p>מור - כללי (מ"ה 12937)</p>
	<p>מיטב - כללי (מ"ה 9719)</p>	<p>מיטב - כללי (מ"ה 9719)</p>
	<p>ילין לפידות - כללי (מ"ה 9302)</p>	<p>ילין לפידות - כללי (מ"ה 9302)</p>
	<p>אלטשולר שחם - כללי (מ"ה 143)</p>	<p>אלטשולר שחם - כללי (מ"ה 143)</p>
	<p>אנליסט - כללי (מ"ה 13498)</p>	<p>אנליסט - כללי (מ"ה 13498)</p>
<p>שינוי שם מסלול השקעה מ-"אג"ח" ל- "אשראי ואג"ח".</p> <p>שינוי מדיניות השקעה תקנוני</p> <p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: פיקדונות, אג"ח סחירות ושאיין סחירות, לרבות אג"ח הכוללות רכיב המרה וני"ע מסחריים,</p>	<p>הכשרה - אשראי ואג"ח (מ"ה 14425)</p>	<p>הכשרה - אג"ח (מ"ה 14425)</p>

<p>שהנפיקו תאגידים או ממשלות, הלוואות שאינן סחירות שהועמדו לתאגידים ולפרטיים, קרנות השקעה וקרנות סל אשר מירב נכסיהן מושקעים באפיקי חוב בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בתעודות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה המתמחות בחוב. החל מיום 1 ביולי 2024 השקעה בקרנות השקעה מתמחות בחוב תהיה בתנאי שבהתאם למדיניות ההשקעה שלהן, שיעור החשיפה לחוב לא יפחת מ-75%.</p> <p>יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול.</p> <p>השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.</p>		
<p>שינוי מדיניות השקעה תקנוני</p> <p>נכסי המסלול יעקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול.</p> <p>יתרת נכסי המסלול יעקבו אחרי מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע באופן הבא:</p> <p>א. בנגזרים המשמשים לצרכי גידור;</p> <p>ב. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בביטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מן הבאים:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. מזומנים; 2. מק"מ; 3. פיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם; 4. באג"ח של מדינת ישראל שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים; 5. באג"ח של מדינת חוץ מאושרת שמועד פירעון אינו עולה על 12 חודשים, ובלבד שהאג"ח והנגזר נרכשו באותה מדינת חוץ מאושרת; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994. <p>המעקב אחר המדדים כאמור יהיה כפוף להוראות הדין ועשוי להיות חשוף לסיכונים מטבע.</p>	<p>הכשרה – עוקב מדדים גמיש (מ"ה 14406)</p>	<p>הכשרה – עוקב מדדים גמיש (מ"ה 14406)</p>

מסלולים שלא בוצעו בהם שינויים

שם מסלול השקעה	מדיניות השקעה תקנוני
<p>הבשרה – כללי (מ"ה 62)</p> <p>מור – כללי (מ"ה 12937)</p> <p>מיטב – כללי (מ"ה 9719)</p> <p>ילין לפידות – כללי (מ"ה 9302)</p> <p>אלטשולר שחם – כללי (מ"ה 143)</p> <p>אנליסט – כללי (מ"ה 13498)</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.</p>
<p>הבשרה - משולב סחיר (מ"ה 14318)</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה בנכסים הסחירים 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 וקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע</p>
<p>הכשרה - מסלול בסיסי למקבלי קצבה (מ"ה 9888)</p>	<p>נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין.</p>
<p>הכשרה - מסלול לבני 50 ומטה (מ"ה 9629)</p> <p>הכשרה - מסלול לבני 50-60 (מ"ה 9630)</p> <p>הכשרה - מסלול לבני 60 ומעלה (מ"ה 9631)</p>	<p>נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל המסלולים.</p> <p>מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לביטוח והעמית יצורף אליהם בעת הצטרפותו לביטוח, בהתאם לגיל, אלא אם בחר אחרת.</p> <p>עמית החוסך במסלול ברירת מחדל זה, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר ביום [01/01 או 01/07] הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור.</p> <p>עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.</p>