ביטוח חיים

מסלולים קיימים		מסלולים לפי החוזר החדש		סוג השינוי
שם המסלול	מדיניות	שם המסלול	מדיניות	
מגדל מסלול מוזל השקעות תלי גיל		מגדל מסלול מוזל השקעות תלי גיל		אין שינוי
מגדל מסלול כללי	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להרואות הדין, בכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מסלול כללי	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להרואות הדין, בכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	אין שינוי
מגדל מסלול אג"ח	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: איגרות סחירות ושאינן סחירות, ניע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה וכקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תשוב ואתאמת השקעה בתשיעין, בנוגרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תשוקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מסלול אשראי ואג"ח (אשכול 1)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול אג"ח ממשלתי ישראל	נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תשוב ואתאמת השקעה בתשיעין, בנוגרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תשוקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מסלול אשראי אג"ח ממשלתות (אשכול 1)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול מניות	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תשוב ואתאמת השקעה בתשיעין ואתאמת השקעה, בנוגרים (לרכות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תשוקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא עולה על 100% מנכסי המסלול. השקעה בתחום זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.	מגדל מסלול מניות (אשכול 1)	שינוי תדיניות
מגדל מסלול שקלי טווח קצר	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: איגרות סחירות ושאינן סחירות, ניע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה וכקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים המפורטים לעיל שמשך הריחים המתומנע שלהם איו עולה על שנה. חשיפה לנכסים כאמור תשוב ואתאמת השקעה בתשיעין, בנוגרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תשוקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מסלול כספי (שקלי) (אשכול 1)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול אג"ח עד 20% במניות	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: איגרות סחירות ושאינן סחירות, ניע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה, כקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלת אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה לנתיח תהיה בשיעור שלא יעלה על 20% מנכסי המסלול. (נוכל אופן החשיפה לא תעלה על 25% מנכסי המסלול) חשיפה לנכסים כאמור תשוב ואתאמת השקעה בתשיעין, בנוגרים, 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.	מגדל מסלול אשראי אג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (אשכול 1)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול משולב סחיר		מגדל מסלול משולב סחיר (אשכול 3)		אין שינוי
מגדל מסלול חו"ל	נכסי המסלול יהיו חשופים לתמחיר של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תשוב ואתאמת השקעה בתשיעין, בנוגרים (בנכסים בסיס) ובקרנות נאמנות (לרכות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות). בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תשוקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מסלול עוקב מדדים - נמש (אשכול 4)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול עוקב מדדים - נמש	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להרואות הדין, בכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מסלול עוקב מדד S&P 500 (אשכול 4)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול מחקה מדד S&P 500	נכסי המסלול, בשעור שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% , עוקבו אחר מדדי מניות או אחר קונצרני או אחר מדדי מטבעות, או שילוב ביניהם. הכלכלי הכפוף אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שעור המעוקב אחר כל אחד משלושת המדדים, שעשוים מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ - 40% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול עוקבו אחר מדדים שונים, לעומם שעור מהנכסים שישוקע באופן הבא: א. בנוגרים המשמשים לצרכי ניזיר ; 2. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים אז טיסל בבריאמות בין נגזרים. ב. בקרנות נאמנות המשמשים לצרכי ניזיר ; 3. מקדם ; 4. פיקדונות שאוכקדו לתקופה מאוחרת עולה על 12 חודשים מתוצר הכפדתם; 5. אגרות של מדינת ישראל שמשוד פרעון אינו עולה על 12 חודשים ; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמוחר לקנות ולהחזיק בקרן) ושעוערהם הסרבים, התשע"ה-1994. המעוקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועושי להיות חשוף לסיכוני מטבע.	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול מחקה מדד S&P 500 פיננסים	נכסי המסלול עוקבו באמצעות מכשירים עוקבי מדד ובשעור שלא יפחת מ -75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול, אחר מדדי מדדי אג"ח קונצרני אז מדדי אחרת מתוצלת. אז בעלדי הכפחת אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים. שעור המעוקב אחר כל אחד משלושת המדדים, שעשוים מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ - 40% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת נכסי המסלול עוקבו אחר מדדים שונים, לעומם שעור מהנכסים שישוקע באופן הבא: א. בנוגרים המשמשים לצרכי ניזיר ; 2. לצורך הפקדות, משיכות והעברות כספים אז טיסל בבריאמות בין נגזרים. ב. בקרנות נאמנות המשמשים לצרכי ניזיר ; 3. מקדם ; 4. פיקדונות שאוכקדו לתקופה מאוחרת עולה על 12 חודשים מתוצר הכפדתם; 5. אגרות של מדינת ישראל שמשוד פרעון אינו עולה על 12 חודשים ; 6. קרן כספית שהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמוחר לקנות ולהחזיק בקרן) ושעוערהם הסרבים, התשע"ה-1994. המעוקב אחר המדדים כאמור יהיה בכפוף להוראות הדין ועושי להיות חשוף לסיכוני מטבע.	שינוי שם ותדיניות
מגדל מנוהל ע"י מגדל שוקי הון - מסלול אג"ח מדדי מניות	נכסי המסלול, בשעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, עוקבו במדדי מניות. יתרת הנכסים, לעומם שעור מהנכסים אשר עוקבו בהמומנים לצורך טיפול בהכפדות, משיכות והעברות כספים, ושוקע במדדים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מגדל מנוהל ע"י מגדל שוקי הון - מסלול אג"ח מדדי מניות (אשכול 4)	שינוי שם ותדיניות
מגדל מסלול הלכה	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף לנכסים בכפוף להרואות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה במסמחה באחריותה הבלגרית של ועדת ההשקעות. ההשקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.	מגדל מסלול הלכה (אשכול 5)	שינוי שם ותדיניות