

**עדכון בתכניות ביטוח מנהלים לשכירים מ-2019.9  
פוליסל חדש / פוליסל / פוליסל בשבילך / פוליסל פלוס / פוליסל זהב**

1. החברה תשקיע בכל עת את הנכסים הנצברים במסלולי השקעה, בכפוף להוראות תקנות דרכי ההשקעה, בהתאם למדיניות ההשקעה של כל מסלול כמפורט להלן.
2. 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 הייתה הפסקת המסחר, במלואן או בחלקן, ליום המסחר הראשון שלאחר יום המסחר בו חלה הפסקת המסחר.
3. החברה רשאית ליצור או לקנות חוזים עתידיים ו/או אופציות בשיעורים הקבועים בהסדר התחיקתי. יצירה ו/או קנייה של חוזים עתידיים ו/או אופציות, תיעשה כך שהחשיפה הכוללת במונחי נכס בסיס (חוזים עתידיים + אופציות + נכס בסיס), לא תחרוג מהמוגדר במדיניות ההשקעות של כל מסלול.
4. ביצוע ההשקעות, חישוב תשואה ורווח למסלול, יבוצעו בהתאם לאמור בתנאי הפוליסה ונספחיה.
5. להלן פירוט מסלולי ההשקעה:

- 5.1 **איילון - מודל השקעות תלוי גיל (מסלול ברירת מחדל החל מ-2016.1.1)**  
מסלולי ההשקעה במסגרת המודל הם:  
- מסלול לבני 50 ומטה:  
- מסלול לבני 50 עד 60  
- מסלול לבני 60 ומעלה  
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול, והמבוסס יצורף אליהם, בעת הצטרפות לפוליסה, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.  
מבוסס החוסך במסלול ברירת מחדל, אשר הגיע לגיל שקיים בו מסלול ברירת מחדל אחר המתאים לגילו, ישוּך לאותו מסלול ברירת מחדל אחר ביום הראשון לחודש הסמוך למועד בו הגיע לגיל בו קיים מסלול ברירת מחדל אחר כאמור.  
מבוסס רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו או להישאר במסלול כאמור.
- 5.1.1 **איילון - מסלול השקעה תלוי גיל לבני 50 ומטה.**  
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.
- 5.1.2 **איילון - מסלול השקעה תלוי גיל לבני 50 עד 60**  
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.
- 5.1.3 **איילון - מסלול השקעה תלוי גיל לבני 60 ומעלה**  
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.
- 5.2 **איילון - מסלול בסיסי למקבלי קצבה**  
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
- 5.3 **איילון מסלול כללי - סגור למצטרפים חדשים מ-2015.12.31.**  
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

- 5.4 איילון מסלול אג"ח**  
 נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובחו"ל: אג"ח סחירות ושאין סחירות, - ני"ע מסחריים, הלוואות שאין סחירות, 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.
- 5.5 איילון מסלול מניות**  
 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.
- 5.6 איילון מסלול שקלי**  
 נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים, שאינם צמודים: פקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאין סחירות, בשיעור 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.
- 5.7 איילון מסלול הלכה**  
 נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.  
 ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה של ועדת ההשקעות והחברה תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.
- 5.8 איילון מסלול מניות חו"ל מדדי נאסד"ק; S&P 500**  
 נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות במדדים נאסד"ק ו S&P 500 בארה"ב, 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 במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו.