

שינויים במסלולי השקעה

כשזה חשוב לך,
זה חשוב לנו.

חוזר אוצר | מסלולי השקעה בקופות גמל

כל לקוח שיצטרף החל מה 01/01/2016 לקופת גמל שאינה קרן השתלמות, ושלא בחר מסלול השקעה ישויך באופן אוטומטי למודל תלוי גיל. המודל מורכב משלושה מסלולי השקעה:



מסלול לבני
50 ומטה



מסלול לבני
50 עד 60

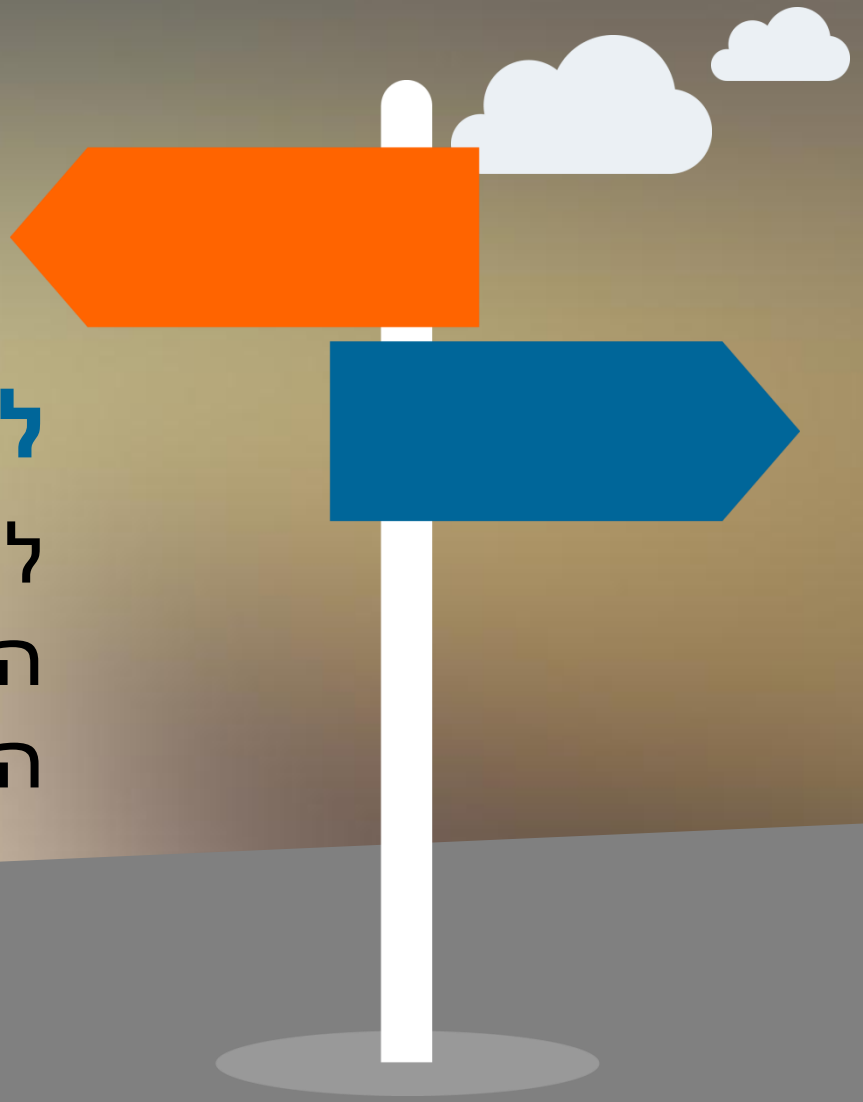


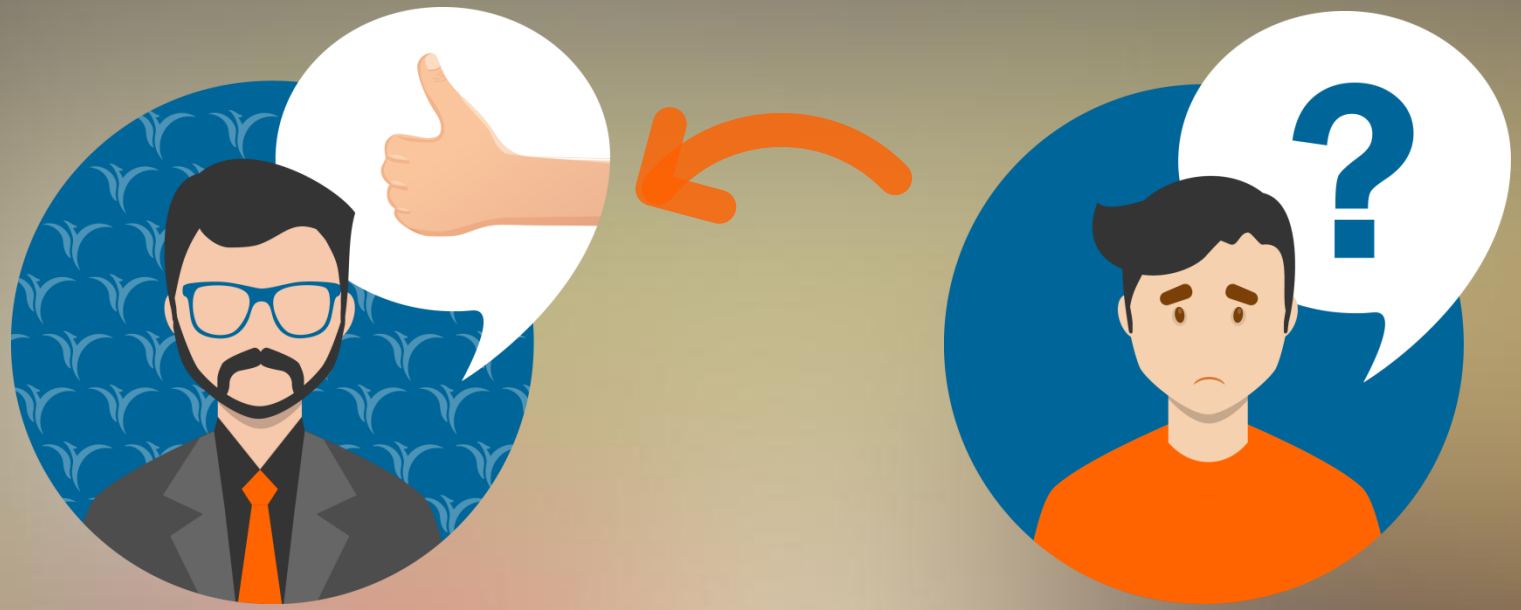
מסלול לבני
60 ומעלה

מעבר ממסלול למסלול יעשה באופן אוטומטי בהתאם לשינוי בגיל הלקוח

למה זה טוב?

להתאים את מסלול ההשקעה של החיסכון הפנסיוני לגיל החוסך או להעדפותיו האישיות בהתאם לרמות סיכון שונות





הפניקס. כאן בשבילך

המודל בא להבטיח שלקוח שאינו בוחר במסלול השקעה, מחלקת
ההשקעות בהפניקס תתאים את השקעותיה בהתאם לגילו

מסלולים מתמחים

כיום, קיימים בחברות הביטוח ובקופות הגמל מגוון רחב של מסלולי השקעה מתמחים באפיק השקעה ייעודי בתמהילים כאלה או אחרים. מטרת החוזר היא ליצור אחידות עד כמה שניתן בתמהיל מסלול השקעה שמוגדר כמסלול מתמחה על מנת שניתן יהיה לעקוב ולהשוות בין החברות השונות

בהתאם לכך, הוגדר כי כל **מסלול מתמחה** מעתה ואילך, יישא תמהיל של לפחות 75% מהשקעותיו תחת אותה ההתמחות לדוגמא, במסלול מניות יושקעו לפחות 75% מהכספים במניות



כל קופה תוכל לנהל **עד עשרה** מסלולי השקעה מתמחים

מסלולים חדשים לבחירתך

הפניקס השקיעה מאמצים רבים בהקמת מסלולי השקעה אשר יתאימו בדיוק בשבילך. באפשרותך לבחור את המסלול המתאים לך וכמו כן תוכל לשנות את הבחירה ולעבור בין מסלולים בהתאם לתנאי הפוליסה/תקנון החשבון שרכשת ובהתאם לסגנון ההשקעה המתאים עבורך



איך השינוי ישפיע עליך?

<u>לקוח קיים</u>

על מנת ליצור אחידות בין הגופים המוסדיים בכל הקשור להשקעות,
הגדיר האוצר לכל הגופים את שמות המסלולים ואת מדיניות ההשקעה

בהתאם לכך יחולו השינויים הבאים:

המסלול נסגר	עליך לבחור מסלול השקעה חליפי אחרת תועבר למסלול ברירת מחדל*
המסלול הותאם	אין צורך לעשות דבר, אך באפשרותך לבחור באחד ממסלולי ההשקעה החדשים
מסלול סגור למצטרפים חדשים	אין צורך לעשות דבר, אך אם תעבור למסלול השקעה אחר לא תוכל לחזור למסלול זה בעתיד

*בקופות גמל שאינן קרנות השתלמות - מודל תלוי גיל. בתוכניות פרט וקרנות השתלמות - מסלול כללי

איך השינוי ישפיע עליך?

<u>לקוח חדש</u>

לקוח שיצטרף לקופת גמל או ביטוח החל מ 01/01/2016 ואילך יוכל לבחור מהיצע המסלולים החדש המותאם לתכולת החוזר:

מודל תלוי גיל	שיוך אוטומטי לאחד ממסלולי המודל בהתאם לגיל הלקוח
בחירת באחד ממסלולי המודל תלוי גיל	בחירה פרטנית באחד ממסלולי המודל שלא בהכרח בהתאם לגיל הלקוח
מסלולים מתמחים	בחירה במסלול בהתאם להעדפת ההשקעה של הלקוח



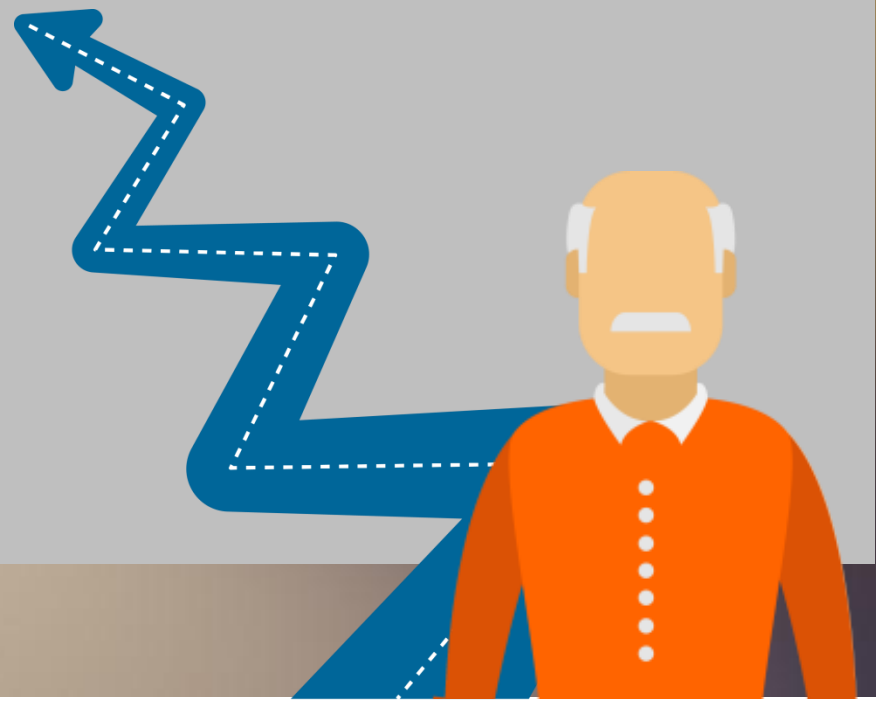
מסלולים למקבלי קצבאות

כל קופת גמל תנהל לפחות מסלול אחד ייעודי למקבלי קצבאות – **מסלול בסיסי למקבלי קצבה**
ניתן לנהל מסלולי השקעה מתמחים נוספים ייעודיים למקבלי קצבאות

מסלול בסיסי למקבלי קצבה
ברירת מחדל

או

מסלולים מתמחים חדשים
למקבלי קצבה



אז מה עכשיו?

לקוחות המסלול הכללי (בתוכניות ביטוח משנת 2004 ואילך, קרן פנסיה מקיפה/משלימה וגמל)	יקבלו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2016 מכתב המודיע על האפשרות לעבור למודל תלוי גיל
לקוחות המסלול המשתתף ברווחים (קרן י' 1992 עד 2004)	יקבלו במהלך שנת 2017 מכתב המודיע על האפשרות לעבור למודל תלוי גיל
לקוחות תחת מסלול השקעה שמותאם לתכולת החוזר	יקבלו מכתב המסביר את מהות השינוי ומפרט מדיניות נוכחית לעומת מדיניות חדשה
לקוחות תחת מסלול השקעה שנסגר בעקבות החוזר	יקבלו מכתב המציין את המהלך ובאפשרותם יהיה לבחור מסלול חדש מהיצע המסלולים הקיים בחברה. לקוח שלא יבחר מסלול חליפי, ישוייך באופן אוטומטי החל מתאריך תחילת החוזר – 01/01/2016 למסלול ברירת המחדל בהתאם לסוג המוצר

שאלות ותשובות

האם ניתן בכל עת לעבור ממסלול השקעות תלוי גיל למסלול אחר?

כן. ניתן לעבור בכל עת באמצעות טופס העברה בין מסלולים

אני לקוח בשיטת הפניקס והבנתי שמסלול זה נסגר למצטרפים חדשים. מה זה אומר מבחינתי?

החיסכון ימשיך להתנהל תחת מסלול שיטת הפניקס. כמו כן, ניתן לשנות טעמי השקעה. אולם, אם תחליף למסלול השקעה אחר לא תוכל לחזור בעתיד לשיטת הפניקס

אני בן 60, עמית בקרן הפנסיה במסלול הכללי וקיבלתי מכתב שהמסלול הפך להיות "מסלול לבני 50 ומטה", האם מדובר בטעות?

לא. הפניקס בחרה במסלול זה, בהתאם להשקעותיו ולאוכלוסייה המרכיבה אותו כמתאים ביותר למסלול למבוטחים בני 50 ומטה במודל תלוי גיל.
עמיתים שנמצאים במסלול החדש מכורח התאמת המסלול הכללי לא יעברו מסלול עם שינוי בגילם, אלא יישארו שם עד שיבחרו אחרת.
לכן, הפניקס מיידעת אותך על השינוי ולשיקולך האם תואם את העדפותיך.
במהלך 2016 יישלח אליך מכתב נוסף המציע לעבור למודל תלוי גיל. אם תבחר בכך תועבר למסלול התואם את גילך



הפניקס



פנה לסוכן הפניקס
או חייג:

*3455

האמור לעיל אינו מהווה ייעוץ ,המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות השקעה או חיסכון במוצרים השונים והוא אינו מהווה תחליף לייעוץ אישי הניתן בכפוף לחוק .כל האמור לעיל הינו תמצית בלבד , תנאי ההצטרפות, זכויות המבוטח/עמית ומדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעה יהיו בהתאם לתנאי הפוליסה/ תקנון וסייגיהם .מכירת המוצרים כפופה להוראות כל דין ובהתחשב בנתונים האישיים של כל אדם.



שינויים במסלולי השקעה

המסלולים

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
כללי 1 השקעה בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.	ייסגר למצטרפים חדשים	X	
אג"ח 1 לפחות 60% אג"ח ועד 15%מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
אג"ח 2 לפחות 50% אג"ח ולפחות 25% מניות אך לא יותר מ-50%	ייסגר	X	
אג"ח צמוד מדד לפחות 50% אג"ח צמוד מדד	ייסגר	X	
מנייתי 1 לפחות 50% מניות	ייסגר	X	
שיטת הפניקס/בד"צ נכסי המבוטח יושקעו על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע הפניקס מעת לעת. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.	ייסגר למצטרפים חדשים	X	

מסלולים חדשים תלויי גיל



שם המסלול	הסבר על המסלול
מודל תלוי גיל* נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול. *ברירת מחדל, מורכב משלושת המסלולים הבאים הניתנים לבחירה גם כל אחד בפני עצמו	הרכב התיק יקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בגילאי המבוטחים בכל מסלול.
מסלול לבני 50 ומטה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
מסלול לבני 50 עד 60 נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה בינוני.
מסלול לבני 60 ומעלה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה קצר.

מסלולים חדשים מתמחים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מסלול פאסיבי - מדדי מניות לפחות 75% מדדי מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בארץ ובחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי מניות חו"ל לפחות 75% מדדי מניות חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח לפחות 75% מדדי אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בארץ ובחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל לפחות 75% מדדי אג"ח חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בחו"ל.
מניות לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
אג"ח עד 25% מניות לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
הלכה נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה וכללי ההלכה היהודית.

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם
כללי למקבלי גמלה אג"ח ופיקדונות במח"מ נמוך מ-4 שנים, עד 30% במט"ח	ייסגר	**בחירה באחד ממסלולי השקעה המוצגים להלן**



שם המסלול	הסבר על המסלול
בסיסי למקבלי קצבה* נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. *ברירת מחדל	הרכב התיק נקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה.
אג"ח למקבלי קצבה לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
אג"ח עד 25% מניות למקבלי קצבה לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
מניות למקבלי קצבה לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
הלכה למקבלי קצבה נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה וכללי ההלכה היהודית.

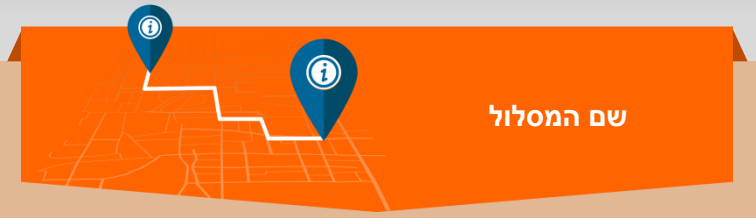
מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
הפניקס מסלול כללי השקעה בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.	התאמת מדיניות לחוזר	**מסלול לבני 50 ומטה** נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
הפניקס מסלול מנייתי לפחות 75% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**מניות** לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
הפניקס מסלול אג"ח קונצרניים לפחות 75% אג"ח קונצרניים	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
הפניקס מסלול קצר לפחות 75% ניירות ערך ממשלתיים ובפיקדונות בנקאיים ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה.	התאמת מדיניות לחוזר	**שקלי טווח קצר** לפחות 75% פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באפיק השקעה בעל תנודתיות נמוכה וללא חשיפה למניות..
שיטת הפניקס/בד"צ נכסי העמית יושקעו על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע הפניקס מעת לעת. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.	ייסגר למצטרפים חדשים		
מסלול השקעה של נכסי הקרן לפנסיונרים נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	התאמת מדיניות לחוזר	**בסיסי למקבלי קצבה** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הרכב התיק נקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה.
מסלול השקעה לזכאים קיימים נכסי זכאים קיימים לפנסיה יושקעו בהתאם להחלטות הדירקטוריון וועדת ההשקעות ובכפוף להסדר התחיקתי.	יישאר ללא שינוי		

מסלולים חדשים נוספים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מודל תלוי גיל* נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול. *ברירת מחדל, מורכב משלושת המסלולים הבאים הניתנים לבחירה גם כל אחד בפני עצמו	הרכב התיק יקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בגילאי העמיתים בכל מסלול.
מסלול לבני 50 ומטה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
מסלול לבני 50 עד 60 נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה בינוני.
מסלול לבני 60 ומעלה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה קצר.

מסלולים חדשים מתמחים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מסלול פאסיבי - מדדי מניות לפחות 75% מדדי מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בארץ ובחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי מניות חו"ל לפחות 75% מדדי מניות חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח לפחות 75% מדדי אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בארץ ובחו"ל. .
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל לפחות 75% מדדי אג"ח חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בחו"ל.
אג"ח עד 25% מניות לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
הלכה נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה וכללי ההלכה היהודית.

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
הפניקס מסלול כללי השקעה בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות, בכפוף לתקנות דרכי ההשקעה.	התאמת מדיניות לחוזר	**מסלול לבני 50 ומטה** נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
הפניקס מסלול מנייתי לפחות 75% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**מניות** לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
הפניקס מסלול אג"ח קונצרנים לפחות 75% אג"ח קונצרנים	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
הפניקס מסלול קצר לפחות 75% ניירות ערך ממשלתיים ובפיקדונות בנקאיים ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה.	התאמת מדיניות לחוזר	**שקלי טווח קצר** לפחות 75% פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באפיק השקעה בעל תנודתיות נמוכה וללא חשיפה למניות..
שיטת הפניקס/בד"צ נכסי העמית יושקעו על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע הפניקס מעת לעת. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.	ייסגר למצטרפים חדשים		
מסלול השקעה של נכסי הקרן לפנסיונרים נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	התאמת מדיניות לחוזר	**בסיסי למקבלי קצבה** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הרכב התיק נקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה.

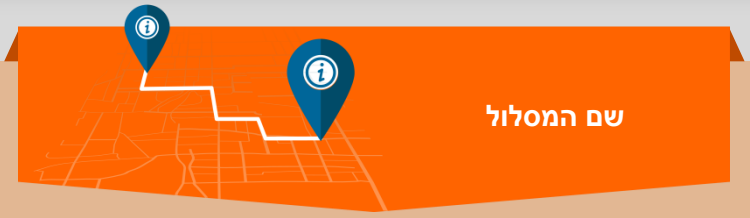
מסלולים חדשים נוספים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מודל תלוי גיל* נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול. *ברירת מחדל, מורכב משלושת המסלולים הבאים הניתנים לבחירה גם כל אחד בפני עצמו	הרכב התיק יקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בגילאי העמיתים בכל מסלול.
מסלול לבני 50 ומטה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
מסלול לבני 50 עד 60 נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה בינוני.
מסלול לבני 60 ומעלה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה קצר.

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
הפניקס מסלול כללי נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות	התאמת מדיניות לחוזר	**מסלול לבני 50 ומטה** נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
הפניקס מסלול מנייתי לפחות 50% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**מניות** לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
הפניקס מסלול ללא מניות אג"ח ופיקדונות במח"מ שאינו עולה על ארבע שנים, ולא תשקיע במניות	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
עמית כללי עד 15% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח עד 25% מניות** לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
הפניקס מסלול אג"ח אג"ח לפחות 50%	ייסגר		
שיטת הפניקס/בד"צ נכסי העמית יושקעו על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע הפניקס מעת לעת. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה	ייסגר למצטרפים חדשים		

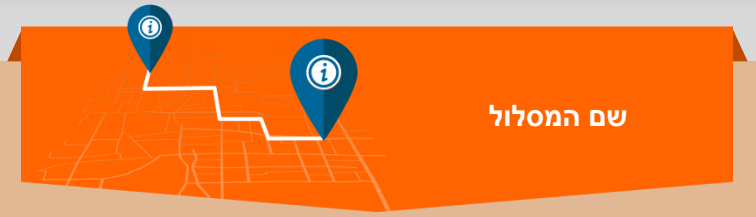
מסלולים חדשים נוספים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מודל תלוי גיל* נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול. *ברירת מחדל, מורכב משלושת המסלולים הבאים הניתנים לבחירה גם כל אחד בפני עצמו	הרכב התיק יקבע בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בגילאי העמיתים בכל מסלול.
מסלול לבני 50 ומטה כספי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה ארוך.
מסלול לבני 50 עד 60 נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה בינוני.
מסלול לבני 60 ומעלה נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי המבוטחים בכל מסלול.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות תוך התחשבות בטווח השקעה קצר.

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
הפניקס מסלול כללי נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	יישאר ללא שינוי	**כללי** נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות.
הפניקס מסלול מנייתי לפחות 50% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**מניות** לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
הפניקס מסלול ללא מניות אג"ח ופיקדונות במח"מ שאינו עולה על ארבע שנים, ולא תשקיע במניות.	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
עמית כללי עד 15% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח עד 25% מניות** לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
הפניקס מסלול אג"ח אג"ח לפחות 50%	יסגר		
שיטת הפניקס/בד"צ נכסי העמית יושקעו על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע הפניקס מעת לעת. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.	יסגר למצטרפים חדשים		

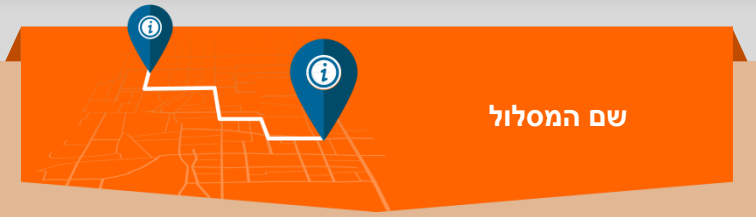
מסלולים מתמחים חדשים נוספים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מסלול פאסיבי - מדדי מניות לפחות 75% מדדי מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בארץ ובחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי מניות חו"ל לפחות 75% מדדי מניות חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח לפחות 75% מדדי אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בארץ ובחו"ל. .
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל לפחות 75% מדדי אג"ח חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בחו"ל.
שקלי טווח קצר לפחות 75% פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה.	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באפיק השקעה בעל תנודתיות נמוכה וללא חשיפה למניות..
הלכה נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה וכללי ההלכה היהודית.

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
כללי 1 נכסי המבוטחים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	יישאר ללא שינוי	**כללי** נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות.
אג"ח 1 לפחות 60% אג"ח ועד 15%מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
אג"ח 2 לפחות 50% אג"ח ולפחות 25% מניות אך לא יותר מ-50%	יסגר		
אג"ח צמוד מדד לפחות 50% אג"ח צמוד מדד	יסגר		
מנייתי 1 לפחות 50% מניות	יסגר		
שיטת הפניקס/בד"צ נכסי המבוטח יושקעו על פי הרכב השקעות אישי אותו תקבע הפניקס מעת לעת. הרכב השקעות אישי זה יורכב מתמהיל של סלי מדדים מתוך היצע סלי המדדים הכלולים באותה עת במסלול ההשקעה.	יסגר למצטרפים חדשים		

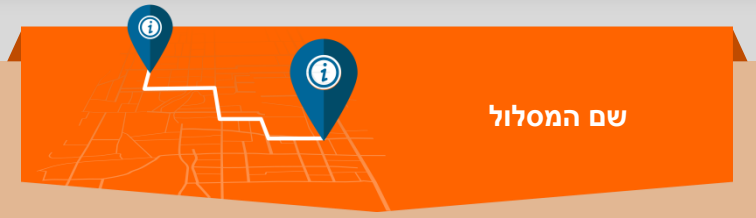
מסלולים מתמחים חדשים נוספים



שם המסלול	הסבר על המסלול
מסלול פאסיבי - מדדי מניות לפחות 75% מדדי מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בארץ ובחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי מניות חו"ל לפחות 75% מדדי מניות חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי מניות בחו"ל.
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח לפחות 75% מדדי אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בארץ ובחו"ל. .
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל לפחות 75% מדדי אג"ח חו"ל	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באופן פאסיבי במדדי אגרות חוב בחו"ל.
מניות לפחות 75% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.
אג"ח עד 25% מניות לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
שקלי טווח קצר לפחות 75% פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה.	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באפיק השקעה בעל תנודתיות נמוכה וללא חשיפה למניות..
הלכה נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.	הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה וכללי ההלכה היהודית.

מסלול ישן	השינוי	מסלול מותאם	הסבר על המסלול
אקסלנס אינווסט תיק מנהל אג"ח 1 לפחות 80% אג"ח עד 20% באג"ח חברות ואג"ח ממשלתי בחו"ל	ייסגר		
אקסלנס אינווסט תיק מנהל אג"ח 2 לפחות 75% אג"ח עד 15% מניות	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח** לפחות 75% אג"ח	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב סחירות ושאינן סחירות.
אקסלנס אינווסט תיק מנהל אג"ח 3 לפחות 60% אג"ח עד 30% מניות ועד 10% מזומן	התאמת מדיניות לחוזר	**אג"ח עד 25% מניות** לפחות 75% אג"ח ועד 25% מניות	מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באגרות חוב בארץ ובחו"ל והחשיפה להשקעה במניות מוגבלת.
אקסלנס אינווסט תיק מנהל אג"ח 4 לפחות 40% אג"ח עש 50% מניות ועד 10% מזומן	ייסגר		
אקסלנס אינווסט תיק מנהל אג"ח קצר מועד נכסים נושאי תשואה כולל פיקדונות ו/או אג"ח ממשלתיות בישראל ובחו"ל ו/או בנירות ערך מסחריים של חברות בישראל בדרוג AA ומעלה בעלי מח"מ של עד שנה.	ייסגר		
אקסלנס אינווסט תיק מנהל כללי 1 בית ההשקעות רשאי לבצע כל עסקה בנכסים המוחזקים במסלול בכפוף לתקנות ההשקעה. שיעור הנכסים המושקעים במניות יכול להגיע עד 100% משווי הנכסים במסלול.	ייסגר		
אקסלנס אינווסט תיק מנהל מניות חו"ל לפחות 75% במניות הנסחרות בחו"ל ועד 25% מזומן	ייסגר		
אקסלנס אינווסט תיק מנהל אג"ח מדינה ללא מניות לפחות 90% אג"ח ממשלתיות בישראל ובחו"ל ועד 10% בהתאם לשיקול דעתו של בית ההשקעות	ייסגר		

מסלולים חדשים מתמחים



שם המסלול



הסבר על המסלול

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

הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות.

מניות
לפחות 75% מניות

מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים במניות בארץ ובחו"ל.

שקלי טווח קצר
לפחות 75% פיקדונות שקליים, מלוות ממשלתיות, הלוואות שקליות ואג"ח שקליות סחירות ושאינן סחירות ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה.

מסלול השקעות מתמחה בו מרבית הנכסים מושקעים באפיק השקעה בעל תנודתיות נמוכה וללא חשיפה למניות..

הלכה
נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.

הרכב התיק בהתאם לשיקול דעת ועדת ההשקעות בכפוף לתקנות דרכי השקעה וכללי ההלכה היהודית.

הפניקס



פנה לסוכן הפניקס
או חייג:

*3455

האמור לעיל אינו מהווה ייעוץ ,המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות השקעה או חיסכון במוצרים השונים והוא אינו מהווה תחליף לייעוץ אישי הניתן בכפוף לחוק .כל האמור לעיל הינו תמצית בלבד , תנאי ההצטרפות, זכויות המבוטח/עמית ומדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעה יהיו בהתאם לתנאי הפוליסה/ תקנון וסייגיהם .מכירת המוצרים כפופה להוראות כל דין ובהתחשב בנתונים האישיים של כל אדם.