



מרץ- 2016

החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ



חבר יקר!

אנו שמחים להגיש לך את הדוח לשנת 2015 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן", הדו"ח נכון לתאריך - 31/12/2015. **הדו"ח כולל את הפרטים הבאים:**

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 31/12/2015.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 31/12/2015.
3. מדיניות ההשקעות של הקופה כפי שנקבעה בדירקטוריון.
4. התשואה שהשיגה הקרן בתקופה האמורה.
5. נספח לעדכון פרטים אישיים: במידה שחלו שינויים בפרטיך האישיים במהלך השנה, חובה עליך לעדכן על גבי **הטופס ולשלוח למשרדי הקרן בדואר רשום - לרחוב הגליל 3 תל-אביב 65118, או בפקס 5606267 - 03.**

נכסי קרן הגמלאות / התפלגות השקעות הנכסים:

- סך נכסי הקרן עומד על כ- 1,776,974,791 מיליארד שבע מאות שבעים וששה מיליון תשע מאות שבעים וארבעה אלף שבע מאות תשעים ואחד ₪.
- 35.7% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.
 - 7.3% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 100).
 - 26.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.
 - 6.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.
 - 11.4% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 18 שנה, בתשואה ממוצעת של כ- 5.85%.
 - 10.3% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני לא סחיר בדירוג A ומעלה.
 - 2.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" עד לתאריך 31/12/2015:

- התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בשנת 2015 עומדת על כ- **+5.00%**
- התשואה שהשיגה הקרן על כל השקעותיה החופשיות ללא אג"ח מיועדות (מירון וערד) בשנת 2015 עומדת על כ- **+6.97%**.
- לקרן גרעון אקטוארי בסך של כ- **158 מיליוני ₪** זאת לאחר ירידה בריבית חסרת סיכון, על פיה חושב המאזן. המאזנים האקטואריים מחושבים בריבית חסרת סיכון שווי הוגן עפ"י דרישות משרד האוצר.
- המאזן האקטוארי לשנת 2013 נכון לתאריך 31.12.2013 חושב בריבית של כ- **2.16%**, והציג עודף 19 מל"ש.
- המאזן האקטוארי לשנת 2014 נכון לתאריך 31.12.2014 חושב בריבית של כ- **1.38%**, והציג גירעון 186 מל"ש.
- המאזן האקטוארי לשנת 2015 נכון לתאריך 31.12.2015 חושב בריבית של כ- **1.30%**, ומציג גירעון 158 מל"ש.
- הפרש של כ- **177 מיליון ₪** בין המוצג במאזן ליום 31.12.2013 לבין המוצג במאזן ליום 31.12.2015, כל הפרש האמור נובע מירידת הריבית בה חושבו המאזנים האקטואריים.
- פרטים נוספים וכן המאזנים האקטואריים מופיעים באתר האינטרנט של "דן" - WWW.DAN.CO.IL
- תחת הקישור של החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן".

חבר יקר!

אני מבקש להביא לידיעתך את מדיניות ההשקעה של הקופה שאושרה בדירקטוריון בתאריך 11 במרץ 2013 ואושרה פעם נוספת 18 במרץ 2015:

1. עד **8%** מסך הכספים המנוהלים יושקעו בבורסה לניירות ערך ב - ת"א 100.
2. עד **40%** מסך הכספים המנוהלים יושקעו באג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר פיקדונות ושטרי הון בדירוג של A.
3. **52% לפחות** מסך הכספים המנוהלים יושקעו בפיקדונות, אג"ח, שטרות הון נידחים, המדורגים AA - ומעלה.
4. החברה המנהלת של קרן גמלאות של חברי "דן" בע"מ לא תעמיד ולא תיתן אשראי מכל סוג שהוא לחברה בבעלות בעל השליטה שלא שילם את מלוא חובותיו ו/או הצהיר שאינו יכול לשלם את מלוא חובותיו (מבקש ו/או ביצע הסדר חוב הכולל "תספורת") כבעל שליטה בחברה אחרת. באם ירצה מי ממנהלי החברה להעמיד אשראי לחברה מהסוג האמור לעיל, הנושא יובא לדיון ואישור הדירקטוריון.

נשמח לעמוד לרשותך בכל שאלה, בטלפון 03-6933421/2 או בפקס 03-5606267. בשמי ובשם הנהלת קרן הגמלאות, אני מאחל לך ולבני משפחתך: שנה טובה, בריאות, הצלחה ואריכות ימים.

בכבוד רב

אלי רוזנצוויג

מנכ"ל החברה המנהלת של

קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ