



מרץ 2020



חבר יקר!

אנו שמחים להגיש לך את הדוח השנתי של שנת 2019 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן".

הדו"ח כולל את הפרטים הבאים:

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 31/12/2019.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 31/12/2019.
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 ברוך הירש 14 (בית סלע) בני ברק 5120206, או בפקס 5606267 - 03.**

נכסי קרן הגמלאות / התפלגות השקעות הנכסים:

- סך נכסי הקרן כ- **1,915,051,645** מיליארד תשע מאות וחמישה עשר מיליון חמישים ואחד אלף שש מאות ארבעים וחמישה ש"ח. נכסי הקרן גדלו בשנת 2019 בכ - 121 מל"ש נטו ביחס לדצמבר 2018 וזאת לאחר תשלומי קצבאות של כ- 120 מל"ש בשנת 2019.
- 39.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.
 - 8.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 125).
 - 32.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.
 - 4.8% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.
 - 9.4% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 18 שנה, בתשואה ממוצעת של כ - 5.85%.
 - 4.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני לא סחיר בדירוג A ומעלה.
 - 0.6% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" בשנת 2019

- התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בשנת 2019 עומדת על כ - **+13.31%**
- התשואה שהשיגה הקרן על כל השקעותיה החופשיות ללא אג"ח מיועדות (מירון וערד) בשנת 2019 עומדת על כ - **+11.98%**
- **המאזנים האקטואריים מחושבים בריבית חסרת סיכון - שווי הוגן - על פי דרישת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.**
- המאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2018 חושב בריבית חסרת סיכון של **1.42%** והראה **עודף אקטוארי של כ-9.7 מיליון ₪.**
- המאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2019 חושב בריבית חסרת סיכון של **0.32%** (ריבית נמוכה משמעותית מהריבית שחושבה בסוף שנת 2018). **ומראה גירעון אקטוארי של כ-218.2 מיליון ₪.**
- ההתחייבויות האקטואריות חושבו לפי הנחיות אלו ועל בסיס אינפלציה צפויה של **2.0%** לשנה וריבית חסרת סיכון ממוצעת של כ- **0.32%** וזאת על פי הוראות רשות שוק ההון. התוצאה, ההתחייבויות נטו של הקרן עלו בכ-344 מיליוני ₪, לעומת 31 בדצמבר 2018 ולמרות זאת מציגה הקרן גירעון אקטוארי רק של כ-218.2 מל"ש וזאת בזכות התשואה הגבוהה שהשיגה הקרן בשנת 2019 העומדת על כ- **+13.31%**.
- " המשכורת המובטחת" כיום היא בסכום של - **10,908.32 ₪** מחושבת על פי דוגמת החישוב המופיע בתקנון הזכויות בפרק הגדרות (עמוד 3 בתקנון הזכויות) השכר המבוטח יעודכן רק לאחר קיזוז הפרשי הצמדה שליליים משנים קודמות.
- פרטים נוספים וכן התקנון, המאזנים האקטואריים והכספיים 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 הקרן, בתאריך 20 בנובמבר 2019:

1. **עד 10%** מסך הכספים המנוהלים יושקעו בבורסה לניירות ערך ב - ת"א 125. מדד ייחוס ת"א 125
2. **עד 40%** מסך הכספים המנוהלים יושקעו באג"ח קונצרני סחיר ולא סחיר פיקדונות ושטרי הון בדירוג של A. מדד ייחוס תל בונד 60.
3. **50% 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 לדין ואישור הדירקטוריון.
5. במכלול שיקולים טרם קבלת החלטת השקעה בוחנת החברה היבט של השקעות אחראיות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24.

נשמח לעמוד לרשותך בכל שאלה, בטלפון 03-6933421/2 ו/או בפקס 03-5606267.

בשמי ובשם הנהלת קרן הגמלאות, אני מאחל לך ולבני משפחתך בריאות, הצלחה ואריכות ימים.

בכבוד רב

אלי רוזנצונג

מנכ"ל החברה המנהלת של

קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ