



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

מרץ 2019

חבר יקר!

אנו שמחים להגיש לך את הדוח השנתי של שנת 2018 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן".
הדו"ח כולל את הפרטים הבאים:

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 31/12/2018.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 31/12/2018.
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 עומד על כ- 1,793,552,260 מיליארד שבע מאות תשעים ושלושה מיליון חמש מאות חמישים ושניים אלף מאתיים ושישים ₪.

- 36.8% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.
- 7.3% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 125).
- 35.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.
- 5.0% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.
- 10.0% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 18 שנה, בתשואה ממוצעת של כ- 5.85%.
- 5.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני לא סחיר בדירוג A ומעלה.
- 0.5% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" בשנת 2018

• התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בשנת 2018 עומדת על כ- **+2.21%**

• התשואה שהשיגה הקרן על כל השקעותיה החופשיות ללא אג"ח מיועדות (מירון וערד) בשנת 2018 עומדת על כ- **+3.83%**

• **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% ומראה **עודף אקטוארי של כ- 9.7 מיליון ₪.**

• לפי החלטת ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של הקרן, המשכורת המבוטחת הוקפאה לשנתיים לשנים 2017 ו-2018, ההקפאה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. עדכון המשכורת המבוטחת יהיה בינואר 2020 ויתבסס על המשכורת המבוטחת הנוכחית של 10,908.32 ₪, מחושבת על פי דוגמת החישוב המופיע בתקנון הזכויות בפרק הגדרות " המשכורת המבוטחת" (עמוד 3 בתקנון הזכויות).

• ההתחייבויות האקטואריות חושבו לפי הנחיות אלו ועל בסיס אינפלציה צפויה של 2.0% לשנה וריבית חסרת סיכון ממוצעת של כ- 1.42% וזאת על פי הוראות רשות שוק ההון. התוצאה, ההתחייבויות נטו (התחייבויות בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים) של הקרן ירדו בכ- 178 מיליוני ₪.

• המאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2018 מראה **עודף אקטוארי של כ- 9.7 מיליון ₪.** וזאת ללא ההקפאה שהסתיימה כאמור.

• 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 14 במרץ 2018:

1. **עד 8%** 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. **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 /או הצהיר שאינו יכול לשלם את מלוא חובותיו (מבקש /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.
5. במכלול שיקולים טרם קבלת החלטת השקעה בוחנת החברה היבט של השקעות אחריות כהגדרתן בחוזר גופים מוסדיים 2017-9-24.

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

בכבוד רב
אלי רוזנצויג
מנכ"ל החברה המנהלת של
קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ