



מרץ - 2017

חבר יקר!

אנו שמחים להגיש לך את הדוח לשנת 2016 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן", הדו"ח נכון לתאריך - 31/12/2016. **הדו"ח כולל את הפרטים הבאים:**

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 31/12/2016.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 31/12/2016.
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- 1,784,418,768 מיליארד שבע מאות שמונים וארבעה מיליון ארבע מאות ושמונה עשר אלף שבע מאות שישים ושמונה ₪.

- 35.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.
- 7.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 100).
- 27.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.
- 7.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.
- 11.0% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 18 שנה, בתשואה ממוצעת של כ- 5.85%.
- 8.3% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני לא סחיר בדירוג A ומעלה.
- 1.8% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" בשנת 2016:

• התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בשנת 2016 עומדת על כ- **+6.97%**

- התשואה שהשיגה הקרן על השקעותיה החופשיות ללא אג"ח (מירון וערד) בשנת 2016 עומדת על כ- **+8.84%**.
- המאזן האקטוארי מחושב בריבית חסרת סיכון, שווי הוגן, זאת על פי דרישת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- המאזן האקטוארי לסוף ספטמבר 2016 חושב בריבית חסרת סיכון של 0.98% והראה גירעון של 222 מיליוני ₪, בעקבות כך הוחלט במוסדות החברה - ועדת ביקורת, דירקטוריון והאסיפה הכללית על התאמת זכויות החברים והגמלאים, על ידי הקפאת המשכורת המבוטחת לתקופה של שנתיים לשנים 2017 ו-2018 ובעקבות כך המאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2016 שחושב בריבית חסרת סיכון של כ- 1.22% ובהתאמת הזכויות כאמור מראה עודף של כ- 10 מיליוני ₪. ללא התאמת הזכויות כאמור, היה בקרן גרעון של כ- 112 מיליוני ₪, עקב השינוי בריבית, ההתאמה האמורה והתשואה שהשיגה הקרן, נוצר עודף אקטוארי של כ- 10 מיליוני ₪.
- לפי החלטת ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של הקרן, המשכורת המבוטחת תוקפא לשנתיים לשנים 2017 ו-2018. העלייה הבאה במשכורת תבוצע לא לפני 1/1/2020. על פי המדד בשנת 2019.
- פרטים נוספים וכן המאזנים האקטוארים 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 23 במרץ 2016:

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 ו/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