



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

נובמבר 2021

חברי יקר!

אנו שמחים להגיש לך את הדוח לרבעון השלישי של שנת 2021 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן", הדוח נכון לתאריך 30/09/2021:

הדוח כולל את הפרטים הבאים:

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 30/09/2021.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 30/09/2021.
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.

נכסי קרן הגמלאות / התפלגות השקעות הנכסים:

- סך נכסי הקרן כ- **2,011,280,059** שני מיליארד ואחד עשרה מיליון, מאתיים ושמונים אלף וחמישים ותשעה ₪.
- 40.6% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.
 - 13.1% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 125).
 - 24.1% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.
 - 9.0% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.
 - 7.2% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 5 שנים בממוצע, בתשואה ממוצעת של כ- 4.80%.
 - 5.4% מתוך נכסי הקרן, מושקעים ני"ע לא סחיר.
 - 0.6% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" עד תום הרבעון השלישי 2021.

- התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה עד תום הרבעון השלישי של שנת 2021 עומדת על כ- **+13.65%**
- התשואה שהשיגה הקרן על השקעותיה החופשיות ללא אג"ח (מירון וערד) עד תום הרבעון השלישי לשנת 2021 עומדת על כ- **+15.48%**
- סך נכסי הקרן לתאריך 30.09.2021 כ- **2,011,280,059** שני מיליארד ואחד עשרה מיליון, מאתיים ושמונים אלף וחמישים ותשעה ₪
- גידול של כ-164 מיליון ₪ בנכסי הקרן מיום 31 בדצמבר 2020, זאת לאחר תשלום הקצבאות עד תום הרבעון השלישי של שנת 2021.
- 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 ₪.
- המאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2019 חושב בריבית חסרת סיכון של **0.32%** ומראה גירעון אקטוארי של כ-218.2 מיליון ₪.
- כתוצאה ממשבר הקורונה ומירידה חדה בריבית חסרת סיכון נוצר בקרן ביום 30 בספטמבר גירעון אקטוארי בסך של כ-380.1 מיליון ₪, ריבית חסרת הסיכון ירדה ל-0.14%. כתוצאה מכך, הוחלט במוסדות הקרן, ועדת ביקורת, דירקטוריון ואסיפה כללית על הקפאת הצמדת המשכורת המבוטחת למדד המחירים לצרכן לתקופה של 24 חודשים.
- המאזן האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2020 חושב לפי ריבית חסרת סיכון בשיעור ממוצע של **0.03%** ומראה גירעון של כ-178.6 מיליון ₪, המאזן האקטוארי חושב על בסיס אינפלציה צפויה בשיעור של 2% לשנה, על פי הוראות רשות שוק ההון. ועל פי החלטת ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של הקרן בשנת 2020, על הקפאת הצמדת המשכורת המבוטחת למדד המחירים לצרכן לתקופה של 24 חודשים, לשנים 2021, 2022, כך שעדכון המדד הבא יתבצע לא לפני 1 בינואר 2024. על פי המדד בשנת 2023. חישוב אקטוארי בריבית חסרת סיכון בשיעור ממוצע של **0.03%** מניח כי קופות הפנסיה ישיגו תשואה ממוצעת בשיעור של **0%** לשנה, לאורך 25 שנה הבאות ויותר. המאזן האקטוארי ליום 30/09/2021 חושב בריבית חסרת סיכון ממוצעת בשיעור של **-0.05%** ומראה עודף של כ-45 מ"ש, הגירעון האקטוארי בדצמבר 2020 היה 179 מ"ש ובספטמבר 2021 מציגה הקרן עודף אקטוארי של כ-45 מ"ש, שינוי של 224 מ"ש זאת כתוצאה מהתשואה הגבוהה שהשיגה הקרן עד תום הרבעון השלישי של השנה בשיעור של כ- **+13.65%**.
- "המשכורת המבוטחת" כיום היא בסכום של - **10,908.32** ₪ זאת למרות המדדים השליליים משנים קודמות, המשכורת המבוטחת גדלה בכ- **31% מיום 15.1.2002** זאת על פי תקנון הקרן מיולי 2005, המשכורת המבוטחת מחושבת על פי דוגמת החישוב המופיע בתקנון הזכויות בפרק הגדרות (עמוד 3 בתקנון הזכויות) והשכר 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".

חברי יקר!

אני מבקש להביא לידיעתך את מדיניות ההשקעה של הקופה שאושרה בדירקטוריון הקרן, בתאריך 15 בנובמבר 2020:

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 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 לדיון ואישור הדירקטוריון.
5. במכלול שיקולי ההשקעה, בוחנת החברה היבט השקעות אחריות 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 טובה ואיתנה, הצלחה ואריכות ימים.

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