



מרץ - 2015

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



חבר יקר!

אנו שמחים להגיש לך את הדוח לשנת 2014 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן", הדו"ח נכון לתאריך - 31/12/2014.

הדו"ח כולל את הפרטים הבאים:

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 31/12/2014.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 31/12/2014.
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- 1,694,395,092 מיליארד שש מאות תשעים וארבעה מיליון שלוש מאות תשעים וחמישה אלף תשעים ושנים ₪.
- 32.5% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.
 - 7.8% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 100).
 - 21.5% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.
 - 5.4% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.
 - 13.3% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 18 שנה, בתשואה ממוצעת של כ- 5.85%.
 - 14.9% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני לא סחיר בדירוג A ומעלה.
 - 4.6% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" עד לתאריך 31/12/2014:

- התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בשנת 2014 עומדת על כ- **+6.34%**
- התשואה שהשיגה הקרן על כל השקעותיה החופשיות ללא אג"ח מיועדות (מירון וערד) במהלך שנת 2014 עומדת על כ- **+7.51%**.
- לקרן גרעון אקטוארי בסך של כ- **186 מיליוני ₪** זאת לאחר ירידה חדה בריבית חסרת סיכון, על פיה חושב המאזן. המאזנים האקטואריים מחושבים בריבית חסרת סיכון שווי הוגן עפ"י דרישות משרד האוצר. המאזן האקטוארי לשנת 2013 (31.12.2013) חושב בריבית חסרת סיכון בשיעור של כ- 2.16% והראה עודף אקטוארי של כ- 19 מיליון ₪
- המאזן האקטוארי לשנת 2014 (31.12.2014) חושב בריבית חסרת סיכון בשיעור של כ- 1.38% ומראה גרעון של כ- 186 מיליון ₪ הפרש של כ- 205 מיליון ₪ בין מאזן לתאריך 31/12/2013 ובין מאזן לתאריך 31/12/2014 כל הפרש האמור נובע מירידת הריבית בה חושבו המאזנים.
- 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 ב-12 במרץ 2014:

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: חג פסח שמח וכשר, בריאות, הצלחה ואריכות ימים.

בכבוד רב

אלי רוזנצויג

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