

## 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

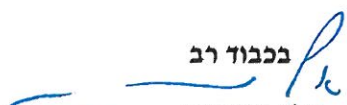
- התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בשנת 2018 עומדת על כ- **+2.21%**
- התשואה שהשיגה הקרן על כל השקעותיה החופשיות ללא אג"ח מיועדות (מירון וערד) בשנת 2018 עומדת על כ- **+3.83%**
- **המאזנים האקטואריים מחושבים בריבית חסרת סיכון - שווי הוגן - על פי דרישת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.**
- המאזן האקטוארי ליום 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](http://WWW.DAN.CO.IL) תחת הקישור של החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן".

### חפץ 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% למחות 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 5606267-03.  
בשמי ובשם הנהלת קרן הגמלאות, אני מאחל לך ולבני משפחתך בריאות, הצלחה ואריכות ימים.

בכבוד רב

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