

הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ
הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2021
(בלתי מבוקרים)

הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ
הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)


עמוד

תוכן העניינים:

3-4	הצהרה לגבי גילוי בדוחות הכספיים
	דוחות כספיים:
5	דוח רואי החשבון המבקרים
6	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
7	תמצית דוחות הכנסות והוצאות ביניים
8	תמצית דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
9-13	ביאורים לתמצית דוחות הכספיים ביניים

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הלמן אלדובי - קרו פנסיה מקיפה (להלן: "הקרן") בניהול הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שחסיים ביום 30 ביוני 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנוחף כדי שחמצנים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקונותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הכקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


שני בלו הרפניסט
מנהל כללי

22 באוגוסט 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אני, גלית ריף רוטשס, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הלמן אלדובי - קרן פנסיה מקיפה (להלן: "הקרן") בניהול הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
- (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



גלית ריף רוטשס
סמנכ"ל כספים

22 באוגוסט 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ - הלמן אלדובי קרן פנסיה מקיפה

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2021

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הלמן אלדובי קרן פנסיה מקיפה, (להלן- הקרן) בנייתולח של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן- החברה המנהלת). הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על תחכסות והוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של ששה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון ההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא לחביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

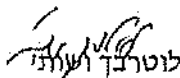
חיקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל – "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו לחשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות רשות שוק חתון, ביטוח ותסכון.

חרינו להפנות את תשומת הלב לאמור בבאור 8 ב' בדבר המיווג.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 22.8.2021

חלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
חלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בחי		ביאור	
	2020	2021		
טוביקר	בלתי טוביקר	הלפי שיח		
357,525	128,700	238,591		רכוש שוטף
2,948	7,640	4,373		מזומנים ושוויו מזומנים
360,473	136,340	242,964		תייכים ויתרות טובה
46,450	39,443	55,023		נכסי ביטוח משנה
664,560	825,977	875,964		השקעות פיננסיות
1,210,811	955,447	1,554,882	3	נכסי חוב סחירים
790,916	553,994	915,251		נכסי חוב שאינם סחירים
1,333,057	891,576	1,900,232		מניות
4,199,344	3,226,994	5,246,329		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
4,606,267	3,402,777	5,544,316		סך כל הנכסים
493,655	318,331	402,714		וכאים ויתרות זכות
			4, 5	התחייבויות פנסיוניות:
3,062,438	2,344,983	3,883,777		התחייבויות לעמיתים לאיגוס מקבלי קצבה:
923,616	663,868	1,114,369		התחייבויות לעמיתים פעילים
3,986,054	3,008,851	4,998,146		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
				סך הכול ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
98,861	64,589	127,747		התחייבויות למקבלי קצבה:
7,713	8,632	7,306		התחייבויות למנסיונרים
106,574	73,221	135,053		התחייבויות למקבלי קצבה קיימות
				סך כל התחייבויות לנזקבלי קצבה
19,984	2,400	7,535		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
	(461)	869		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
19,984	2,354	8,404		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
4,112,612	3,084,444	5,141,602		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
4,606,267	3,402,777	5,544,316		סך כל ההתחייבויות

נלקטריף רוטשט
 סמנכ"ל כספים

שני בלו הרפניסט
 סמנכ"ל

דניאל מרון
 יו"ר הדירקטוריון

22 באוגוסט 2021
 תאריך אשור הדוחות הכספיים

הכאודים, המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים בולטים

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 בדצמבר	30 ביוני	2020	2021	
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					הכנסות (הפסדים)
(2,373)	(2,912)	(3,398)	(2,504)	(52)	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
19,097	23,171	10,815	(12,736)	20,543	מנכסי חוב סחירים
43,450	10,569	33,924	15,757	50,447	מנכסי חוב שאינם סחירים
29,392	22,178	63,003	(114,014)	104,799	ממניות
121,040	95,505	106,955	(44,225)	191,823	מהשקעות אחרות
212,979	151,423	214,697	-155,218	367,612	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
210,606	148,511	211,299	-157,722	367,560	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
17,141	3,607	5,561	7,954	10,606	דמי ניהול
5,099	340	1,596	2,541	3,022	הוצאות ישירות
899	127	573	285	1,016	מסים
23,139	4,074	7,730	10,780	14,644	סך כל ההוצאות
187,467	144,437	203,569	(168,502)	352,916	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוחות ביניים על תנועה בקרן הפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
2,572,217	2,623,946	4,643,805	2,572,217	4,112,612	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
1,005,342	208,440	315,558	466,053	606,733	תקבולים מדמי גמולים
(76,672)	(17,157)	(20,631)	(34,682)	(40,940)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
17,027	-	-	-	-	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
945,697	191,283	294,927	431,371	565,793	סך כל תקבולים, נטו
					תשלומים:
					תשלומים לפנסיונרים:
(4,844)	(1,092)	(1,556)	(1,995)	(3,095)	תשלומי פנסיה נכות
(1,133)	(151)	(519)	(235)	(846)	תשלומי פנסיה שאירים
(1,200)	(253)	(642)	(471)	(1,254)	תשלומי פנסיה זקנה
					תשלומים למקבלי קצבה הקיימים:
(184)	(11)	(5)	(163)	(11)	תשלומי פנסיה נכות
(236)	(58)	(59)	(118)	(118)	תשלומי פנסיה שאירים
(185)	(46)	(45)	(93)	(89)	תשלומי פנסיה זקנה
(128,736)	(27,023)	(49,540)	(54,572)	(85,207)	תשלומים אחרים
					פדיונות
25,362	5,225	2,880	14,971	12,255	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
(111,156)	(23,409)	(49,486)	(42,676)	(78,365)	סך כל התשלומים, נטו
4,323	156	4	4,319	4	העברות צבירה לקרן
973,584	245,549	271,152	480,053	583,268	העברות מחברות ביטוח
6,190	292	1,408	1,650	3,114	העברות מקרנות פנסיה חדשות
984,097	245,997	272,564	486,022	586,386	העברות מקופות גמל
					העברות צבירה מהקרן
(2,011)	(48)	(13)	(1,980)	(151)	העברות לחברות ביטוח
(451,208)	(97,118)	(217,978)	(186,054)	(385,889)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(12,491)	(642)	(5,786)	(5,952)	(11,700)	העברות לקופות גמל
(465,710)	(97,808)	(223,777)	(193,986)	(397,740)	
518,387	148,189	48,787	292,036	188,646	העברות צבירה, נטו
187,467	144,437	203,569	(168,502)	352,916	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
4,112,612	3,084,446	5,141,602	3,084,446	5,141,602	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 1 - כללי

א. קרן הפנסיה הלמן - אלדובי קרן פנסיה מקיפה (להלן - "הקרן") החלה לפעול בחודש נובמבר 2004 בהתאם לכללי ניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הקרן נוהלה על ידי הלמן אלדובי קרנות פנסיה בע"מ וזאת עד ליום 1 בינואר 2010. לאחר תאריך זה מוזגה הלמן אלדובי קרנות פנסיה בע"מ לחברת הלמן - אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: החברה המנהלת) אשר מתאריך זה הינה החברה המנהלת של הקרן.

החברה המנהלת קיבלה מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) רישיון מביטוח לפי חוק הפיקוח על עסקי הביטוח, התשמ"א - 1981. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבונות נפרדת. הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").

הקרן הינה קרן פנסיה מסוג תשואה. העמיתים זכאים לזכויות פנסיה מקיפה - פנסיה לעת זיקנה, פנסיה במקרה של אי כושר עבודה ופנסיה לשאירים.

ב. שינויים במערך קרנות הפנסיה

ביום 1 ביוני 2020 אישר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר שינויים בתקנון קרן הפנסיה "הלמן-אלדובי קרן פנסיה מקיפה" במסגרת השינויים, בין השאר, הוסרו שני מסלולי השקעה מסלול "הלמן-אלדובי קרן פנסיה מקיפה מסלול" (מסלול 11912) ומסלול "הלמן-אלדובי קרן פנסיה מקיפה מסלול אג"ח עד 25% במניות" (מסלול 11913) כאשר נכון למועד זה לא נוהלו בהם כספים או זכויות עמיתים. כמו כן התווספו שני מסלולי השקעה חדשים בעלי התמחות בהשקעה במניות ובמחקה מדד S&P. בנוסף נעשו מספר התאמות רגולטוריות ובכלל זה עדכון המקדמים בתקנון בהתאם להוראות הממונה. שינויים אלה נכנסו לתוקפם לאחר תקופת הדוח החל מיום 1.6.2020.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2021 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).

3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

ביאור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

א. הוראות הדין הרלוונטיות

על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), תשע"ז-2017, יוקצו אגרות חוב מיועדות מסוג "עמד" בשיעור של 60% לפחות בגין נכסי מקבלי קצבה ולגבי נכסי יתר העמיתים (להלן: "נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה") בקרן יוקצו אגרות חוב בשיעור של 30% מסך נכסי מקבלי קצבה באגרות חוב מיועדות. יצוין כי החל מה-1.1.2024 הקצאת האג"ח בגין נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה תחולק ל-2: עמיתים בגיל 50 ומעלה ועמיתים בגין 50 ומטה. לעמיתים בגיל 50 ומעלה יוקצו אגרות חוב מיועדות מסוג "עמד" בשיעור של 30% מנכסיהם ואילו לעמיתים בגיל 50 ומטה יוקצו אגרות חוב מיועדות מסוג "עמד" בשיעור של 30% מנכסי הקרן בניכוי נכסי מקבלי קצבה ועמיתים בני 50 ומעלה באגרות חוב מיועדות.

כמו כן יצוין כי על פי חוזר פנסיה 3-4-2017 שעניינו " כללים להגדלת שיעור זקיפת התשואה למקבלי קצבה בקרנות פנסיה חדשות" במידה ושיעור הקצאת האג"ח לעמיתים שאינם מקבלי קצבאות עלה ביותר מ-1.5 נקודות האחוז בהשוואה לשיעור המינימאלי האחרון שפורסם, תזקוף קרן הפנסיה את התשואה של האג"ח המיועדות בשיעור העולה על השיעור האמור לנכסי מקבלי קצבה בקרן בכפוף להוראות תקנות זקיפת תשואה. "שיעור מינימאלי" - שיעור זקיפת התשואה של אג"ח מיועדות לעמיתים אחרים או לעמיתים בגיל 50 ומעלה, לפי העניין, בקרן הפנסיה בה שיעור זה הוא הנמוך ביותר, בהתאם לפרסום הממונה כפי שיתעדכן מעת לעת.

יתר על האמור, יצוין כי הוראות הדין הרלבנטיות לעניין נכסי חוב שאינם סחירים מעוגנות בפרק 4 לחלק 2 בשער 5 בקודקס הרגולציה של רשות שוק ההון.

נכון לתאריך הדוח הכספי שיעור ההחזקה של הקרן באגרות חוב מיועדות הינו כ- 29%. הקרן משקיעה באגרות חוב מיועדות חדשות הנושאות ריבית ריאלית בשיעור שנתי של 4.86%.

ב. הרכב:

לשנה	לתקופה שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר	30 ביוני
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
1,168,830	909,676	1,514,033
29,513	33,717	31,941
12,468	12,054	8,908
41,981	45,771	40,849
1,210,811	955,447	1,554,882

אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג עמד (*)

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

אגרות חוב קונצרניות ניתנות להמרה

הלוואות לאחרים

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2020		2020		2021	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪
28	1,111,087	29	870,937	28	1,437,766
60	57,743	66	38,739	58	76,267
	<u>1,168,830</u>		<u>909,676</u>		<u>1,514,033</u>

נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
 נכסי מקבלי קצבה
 סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

שיעור זקיפת התשואה הכולל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד שנרכשו בתחילת החודש העוקב בגין תקופת הדוח הינו כ- 28%.
 למסלול מקבלי קצבה נזקפת תשואה בהתאם להחזקת המסלול באגרות חוב מיועדות מסוג ערד והינה כ- 58%

ביאור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020		2021	
מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח			
27,410	15,800	39,339	
23,229	19,779	27,666	
19,721	6,259	26,102	
15,834	12,109	18,713	
11,307	8,732	13,221	
655	1,768	1,425	
-	-	-	
705	142	1,281	
<u>98,861</u>	<u>64,589</u>	<u>127,747</u>	

א. התחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 התחייבויות לנכים
 התחייבויות לשאיירי מבוטח
 התחייבויות עבור תביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות לשאיירי המבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין ארועי נכות
 התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
 עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 התחייבויות לנכים
 התחייבויות לשאיירי מבוטח
 התחייבויות עבור תביעות בגין ארועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות לשאיירי המבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

אחוז דמי הניהול לחברה המנהלת שהונח לצורך החישוב הינו: בהתחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - בהתאם להסכם פרטני של כל פנסיונר, לשאר ההתחייבויות 0.5% שנתי.

עדכון הקצבות בעקבות עודף או גרעון למקבלי קצבות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה מתבצע אחת לשנה החל מקצבות בגין חודש אפריל שנה הבאה.

אחוז העודף/הגרעון/שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

ביאור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021	
מבוקר		בלתי מבוקר	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
0.72	7,535	0.15	
-0.63	24	0.33	
0.00	845	1.18	

א. עודף (גרעון) דמוגרפי עבור עמית הקרן
 ב. עודף (גרעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה
 מקבלי קצבה קיימים
 פנסיונרים

בתקופת הדוח לא היו שינויים בהנחות ובשיטות החישוב. כמו כן, לא חל שינוי במנגנון האיזון האקטוארי.

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני			31 בדצמבר	
	2020	2021	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
15,305	3,194	4,839	7,157	9,230	
1,539	308 *	582	681 *	1,101	
297	105 *	140	116 *	275	
17,141	3,607	5,561	7,954	10,606	

ביאור 6 - דמי ניהול

א. הרכב:

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

* מוין מחדש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני			31 בדצמבר	
	2020	2021	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	
1.53	1.53	1.52	1.53	1.51	
0.5	0.50	0.5	0.50	0.5	
0.05	0.05	0.05	0.05	0.04	
0.5	0.50	0.5	0.50	0.5	
0.4	0.40	0.4	0.40	0.4	

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. חוק הגנת השכר, התשי"ח - 1958 והתקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לדעת הנהלת החברה המנהלת, לא ניתן להכיר בנכס בגין הסכומים האמורים להיגבות מהמעסיקים בשל אי הודאות בכל הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחוייבות המעסיקים בנושא וזאת בין היתר בשל סיבות שונות לאי העברת הכספים לקופה האופייניים לסקטור קופות הגמל (כגון הפסקת יחסי עובד-מעביד, העברת כספים לקופה אחרת וכיוצ"ב).
2. האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים בקרן הוא כ-43,244 אש"ח.
3. החברה המנהלת מוציאה מעת לעת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר. כמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים בדבר הפיגור.
- היועץ המשפטי של החברה מנהלת מוציא מכתבי אזהרה כנגד מעסיקים חייבים, ובמידת הצורך מגיש תביעות לבתי הדין לעבודה.
4. הקרן התחייבה להשקעה בקרנות השקעה. יתרת הסכומים שנתרת להשקעה ביום 30 ביוני 2021 הינם בסכום של 146,900 אלפי ₪ (ליום 31 בדצמבר 2020 - 171,249 אלפי ש"ח).

ביאור 8 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. לעניין גילוי בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה ראה סעיף 14 בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

ב. בהתאם לדיווחה של חברת האם של החברה המנהלת, הלמן-אלדובי בית השקעות בע"מ ("ה-א השקעות") מיום 8 בדצמבר 2020, ביום 7 בדצמבר 2020, נחתם הסכם מיזוג ("הסכם המיזוג") בין ה-א השקעות מצד אחד, לבין הפניקס (כהגדרתה לעיל) ואפ.אן.אקס אס.פי.סי בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה של הרוכשת ("חברת היעד"), מצד שני, וזאת לאחר קבלת אישור הוועדה הבלתי תלויה של דירקטוריון ה-א השקעות, וועדת הביקורת ודירקטוריון ה-א השקעות. על פי הסכם המיזוג, יתבצע מיזוג משולש הופכי ("המיזוג" או "העסקה") שבו, במועד הקובע (כהגדרתו להלן), חברת היעד תתחיל - ה-א השקעות, שהינה החברה הקולטת במיזוג, תהפוך לחברה פרטית בבעלות מלאה של הפניקס. על פי הסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים, עם קבלת תעודת המיזוג מאת רשם החברות ייכנס המיזוג לתוקף ("המועד הקובע"), ובסמוך לאחר מכן תשולם תמורת המיזוג לפי הסכומים והמנגנונים שנקבעו בהסכם המיזוג.

ביום 28 בינואר 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של ה-א השקעות את הסכם המיזוג, ביום 3 בפברואר 2021 התקבלה הסכמת הממונה על התחרות למיזוג, וביום 23 בפברואר 2021 התקיים תנאי מתלה לביצוע עסקת המיזוג, קרי בעלי השליטה בפניקס קיבלו מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה. עסקת המיזוג הושלמה ביום 28 בפברואר 2021 ובמועד זה הפכה ה-א השקעות לחברה פרטית בבעלות מלאה של הפניקס.

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

בהתאם לדיווח שקיבלה החברה המנהלת מהפניקס אחזקות בע"מ ("הפניקס") נודע לחברה המנהלת כי ביום 22 בפברואר 2021, התקשרה הפניקס עם מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מיטב דש גמל" או "הרוכשת") בהסכם (להלן: "הסכם המסגרת"), לפיו לאחר השלמת ביצוע הסכם המיזוג שנחתם ביום 7 בדצמבר 2020 בין הלמן-אלדובי בית השקעות בע"מ, חברת האם של החברה (להלן: "חברת האם") לבין הפניקס ולבין אפ.אנ.אקס אס.פי.סי בע"מ, חברה פרטית בבעלות מלאה של הפניקס (להלן: "הסכם מיזוג חברת האם עם הפניקס"), קרי - לאחר שהפניקס תחזיק בבעלות מלאה בחברת האם, הפניקס תפעיל את כח השפעתה כבעלת המניות היחידה בחברת האם, כך שהחברה תחתום על הסכם (להלן: "הסכם מכר הקרנות") למכור למיטב דש גמל את קרנות הפנסיה החדשות שמנהלת החברה (קרן פנסיה חדשה מקיפה וקרן פנסיה חדשה כללית) (להלן: "קרנות הפנסיה הנמכרות"), וזאת עד ליום 31 במרץ 2021, בנוסח שסוכם בין הפניקס לבין הרוכשת.

על פי המידע שנמסר לחברה המנהלת מהפניקס:

(א) בהתאם להסכם המסגרת, הרוכשת תרכוש מהחברה המנהלת את מלוא הזכויות בקרנות הפנסיה הנמכרות ומכלול הזכויות וההתחייבויות של החברה המנהלת בקשר לקרנות האמורות במצבם במועד ההשלמה, כפי שהם (*as is*), כאשר הם נקיים וחופשיים, וזאת בתמורה ל-45 מיליון ש"ח שישולמו בתשלום אחד במועד ההשלמה.

(ב) השלמת הסכם המסגרת ו/או הסכם מכר הקרנות כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים מקובלים כמפורט בהסכם מכר הקרנות, ובין היתר של התנאים המתלים העיקריים הבאים: (א) קבלת אישור הממונה על התחרות; (ב) קבלת אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה על שוק ההון"); ו- (ג) היעדר שינוי מהותי לרעה (כהגדרת המונח בהסכם המסגרת).

(ג) המועד האחרון להשלמת הסכם המסגרת ו/או הסכם מכר הקרנות נקבע ליום 31.5.2021, אלא אם הצדדים יאריכו בהסכמה מועד זה. במסגרת הבקשה של בעלי השליטה בהפניקס לקבלת היתר שליטה בחברה מהממונה על שוק ההון, אשר נדרש לצורך השלמת הסכם מיזוג חברת האם עם הפניקס, נמסר להפניקס על ידי הממונה על שוק ההון, כי מעמדה של קרן הפנסיה החדשה המקיפה שבניהול החברה כקרן שאושרה על ידי הממונה על שוק ההון כקרן ברירת מחדל - יבוטל, אם המכירה למיטב דש גמל לא תושלם עד ליום 31.5.2021. המועד האחרון להשלמת הסכם המסגרת ו/או הסכם מכר הקרנות נקבע ליום 31.5.2021, אלא אם הצדדים יאריכו בהסכמה מועד זה בהתאם לאישור מאת הממונה על רשות שוק ההון, האריכו הצדדים בהסכמה את מועד השלמת הסכם מכר הקרנות עד ליום 30.6.2021. בתקופה שעד השלמת המכירה כאמור תנוהל קרן הפנסיה במהלך העסקים הרגיל, כפי שנוהלה עד למועד קבלת היתר השליטה, ותוך הפרדה מלאה מניהול קרן הפנסיה שבניהול הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ.

ביום 10 במרץ, 2021 אישר דירקטוריון החברה את הסכם מכר הקרנות ובמועד זה אף נחתם ההסכם על ידי הצדדים. הסכם המסגרת ו/או הסכם מכר הקרנות כוללים הוראות מקובלות להסכמים מסוג זה, בין היתר, בנוגע להתנהלות החברה בתקופת הביניים. להרחבה ראה סעיף 20 בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

הלמן-אלדובי קרן פנסיה מקיפה

דין וחשבון אקטוארי
ליום 30.06.2021

אוגוסט 2021

תוכן העניינים

עמוד

2

הצהרת אקטואר

3

מאזן אקטוארי

5

פירוט התחייבויות למקבלי קצבה

7

עודף/גרעון) אקטוארי

9

הסתמכות על מומחה אחר

9

הערות והבהרות

11

נספחים סטטיסטיים

1. הצהרת אקטואר

נתבקשתי ע"י "הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ" (להלן: "החברה") לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הלמן-אלדובי קרן פנסיה מקיפה" (להלן: "הקרן") ליום 30.06.2021.

הנני עובדת שכירה בחברה בתפקיד אקטואר ממונה החל מנובמבר 2003, פרט לכך אין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן או עם צדדים קשורים לקרן או לחברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. אינני מחזיקה באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל.

אני מצהירה ומאשרת כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:
 - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.
 - ב. הוראות הממונה של שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם במועד הדוח.

3. חוות דעתי:

- א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.
- ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.
- ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי-דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
- ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30.06.2021, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה

ויקטוריה פטשניקוב
שם האקטואר

אקטואר ממונה
תפקיד

22.08.2021
תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	ליום 30/06/2021	ביאור	באלפי ש"ח
4,606,267	5,272,162	5,544,316		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
493,655	628,357	402,714		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,062,438	3,421,754	3,883,777		התחייבויות לעמיתים פעילים
923,616	1,089,950	1,114,368		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
3,986,054	4,511,704	4,998,145		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
-	-	-	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
7,713	7,507	7,306	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
98,861	116,318	127,747	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
106,574	123,825	135,053		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
19,984	7,732	7,535	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	544	869	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
19,984	8,276	8,404		סך כל העודף (גירעון) אקטוארי
4,112,612	4,643,805	5,141,602		סך כל ההתחייבויות פנסיוניות
4,606,267	5,272,162	5,544,316		סך כל ההתחייבויות

הסבר לסעיפי ההתחייבויות הפנסיוניות:

התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים והבלתי פעילים.

זכאים קיימים לפנסיה - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003. אין בקרן עמיתים מסוג זה.

מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל-31/12/2017.

פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי - עודף או גירעון לרבעון האחרון שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמיתני הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתני הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

סעיפי ההתחייבויות הפנסיוניות במאזן האקטוארי מוצגים לפני תוספת/הפחתה בגין עודף/גירעון) אקטוארי בגין הרבעון האחרון שטרם חולק או נזקף לעמיתני הקרן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה:

אין בקרן זכאים קיימים לפנסיה.

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים:

באלפי ש"ח	ליום 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	2,774	2,761	2,769
התחייבויות לנכים	114	359	600
התחייבויות לשאיירי מבוטח	4,345	4,323	4,330
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	-	-	-
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	-
עתודה למקבלי קצבה קיימים	73	64	14
סך כל ההתחייבויות עבור מקבלי קצבה קיימים	7,306	7,507	7,713
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	11	12	35
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	24	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	456	468	487

ג. התחייבויות עבור פנסיונרים:

באלפי ש"ח	ליום 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	39,339	35,719	27,410
התחייבויות לנכים	27,666	28,013	23,229
התחייבויות לשאיירי מבוטח	26,102	20,568	19,721
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	18,713	17,205	15,834
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	13,221	12,224	11,307
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	1,425	1,425	655
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	-
עתודה למקבלי קצבה קיימים	1,281	1,164	705
סך כל ההתחייבויות עבור מקבלי קצבה קיימים	127,747	116,318	98,861
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	106	105	258
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	845	544	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	4,207	3,869	3,348

הסבר לסעיפי ההתחייבויות הפנסיוניות:

- התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.
- התחייבויות לנכים - התחייבויות בגין קצבאות נכים עד לגיל פרישה, כולל הפקדות פנסיוניות בגין תקופת הנכות (שחרור מפרמיה) והתחייבויות בגין שאירים פוטנציאליים של נכים.
- התחייבויות לשאיירי מבוטח - התחייבויות בגין קצבאות לשאיירים (בני זוג ויתומים) של עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ונכים שנפטרו.
- התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה עד לתאריך הדוח.
- התחייבויות עבור תביעות תלויות - התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד תאריך הדוח אך טרם אושרו. בשל סיום הניהול של הקרן ע"י החברה לא היה ניתן לקבל נתונים עדכניים עבור תביעות תלויות, אי לכך ההתחייבות לתביעות תלויות נקבעה לפי הסכום כפי שהיה ברבעון הקודם.
- התחייבויות עבור IBNR ותביעות תלויות לשאיירי נכה שוייכו לשורות הרלוונטיות המתחייבות לתביעות שאירי מבוטח.

סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללים את דמי הניהול העתידיים לחברה המנהלת.

שיעור דמי הניהול לחברה המנהלת שהונח לצורך החישוב: בהתחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - בהתאם להסכם פרטני של כל פנסיונר, לשאר ההתחייבויות - 0.5% שנתי. השיעור הממוצע למקבלי קצבה הקיימים - 0.5%, לפנסיונרים - כ- 0.4%.

4. עודף/גרעון) אקטוארי

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				
	31/03/2021		30/06/2021		
	אחוזים	אצ"ש	אחוזים	אצ"ש	
0.58%	10,074	0.12%	6,226	א. מקרי מוות - מבוטחים	
-0.01%	-33	0.00%	-49	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושירים	
0.04%	-53	0.00%	-175	ג. מקרי מוות - נכים	
0.53%	6,603	0.21%	10,621	ד. יציאה לנכות	
0.30%	1,824	0.09%	4,645	ה. חזרה מנכות	
-0.74%	-11,533	-0.28%	-13,974	ו. ביטוח משנה	
0.00%	0	0.00%	-	ז. פרישות במהלך התקופה	
0.00%	0	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות	
0.00%	0	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן	
0.02%	849	0.00%	240	י. גורמים אחרים	
0.72%	7,732	0.15%	7,535	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	

- להלן הסבר לשינויים עיקריים להם השפעה על עודף/גרעון) דמוגרפי :
 - מקרי מוות מבוטחים - תביעות שאירים היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.12%.
 - יציאה לנכות - תביעות נכות היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.21%.
 - חזרה מנכות - היו יותר החלמות מהצפוי, מה שיצר עודף של כ- 0.09%.
 - ביטוח משנה - הפרמיות למבטח משנה עלו על התביעות ע"ח מבטח משנה, מה שיצר גרעון של כ- 0.28%.
- לסוף הרבעון העודף הדמוגרפי הינו בשיעור של כ- 0.148% ובהתאם לכך יעודכנו היתרות הצבורות של העמיתים והפנסיות של מקבלי הקצבאות.
- לא היו שינויים בהנחות ובשיטות.
- בתקופת הדוח לא חלו שינויים בתקנון הקרן. התקנון מופיע באתר החברה בכתובת : www.hag.co.il

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה והתנועה בעתודה :

1) לזכאים קיימים לפנסיה
אין בקרן זכאים קיימים לפנסיה.

2) למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2021		30/06/2021		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.99%	0.18%	14	0.86%	64	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.01%	0.00%	0	0.01%	1	שינוי בגין גורמים אחרים*
2.28%	0.65%	47	0.61%	43	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.68%	0.04%	3	-0.16%	-12	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.63%	0.00%	0	0.33%	24	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.18%	0.86%	64	1.00%	73	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.65%	0.00%		0.35%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

* סעיף זה כולל, בין היתר, את ההשפעה הצפויה של הריבית ושל שינויים דמוגרפיים

3) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2021		30/06/2021		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.01%	0.72%	705	1.00%	1,164	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.01%	0.01%	6	0.02%	25	שינוי בגין גורמים אחרים*
0.95%	1.59%	992	1.25%	896	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-0.03%	0.01%	4	0.06%	42	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.87%	544	1.18%	845	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.72%	1.00%	1,164	1.00%	1,281	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.00%	0.95%		1.26%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

* סעיף זה כולל, בין היתר, את ההשפעה הצפויה של הריבית ושל שינויים דמוגרפיים

- לא היו שינויים בהנחות ובשיטות לעומת דוח לשנת 2020.

- עדכון הקצבאות בעקבות עודף או גרעון למקבלי קצבאות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה מתבצע אחת לשנה - בקצבת חודש אפריל של השנה העוקבת לשנת הדוח.
- אחוז העודף/הגרעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.
- בחישוב המאזן מניחים כי זקיפת אג"ח מיועדות מסוג "ערד" עומדת על 60% מנכסי מקבלי הקצבאות. בפועל נכון למועד המאזן שיעור אג"ח מיועדות מתוך נכסי מקבלי הקצבאות עומד על כ- 58% וזאת בשל התנודתיות בנכסי מסלולים אלה (ולפני רכישת אג"ח מיועדות בתחילת חודש אפריל בהתאם לנכסי סוף מרץ).

5. הסתמכות על מומחה אחר

לא נעשה שימוש בעבודת מומחה בתחום אחר.

6. הערות והבהרות

6.1. בסיסים טכניים ואקטואריים

ההנחות האקטואריות המשמשות לדו"ח זה הינן ההנחות אשר נקבעו ע"י רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בחוזר פנסיה 6-3-2017 מיום 01.10.2017 (להלן: "החוזר") ובחוזר הביטוח 10-1-2019 מיום 06.11.2019, ושולבו בחוזר המאוחד.

להלן פירוט ההנחות:

6.1.1. לוחות תמותה:

- א. לפנסיונרים - לפי לוח פ3ד שבחוזר עם הפחתה על-פי לוח פ4.
- ב. לאלמנים/אלמנות של מבוטחים פעילים, מבוטחים לא פעילים או פנסיונרים – לאלמנים בני 60 שנה ויותר, ולאמנות בנות 55 שנה ויותר, לפי לוח פ5ד שבחוזר; לאלמנים בני למטה מ-60 שנה, ולאמנות בנות למטה מ-55 שנה, לפי לוח פ2 שבחוזר.
- ג. לבני/בנות זוג של פנסיונרים – לבני זוג בני 60 שנה ויותר, ולבנות זוג בנות 55 שנה ויותר, לפי לוח פ3ד שבחוזר; לבני זוג בני למטה מ-60 שנה, ולבנות זוג בנות למטה מ-55 שנה, לפי לוח פ1ב.
- ד. שיפור תמותה - לפי הנוסחא והלוחות בהתאם ללוח פ6 להוראות המעודכנות מיום 06.11.2019 (עבור סעיפים א'-ג' לעיל).
- ה. תמותת נכים - לפי לוח פ7 שבחוזר.
- ו. שיעורי החלמה של נכים - לפי לוח פ9 שבחוזר.

6.1.2. מצב משפחתי למקבלי קצבת זקנה ופרטי בני הזוג והילדים שלהם - בהתאם לנתונים בפועל.

6.1.3. שיעורי נישואין לנכים - לפי לוח פ10 שבחוזר.

6.1.4. הפרש גילאים בין בני הזוג עבור נכים - לפי הפרש קבוע של 3 שנים.

6.1.5. הסתברויות לילד אחד לפחות וגיל הילד הצעיר עבור נכים - לפי לוח פ11ב שבחוזר.

6.1.6. גיל פרישה לזקנה מנכות - לפי תוכנית הביטוח של הנכה.

6.1.7. שיעור דמי הניהול ממקבלי קצבאות: עד 0.5% לשנה.

6.1.8. שיעורי הריבית להיוון : לפי ווקטור הריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת לסוף חודש 6/2021.

6.2 הערות

- התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה כוללים כספים אשר במועד הדו"ח טרם פוצלו/שויכו ליתרותיהם של העמיתים. כספים אלה סווגו להתחייבויות לעמיתים פעילים.
- ההתחייבות למקבלי הקצבה במאזן הינה ההתחייבות המלאה וכנגד בצד הנכסים ישנו נכס בגין החבות של מבטח משנה בגין חלקו בהתחייבות.
- ב- 01/07/2021 הקרן עברה לניהול של מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.

7. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/06/2021
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
121,122	75,889	45,233	פעילים (*) (1)
93,395	54,223	39,172	שאינם פעילים (2)
214,517	130,112	84,405	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה
<u>מקבלי קצבה: (3)</u>			
0	0	0	זקנה
0	0	0	שאינם
0	0	0	נכות
0	0	0	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
11	3	8	זקנה
15	8	7	שאינם
1	1	0	נכות
27	12	15	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
125	66	59	זקנה
36	19	17	שאינם
79	43	36	נכות
240	128	112	סה"כ פנסיונרים
214,784	130,252	84,532	סה"כ עמיתי הקרן

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מספר מקבלי קצבה.

הגדרת עמית פעיל - בהתאם להוראות חוזר 2016-9-3.

הסטטיסטיקות מתייחסות לעמיתים עם יתרות חיוביות למועד הדוח.

ככל שקיימים עמיתים חדשים שבגינם טרם נקלטו כספים במערכת זכויות עמיתים, הם לא נכללו

בנספח זה.