

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

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2021
(בלתי מבוקרים)

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 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, מצהיר 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 31 במרץ 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 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 מסקנותינו 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 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.



שני בלו הרפניסט
מנהל כללי

24 במאי 2021

תאריך אישור הדוחות הכספיים

אני, ילנה רטינר, 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 31 במרץ 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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 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.



ילנה רטינר
חשבת הקופות

24 במאי 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 31 במרץ 2021

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הלמן אלדובי קרן פנסיה מקיפה, (להלן- הקרן) בניהולה של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן-: החברה המנהלת") הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרץ 2021 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה 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 להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף 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 להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחווים 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 ההון, ביטוח וחיסכון.

הרינו להפנות את תשומת הלב לאמור בבאור 8 ב' בדבר המיזוג.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 24.5.2021

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

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		ביאור	
2020	מבוקר	2020	בלתי מבוקר		
		אלפי ש"ח			
357,525	179,949	510,538			רכוש שוטף
2,948	9,516	3,146			מזומנים ושווי מזומנים
360,473	189,465	513,684			חייבים ויתרות חובה
46,450	35,527	53,297			נכסי ביטוח משנה
864,560	653,383	859,785			השקעות פיננסיות
1,210,811	907,649	1,389,991	3		נכסי חוב סחירים
790,916	474,123	862,700			נכסי חוב שאינם סחירים
1,333,057	600,649	1,592,705			מניות
4,199,344	2,635,804	4,705,181			השקעות אחרות
					סך כל השקעות פיננסיות
4,606,267	2,860,796	5,272,162			סך כל הנכסים
493,655	236,850	628,357			זכאים ויתרות זכות
			4, 5		התחייבויות פנסיוניות:
3,062,438	2,041,013	3,421,754			התחייבויות לעמיתים לאינם מקבלי קצבה:
923,616	515,562	1,089,950			התחייבויות לעמיתים פעילים
3,986,054	2,556,575	4,511,704			התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
					סך הכול ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
98,861	55,760	116,318			התחייבויות למקבלי קצבה:
7,713	9,385	7,507			ההתחייבויות לפנסיונרים
106,574	65,145	123,825			התחייבות למקבלי קצבה קיימים
					סך כל התחייבות למקבלי קצבה
19,984	2,226	7,732			עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	-	544			עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
19,984	2,226	8,276			סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
4,112,612	2,623,946	4,643,805			סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
4,606,267	2,860,796	5,272,162			סך כל ההתחייבויות


 ילנה רטינר
 חשבת הקופות


 שני בלו הרפניסט
 מנכ"ל


 דניאל כהן
 יו"ר הדירקטוריון

24 במאי 2021
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

ביאור

			הכנסות (הפסדים)
(2,373)	408	3,346	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
19,097	(35,907)	9,728	מנכסי חוב סחירים
43,450	5,188	16,523	מנכסי חוב שאינם סחירים
29,392	(136,192)	41,796	ממניות
121,040	(139,730)	84,868	מהשקעות אחרות
212,979	(306,641)	152,915	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	הכנסות אחרות
210,606	(306,233)	156,261	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
17,141	4,347	5,045	דמי ניהול
5,099	2,201	1,426	הוצאות ישירות
899	158	443	מסים
23,139	6,706	6,914	סך כל ההוצאות
187,467	(312,939)	149,347	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

6

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 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
2,572,217	2,572,217	4,112,612
1,005,342	257,613	291,175
(76,672)	(17,525)	(20,309)
17,027	-	-
945,697	240,088	270,866
(4,844)	(903)	(1,539)
(1,133)	(84)	(327)
(1,200)	(218)	(612)
(184)	(152)	(6)
(236)	(60)	(59)
(185)	(47)	(44)
(128,736)	(27,549)	(35,667)
25,362	9,746	9,375
(111,156)	(19,267)	(28,879)
4,323	4,163	-
973,584	234,504	312,116
6,190	1,358	1,706
984,097	240,025	313,822
(2,011)	(1,932)	(138)
(451,208)	(88,936)	(167,911)
(12,491)	(5,310)	(5,914)
(465,710)	(96,178)	(173,963)
518,387	143,847	139,859
187,467	(312,939)	149,347
4,112,612	2,623,946	4,643,805

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים מדמי גמולים

חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
 הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
 סך כל תקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים:

תשלומי פנסיה נכות
 תשלומי פנסיה שאירים
 תשלומי פנסיה זקנה

תשלומים למקבלי קצבה הקיימים:

תשלומי פנסיה נכות
 תשלומי פנסיה שאירים
 תשלומי פנסיה זקנה

תשלומים אחרים

פדיונות

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות

סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מחברות ביטוח
 העברות מקרנות פנסיה חדשות
 העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקרן

העברות לחברות ביטוח
 העברות לקרנות פנסיה חדשות
 העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח
 הכנסות והוצאות

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 מבטח לפי חוק הפיקוח על עסקי הביטוח, התשמ"א - 1981. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבונית 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 ישראל" (מס' 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 31 במרץ 2021 ולתקופה של שלושה 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 "ערד" 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 הקרן בניכוי 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 "ערד" בשיעור של 30% מנכסיהם ואילו לעמיתים בגיל 50 ומטה יוקצו יוקצו אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" 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 קצבות 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%.

ג. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
1,168,830	844,756	1,341,266
29,513	47,495	37,785
12,468	15,398	10,940
41,981	62,893	48,725
1,210,811	907,649	1,389,991

אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)

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		לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ			
2020		2020		2021	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪
28	1,111,087	31	807,850	28	1,273,850
60	57,743	69	36,906	59	67,417
	<u>1,168,830</u>		<u>844,756</u>		<u>1,341,267</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- 29%.
 למסלול מקבלי קצבה נזקפת תשואה בהתאם להחזקת המסלול באגרות חוב מיועדות מסוג ערד והינה כ- 58%

ביאור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר	31 במרץ
2020	2020
2021	2021
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

27,410	14,480	35,719
23,229	16,753	28,013
19,721	4,235	20,568
15,834	10,474	17,205
11,307	7,592	12,224
655	1,207	1,425
-	1,233	-
705	(214)	1,164
<u>98,861</u>	<u>55,760</u>	<u>116,318</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

2,769	2,829	2,761
600	765	359
4,330	4,319	4,323
-	849	-
-	616	-
14	7	64
<u>7,713</u>	<u>9,385</u>	<u>7,507</u>

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

עדכון הקצבאות בעקבות עודף או גרעון למקבלי קצבאות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה מתבצע אחת לשנה החל מקצבאו 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020	31 במרץ 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0.72	0.17	7,732
(0.63)	0.00	-
0.00	0.87	544

א. עודף (גרעון) דמוגרפי עבור עמיתי 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	
	31 במרץ	31 במרץ
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
15,305	3,963	4,391
1,539	373	644
297	11	10
17,141	4,347	5,045

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

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרץ	31 במרץ
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
6.00	6.00	6.00
1.53	1.53	1.50
0.5	0.5	0.5
0.05	0.06	0.06
0.5	0.5	0.5
0.4	0.4	0.4

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 שנתרו להשקעה ביום 31 במרץ 2021 הינם בסכום של 156,153 אלפי ש"ח (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.אנ.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 וחכונן היתר להחזיקת 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.א.א.א.קס 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 31.03.2021**

מאי 2021

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	<u>הצהרת אקטואר</u>
<u>3</u>	<u>מאזן אקטוארי</u>
<u>5</u>	<u>פירוט התחייבויות למקבלי קצבה</u>
<u>7</u>	<u>עודף/גרעון) אקטוארי</u>
<u>9</u>	<u>הסתמכות על מומחה אחר</u>
<u>9</u>	<u>הערות והבהרות</u>
<u>11</u>	<u>נספחים סטטיסטיים</u>

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 31.03.2021.

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 31.03.2021, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה

ויקטוריה פטשניקוב
שם האקטואר

אקטואר ממונה
תפקיד

24.05.2020
תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	ביאור	באלפי ש"ח
4,606,267	5,272,162		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
493,655	628,357		זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,062,438	3,421,754		התחייבויות לעמיתים פעילים
923,616	1,089,950		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
3,986,054	4,511,704		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
-	-	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
7,713	7,507	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
98,861	116,318	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
106,574	123,825		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
19,984	7,732	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	544	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
19,984	8,276		סך כל העודף (גירעון) אקטוארי
4,112,612	4,643,805		סך כל ההתחייבויות פנסיוניות
4,606,267	5,272,162		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 לעמיתתי הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי 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 לעמיתי 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:

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

ג. התחייבויות עבור פנסיונרים:

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

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.
- התחייבויות עבור IBNR ותביעות תלויות לשאיירי נכה שוייכו לשורות הרלוונטיות המתייחסות 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		
	אחוזים	אצט שיח	
0.58%	0.22%	10,074	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.01%	-0.00%	-33	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.04%	-0.00%	-53	ג. מקרי מוות - נכים
0.53%	0.14%	6,603	ד. יציאה לנכות
0.30%	0.04%	1,824	ה. חזרה מנכות
-0.74%	-0.25%	-11,533	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.02%	0.02%	849	י. גורמים אחרים
0.72%	0.17%	7,732	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

- להלן הסבר לשינויים עיקריים להם השפעה על עודף/גרעון) דמוגרפי :
 - מקרי מוות מבוטחים - תביעות שאיירים היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.22%.
 - יציאה לנכות - תביעות נכות היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.14%.
 - חזרה מנכות - היו יותר החלמות מהצפוי, מה שיצר עודף של כ- 0.04%.
 - ביטוח משנה - הפרמיות למבטח משנה עלו על התביעות ע"ח מבטח משנה, מה שיצר גרעון של כ- 0.25%.
- לסוף הרבעון העודף הדמוגרפי הינו בשיעור של כ- 0.169% 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		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.99%	0.18%	14	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.01%	0.00%	0	שינוי בגין גורמים אחרים*
2.28%	0.65%	47	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.68%	0.04%	3	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.63%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.18%	0.86%	64	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.65%	0.00%		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		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.01%	0.72%	705	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.01%	0.01%	6	שינוי בגין גורמים אחרים*
0.95%	1.59%	992	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-0.03%	0.01%	4	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.87%	544	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.72%	1.00%	1,164	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.00%	0.95%		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 10.01.2017 (להלן: "החוזר") ובחוזר הביטוח 1-2019-10 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 3/2021.

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.

7. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/03/2021
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
115,292	73,098	42,194	פעילים (*) (1)
92,816	53,508	39,308	שאינם פעילים (2)
208,108	126,606	81,502	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
14	7	7	שאינם
2	2	0	נכות
27	12	15	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
111	58	53	זקנה
29	17	12	שאינם
69	36	33	נכות
209	111	98	סה"כ פנסיונרים
208,344	126,729	81,615	סה"כ עמיתי הקרן

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

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

הסטטיסטיקות מתייחסות לעמיתים עם יתרות חיוביות למועד הדוח.

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

בנספח זה.