

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

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2020

(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:

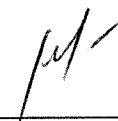
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הלמן אלדובי - **קרן פנסיה מקיפה** (להלן: "הקרן") בניהול הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים 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 והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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.


שני בלו הרפניסט
מנהל כללי

24 באוגוסט 2020
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 30 ביוני 2020 (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 באוגוסט 2020

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 2020

מבוא

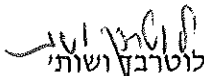
סקרנו את המידע הכספי המצורף של הלמן אלדובי קרן פנסיה מקיפה, (להלן - הקרן) בניהולה של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: - החברה המנהלת) הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה חודשים שנסתיימה 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

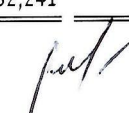


בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 24.8.2020

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

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
2019	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
				רכוש שוטף
104,608	129,129	128,700		מזומנים ושווי מזומנים
6,447	42,433	7,640		חייבים ויתרות חובה
<u>111,055</u>	<u>171,562</u>	<u>136,340</u>		
27,032	17,551	39,443		נכסי ביטוח משנה
				השקעות פיננסיות
634,374	447,936	825,977		נכסי חוב סחירים
793,886	546,103	955,447	<u>3</u>	נכסי חוב שאינם סחירים
519,468	351,711	553,994		מניות
666,426	438,400	891,576		השקעות אחרות
<u>2,614,154</u>	<u>1,784,150</u>	<u>3,226,994</u>		סך כל השקעות פיננסיות
2,752,241	1,973,263	3,402,777		סך כל הנכסים
180,024	151,366	318,331		זכאים ויתרות זכות
			<u>4, 5</u>	התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים לאינם מקבלי קצבה:
2,052,850	1,456,836	2,344,983		התחייבויות לעמיתים פעילים
459,735	327,855	663,888		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
<u>2,512,585</u>	<u>1,784,691</u>	<u>3,008,871</u>		סך הכול ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
42,883	26,220	64,589		ההתחייבויות לפנסיונרים
9,370	9,714	8,632		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
<u>52,253</u>	<u>35,934</u>	<u>73,221</u>		סך כל התחייבות למקבלי קצבה
7,296	1,255	2,400		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
83	17	(46)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>7,379</u>	<u>1,272</u>	<u>2,354</u>		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
2,572,217	1,821,897	3,084,446		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>2,752,241</u>	<u>1,973,263</u>	<u>3,402,777</u>		סך כל ההתחייבויות
				24 באוגוסט 2020
ילנה רטינג חשבת הקופות	שני בלו הרפניסט מנכ"ל	רמי דרוד יו"ר הדירקטוריון		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 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	30 ביוני		31 בדצמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
					הכנסות (הפסדים)
(427)	(92)	(2,912)	(250)	(2,504)	ממזומנים ושווי מזומנים
28,907	6,505	23,171	15,104	(12,736)	מהשקעות:
29,949	13,328	10,569	18,064	15,757	מנכסי חוב סחירים
73,839	17,374	22,178	31,381	(114,014)	מנכסי חוב שאינם סחירים
75,665	10,367	95,505	37,551	(44,225)	ממניות
208,360	47,574	151,423	102,100	(155,218)	מהשקעות אחרות
-	-	-	-	-	סך כל ההכנסות מהשקעות
207,933	47,482	148,511	101,850	(157,722)	הכנסות אחרות
					סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
12,383	2,802	3,607	5,263	7,954	דמי ניהול
2,534	310	340	583	2,541	הוצאות ישירות
809	128	127	258	285	מסים
15,726	3,240	4,074	6,104	10,780	סך כל ההוצאות
192,207	44,242	144,437	95,746	(168,502)	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	
	30 ביוני		2019	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,189,251	1,474,822	2,623,946	1,189,251	2,572,217
738,618	164,405	208,440	307,012	466,053
(46,884)	(10,371)	(17,157)	(19,580)	(34,682)
5,461	-	-	-	-
697,195	154,034	191,283	287,432	431,371
(2,065)	(521)	(1,092)	(730)	(1,995)
(166)	(45)	(151)	(45)	(235)
(573)	(110)	(253)	(216)	(471)
(84)	(11)	(11)	(45)	(163)
(238)	(58)	(58)	(115)	(118)
(187)	(47)	(46)	(93)	(93)
(63,347)	(13,141)	(27,023)	(21,729)	(54,572)
18,427	5,975	5,225	7,319	14,971
(48,233)	(7,958)	(23,409)	(15,654)	(42,676)
12,362	2,074	156	4,492	4,319
728,698	204,932	245,549	337,579	480,053
4,288	1,842	292	2,223	1,650
745,348	208,847	245,997	344,294	486,022
(4,138)	(961)	(48)	(2,090)	(1,980)
(168,722)	(50,370)	(97,118)	(50,667)	(186,054)
(30,691)	(759)	(642)	(26,415)	(5,952)
(203,551)	(52,090)	(97,808)	(79,172)	(193,986)
541,797	156,757	148,189	265,122	292,036
192,207	44,242	144,437	95,746	(168,502)
2,572,217	1,821,897	3,084,446	1,821,897	3,084,446

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 פנסיות נכות
תשלומי פנסיות שאירים
תשלומי פנסיות זקנה

תשלומים למקבלי קצבה הקיימים:

תשלומי פנסיות נכות
תשלומי פנסיות שאירים
תשלומי פנסיות 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 חשבוניות 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 תאמות 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 2020 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2019 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 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 "עמד" בשיעור של 30% מנכסיהם ואילו לעמיתים בגיל 50 ומטה יוקצו 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 קצבה 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
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
728,509	508,747	909,676
51,025	24,024	33,717
14,352	13,332	12,054
65,377	37,356	45,771
793,886	546,103	955,447

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		לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2019		2019		2020	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪
27	699,417	27	488,408	29	870,937
63	29,092	69	20,339	66	38,739
	<u>728,509</u>		<u>508,747</u>		<u>909,676</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 להחזיקת המסלול באגרות חוב מיועדות מסוג ערד והינה כ- 66%

ביאור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
11,886	6,938	15,800
12,996	7,581	19,779
2,910	2,136	6,259
8,621	5,445	12,109
6,306	4,021	8,732
-	-	1,768
-	-	-
164	99	142
<u>42,883</u>	<u>26,220</u>	<u>64,589</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 הקצבאות בעקבות עודף או גרעון למקבלי קצבאות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה מתבצע אחת לשנה החל מקצבאות 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 2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020	
	31 במרץ	30 ביוני
מבוקר	בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.59	0.09	2,400
(1.81)	0.00	(266)
<u>1.16</u>	<u>0.00</u>	<u>285</u>

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

ביאור 6 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
11,310	2,554	3,194	4,824	7,157
943	234	401	415	774
130	14	12	24	23
12,383	2,802	3,607	5,263	7,954

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		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			
6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
1.55	1.55	1.53	1.56	1.53
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.40	0.50	0.40	0.50	0.40

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
 דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
 שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
 דמי ניהול מסך נכסים:
 שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
 שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
דמי ניהול ממקבלי קצבה:
 שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת 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-35,130 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 30 ביוני 2020 הינם בסכום של 136,737 אלפי ₪ (ליום 31 בדצמבר 2019 - 97,962 אלפי ש"ח).

ביאור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

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

הלמן-אלדובי קרן פנסיה מקיפה

דין וחשבון אקטוארי
ליום 30.06.2020

אוגוסט 2020

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 30.06.2020.

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 30.06.2020, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה

ויקטוריה פטשניקוב
שם האקטואר

אקטואר ממונה
תפקיד

24.08.2020
תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	ביאור	באלפי ש"ח
2,752,241	2,860,796	3,402,777		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
180,024	236,850	318,331		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
2,052,850	2,041,013	2,344,983		התחייבויות לעמיתים פעילים
459,735	515,562	663,888		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
2,512,585	2,556,575	3,008,871		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
-	-	-	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
9,370	9,385	8,632	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
42,883	55,760	64,589	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
52,253	65,145	73,221		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
7,296	2,226	2,400	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
83	0	(46)	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
7,379	2,226	2,354		סך כל העודף (גירעון) אקטוארי
2,572,217	2,623,946	3,084,446		סך כל ההתחייבויות פנסיוניות
2,752,241	2,860,796	3,400,099		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 לעמיתי 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:

באלפי ש"ח	ליום 30/06/2020	ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	2,853	2,829	2,910
התחייבויות לנכים	351	765	462
התחייבויות לשאיירי מבוטח	4,418	4,319	4,413
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	637	849	958
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	460	616	701
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	-	-	-
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	-
עתודה למקבלי קצבה קיימים	(87)	7	(74)
סך כל ההתחייבויות עבור מקבלי קצבה קיימים	8,632	9,385	9,370
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	6	6	21
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	(46)	0	(41)
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	496	500	494

ג. התחייבויות עבור פנסיונרים:

באלפי ש"ח	ליום 30/06/2020	ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	15,800	14,480	11,886
התחייבויות לנכים	19,779	16,753	12,996
התחייבויות לשאיירי מבוטח	6,259	4,235	2,910
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	12,109	10,474	8,621
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	8,732	7,592	6,306
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	1,768	1,207	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	0	1,233	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	142	(214)	163
סך כל ההתחייבויות עבור מקבלי קצבה קיימים	64,589	55,760	42,883
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	21	19	46
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	124
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	1,988	1,744	1,197

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.

4. עודף/גרעון) אקטוארי

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				
	31/03/2020		30/06/2020		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.86%	0.19%	4,892	0.22%	6,666	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.01%	0.00%	-82	-0.00%	-27	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.01%	0.02%	594	-0.01%	-400	ג. מקרי מוות - נכים
0.62%	0.03%	818	0.20%	5,952	ד. יציאה לנכות
0.24%	0.09%	2,326	0.01%	438	ה. חזרה מנכות
-1.17%	-0.26%	-6,679	-0.34%	-10,328	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0	0.00%	0	ז. פרישות במהלך התקופה
-0.00%	0.00%	0	0.00%	0	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.04%	0.01%	356	0.00%	99	י. גורמים אחרים
0.59%	0.09%	2,226	0.08%	2,400	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- 0.22%.
 - יציאה לנכות - תביעות נכות היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.20%.
 - חזרה מנכות - היו יותר החלמות מהצפוי, מה שיצר עודף של כ- 0.01%.
 - ביטוח משנה - הפרמיות למבטח משנה עלו על התביעות ע"ח מבטח משנה, מה שיצר גרעון של כ- 0.34%.
 - לסוף הרבעון העודף הדמוגרפי הינו בשיעור של כ- 0.079% 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 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2020		30/06/2020		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.02%	-0.99%	-74	0.08%	7	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.02%	0.00%	0	0.00%	-0	שינוי בגין גורמים אחרים*
2.93%	0.33%	25	0.62%	46	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-6.50%	0.76%	56	-2.51%	-186	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.76%	0.00%	0	-0.63%	-46	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.99%	0.08%	7	-1.00%	-87	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-1.81%	0.00%		-0.65%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

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

3) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2020		30/06/2020		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.02%	1.01%	163	-0.38%	-214	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.01%	0.00%	0	0.00%	-1	שינוי בגין גורמים אחרים*
2.60%	-1.66%	-372	1.37%	361	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.02%	-0.02%	-5	-0.01%	-4	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.11%	0.00%	0	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.01%	-0.38%	-214	0.22%	142	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
1.16%	0.00%		0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

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

- לא היו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות לעומת דוח קודם.
- 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- 66% וזאת בשל התנודתיות בנכסי מסלולים אלה (ולפני רכישת אג"ח מיועדות בתחילת חודש אפריל בהתאם לנכסי סוף יוני).

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 פנסייה 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. לפי לוח פ3 שבחוזר עם הפחתה על-פי לוח פ4.
- ב. לאלמנים/אלמנות של מבוטחים פעילים, מבוטחים לא פעילים או פנסיונרים – לאלמנים בני 60 שנה ויותר, ולא למנות בנות 55 שנה ויותר, לפי לוח פ5 שבחוזר; לאלמנים בני למטה מ-60 שנה, ולא למנות 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 פ3 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 פ11 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 6/2020.

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 30/06/2020
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
98,995	60,377	38,618	פעילים (*) (1)
69,202	39,677	29,525	שאינם פעילים (2)
168,197	100,054	68,143	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה
מקבלי קצבה: (3)			
0	0	0	זקנה
0	0	0	שאינם
0	0	0	נכות
0	0	0	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
12	3	9	זקנה
14	7	7	שאינם
2	1	1	נכות
28	11	17	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
53	24	29	זקנה
16	7	9	שאינם
43	20	23	נכות
112	51	61	סה"כ פנסיונרים
168,337	100,116	68,221	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.