

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

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

הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

הלמן - אלדובי - קרן פנסיה כללית

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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

9-12

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים

אני, שני בלו הרפניסט מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הלמן אלדובי - קרן פנסיה כללית (להלן: "הקרן") בעהול הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסך בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כזי שהמצגים שנכללו בו, לאורך הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת 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 למעודים 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 תורת 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 החון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקוננו 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, לדיקטוריון ולוועדת הביקורת של הדיקטוריון, 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.
- הריני לתפנות את תשומת הלב לאמור בבואור 1 לדוחות הכספיים לעניין בדיקה שנעשית לצורך שיוך העמיתים למסלולי הביטוח.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



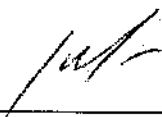
שני בלו הרפניסט
מנהל כללי

29 בנובמבר 2020
האריך אישור הדוחות הכספיים

אני, ילנה רטינר, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הלמן אלדובי - קרן פנסיה כללית (להלן: "הקרן") בניהול הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 סביר של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולחוראות 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-
- אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לראיה החשבון המבקר 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.
- הריני להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים לעניין בדיקה שנעשת לצורך שיוך העמיתים למסלולי הביטוח.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



ילנה רטינר
חשבת הקופות

29 בנובמבר 2020

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לוטריבך ושות'
רואי חשבון

לכתוב:
תדירקטוריון של חלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ - הלמן אלדובי קרוז פנסיה כללית

תזדונון: סקירת דוחות ביניים בלתי ממוקדים ליום 30 בספטמבר 2020

מבוא:

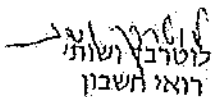
סקרנו את המידע הכספי הנוצרך של חלמן אלדובי קרוז פנסיה כללית, (להלן - הקרוז) בניחולה של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים על התכנסות והוצאות ודוחות על התנועה בקרוז הפנסיה לתקופת של תשע"ח ושלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינת בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אתרוננו 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 המבקור של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום יחלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה חינה מצומצמת בחיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לונקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מתווים דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו זכר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינת בחשבונאות ובהתאם לתחזיות רשות שוק הון, ביטוח וחיסכון.


לוטריבך ושות'
רואי חשבון


תאריך: 29.11.2020

ד"ר גל רח' בצלאל 3 מיקוד 8252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | ביאור |
|-------------------|-----------------|--------|---|
| | 2019 | 2020 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 1,626 | 1,122 | 3,247 | רכוש שוטף |
| 654 | 491 | 701 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 2,280 | 1,613 | 3,948 | חייבים ויתרות חובה |
| 9,793 | 8,309 | 14,522 | השקעות פיננסיות |
| 23 | 26 | 18 | נכסי חוב סחירים |
| 20 | 20 | 20 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 19,043 | 16,671 | 24,723 | מניות |
| 28,879 | 25,026 | 39,283 | השקעות אחרות |
| | | | סך כל השקעות פיננסיות |
| 60 | 47 | 152 | נכסי ביטוח משנה |
| 31,219 | 26,686 | 43,383 | סך כל הנכסים |
| 99 | 96 | 218 | זכאים ויתרות זכות |
| | | | התחייבויות פנסיוניות: |
| | | | 4 |
| 3,451 | 2,613 | 10,509 | התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה: |
| 25,934 | 22,630 | 29,413 | התחייבויות לעמיתים מבוטחים |
| 29,385 | 25,243 | 39,922 | התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים |
| | | | סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה |
| 1,294 | 859 | 2,787 | התחייבויות למקבלי קצבה: |
| 493 | 506 | 466 | התחייבויות לפנסיונרים |
| 1,787 | 1,365 | 3,253 | התחייבויות למקבלי קצבה קיימים |
| | | | סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה |
| (50) | (5) | (10) | עודף (גרעון) אקטוארי: |
| (2) | (13) | - | גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים |
| (52) | (18) | (10) | גירעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית |
| | | | סה"כ גירעון אקטוארי |
| 31,120 | 26,590 | 43,165 | סך כל ההתחייבויות המנסיוניות |
| 31,219 | 26,686 | 43,383 | סך כל ההתחייבויות |


 ילנה רטינר
 חשבת הקופות


 שני בלו הרפניסט
 מנכ"ל


 רמי דרור
 יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר 2020
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | ביאור |
|---------------------------------------|---|------|------|--|---------|--|
| | 2020 | | | 30 בספטמבר | | |
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| | (9) | (3) | (9) | (9) | 20 | הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים |
| | 329 | 119 | (66) | 301 | (16) | מהשקעות: מנכסי חוב סחירים |
| | 3 | - | 1 | 2 | (2) | מנכסי חוב שאינם סחירים |
| | - | (1) | - | (2) | 1 | ממניות |
| | 1,774 | 159 | 962 | 1,083 | (914) | מהשקעות אחרות |
| | 2,106 | 277 | 897 | 1,384 | (931) | סך כל ההכנסות מהשקעות |
| | 11 | - | - | 11 | - | הכנסות אחרות |
| | 2,108 | 274 | 888 | 1,386 | (911) | סך כל ההכנסות (הפסדים) |
| | 250 | (2) | 81 | 188 | 220 | הוצאות דמי ניהול |
| | 16 | 3 | 10 | 10 | 19 | הוצאות ישירות |
| | 21 | 2 | 4 | 11 | 13 | מסים |
| | 287 | 3 | 95 | 209 | 252 | סך כל ההוצאות |
| | 1,821 | 271 | 793 | 1,177 | (1,163) | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | | |
|---------------------------------------|---|--------|--|---------|---|
| | 30 בספטמבר | | 2020 | | |
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 16,960 | 24,482 | 36,495 | 16,960 | 31,120 | סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה |
| 8,171 | 1,914 | 2,721 | 5,734 | 7,537 | תקבולים מדמי גמולים |
| (265) | (75) | (158) | (201) | (374) | חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים |
| - | - | - | - | - | הכנסות מעמלות של מבטחי משנה |
| 7,906 | 1,839 | 2,563 | 5,533 | 7,163 | תשלומים: |
| | | | | | תשלומים לפנסיונרים: |
| (26) | (6) | (65) | (19) | (148) | תשלומי פנסיית זקנה |
| (5) | - | (2) | - | (7) | תשלומי פנסיית נכות |
| | | | | | תשלומים למקבלי קצבה קיימים: |
| (142) | (35) | (6) | (105) | (18) | תשלומי פנסיית זקנה |
| - | - | (2) | - | (5) | תשלומי פנסיית שאירים |
| | | | | | תשלומים אחרים |
| (468) | (118) | (112) | (333) | (521) | פדיונות |
| 57 | 16 | 21 | 44 | 105 | חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות |
| (584) | (143) | (166) | (413) | (594) | סך כל התשלומים |
| 198 | 111 | - | 198 | - | העברות צבירה לקרן |
| 787 | - | - | 787 | - | העברות מחברות ביטוח |
| 5,089 | 551 | 4,023 | 3,240 | 7,910 | העברות מקופות גמל |
| 6,074 | 662 | 4,023 | 4,225 | 7,910 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| (4) | (3) | - | (4) | - | העברות צבירה מהקרן |
| (52) | - | (497) | (45) | (1,199) | העברות לחברות ביטוח |
| (1,001) | (518) | (46) | (843) | (72) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (1,057) | (521) | (543) | (892) | (1,271) | העברות לקופות גמל |
| 5,017 | 141 | 3,480 | 3,333 | 6,639 | העברות צבירה, נטו |
| 1,821 | 271 | 793 | 1,177 | (1,163) | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 31,120 | 26,590 | 43,165 | 26,590 | 43,165 | סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 1 - כללי

- 1 הלמן - אלדובי קרן פנסיה כללית (להלן: הקרן) הינה קרן תשואה, הקרן מקנה זכויות לפנסית זיקנה ופנסיה לשאיירי פנסיונר במקרה פטירה (פנסייט יסוד) וזאת בהתאם לתקנון התקף של הקרן. ההפקדות לקרן הינה בעיקר הפקדות העולות על התקרה המותרת להפרשה לקרן פנסיה חדשה מקיפה (כ-20.5% מפעמים שכר ממוצע במשק) והפקדות חד פעמיות ואחרות שלא ניתן להפקיד בקרן פנסיה חדשה מקיפה.
- 2 הקרן אושרה החל מיום 29 במרץ 2006 על ידי אגף שוק ההון כקופת גמל לקצבה חדשה כללית והחלה לפעול בחודש מרץ 2006.
- 3 קרן פנסיה חדשה כללית הינה קרן תשואה, שאינה זכאית לאג"ח מיועדות.
- 4 הקרן מנוהלת באמצעות הלמן - אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ אשר קיבלה רשיון מבטח אשר ביחד עם האישור כאמור בסעיף 2 מאפשר לה להפעיל את קרן הפנסיה החדשה הכללית.
- 5 **שינויים במערך קרנות הפנסיה**
 בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 29-9-2015 בעניין "מסלולי השקעה בקופות גמל", החל מיום 1 בינואר 2016 בוצעו השינויים הבאים במערך קרנות הפנסיה שבניהול החברה:
 כלל הנכסים שהיו קיימים בהלמן-אלדובי קרן פנסיה כללית הוסבו ביום 1.1.2016 למסלול השקעה תלוי גיל לבני 50 ומטה, שנקרא "הלמן-אלדובי קרן פנסיה כללית מסלול לבני 50 ומטה", וזאת במקביל להקמתם של שני מסלולי השקעה נוספים - "הלמן-אלדובי קרן פנסיה כללית מסלול לבני 50 עד 60" ו-"הלמן-אלדובי קרן פנסיה כללית מסלול לבני 60 ומעלה".

החל מיום 1 בנובמבר 2016, נבחרה החברה כאחת משתי חברות מנהלות שזכו במכרז שערך משרד האוצר לבחירת קרנות פנסיה ברירת מחדל, שאליהן יצטרפו העובדים שלא בחרו קרן פנסיה באופן פוזיטיבי. הזכייה במכרז הינה לתקופה של שנתיים המצטרפים באופן זה עד ל-1.11.2018. זכאים לדמי ניהול נמוכים וקבועים מראש (בסך 0.001% מהיתרה הצבורה ו-1.49% מההפקדות השוטפות) ל-10 שנים וללא הליך חיתום. החברה נערכה וממשיכה בהיערכות לקליטת מצטרפים חדשים לקרן הפנסיה המקיפה שבניהולה בעקבות הזכייה במכרז.

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 וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2019 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 קצבה באיגרות 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 באיגרות 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.
 הקרן אינה זכאית לאג"ח מיועדות.

ב. הרכב:

| שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|-------------------------|---------------------------------|------------|
| | 2019 | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר |
| | אלפי ש"ח | |
| - | - | - |
| 23 | 26 | 18 |
| - | - | - |
| 23 | 26 | 18 |

אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג עמד (*)

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחרים

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים
ביאור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

| שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|-------------------------|---------------------------------|--------------|
| | 2019 | 2020 |
| | 2019 | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | אלפי ש"ח |
| 1,226 | 799 | 2,645 |
| - | - | 58 |
| 53 | 41 | 89 |
| 13 | 11 | 22 |
| 2 | 8 | (27) |
| <u>1,294</u> | <u>859</u> | <u>2,787</u> |
| 498 | 511 | 467 |
| (5) | (5) | (1) |
| <u>493</u> | <u>506</u> | <u>466</u> |

התחייבויות למקבלי קצבה :

א. התחייבויות לפנסיונרים

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

סך התחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 עתודה לפנסיונרים

סך התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

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

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 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום | | | |
|------------------------------|----------------------------------|---------------|-----------------|----------|
| | 31 במרץ 2020 | 30 ביוני 2020 | 30 בספטמבר 2020 | אלפי ש"ח |
| | 2019 | 2020 | 2020 | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| אחוזים | אחוזים | אחוזים | אחוזים | אחוזים |
| (0.08) | (0.06) | (0.05) | (0.09) | (38) |
| (5.86) | 0.00 | (1.44) | 0.00 | (2) |
| 0.74 | (1.94) | 0.00 | 0.00 | (54) |

עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
 עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה
 מקבלי קצבה קיימים
 פנסיונרים

ביאור 6 - דמי ניהול

א. הרכב :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|------------------------------|---|-----------|--|------------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| 163 | (23) | 56 | 122 | 151 |
| 81 | 19 | 21 | 62 | 61 |
| 6 | 2 | 4 | 4 | 8 |
| <u>250</u> | <u>(2)</u> | <u>81</u> | <u>188</u> | <u>220</u> |

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
 דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
 דמי ניהול ממקבלי קצבה :
 דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים :

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום | |
|---------------------------------------|---|------|--|------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | % | | | |

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות על פי הוראות הדין

4.00 4.00 4.00 4.00 4.00

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

2.34 (1.24) 1.93 2.44 1.93

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות על פי הוראו

1.05 1.05 1.05 1.05 1.05

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

0.33 0.08 0.19 0.35 0.19

דמי ניהול ממקבלי קצבה :

שיעור דמי הניהול מנכסים החברה המנהלת רשאית לגבות על

0.60 0.6 0.60 0.6 0.60

פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

0.50 0.5 0.50 0.5 0.50

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 הוודאות בכל הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחוייבות המעסיקים בנושא זאת בין היתר בשל סיבות שונות לאי העברת הכספים לקופה האופייניים לסקטור קופות הגמל (כגון הפסקות 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-98 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.

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 כללית

דין וחשבון אקטוארי
ליום 30.09.2020

נובמבר 2020

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>10</u> | <u>הסתמכות על מומחה אחר</u> |
| <u>10</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 כללית" (להלן: "הקרן") ליום 30.09.2020.

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 30.09.2020, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה

ויקטוריה פטשניקוב
שם האקטואר

אקטואר ממונה
תפקיד

29.11.2020
תאריך

2. מאזן אקטוארי

| ליום 31/12/2019 | ליום 30/06/2020 | ליום 30/09/2020 | ביאור | באלפי ש"ח |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------|---|
| 31,219 | 36,680 | 43,383 | | סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי |
| 99 | 185 | 218 | | זכאים ויתרות זכות |
| | | | | התחייבויות פנסיוניות: |
| | | | | התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה: |
| 3,451 | 5,997 | 10,509 | | התחייבויות לעמיתים מבוטחים |
| 25,934 | 28,703 | 29,413 | | התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים |
| 29,385 | 34,700 | 39,922 | | סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה |
| | | | | התחייבויות למקבלי קצבה: |
| - | - | - | א3 | התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה |
| 493 | 482 | 466 | ב3 | התחייבויות למקבלי קצבה קיימים |
| 1,294 | 1,319 | 2,787 | ג3 | התחייבויות לפנסיונרים |
| 1,787 | 1,801 | 3,253 | | סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה |
| | | | | עודף (גירעון) אקטוארי: |
| (50) | 0 | (10) | א4 | עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים |
| (2) | (6) | 0 | ב4 | עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית |
| (52) | (6) | (10) | | סך כל העודף (גירעון) אקטוארי |
| 31,120 | 36,495 | 43,165 | | סך כל ההתחייבויות פנסיוניות |
| 31,219 | 36,680 | 43,383 | | סך כל ההתחייבויות |

הסבר לסעיפי ההתחייבויות הפנסיוניות:

התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים המבוטחים (עמיתים במסלולים אשר כוללים ביטוח נכות ו/או שאירים) ושאינם מבוטחים (עמיתים במסלול יסוד).

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 התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה:

אין בקרן זכאים קיימים לפנסיה

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים:

| באלפי ש"ח | ליום 30/09/2020 | ליום 30/06/2020 | ליום 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה | 467 | 487 | 498 |
| התחייבויות לנכים | - | - | - |
| התחייבויות לשאיירי מבוטח | - | - | - |
| התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR) | - | - | - |
| התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR) | - | - | - |
| התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות | - | - | - |
| התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח | - | - | - |
| עתודה למקבלי קצבה קיימים | (1) | (5) | (5) |
| סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים | 466 | 482 | 493 |
| עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים | (1) | (0) | (1) |
| עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית | 0 | (6) | (2) |
| ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות | 21 | 22 | 23 |

ג. התחייבויות לפנסיונרים:

| באלפי ש"ח | ליום 30/09/2020 | ליום 30/06/2020 | ליום 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה | 2,645 | 1,168 | 1,226 |
| התחייבויות לנכים | 58 | 59 | - |
| התחייבויות לשאיירי מבוטח | - | - | - |
| התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR) | 89 | 72 | 53 |
| התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR) | 22 | 18 | 13 |
| התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות | - | - | - |
| התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח | - | - | - |
| עתודה לפנסיונרים | (27) | 2 | 2 |
| סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים | 2,787 | 1,319 | 1,294 |
| עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים | (2) | (1) | (2) |
| עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית | - | - | - |
| ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות | 108 | 32 | 33 |

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 :

(1) למבוטחים במסלולי ביטוח :

| 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 | | 30/09/2020 | | |
| | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | |
| 7.57% | 1.12% | 49 | 0.93% | 56 | 0.70% | 74 | א. מקרי מוות - מבוטחים |
| 0.00% | 0.00% | 0 | -0.01% | -1 | -0.01% | -1 | ג. מקרי מוות - נכים |
| 7.52% | 1.16% | 51 | 1.15% | 69 | 0.89% | 93 | ד. יציאה לנכות |
| 0.00% | 0.00% | 0 | -0.04% | -2 | -0.02% | -2 | ה. חזרה מנכות |
| -11.79% | -2.05% | -90 | -1.71% | -103 | -1.31% | -138 | ו. ביטוח משנה |
| 0.00% | 0.00% | 0 | 0.00% | - | 0.00% | - | ח. שינויים בשיטות והנחות |
| 0.00% | 0.00% | 0 | 0.00% | - | 0.00% | - | ט. שינויים בתקנון הקרן |
| -0.01% | -0.04% | -2 | -0.00% | 0 | 0.02% | 2 | י. גורמים אחרים |
| 2.41% | 0.19% | 8 | 0.32% | 19 | 0.27% | 28 | 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- 0.70%.
- יציאה לנכות - תביעות נכות היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.89%.
- ביטוח משנה - הפרמיות למבטח משנה עלו על התביעות ע"ח מבטח משנה (ושינוי בחלקו של מבטח משנה בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שקיזז והקטין את העודף משני הסעיפים הקודמים בכ- 1.31%.

(2) כל עמיתי הקרן :

| 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 | | 30/09/2020 | | |
| | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | |
| 0.07% | -0.06% | -19 | -0.05% | -19 | -0.04% | -19 | ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים |
| 0.00% | 0.00% | 0 | 0.00% | - | 0.00% | - | ז. פרישות במהלך התקופה |
| -0.14% | 0.00% | 0 | 0.00% | - | 0.00% | - | ח. שינויים בשיטות והנחות |
| 0.00% | 0.00% | 0 | 0.00% | - | 0.00% | - | ט. שינויים בתקנון הקרן |
| -0.01% | 0.00% | -0 | 0.00% | 0 | -0.04% | -19 | י. גורמים אחרים |
| -0.08% | -0.06% | -19 | -0.05% | -19 | -0.09% | -38 | סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל |

להלן הסבר לשינויים עיקריים להם השפעה על עודף/גרעון) דמוגרפי :

- מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים - תמותת פנסיונרים היתה נמוכה מהצפוי, מה שיצר גרעון של כ- 0.04%.

- לסוף הרבעון העודף הדמוגרפי לעמיתים במסלולי ביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ו/או לשאיירים הינו בשיעור של כ- 0.27% וגרעון דמוגרפי לכלל העמיתים (כולל גם עמיתים במסלולי ביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ו/או לשאיירים) של כ- 0.09%. בהתאם לכך יעודכנו היתרות הצבורות של העמיתים והפנסיות של מקבלי הקצבאות.
- לא היו שינויים בהנחות ובשיטות.
- ב- 1/9/2020 נכנסו לתוקף מקדמים חדשים אשר מבוססים על מודל שיפור תמותה מעודכן. התקנון מופיע באתר החברה בכתובת : www.hag.co.il.

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

1) זכאים קיימים לפנסיה
אין בקרן זכאים קיימים לפנסיה

2) מקבלי קצבה קיימים

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום | | | | | | העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח | |
|--------------------|----------------------------------|--------------|------------|---------------|------------|--------------|---|--|
| | 31/03/2020 | | 30/06/2020 | | 30/09/2020 | | | |
| | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | | |
| 31/12/2019 | 0.28% | -1.00% | -5 | 0.20% | 1 | -1.00% | -5 | עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה |
| | 0.00% | 0.01% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | שינוי בגין גורמים אחרים* |
| | 5.22% | -1.62% | -8 | 1.94% | 9 | -0.60% | -3 | עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה |
| | -11.69% | 2.86% | 13 | -4.49% | -21 | 1.48% | 7 | עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה |
| | -5.64% | 0.00% | 0 | -1.37% | -6 | 0.00% | 0 | בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה |
| | -1.00% | 0.20% | 1 | -1.00% | -5 | -0.15% | -1 | עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה |
| | -5.86% | 0.00% | | -1.44% | | 0.00% | | עודף (גירעון) למועד החלוקה |

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

3) לפנסיונרים

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום | | | | | | העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח | |
|--------------------|----------------------------------|---------------|------------|--------------|------------|--------------|---|--|
| | 31/03/2020 | | 30/06/2020 | | 30/09/2020 | | | |
| | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | אחוזים | אלפי ש"ח | | |
| 31/12/2019 | 0.00% | 0.14% | 2 | -1.00% | -13 | 0.17% | 2 | עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה |
| | 0.15% | -0.07% | -1 | -0.03% | -0 | 0.01% | 0 | שינוי בגין גורמים אחרים* |
| | 1.01% | -2.84% | -34 | 1.34% | 15 | -1.10% | -29 | עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה |
| | 0.00% | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה |
| | 0.69% | -1.68% | -20 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה |
| | 0.14% | -1.00% | -13 | 0.17% | 2 | -0.95% | -27 | עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה |
| | 0.74% | -1.94% | | 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.

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, ולאלמנות בנות 55 שנה ויותר, לפי לוח פ5ד שבחוזר; לאלמנים בני למטה מ-60 שנה, ולאלמנות 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 שבחוזר.

ד. שיפור תמותה - לפי הנוסחא והלוחות בהתאם ללוח פ6 להוראות המעודכנות מיום 06.11.2019 (עבור סעיפים אי-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 9/2020.

6.2. הערות:

- התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים כוללים כספים אשר במועד הדו"ח טרם פוצלו/שוּיכו ליתרותיהם של העמיתים.

- ההתחייבות למקבלי הקצבה במאזן הינה ההתחייבות המלאה וכנגד הנכסים ישנו נכס בגין החבות של מבטח משנה בגין חלקו בהתחייבות.

7. נספחים סטטיסטיים

| סה"כ | נקבה | זכר | מספר עמיתים ליום 30/09/2020 | |
|-------|-------|-------|---------------------------------|---------------------|
| | | | <u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u> | |
| 675 | 237 | 438 | מבוטחים | |
| 2,475 | 1,240 | 1,235 | שאינם מבוטחים | |
| 3,150 | 1,477 | 1,673 | סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה: | |
| | | | <u>מקבלי קצבה:</u> | |
| - | - | - | זקנה | זכאים קיימים לפנסיה |
| - | - | - | שאיירים | |
| - | - | - | נכות | |
| - | - | - | סה"כ זכאים קיימים לפנסיה | |
| 2 | - | 2 | זקנה | מקבלי קצבה קיימים |
| 1 | 1 | - | שאיירים | |
| - | - | - | נכות | |
| 3 | 1 | 2 | סה"כ מקבלי קצבה קיימים | |
| 4 | 2 | 2 | זקנה | פנסיונרים |
| - | - | - | שאיירים | |
| 1 | - | 1 | נכות | |
| 5 | 2 | 3 | סה"כ פנסיונרים | |
| 3,158 | 1,480 | 1,678 | סה"כ עמיתי הקרן | |

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

עמיתים מבוטחים - עמיתים המבוטחים במסלולים הכוללים ביטוח נכות ו/או שאירים. הסטטיסטיקות מתייחסות לעמיתים עם יתרות חיוביות למועד הדוח. ככל שקיימים עמיתים חדשים שבגינם טרם נקלטו כספים במערכת זכויות עמיתים, הם לא נכללו בנספח זה.