

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

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

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

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

9-12

ביאורים לתמצית דוחות כספיים ביניים

אני, שני בלו הרפניסט מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הלמן אלדובי - קרן פנסיה כללית (להלן: "הקרן") 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 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 פיקוחנו 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.
- הריני להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים לעניין בדיקה שנעשת 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

24 באוגוסט 2020
תאריך 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 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
 - (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 פיקוחנו 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; וכך-
 - (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 וכך-
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 וכך-
 - (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 שנעשית לצורך שיוך העמיתים למסלולי הביטוח.

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 כללית

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2020

מבוא


סקרנו את המידע הכספי המצורף של הלמן אלדובי קרן פנסיה כללית, (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 ושלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והתנהלה 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 ותחשבונאיים, 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 אנו מחוויים 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 כללית
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,626	1,291	2,890	רכוש שוטף
654	401	429	מזומנים ושווי מזומנים
2,280	1,692	3,319	חייבים ויתרות חובה
9,793	7,811	13,762	השקעות פיננסיות
23	27	16	נכסי חוב סחירים
20	20	20	נכסי חוב שאינם סחירים
19,043	15,041	19,429	מניות
28,879	22,899	33,227	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
60	31	134	נכסי ביטוח משנה
31,219	24,622	36,680	סך כל הנכסים
99	140	185	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			4
3,451	1,917	5,997	התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
25,934	21,230	28,703	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
29,385	23,147	34,700	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
			סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
1,294	850	1,319	התחייבויות למקבלי קצבה:
493	497	482	התחייבויות לפנסיונרים
1,787	1,347	1,801	התחייבות למקבלי קצבה קיימים
			סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(50)	(5)	-	עודף (גרעון) אקטוארי:
(2)	(7)	(6)	גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(52)	(12)	(6)	גירעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
			סה"כ גירעון אקטוארי
31,120	24,482	36,495	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
31,219	24,622	36,680	סך כל ההתחייבויות

ילנה רטינר
 חשבת הקופות

שני בלו הרפניסט
 מנכ"ל

רמי דרור
 יו"ר הדירקטוריון

24 באוגוסט 2020
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הלמן - אלדובי - קרן פנסייה כללית
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסייה בע"מ

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(9)	(5)	27	(6)	29
					הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
	329	78	219	182	50
	3	-	(2)	2	(3)
	-	-	(1)	(1)	1
	1,774	328	1,160	924	(1,876)
	2,106	406	1,376	1,107	(1,828)
					הכנסות אחרות
	11	-	-	11	-
	2,108	401	1,403	1,112	(1,799)
					סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
	250	85	67	190	139
	16	3	5	7	9
	21	8	7	9	9
	287	96	79	206	157
	1,821	305	1,324	906	(1,956)
					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 ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
16,960	20,623	31,043	16,960	31,120	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
8,171	2,347	2,008	3,821	4,816	תקבולים מדמי גמולים
(265)	(84)	(114)	(126)	(216)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
-	-	-	-	-	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
7,906	2,263	1,894	3,695	4,600	תשלומים:
					תשלומים לפנסיונרים:
(26)	(13)	(41)	(13)	(83)	תשלומי פנסיית זקנה
(5)	-	(2)	-	(5)	תשלומי פנסיית נכות
					תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(142)	(29)	(6)	(70)	(12)	תשלומי פנסיית זקנה
-	-	(2)	-	(3)	תשלומי פנסיית שאירים
					תשלומים אחרים
(468)	(105)	(162)	(214)	(409)	פדיונות
57	19	11	28	84	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
(584)	(128)	(202)	(269)	(428)	סך כל התשלומים
198	-	-	87	-	העברות צבירה לקרן
787	-	-	787	-	העברות מחברות ביטוח
5,089	1,773	3,053	2,688	3,887	העברות מקופות גמל
6,074	1,773	3,053	3,562	3,887	העברות מקרנות פנסיה חדשות
					העברות צבירה מהקרן
(4)	-	-	(1)	-	העברות לחברות ביטוח
(52)	(34)	(608)	(45)	(702)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,001)	(320)	(9)	(326)	(26)	העברות לקופות גמל
(1,057)	(354)	(617)	(372)	(728)	
5,017	1,419	2,436	3,190	3,159	העברות צבירה, נטו
1,821	305	1,324	906	(1,956)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
31,120	24,482	36,495	24,482	36,495	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 (פנסיית 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 2015-9-29 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-18.11.2016. 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 ביוני 2020 ולתקופות של ששה ושלושה 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 ליישום 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 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 קצבאות עלה ביותר מ-1.5 נקודות אחוז 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:

שנת ההסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
-	-	-
23	27	16
-	-	-
23	27	16

אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחרים

הלמן - אלדובי - קרן פנסייה כללית
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסייה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים
ביאור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,226	815	1,168
-	-	59
53	27	72
13	7	18
2	1	2
<u>1,294</u>	<u>850</u>	<u>1,319</u>
498	502	487
(5)	(5)	(5)
<u>493</u>	<u>497</u>	<u>482</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% שנתית.

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		
	2019	31 במרץ 2020	30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
(0.08)	(0.06)	(0.05)	(19)
(5.86)	0.00	(1.44)	(22)
0.74	(1.94)	0.00	4

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		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
163	65	45	145	95
81	19	20	43	40
6	1	2	2	4
<u>250</u>	<u>85</u>	<u>67</u>	<u>190</u>	<u>139</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 ששה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני		30 ביוני	
	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
2.34	2.93	2.10	3.51	1.82

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים:

1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.33	0.34	0.22	0.34	0.27

שיעור דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות על פי הוראו
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

שיעור דמי הניהול מנכסים החברה המנהלת רשאית לגבות על
פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול מנכסים 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 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 הפסקת יחסי עובד-מעביד, 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-83 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 30.06.2020

אוגוסט 2020

תוכן העניינים

עמוד

2

הצהרת אקטואר

3

מאזן אקטוארי

5

פירוט התחייבויות למקבלי קצבה

7

עודף/גרעון) אקטוארי

10

הסתמכות על מומחה אחר

10

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 כללית" (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
31,219	31,276	36,680		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
99	233	185		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,451	4,354	5,997		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
25,934	24,914	28,703		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
29,385	29,268	34,700		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
-	-	-	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
493	472	482	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
1,294	1,334	1,319	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
1,787	1,806	1,801		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
(50)	(11)	0	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(2)	(20)	(6)	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
(52)	(31)	(6)		סך כל העודף (גירעון) אקטוארי
31,120	31,043	36,495		סך כל ההתחייבויות פנסיוניות
31,219	31,276	36,680		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:

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	באלפי ש"ח
498	471	487	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	-	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
(5)	1	(5)	עתודה למקבלי קצבה קיימים
493	472	482	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(1)	(0)	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(2)	-	(6)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
23	22	22	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

ג. התחייבויות לפנסיונרים:

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	באלפי ש"ח
1,226	1,205	1,168	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	61	59	התחייבויות לנכים
-	-	-	התחייבויות לשאיירי מבוטח
53	65	72	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
13	16	18	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
2	(13)	2	עתודה לפנסיונרים
1,294	1,334	1,319	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(2)	(1)	(1)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	(20)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
33	33	32	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.

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		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
7.57%	1.12%	49	0.93%	56	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0	-0.01%	-1	ג. מקרי מוות - נכים
7.52%	1.16%	51	1.15%	69	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0	-0.04%	-2	ה. חזרה מנכות
-11.79%	-2.05%	-90	-1.71%	-103	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.01%	-0.04%	-2	-0.00%	0	י. גורמים אחרים
2.41%	0.19%	8	0.32%	19	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

להלן הסבר השינויים 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- 0.93%.
- יציאה לנכות - תביעות נכות היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 1.15%.
- 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- 1.71%.

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		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.07%	-0.06%	-19	-0.05%	-19	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ז. פרישות במהלך התקופה
-0.14%	0.00%	0	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.01%	0.00%	-0	0.00%	0	י. גורמים אחרים
-0.08%	-0.06%	-19	-0.05%	-19	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- 0.05%.

- לסוף הרבעון העודף הדמוגרפי לעמיתים במסלולי ביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ו/או לשאיירים הינו בשיעור של כ- 0.32% וגרעון דמוגרפי לכלל העמיתים (כולל גם עמיתים במסלולי ביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ו/או לשאיירים) של כ- 0.05. בהתאם 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) זכאים קיימים לפנסיה
אין בקרן זכאים קיימים לפנסיה

(2) מקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2020		3006/2020/		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.28%	-1.00%	-5	0.20%	1	שינוי בגין גורמים אחרים*
0.00%	0.01%	0	0.00%	0	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
5.22%	-1.62%	-8	1.94%	9	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-11.69%	2.86%	13	-4.49%	-21	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-5.64%	0.00%	0	-1.37%	-6	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-1.00%	0.20%	1	-1.00%	-5	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-5.86%	0.00%		-1.44%		

* 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		3006/2020/		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.14%	2	-1.00%	-13	שינוי בגין גורמים אחרים*
0.15%	-0.07%	-1	-0.03%	-0	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
1.01%	-2.84%	-34	1.34%	15	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.69%	-1.68%	-20	0.00%	0	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.14%	-1.00%	-13	0.17%	2	עודף (גירעון) למועד החלוקה
0.74%	-1.94%		0.00%		

* 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 6/2020.

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 30/06/2020	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
624	225	399	מבוטחים	
2,355	1,172	1,183	שאינם מבוטחים	
2,979	1,397	1,582	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	
3	1	2	זקנה	פנסיונרים
-	-	-	שאיירים	
1	-	1	נכות	
4	1	3	סה"כ פנסיונרים	
2,986	1,399	1,587	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.