

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

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

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

עמוד

תוכן העניינים:

הצהרה לגבי גילוי בדוחות הכספיים 3-4

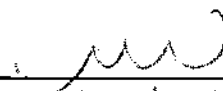
דוחות כספיים :

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 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 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 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, 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 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.


שני בלו הרפניסט
מנהל כללי

22 באוגוסט 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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



גלית ריף רוטש
סמנכ"ל כספים

22 באוגוסט 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד

הדירקטוריון של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ - הלמן אלדובי קרן פנסית כללית

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2021

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"), כולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן חפנסיה לתקופה של ששה ושלושה חודשים שתסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולחצנה 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.

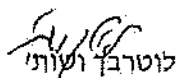
חיקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל – "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה חשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיושום נחלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שנינוע 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 חני"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המחותרות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחשבון.

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


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 22.8.2021

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

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

הלמן - אלדובי - קרו מנסיה כללית
הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ

דוחות על המצב הכספי ביניים

לימים 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור
	2020	2021	
מבוקר	כלתי מבוקר	אלפיו ש"ח	
3,389	2,890	5,193	רכוש שוטף
603	429	1,405	מזומנים ושנוי מזומנים
3,992	3,319	6,598	חייבים ויתרות חובה
16,392	13,762	19,361	השקעות פיננסיות
18	16	13	נכסי חוב סחירים
18	20	20	נכסי חוב שאינם סחירים
28,002	19,429	35,845	מניות
44,428	33,227	55,219	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
220	134	293	נכסי ביטוח משנה
48,640	36,680	62,130	סך כל הנכסים
224	185	353	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
11,099	5,997	21,874	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
30,899	28,703	32,284	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
41,998	34,700	54,158	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
			סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
5,941	1,319	7,070	התחייבויות למקבלי קצבה:
463	482	459	התחייבויות לפנסיונרים
6,404	1,801	7,529	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
			סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
14	-	90	עודף (גרעון) אקטוארי:
	(6)	-	גירעון אקטוארי הנובע מנורמים דמוגרפיים
14	(6)	90	גירעון אקטוארי הנובע מנורמטי תשואה וריבית
			סה"כ גירעון אקטוארי
48,416	36,495	61,777	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
48,640	36,680	62,130	סך כל ההתחייבויות

גלית דנה רוטשט
סמנכ"ל כספים

שני בלו הרמניסט
נוכחיל

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

22 באוגוסט 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבטאורים המצורקים 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור	
	30 ביוני					
	2020	2021	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
3	27	(1)	29	6		הכנסות (הפסדים)
						ממזומנים ושווי מזומנים
						מהשקעות :
107	219	117	50	96		מנכסי חוב סחירים
1	(2)	1	(3)	1		מנכסי חוב שאינם סחירים
-	(1)	1	1	2		ממניות
1,118	1,160	1,466	(1,876)	2,997		מהשקעות אחרות
1,226	1,376	1,585	(1,828)	3,096		סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	-	-		הכנסות אחרות
1,229	1,403	1,584	(1,799)	3,102		סך כל ההכנסות (הפסדים)
						הוצאות
314	67	122	139	235	6	דמי ניהול
23	5	12	9	22		הוצאות ישירות
22	7	11	9	13		מסים
359	79	145	157	270		סך כל ההוצאות
870	1,324	1,439	(1,956)	2,832		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות 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 (פנסיות 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-1.11.18. 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 2021 ולתקופות של ששה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 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% מנכסי הקרן בניכוי נכסי מקבלי קצבה ועמיתים בני 50 ומעלה באגרות חוב מיועדות. כמו כן יצוין כי על פי חוזר פנסיה 3-4-2017 שעניינו "כללים להגדלת שיעור זקיפת התשואה למקבלי קצבה בקרנות פנסיה חדשות" במידה ושיעור הקצאת האג"ח לעמיתים שאינם מקבלי קצבות עלה ביותר מ-1.5 נקודות האחוז בהשוואה לשיעור המינימאלי האחרון שפורסם, תזקוף קרן הפנסיה את התשואה של האג"ח המיועדות בשיעור העולה על השיעור האמור לנכסי מקבלי קצבה בקרן בכפוף להוראות תקנות זקיפת תשואה. "שיעור מינימאלי" - שיעור זקיפת התשואה של אג"ח מיועדות לעמיתים אחרים או לעמיתים בגיל 50 ומעלה, לפי העניין, בקרן הפנסיה בה שיעור זה הוא הנמוך ביותר, בהתאם לפרסום הממונה כפי שיתעדכן מעת לעת. יתר על האמור, יצוין כי הוראות הדין הרלבנטיות לעניין נכסי חוב שאינם סחירים מעוגנות בפרק 4 לחלק 2 בשער 5 בודקס הרגולציה של רשות שוק ההון. הקרן אינה זכאית לאג"ח מיועדות.

ב. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
-	-	-
16	16	13
-	-	-
16	16	13

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
5,619	1,168	6,707
106	59	100
84	-	87
111	72	181
28	18	44
(7)	2	(49)
<u>5,941</u>	<u>1,319</u>	<u>7,070</u>
467	487	462
(4)	(5)	(3)
<u>463</u>	<u>482</u>	<u>459</u>

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים:

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)
עתודה לפנסיונרים

סך התחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
עתודה לפנסיונרים

סך התחייבויות 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 ישנתה בהתאם למועד הפרישה.

ביאור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	31 במרץ 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
-0.23	-0.05	-0.03	-22
-1.37	-	-	-
-1.68	-	-	-

ביאור 6 - דמי ניהול

א. הרכב:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
217	45	87	95	168
84	20	27	40	50
13	2	8	4	17
<u>314</u>	<u>67</u>	<u>122</u>	<u>139</u>	<u>235</u>

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			
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות על פי הוראות הדיו

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

שיעור דמי הניהול מנכסים החברה המנהלת רשאית לגבות על

פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה החברה המנהלת 1

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-75 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 לאחר תאריך המאזן

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

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

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

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

ביאור 8 - אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

על פי המידע שנמסר לחברה המנהלת מהפניקס:

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

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

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

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

הלמן-אלדובי קרן פנסיה כללית

**דין וחשבון אקטוארי
ליום 30.06.2021**

אוגוסט 2021

תוכן העניינים

עמוד

<u>2</u>	<u>הצהרת אקטואר</u>
<u>3</u>	<u>מאזן אקטוארי</u>
<u>5</u>	<u>פירוט התחייבויות למקבלי קצבה</u>
<u>7</u>	<u>עודף/גרעון) אקטוארי</u>
<u>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 30.06.2021.

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

אני מצהירה ומאשרת כי:

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

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


חתימה

ויקטוריה פטשניקוב
שם האקטואר

אקטואר ממונה
תפקיד

22.08.2021
תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ש"ח	ביאור	ליום 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		62,130	56,711	48,640
זכאים ויתרות זכות		353	423	224
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		21,874	17,316	11,099
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		32,284	31,474	30,899
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		54,158	48,790	41,998
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	א3	-	-	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	459	460	463
התחייבויות לפנסיונרים	ג3	7,070	6,991	5,941
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		7,529	7,451	6,404
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	90	47	14
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	0	0	0
סך כל העודף (גירעון) אקטוארי		90	47	14
סך כל ההתחייבויות פנסיוניות		61,777	56,288	48,416
סך כל ההתחייבויות		62,130	56,711	48,640

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 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	462	461	467
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	(3)	(1)	(4)
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	459	460	463
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	(0)	(0)	(0)
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	20	20	21

ג. התחייבויות לפנסיונרים:

באלפי ש"ח	ליום 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	6,707	6,633	5,619
התחייבויות לנכים	100	103	106
התחייבויות לשאיירי מבוטח	87	86	84
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	181	136	111
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	44	34	28
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	-	-	-
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	-
עתודה לפנסיונרים	(49)	(1)	(7)
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	7,070	6,991	5,941
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	(2)	(3)	(2)
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	366	363	314

הסבר לסעיפי ההתחייבויות הפנסיוניות :

- התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.
 - התחייבויות לנכים - התחייבויות בגין קצבאות נכים עד לגיל פרישה, כולל הפקדות פנסיוניות בגין תקופת הנכות (שחרור מפרמיה) והתחייבויות בגין שאירים פוטנציאליים של נכים.
 - התחייבויות לשאיירי מבוטח - התחייבויות בגין קצבאות לשאיירים (בני זוג ויתומים) של עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ונכים שנפטרו.
 - התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה עד לתאריך הדוח.
 - התחייבויות עבור תביעות תלויות - התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד תאריך הדוח אך טרם אושרו.
 - התחייבויות עבור IBNR ותביעות תלויות לשאיירי נכה שוייכו לשורות הרלוונטיות המתייחסות לתביעות שאירי מבוטח.
- סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללים את דמי הניהול העתידיים לחברה המנהלת.
- שיעור דמי הניהול לחברה המנהלת שהונח לצורך החישוב: בהתחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - בהתאם להסכם פרטני של כל פנסיונר, לשאר ההתחייבויות - 0.5% שנתי. השיעור הממוצע למקבלי קצבה הקיימים - 0.5%, לפנסיונרים - כ- 0.49%.

4. עודף/(גרעון) אקטוארי

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי :

(1) למבוטחים במסלולי ביטוח :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2021		30/06/2021		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
א. מקרי מוות - מבוטחים	3.54%	109	0.71%	155	
ג. מקרי מוות - נכים	-0.03%	-1	-0.00%	-1	
ד. יציאה לנכות	3.59%	128	0.81%	178	
ה. חזרה מנכות	-0.15%	-5	-0.02%	-3	
ו. ביטוח משנה	-5.74%	-160	-1.03%	-226	
ח. שינויים בשיטות והנחות	0.00%	0	0.00%	-	
ט. שינויים בתקנון הקרן	0.00%	0	0.00%	-	
י. גורמים אחרים	0.04%	3	0.04%	9	
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	1.04%	75	0.51%	112	

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- 0.71%.
- יציאה לנכות - תביעות נכות היו נמוכות מהצפוי (כולל שינוי בעתודה ל- IBNR ולתביעות תלויות), מה שיצר עודף של כ- 0.81%.
- 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- 1.03%.

(2) כל עמיתי הקרן :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/03/2021		30/06/2021			
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח		
	-0.18%	-0.04%	-25	-0.03%	-21	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
	0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ז. פרישות במהלך התקופה
	0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
	0.00%	0.00%	0	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
	-0.05%	-0.01%	-3	0.00%	-1	י. גורמים אחרים
	-0.23%	-0.05%	-28	-0.03%	-22	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- 0.03%.

- לסוף הרבעון העודף הדמוגרפי לעמיתים במסלולי ביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ו/או לשאיירים הינו בשיעור של כ- 0.51% וגרעון דמוגרפי לכלל העמיתים (כולל גם עמיתים במסלולי ביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ו/או לשאיירים) של כ- 0.035%. 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 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2021		3006/2021/		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
אחוזים	אחוזים		אחוזים		עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-1.00%	-0.82%	-4	-0.26%	-1	שינוי בגין גורמים אחרים*
0.01%	0.00%	0	0.00%	0	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.56%	0.48%	2	0.62%	2	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.85%	0.09%	1	-0.95%	-4	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.37%	0.00%	0	0.00%	0	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.82%	-0.26%	-1	-0.59%	-3	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-1.44%	0.00%		0.00%		

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

(3) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/03/2021		3006/2021/		
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.14%	-0.12%	-7	-0.02%	-1	שינוי בגין גורמים אחרים*
-0.07%	0.01%	0	0.06%	4	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-2.30%	0.08%	6	-0.76%	-52	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0	-0.00%	-0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.68%	0.00%	0	0.00%	0	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-0.12%	-0.02%	-1	-0.69%	-49	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-1.94%	0.00%		0.00%		

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

- לא היו שינויים בהנחות ובשיטות לעומת דוח לשנת 2020.
- עדכון הקצבאות בעקבות עודף או גרעון למקבלי קצבאות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה מתבצע אחת לשנה - בקצבת חודש אפריל של השנה העוקבת לשנת הדוח.
- אחוז העודף/(הגרעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

5. הסתמכות על מומחה אחר

לא נעשה שימוש בעבודת מומחה בתחום אחר.

6. הערות והבהרות

6.1. בסיסים טכניים ואקטואריים

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

להלן פירוט ההנחות:

6.1.1. לוחות תמותה:

א. לפנסיונרים - לפי לוח פ3ד שבחוזר עם הפחתה על-פי לוח פ4.

ב. לאלמנים/אלמנות של מבוטחים פעילים, מבוטחים לא פעילים או פנסיונרים – לאלמנים בני 60 שנה ויותר, ולאמנות בנות 55 שנה ויותר, לפי לוח פ5ד שבחוזר; לאלמנים בני למטה מ-60 שנה, ולאמנות בנות למטה מ-55 שנה, לפי לוח פ2 שבחוזר.

ג. לבני/בנות זוג של פנסיונרים – לבני זוג בני 60 שנה ויותר, ולבנות זוג בנות 55 שנה ויותר, לפי לוח פ3ד שבחוזר; לבני זוג בני למטה מ-60 שנה, ולבנות זוג בנות למטה מ-55 שנה, לפי לוח פ1ב שבחוזר.

ד. שיפור תמותה - לפי הנוסחא והלוחות בהתאם ללוח פ6 להוראות המעודכנות מיום 06.11.2019 (עבור סעיפים א'-ג' לעיל).

ה. תמותת נכים - לפי לוח פ7 שבחוזר.

ו. שיעורי החלמה של נכים - לפי לוח פ9 שבחוזר

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

6.1.3. שיעורי נישואין לנכים - לפי לוח פ10 שבחוזר.

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

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

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

6.1.7. שיעור דמי הניהול ממקבלי קצבאות: עד 0.5% לשנה (בהתאם להסכם פרטני של כל פנסיונר).

6.1.8. שיעורי הריבית להיוון:

לפי ווקטור הריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת לסוף חודש 6/2021.

6.2. הערות:

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

- ההתחייבות למקבלי הקצבה במאזן הינה ההתחייבות המלאה וכנגד בצד הנכסים ישנו נכס בגין החבות של מבטח משנה בגין חלקו בהתחייבות.
- דוח ל- 31/12/2020 נערך ע"י אקטואר חיצוני בהתאם להוראות תקנה 51א בתקנות מס הכנסה.
- ב- 01/07/2021 הקרן עברה לניהול של מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ.

7. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/2021	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	1,250	596	1,846
שאינם מבוטחים	1,213	1,267	2,480
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:	2,463	1,863	4,326
<u>מקבלי קצבה:</u>			
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאיירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-	-
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	-	2
	שאיירים	1	1
	נכות	-	-
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	2	1	3
פנסיונרים	זקנה	5	9
	שאיירים	2	2
	נכות	-	1
סה"כ פנסיונרים	5	7	12
סה"כ עמיתי הקרן	2,470	1,871	4,341

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