

הצהרה (Certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מיטב דש פנסיה מקיפה, לשעבר "הלמן אלדובי" פנסיה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה המקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה המקיפה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בהחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה המקיפה ; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה המקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בהחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון ;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה המקיפה 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 הפנסיה המקיפה. וכן-
5. אני ואחרים בהחברה 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 הפנסיה המקיפה :
 - (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 הפנסיה המקיפה ; 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 הפנסיה המקיפה.

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

הצהרה (Certification)

אני, מאיר הרמל, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מיטב דש פנסיה מקיפה, לשעבר "הלמן אלדובי" פנסיה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה המקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה המקיפה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בהחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה המקיפה ; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה המקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בהחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון ;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה המקיפה 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 הפנסיה המקיפה. וכן-
5. אני ואחרים בהחברה 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 הפנסיה המקיפה :
 - (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 הפנסיה המקיפה ; 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 הפנסיה המקיפה.

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

**מיטב דש פנסיה וגמל בע"מ
קרן פנסיה חדשה מקיפה
(לשעבר הלמן - אלדובי – קרן פנסיה מקיפה)**

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

מיטב דש פנסיה וגמל בע"מ
קרן פנסיה חדשה מקיפה
(לשעבר הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה)

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1	סקירת דוחות כספיים ביניים
2	דוחות על המצב הכספי ביניים
3	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
4	דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
5-12	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
לעמיתים של מיטב דש פנסיה מקיפה
(לשעבר: "הלמן – אלדובי – קרן פנסיה מקיפה")
המנוהלת על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטב דש פנסיה מקיפה (לשעבר: "הלמן – אלדובי – קרן פנסיה מקיפה") (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה המנוהלת), הכוללת את הדוח התמציתי על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר, 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות ועל התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן: חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 24 במרץ 2021 ו-22 באוגוסט 2021, בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, בהתאמה, למעט הפניית תשומת הלב בדבר מיוזג הקרן.

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 אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
29 בנובמבר, 2021

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 2021	באור	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח		
357,525	186,823	439,464		רכוש שוטף
2,948	11,813	199		מזומנים ושווי מזומנים
360,473	198,636	439,663		חייבים ויתרות חובה סך כל רכוש שוטף
864,560	855,044	909,597	3	השקעות פיננסיות
1,210,811	1,082,199	1,647,484		נכסי חוב סחירים
790,916	631,336	1,271,265		נכסי חוב שאינם סחירים
1,333,057	1,117,670	1,347,764		מניות
4,199,344	3,686,249	5,176,110		השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
46,450	49,282	55,273		נכסי ביטוח משנה
4,606,267	3,934,167	5,671,046		סך כל הנכסים
493,655	442,482	287,038		התחייבויות שוטפות זכאים ויתרות זכות
3,062,438	2,617,956	4,027,685	4	התחייבויות פנסיוניות
923,616	783,009	1,213,770		ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
3,986,054	3,400,965	5,241,455		התחייבויות לעמיתים פעילים
				התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
				סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
7,713	8,098	7,153	4	התחייבויות למקבלי קצבה
98,861	80,555	117,418		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
106,574	88,653	124,571		התחייבויות לפנסיונרים סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
19,984	2,067	17,982	5	עודף אקטוארי
19,984	2,067	17,982		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
4,112,612	3,491,685	5,384,008		סך כל עודף אקטוארי
4,606,267	3,934,167	5,671,046		סך כל התחייבויות פנסיוניות סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מאיר הרמל מנהל כספים תחום פנסיה	טדי לין מנכ"ל	רונן טוב יו"ר דירקטוריון	29 בנובמבר, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
------------------------------------	------------------	-----------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

באור

הכנסות (הפסדים)

(2,373)	22	(379)	(2,482)	(431)
---------	----	-------	---------	-------

ממזומנים ושווי מזומנים

19,097	18,034	12,127	5,298	32,670
43,450	13,664	31,756	29,421	82,203
29,392	33,589	32,380	(80,425)	137,179
121,040	61,456	(12,274)	17,231	179,549
212,979	126,743	63,989	(28,475)	431,601
210,606	126,765	63,610	(30,957)	431,170

מהשקעות פיננסיות
מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

17,141	4,477	5,512	12,431	16,118
5,099	1,033	255	3,574	3,277
899	262	521	547	1,537
23,139	5,772	6,288	16,552	20,932
187,467	120,993	57,322	(47,509)	410,238

6

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מייטב דש פנסיה מקיפה
קרן פנסיה חדשה מקיפה
(לשעבר הלמן - אלדובי - קרן פנסיה מקיפה)

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

2,572,217	3,084,446	5,141,602	2,572,217	4,112,612
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים

1,005,342	262,700	318,186	728,753	924,922
(76,672)	(18,790)	(21,465)	(53,472)	(62,408)
17,027	-	17,500	-	17,500
945,697	243,910	314,221	675,281	880,014

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

תשלומים

185	46	44	139	133
184	9	2	172	13
236	59	65	177	183
605	114	111	488	329

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות נכות
תשלומי פנסיות שארים

1,200	309	677	780	1,931
4,844	1,326	1,123	3,321	4,218
1,133	122	376	357	1,222
7,177	1,757	2,176	4,458	7,371

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות נכות
תשלומי פנסיות שארים

128,736	31,291	41,848	85,863	127,055
(25,362)	(11,407)	(250)	(26,378)	(12,505)
103,374	19,884	41,598	59,485	114,550
111,156	21,755	43,885	64,431	122,250

תשלומים אחרים

פדיונות
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי התחייבות

סך כל התשלומים, נטו

4,323	2	-	4,321	4
973,584	190,984	45,497	671,037	628,765
6,190	2,045	424	3,695	3,538
984,097	193,031	45,921	679,053	632,307

העברות צבירה לקרן

העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל

2,011	4	13	1,984	164
451,208	128,101	126,227	314,155	512,116
12,491	835	4,933	6,787	16,633
465,710	128,940	131,173	322,926	528,913
518,387	64,091	85,252	356,127	103,394

העברות צבירה מהקרן

העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

187,467	120,993	57,322	(47,509)	410,238
---------	---------	--------	----------	---------

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

4,112,612	3,491,685	5,384,008	3,491,685	5,384,008
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

- א. מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") קיבלה מאת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") רישיון מבטח לעסוק בבטוח פנסיה. באמצעות קרן הפנסיה איילון מיטב דש פנסיה מקיפה, החברה המנהלת מפעילה תכנית פנסיה מקיפה.
- החל מיום 1 בינואר, 2017, החברה המנהלת מוחזקת 80% (בהון ובהצבעה) על ידי מיטב דש ניירות ערך והשקעות בע"מ ו- 20% (בהון ובהצבעה) מוחזקים על-ידי איילון חברה לביטוח בע"מ (15.9%) ואיילון חיסכון ארוך טווח בע"מ (4.1%).
- ב. ביום 14 באפריל, 2021, הגישה החברה המנהלת בקשה להעברת ניהול הקרנות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ביום 21 באפריל, 2021, ניתן אישור הממונה על התחרות לעסקה. ביום 28 ביוני, 2021, ניתן אישור הממונה להעברת ניהול הקרנות. בהתאם להסכמת הצדדים על שינוי מועד ההשלמה, ביום 30 ביוני, 2021, הועברה פעילות קרנות הפנסיה החדשות של הלמן אלדובי, באופן בו עד ליום 30 ביוני, 2021, כל הזכויות והחובות בקשר לקרנות המועברות חלו על הלמן אלדובי ולאחר התקיימות התנאים המתלים, החל מיום 1 ביולי, 2021, כלל החובות והזכויות בגין הקרנות המועברות חלות על החברה המנהלת. המיזוג בפועל התבצע בסוף חודש אוקטובר 2021.
- ג. תכנית הפנסיה מקנה זכאות לפנסיה לעת זקנה, פנסיה למקרה אבדן כושר עבודה ופנסיה לשאירים. יחד עם זאת, הזכאות מבוססת על גיל ומין העמית ותכנית פנסיה שנבחרה.
- ד. בקרן קיימים מסלולי השקעה כמפורט להלן:

מסלולים תלויי גיל

מיטב דש פנסיה מקיפה לבני 50 ומטה.
מיטב דש פנסיה מקיפה לבני 50-60.
מיטב דש פנסיה מקיפה לבני 60 ומעלה.

מסלולים מתמחים

מיטב דש פנסיה מקיפה מניות.
מיטב דש פנסיה מקיפה מחקה מדד S&P500.

מסלולי מקבלי קצבה

מיטב דש פנסיה מקיפה למקבלי קצבה החל משנת 2018 (להלן: "פנסיונרים").
מיטב דש פנסיה מקיפה בסיסי למקבלי קצבה (להלן: "מקבלי קצבה קיימים").

ה. השפעת משבר נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 פקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) ברחבי העולם. מדינות רבות, לרבות ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים, בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, נרשמו ירידות שערים בשוקי ההון בארץ ובעולם, אשר הביאו לירידה בהיקף נכסי קרנות הפנסיה וכן לירידה בהפקדות לקרן הפנסיה וליציאת לקוחות. במהלך הרבעון השני של שנת 2020, חלה התאוששות בשווקים ובפעילות הכלכלית, ומאותו מועד נרשמו תשואות חיוביות אשר השפיעו על שווי נכסי קרנות הפנסיה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות והדיווח, ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "התקנות") ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").
 עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלו שיושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד מחירים לצרכן מדד ידוע
%	%

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

0.44	2.20
(0.43)	(0.60)

30 בספטמבר, 2021

30 בספטמבר, 2020

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(0.95)	0.79
(0.72)	0.10

30 בספטמבר, 2021

30 בספטמבר, 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

(6.97)	(0.60)
--------	--------

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

א. קביעת שווי הוגן של נכסי חוב בלתי סחירים

1. אגרות חוב מיועדות

נמדדות לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשות לירידת ערך.

2. מכשירי חוב שאינם סחירים (למעט אגרות חוב מיועדות)

נמדדים לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, או לפי המלצת ועדת אשראי של ועדת ההשקעות.

ב. הרכב

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2021 בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,168,830	1,038,432	1,612,225	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד
29,513	31,016	33,155	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
12,468	12,751	2,104	הלוואות לאחרים
41,981	43,767	35,259	
1,210,811	1,082,199	1,647,484	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2021 בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
27.87	29.15	28.95	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
54.18	53.26	64.91	נכסי מקבלי קצבה
28.42	29.74	29.73	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

(* אחוז אגרות חוב מתוך סך נכסי הקבוצה).

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ד. ביום 28 במרס, 2017, פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשע"ו-2016, בנושא זקיפת תשואה לעמיתים ומקבלי קצבה בקרן פנסיה חדשה מקיפה. התקנות קובעות כי החברה המנהלת תזקוף תשואת אגרות חוב מיועדות לעמיתי קרן פנסיה חדשה מקיפה שבניהולה, כמפורט להלן:

- שלב 1 - החל מיולי 2017, ועד ליום 31 בדצמבר, 2023, למקבלי קצבה תבוצע זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות לפי יחס של 60% מסך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות. ליתר העמיתים, הקצאת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי יתרת אגרות חוב מיועדות בקרן לאחר שייחסו אגרות חוב מיועדות למקבלי הקצבה.
- שלב 2 - החל מינואר 2024, לעמיתים בגיל 50 ומעלה תבוצע זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות לפי יחס של 30% מסך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות. לעמיתים אחרים, זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תעשה לפי יתרת אגרות חוב מיועדות בקרן לאחר שייחסו אגרות חוב מיועדות לשתי הקבוצות כאמור לעיל.

ה. ביום 18 ביוני, 2017, הודיעה הממונה כי שיעור זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות לעמיתי הקרן המינימלי הינו 27.8%. בהתאם לאמור לעיל, בתחילת כל חודש רוכשת הקרן אגרות חוב מיועדות. שיעור אגרות החוב מסך נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה ליום העוקב ליום סיום הרבעון הינו בשיעור 29.23%, מנכסי מקבלי הקצבה בשיעור 60%. ראה גם באור 8 ב.

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

א. מצרף

ליום 31 בדצמבר 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	2021	
30,179	22,360	44,062	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
23,829	24,336	24,159	התחייבויות לנכים
24,051	11,219	27,591	התחייבויות לשאיירי מבוטח
15,834	14,118	16,120	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
11,307	10,120	10,193	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
655	1,690	1,425	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	4,502	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
719	308	1,021	עתודה למקבלי קצבה
106,574	88,653	124,571	סך ההתחייבויות למקבלי קצבה

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
2,769	2,796	2,552
600	358	114
4,330	4,335	4,455
-	353	-
-	253	-
14	3	32
7,713	8,098	7,153

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)
עתודה למקבלי קצבה קיימים
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
27,410	19,564	41,510
23,229	23,978	24,045
19,721	6,884	23,136
15,834	13,765	16,120
11,307	9,867	10,193
655	1,690	1,425
-	4,502	-
705	305	989
98,861	80,555	117,418

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
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ד. סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללת דמי ניהול עתידיים הצפויים להיות מועברים לחברה המנהלת.

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

באור 5 - עודף אקטוארי

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר		בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.72	0.06	0.33	17,982

א. עודף (גרעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן:

ב. עודף (גרעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

(0.63)	-	-	-
-	-	-	-

באור 6 - דמי ניהול

א. הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

מצרפי

15,305	3,837	4,683	10,994	13,913
1,836	640	829	1,437	2,205
<u>17,141</u>	<u>4,477</u>	<u>5,512</u>	<u>12,431</u>	<u>16,118</u>

מדמי הגמולים
מסך הנכסים
סך הכל דמי ניהול

מעמיתים שאינם מקבלי קצבה

15,305	3,837	4,683	10,994	13,913
1,539	563	625	1,244	1,726
<u>16,844</u>	<u>4,400</u>	<u>5,308</u>	<u>12,238</u>	<u>15,639</u>

מדמי הגמולים
מסך הנכסים

ממקבלי קצבה

297	77	204	193	479
-----	----	-----	-----	-----

מסך הנכסים

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			

דמי ניהול מדמי גמולים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

6.00	6.00	6.00
------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שהחברה
 המנהלת גבתה בפועל

1.53	1.53	1.51
------	------	------

דמי ניהול מסך נכסים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

0.50	0.50	0.50
------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שהחברה
 המנהלת גבתה בפועל

0.05	0.05	0.05
------	------	------

ג. שיעור דמי ניהול ממקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

0.50	0.50	0.50
------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שהחברה
 המנהלת גבתה בפועל

0.40	0.40	0.40
------	------	------

באור 7 - התחייבויות תלויות

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים ביניים לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד הקרן. לפירוט בדבר תביעות המשפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת, ראה באור 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. מיזוג

ביום 30 ביוני, 2021, הועברה פעילות קרנות הפנסיה החדשות של הלמן אלדובי, באופן בו עד ליום 30 ביוני, 2021, כל הזכויות והחובות בקשר לקרנות המועברות חלו על הלמן אלדובי ולאחר התקיימות התנאים המתלים, החל מיום 1 ביולי, 2021, כלל החובות והזכויות בגין הקרנות המועברות חלות על החברה המנהלת. ביום 31 באוקטובר, 2021, קרן הפנסיה "מיטב דש פנסיה מקיפה" מוזגה אל ולתוך "איילון מיטב פנסיה מקיפה".

ב. אגרות חוב מיועדות ערד

ביום 4 בנובמבר, 2021, עבר החוק לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021-2022 (להלן: "חוק ההסדרים"). בחוק ההסדרים נקבע מנגנון אשר יחליף את האג"ח מיועדות, ויבטיח "תשואות יעד מצטברות" בריבית שנתית בשיעור של 5.15% לתקופה של 60 חודשים בהצמדה למדד וחישוב של ריבית דריבית, זאת באמצעות השקעת הכספים בשוק ההון. התשואה המבוטחת על הנכסים הנה למשך 15 שנים ממועד הבטחת התשואה, בדומה לתוקפן של אג"ח מיועדות. ככל שהתשואה על אותם כספים תעלה על יעד התשואה, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש לקרן ייעודית שתנוהל על ידי החשב הכללי. ככל שהתשואה על אותם כספים תפחת מיעד התשואה, ההפרש ישולם מהקרן שבה נצברים ההפרשים ואם לא יהיה בקרן די בכדי לשלם את הנדרש לצורך הבטחת התשואה, המדינה תממן את ההפרש מתקציב המדינה. בחינת התשואה על הכספים ביחס לתשואה המובטחת תערך כל חמש שנים. יובהר כי המנגנון החדש, לא יחול על השקעה באג"ח מיועדות ובנכסים לא סחירים שבוצעה לפני מועד החלת מנגנון זה – אשר הנו 1 ביולי, 2022. באפשרות שר האוצר לדחות את המועד לתקופה של עד ארבעה חודשים. הקרן טרם יכולה להעריך בשלב זה, את השפעת החקיקה על ההוצאות הנדרשות לניהול השקעות העמיתים על פי המנגנון החדש.

דוח האקטואר של

"מיטב דש פנסיה מקיפה"

(לשעבר הלמן אלדובי מקיפה)

ליום 30/09/2021

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	1.
4	מאזן אקטוארי	2.
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	3.
5	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	ב.
6	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
7	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
7	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
8	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
9	הערות והבהרות	5.
10	נספחים סטטיסטיים	6.

1. הצהרת האקטואר**הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י "מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " מיטב דש פנסיה מקיפה" (לשעבר הלמן אלדובי פנסיה מקיפה) ליום 30/09/2021.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה 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. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מהרבעון הנוכחי.

אני מצהיר ומאשר 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 על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנון הקרן.והכל כתוקפם למועד 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 בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת 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 הדוח 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 30/09/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ליד	ליד	ליד	ביאור
31/12/2020	30/6/2021	30/9/2021		
				סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
4,606,267	5,544,316	5,671,046		
				זכאים ויתרות זכות
493,655	402,714	287,038		
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,062,438	3,883,777	4,027,685		התחייבויות לעמיתים פעילים
923,616	1,114,368	1,213,770		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
3,986,054	4,998,145	5,241,455		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
98,861	127,747	117,418	א3	התחייבויות פנסיונרים
7,713	7,306	7,153	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
106,574	135,053	124,571		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
19,984	7,535	17,982	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	869	0	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
19,984	8,404	17,982		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
4,112,612	5,141,602	5,384,008		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
4,606,267	5,544,316	5,671,046		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2021	ליום 30/6/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	41,510	39,339	27,410
התחייבויות לנכים	24,045	27,666	23,229
התחייבויות לשארי מבוטח	23,136	26,102	19,721
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	16,120	18,713	15,834
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	10,193	13,221	11,307
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	1,425	1,425	655
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	989	1,281	705
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	117,418	127,747	98,861
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	390	106	258
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	845	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	4,041	4,207	3,348

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.40%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/9/2021	ליום 30/6/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	2,552	2,774	2,769
התחייבויות לנכים	114	114	600
התחייבויות לשאירי מבוטח	4,455	4,345	4,330
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	32	73	14
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	7,153	7,306	7,713
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	24	11	35
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	24	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	503	456	487

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021	30/6/2021	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.58%	0.22%	0.12%	0.21%	11,417	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	-51	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	-241	ג. מקרי מוות - נכים
0.53%	0.14%	0.21%	0.39%	20,966	ד. יציאה לנכות
0.30%	0.04%	0.09%	0.13%	6,800	ה. חזרה מנכות
-0.74%	-0.25%	-0.28%	-0.32%	-17,298	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.02%	0.02%	0.01%	-0.07%	-3,611	י. סך הגורמים האחרים
0.72%	0.17%	0.15%	0.33%	17,982	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021	30/6/2021	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.01%	0.72%	1.00%	1.00%	1,281	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.01%	0.01%	0.02%	0.12%	22	גורמים אחרים
0.95%	1.59%	1.25%	-0.27%	-314	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-0.03%	0.01%	0.06%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.87%	1.18%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.72%	1.00%	1.00%	0.85%	989	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.00%	0.95%	1.26%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

2.ב. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021	30/6/2021	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.99%	0.18%	0.86%	1.00%	73	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.01%	0.00%	0.01%	0.04%	1	גורמים אחרים
2.28%	0.65%	0.61%	0.44%	31	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.68%	0.04%	-0.16%	-1.03%	-73	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.63%	0.00%	0.33%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.18%	0.86%	1.00%	0.45%	32	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.65%	0.00%	0.35%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

5. הערות והבהרות

- הקרן "מיטב דש" היא הקרן "הלמן אלדובי" לשעבר. הקרן מנוהלת על ידי "מיטב גמל ופנסיה בע"מ" המנוהלת גם את קרן "איילון מיטב". מיזוג מלא של הקרנות יבוצע בסוף חודש 10/2021.
- חישוב ה-IBNR והתביעות התלויות נלקח לפי החישוב ברבעון הקודם. בחודש הבא יבוצע חישוב סופי של ה-IBNR והתביעות התלויות לצורך המיזוג.
- העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.
- העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/09/2021		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
פעילים		46,003	82,285	128,288
שאינם פעילים		42,989	59,324	102,313
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		88,992	141,609	230,601
מקבלי קצבה:				
פנסיונרים	זקנה	68	70	138
	שאיירים	17	20	37
	נכות	32	29	61
סה"כ פנסיונרים		117	119	236
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	8	3	11
	שאיירים	7	7	14
	נכות	0	1	1
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		15	11	26
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-	-
	שאיירים	-	-	-
	נכות	-	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן		89,124	141,739	230,863