



החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ

אוגוסט 2026

חבר יקר!

אנו שמחים להגיש לך את דוח רבעון שני לשנת 2026 הנוגע לך כעמית בקרן הגמלאות של חברי "דן", הדוח לתאריך 30/06/2026:

הדו"ח כולל את הפרטים הבאים:

1. ריכוז זכויות העמית בקרן לפי ערכן לתאריך 30/06/2026.
2. הרכב נכסי הקרן ליום 30/06/2026.
3. מדיניות ההשקעות של הקופה כפי שנקבעה בדירקטוריון.
4. התשואה שהשיגה הקרן בתקופה האמורה.
5. עדכון המשכורת המבוטחת במהלך השנים 2023-2026.
6. נספח לעדכון פרטים אישיים: במידה שחלו שינויים בפרטיך האישיים במהלך השנה, עדכן על גבי הטופס ולשלוח למשרדי הקרן.

נכסי קרן הגמלאות / התפלגות השקעות הנכסים:

סך נכסי הקרן כ- **1,930,813,895 ₪** מיליארד תשע מאות שלושים מיליון ושמונה מאות ושלש עשרה אלף ושמונה מאות תשעים וחמש ₪.

36.61% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח מיועדות לא סחירות.

34.11% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח קונצרני סחירות בדירוג A ומעלה.

10.52% מתוך נכסי הקרן, מושקעים באג"ח ממשלתי סחיר.

5.73% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במניות (מדד ת"א 125).

5.55% מתוך נכסי הקרן, מושקעים בפיקדונות צמודים לתקופות של כ- 5 שנים בממוצע, בתשואה ממוצעת של כ- 4.80% +

4.82% מתוך נכסי הקרן, מושקעים ני"ע לא סחיר.

2.66% מתוך נכסי הקרן, מושקעים במזומנים שווי מזומנים.

הישגי קרן הגמלאות של חברי "דן" בשנת 2023-2026:

בתאריך 01/01/2023 עדכון השכר המבוטח בשיעור של 8.00% לסך של - 11,781 ₪.

בתאריך 01/01/2024 עדכון השכר המבוטח בשיעור של 2.96% לסך של - 12,129.52 ₪.

בתאריך 1/3/2024 עדכון השכר המבוטח בשיעור של 9.83% לסך של - 13,321.85 ₪.

בתאריך 01/01/2025 עדכון השכר המבוטח בשיעור של 3.24% לסך של - 13,753.22 ₪.

בתאריך 01/01/2026 עדכון השכר המבוטח בשיעור של 2.64% לסך של - 14,116.90 ₪.

בתאריך 1/3/2026 עדכון השכר המבוטח בשיעור של 5.87% לסך של - 14,945.56 ₪.

המשכורת המבוטחת גדלה בכ- 37% מיום 01/01/2023 ועד 06/2026 ומיום 15.1.2002 ועד ל-06.2026 בכ- 79%.

- התשואה שהשיגה הקרן על כל נכסיה בחציון הראשון לשנת 2026 כ- **+3.45%**
- התשואה שהשיגה הקרן על השקעותיה החופשיות (ללא אג"ח מיועדות) בחציון הראשון לשנת 2026 כ- **+4.34%**
- סך נכסי הקרן לתאריך 30/06/2026 כ- **1,930,813,895 ₪** לאחר תשלום קצבאות ינואר – יוני בסך כ- **73 מל"ש**.
- העודפים האקטואריים שצברה הקרן, המוצגים בששת מאזניה האחרונים הביאו להעלאת השכר המבוטח. המאזנים האקטואריים מחושבים בריבית חסרת סיכון – שווי הוגן – על פי דרישת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- בתאריך 31/03/2026 מציגה הקרן במאזנה האקטוארי עודף בסך של כ- 64,396 מיליוני ₪.
- בתאריך 30/06/2026 מציגה הקרן במאזנה האקטוארי עודף בסך של כ- **47,018 מיליוני ₪**.
- פרטים נוספים וכן התקנון, המאזנים האקטואריים והכספיים מופיעים באתר האינטרנט של קרן הגמלאות של חברי "דן".

חבר יקר!

אני מבקש להביא לידיעתך את מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2026 שאושרה בדירקטוריון הקרן, בתאריך 10 בנובמבר 2025:

1. אסטרטגיית ניהול ההשקעות תהיה לצורך התאמה של ההשקעות להתחייבויות הקרן, וזאת ברמת סיכון נמוכה והקטנת התנודתיות. האמור לעיל הינו בשל המאפיינים הדמוגרפיים של הקרן, אשר הינה בעלת אוכלוסיית פנסיונרים שמהווה רוב משמעותי, והגידול הצפוי בגיל הממוצע של הפנסיונרים.
2. עד 10% מסך הכספים המנוהלים יושקעו במניות בבורסה לניירות ערך ב – ת"א 125. מדד הייחוס ת"א 125
3. עד 70% מסך הכספים המנוהלים יושקעו באג"ח קונצרני סחיר, בפיקדונות ושטרות הון בדירוג A ומעלה. מדד הייחוס תל בונד 60.
4. 20% לפחות מסך הכספים המנוהלים יושקעו בפיקדונות, אג"ח, שטרות הון נידחים, המדורגים AA – לפחות. מדד הייחוס תל בונד 60
5. הכספים המנוהלים יושקעו בארץ בלבד. באמצעות הבורסה לניירות ערך בפיקוח הרשות לניירות ערך ו/או בבנקים המפוקחים על ידי המפקח על הבנקים.
6. לפחות 70% מסך הכספים המנוהלים יושקעו בהשקעות צמודות למדד המחירים לצרכן.
7. הכספים המנוהלים לא יושקעו בהשקעות לא סחירות, למעט פיקדונות בבנקים.
8. החברה המנהלת של קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ לא תרכוש אג"ח של חברה בבעלות בעל שליטה שלא שילם את מלוא חובותיו ו/או הצהיר שאינו יכול לשלם את מלוא חובותיו (ביקש או מבקש ו/או ביצע הסדר חוב הכולל "תספורת") כבעל שליטה בכל חברה בה הוא מחזיק.
9. במכלול השיקולים טרם קבלת החלטת השקעה, יילקחו בחשבון היבט של השקעות אחריות ושיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי שיקולי ESG בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 9-13-2021.

נשמח לעמוד לרשותך בכל שאלה, בטלפון 03-6933421/2 או בפקס 03-5606267, בשמי בשם הנהלת קרן הגמלאות ועובדיה, אנו מאחלים לך ולבני ביתך בריאות טובה ואיתנה.

בכבוד רב
אלי רוזנצויג

מנכ"ל החברה המנהלת של

קרן הגמלאות של חברי "דן" בע"מ