

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 31 במרס, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

11

2

3

4

5

6

סקירת דוחות כספיים ביניים

דוחות על המצב הכספי ביניים

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). 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 מבידורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
1,419,297	752,381	1,651,691
16,942	18,570	17,293
1,436,239	770,951	1,668,984
1,138,927	824,114	1,125,019
193,453	171,351	212,073
865,234	624,315	1,044,917
774,897	455,161	923,674
2,972,511	2,074,941	3,305,683
2,361	2,416	2,361
61,522	33,914	63,837
4,472,633	2,882,222	5,040,865
224,530	127,989	123,865
3,526,681	2,162,304	4,133,905
471,881	401,738	507,683
3,998,562	2,564,042	4,641,588
204,083	138,207	224,028
41,924	46,274	40,647
246,007	184,481	264,675
3,534	6,773	8,939
-	(1,063)	1,798
3,534	5,710	10,737
4,248,103	2,754,233	4,917,000
4,472,633	2,882,222	5,040,865

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

נדל"ן להשקעה

נכסי ביטוח משנה

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות פנסיוניות:

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

התחייבויות לעמיתים מבוטחים

התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים

סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה

התחייבויות למקבלי קצבה:

התחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה

עודף (גירעון) אקטוארי:

עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים

עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית

סך כל עודף אקטוארי

סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות

סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

27 במאי, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

אור חרוש
יו"ר הדירקטוריון

לילך סלמה
מנהלת הכספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
40,063	633	18,426
39,725	4,552	14,618
16,874	1,006	6,694
67,096	(9,954)	90,191
194,799	45,489	190,364
71	6	42
318,565	41,099	301,909
3,135	234	927
361,763	41,966	321,262
19,715	4,484	5,729
3,622	461	905
815	44	207
24,152	4,989	6,841
337,611	36,977	314,421

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

מנדל"ן להשקעה

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,338,331	2,338,331	4,248,103

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים:

1,042,313	243,021	288,887	תקבולים מדמי גמולים
296	58	72	תקבולים מדמי סליקה
(53,347)	(11,762)	(15,735)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
6,710	3,785	4,027	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
995,972	235,102	277,251	סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

7,366	1,664	2,245	תשלומים לפנסיונרים
3,609	513	1,313	תשלומי פנסיית זקנה
775	186	328	תשלומי פנסיית נכות
11,750	2,363	3,886	תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

3,535	896	860	תשלומי פנסיית זקנה
93	45	11	תשלומי פנסיית נכות
312	79	77	תשלומי פנסיית שאירים
3,940	1,020	948	

תשלומים אחרים

36,864	8,630	11,620	פדיונות
(37,551)	(5,551)	(6,473)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים בהתחייבויות
15,003	6,462	9,981	סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

335,998	88,241	92,500	העברות מקרנות פנסיה חדשות
459,691	93,798	110,121	העברות מחברות ביטוח
17,970	4,802	4,910	העברות מקופות גמל
813,659	186,841	207,531	

העברות צבירה מהקרן

191,815	31,070	110,721	העברות לקרנות פנסיה חדשות
6,901	2,350	1,675	העברות לחברות ביטוח
23,751	3,136	7,929	העברות לקופות גמל
222,467	36,556	120,325	
591,192	150,285	87,206	

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

337,611	36,977	314,421	
4,248,103	2,754,233	4,917,000	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. הקרן הינה קרן פנסיה חדשה כללית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ומאושרת על-ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ורשות המיסים. הקרן החלה את פעילותה במהלך שנת 2000. הקרן מנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ.
- ב. רשות שוק ההון פרסמה הוראות והנחיות לניהול קרן חדשה כללית בה ניתן להפקיד כספים ללא תקרת הפקדות ושאינה זכאית לאגרות חוב מיועדות.
- ג. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 31 במרס, 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ד. החברה המנהלת הינה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה"). החברה תושבת ישראל והתאגדה בישראל ביום 29 באוקטובר 2000. החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ.
- ה. בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת ("Belenus") Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs המחזיקים נכון למועד הדוח בכ-31.24% מהונה המונפק והנפרע של הפניקס אחזקות בע"מ.
- ו. במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה, החל משנת 2023 לחברה הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ אשר החליף את הסכם ביטוח המשנה עם חברת SWISS RE. ההסכם החדש מכסה את כל התביעות שתאריך האירוע שלהם הוא מיום 1.1.2023. עם כניסתו לתוקף של ההסכם עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ, ההסכם עם חברת SWISS RE נכנס ל-Run Off. ההסכם ביטוח המשנה האמור כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב-10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ-90% מועבר למבטח המשנה - הפניקס חברה לביטוח בע"מ. ההסכם נשאר ללא שינוי גם בשנת 2024. פרמיית ביטוח המשנה מבוססת על פרמיית הסיכון הנקבעת על ידי הוראות ההסדר התחיקתי.

ה. חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,450 ישראלים נרצחו (לרבות אנשי כוחות הביטחון), כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-125 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.

בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופק שלילי (בתאריך 11 במאי 2024 אישרה Moody's את הדירוג והתחזית). חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית.

חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת AA- ל-A+ עם אופק שלילי. יצוין, כי דירוג קבוצת הפניקס לא השתנה כתוצאה מהאמור לעיל.

החברה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. למידע בדבר הרגישות והחשיפה לגורמי הסיכון ראו גם ביאור 27 לדוח הכספי השנתי.

בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.

בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג האשראי של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

להלן יובאו נתונים בדבר השפעת המלחמה עד למועד פרסום הדוח:

המלחמה המתמשכת משפיעה על קבוצת הפניקס במספר מישורים, לרבות המשכיות עסקית. החברה נערכה במהירות וממשיכה לספק את שירותיה באופן מלא ויעיל לכל הלקוחות ולכל מגזרי הפעילות ואף הפעילה בתחילת המלחמה תוכנית להמשכיות עסקית לעבודה מרחוק תוך תמיכה בצרכי העובדים.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי ככל שהמלחמה תתמשך ו/או תתרחב לחזיתות נוספות יתכנו השלכות על היקף הפעילות העסקית בישראל ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקבוצה.

השפעה על עודף/ גירעון בקרנות הפנסיה

בקרנות הפנסיה המנוהלות ע"י החברה, הגידול בתביעות מוות ונכות מעבר לצפוי עלול להשפיע על העודף/גירעון הדמוגרפי.

בקרן פנסיה חדשה כללית השפעת אירועי מלחמת חרבות ברזל אינה מהותית מהסיבה שיש מעט מקרי מוות חדשים עקב המלחמה וכמו כן, יש ביטוח משנה אשר מכסה את אירועי המלחמה והשייר של הקרן הוא 10% מהתביעה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות 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 ותקנות מס הכנסה. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים

א. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות הויון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לנ"ע בתל אביב. 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. הקרן אינה זכאית לזקיפת תשואות אגרות חוב מיועדות.

ב. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
22,105	20,090	27,188
-	4,264	-
171,348	146,997	184,885
193,453	171,351	212,073

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
121,056	89,263	131,432
40,409	16,255	40,864
14,510	11,542	20,325
12,343	10,076	13,380
9,097	7,349	9,624
4,438	4,156	2,893
1,184	950	3,274
1,046	(1,384)	2,236
204,083	138,207	224,028

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע 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

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
39,492	43,472	38,606
1,213	1,311	895
956	1,031	932
263	460	214
41,924	46,274	40,647

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.04	(0.01)	(449)
0.99	0.22	9,388
0.33	-	-
(2.01)	0.86	1,798

עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

עודף דמוגרפי עבור עמיתי הקרן - מסלול ביטוח

עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

מקבלי קצבה קיימים

פנסיונרים

החל מיום 3 בינואר, 2018 חל שינוי בהוראות ההסדר התחיקתי, באופן שההתחייבויות כלפי פנסיונרים חדשים (מקבלי קצבת נכות או שאירים שמועד האירוע המזכה שלהם ארע החל מיום זה או מקבלי קצבת זקנה שפרשו לפנסיה החל מיום זה) מנוהלות כתיק השקעות נפרד וביחס אליו קיים שוני בכל הנוגע למנגנון הצמדת הפנסיות לתשואות ולמדד. בחודש מאי, 2017 התפרסמו חוזרי הפנסיה "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" (2017-3-3) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (2017-3-1). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאיירי בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיות זקנה שהחלה להיות משולמת החל מיום 1 בינואר, 2018 - לתשואה שתושג בפועל על תיק ההשקעות של פנסיונרים אלו ביחס לתשואה הצפויה. השפעה זו על הפנסיות תיזקף בכל רבעון כאשר הפנסיות יעודכנו אחת לשנה בחודש אפריל העוקב למועד הדיווח. כמו כן, הפנסיה של פנסיונרים אלו תתעדכן אחת לשנה לפי שיעור השינוי במדד, בקצבה בגין חודש אפריל, בגין השנה הקודמת למועד העדכון וזאת בשונה ממנגנון עדכון הפנסיות של הפנסיונרים הקיימים והזכאים הקיימים.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
13,866	3,251	3,771
4,774	985	1,642
1,075	248	316
19,715	4,484	5,729

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

דמי ניהול מפנסיונרים שנגבו מסך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	%	
4.00	4.00	4.00
1.33	1.34	1.31
1.05	1.05	1.05
0.15	0.17	0.15
0.52	0.58	0.50

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית

לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה

המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית

לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה

המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה

המנהלת בפועל

(*) לעניין שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות ראה ג' להלן.

ג. דמי ניהול מפנסיונרים - בהתאם לתקנון קרן הפנסיה הכללית שבניהול החברה, החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%).

חרף האמור לעיל, לגבי פנסיונרים שהחלו לקבל פנסיה מהקרן לפני יום 1 בינואר, 2013 דמי הניהול יהיו כדלקמן:

(1) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1 בינואר, 2008 ועד 31 בדצמבר, 2012 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.5% (שיעור חודשי של 0.1241%).

(2) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1 בינואר, 2006 ועד 31 בדצמבר, 2007 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 2.0% (שיעור חודשי של 0.1652%).

(3) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה לפני 1 בינואר, 2006 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%), ובנוסף, שיעור שלא יעלה על 2% מתשלומיה לפנסיונר או סכום של 60 ש"ח לחודש, לפי הנמוך מביניהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.

בחודש ינואר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) (תיקון), התשפ"א-2020. במסגרת התיקון הופחתה תקרת דמי הניהול הנגבים בגין מקבלי קצבות משיעור שנתי של 0.5% לשיעור שנתי של 0.3%, וזאת, ביחס לעמיתים בקרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית אשר החלו לקבל קצבה מיום 1 בפברואר 2022.

ד. בהמשך לאמור בבאור 11 ג' בדוחות הכספיים השנתיים, מגמת השחיקה בדמי הניהול נמשכה בתקופת הדוח בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה.

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. נגד הקרן מוגשות תביעות נכות ושאיירים באופן שוטף כחלק ממהלך העסקים הרגיל שלה. לתביעות אלו אין השפעה מהותית על הקרן.
- ב. הקרן אינה ישות משפטית ועל כן ככל שמוגשות תביעות הרי שהן מוגשות נגד החברה המנהלת.

באור 8: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

- א. בחודש ספטמבר 2022 פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון. מטרת החוזר הינן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום מסקנות ועדת יפה לבחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שבחוזר:
- (1) נקבעו מסלולי השקעה מתמחים אותם גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל, בקופת גמל שאינה קרן השלמות ואינה קופת גמל להשקעה, בהתאם לאשכולות הבאים: (א) אשכול 1 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים; (ב) אשכול 2 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים, בהם נגבים דמי ניהול משתנים על ידי הגוף המוסדי בהתאם לתשואה שהושגה. יצוין כי גופים מוסדיים יוכלו להקים את מסלולי השקעה אלו רק לאחר פרסום תיקון לתקנות דמי הניהול אשר יאפשר גביית דמי ניהול משתנים; (ג) אשכול 3 - מסלולי השקעות ישירות בנכסים סחירים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות בנכסים סחירים; (ד) אשכול 4 - מסלולי השקעה עוקבי מדדים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות במכשירים עוקבי מדדים; (ה) אשכול 5 - מסלולי השקעה אמונה וקיימות: מסלולי השקעה שמתמחים בניהול השקעות בהתאם לכללי הלכה דתית או השקפת עולם בתחומי הקיימות והסביבה.
- (2) נקבע כי על גוף מוסדי, שאינו חברה מנהלת של קופת גמל ענפית, לנהל לכל הפחות את מסלולי ההשקעה המתמחים הבאים: מסלול השקעה משולב סחיר (מתוך אשכול 3) ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש (מתוך אשכול 4).
- (3) נקבע כי עמית שבחר במסלול השקעה כספי יבחר בעת הצטרפותו למסלול את: (א) משך תקופת בחירתו במסלול הכספי מבין האפשרויות הבאות: 6 חודשים, 12 חודשים או 24 חודשים; ו- (ב) מסלול ההשקעה אליו יעביר הגוף המוסדי את הכספים מהמסלול הכספי בתום תקופת הבחירה.
- (4) נקבע כי גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן השתלמות מסלול השקעה ברירת המחזל אחד מבין המסלולים הבאים: מסלול השקעה מתמחה גמיש ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.
- (5) במסגרת הוראות מעבר נקבע כי גוף מוסדי המנהל מסלול כללי שלא במסגרת פוליסות ביטוח ששווקו לפני שנת 2004, ימזגו עד ליום 1 ביוני 2023 בהתאם להוראות הדין, למסלול השקעה מתמחה גמיש (מתוך אשכול 1). בהמשך לכך, בחודש דצמבר 2022, פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון, במסגרתו נדחה מועד התחילה של חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" ליום 1.1.2024, זאת, למעט ההוראות שלהלן, אשר נכנסו לתוקף ביום 1.1.2023: (1) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; (2) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי; ו- (3) הוראות המעבר המתייחסות לאופן התאמת המסלולים השונים בהתחשב בהתחייבויות קיימות במסגרת התאמת מסלולי ההשקעה. כמו כן, במסגרת הנוסח הסופי בוטלה ההוראה המחייבת למזג את המסלול הכללי למסלול מתמחה גמיש בקופת גמל לקצבה, ועל כן, נוספה הוראה שמאפשרת להמשיך לנהל את המסלולים הכלליים שבקופות גמל לקצבה כאשר הם ימשיכו להיות סגורים למצטרפים חדשים. בחודש אוקטובר 2023, בעקבות מלחמת חרבות ברזל, פורסם תיקון לחוזר במסגרתו נדחה מועד התחילה של התיקון לחוזר ליום 1 ביולי 2024.
- ב. בחודש אפריל 2024 פורסמה הרשימה הסופית של מסלולי ההשקעה בקופות הגמל, במסגרת יישום הרפורמה במבנה מסלולי ההשקעה אשר צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2024. העדכון לרשימת מסלולי ההשקעה בוצע כחלק מהליך רחב של יישום המלצות הוועדה הציבורית בנושא הוצאות ישירות בניהול השקעות. העדכון הסופי לרשימת מסלולי ההשקעה כולל, בין היתר, את הרחבת האפשרות להצעת מסלולים בניהול פסיבי (עוקבי מדדים) וכן מסלולים בהם תתאפשר השקעה בנכסים סחירים בלבד, מתוך מטרה לצמצם את ההוצאות הישירות הכרוכות בניהול ההשקעות, וכן קובע כללים אחידים לניהולם של מסלולי אג"ח משולבים עם מניות בקופות גמל להשקעה, קרנות השתלמות ופוליסות חיסכון.

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

דוח אקטוארי רבעוני

ליום 31/03/2024

מרק ראבייב, אקטואר ממונה
מאי 2024

תוכן העניינים

3.....	הקדמה.....
4.....	1. הצהרת האקטואר
6.....	2. מאזן אקטוארי
7.....	3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות.....
7.....	א. התחייבויות לפנסיונרים.....
7.....	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
8.....	4. עודף (גירעון) אקטוארי
8.....	א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:
9.....	ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
10.....	5. הערות אקטואר
11.....	6. נספח סטטיסטי:

הקדמה

מצורף בזה הדו"ח האקטוארי של קרן הפנסיה הפניקס פנסיה משלימה, קרן פנסיה כללית חדשה, שהחלה את פעילותה במהלך שנת 2000.

הקרן הינה קרן מסוג תשואה. הפנסיה החודשית לה זכאי העמית בקרן מחושבת על פי הסכום שנצבר בחשבון, לרבות התשואה שהשיגה הקרן. מתוך היתרה הצבורה מנוכים כל הניכויים והתוספות המחויבים על פי הוראות הדין, בין היתר, עלויות כיסוי ביטוחי, למקרה מוות ונכות של העמית, בהתאם למסלול הביטוחי שנבחר על ידו.

על פי חישוב זה היתרה הצבורה במועד פרישת העמית, מחולקת במקדם המרה לפנסיה, המתאים למין העמית ושאייריו, לגיל העמית ושאייריו ולמסלול אותו בחר בעת הפרישה. הסכום שמתקבל הוא הקצבה החודשית לגיל פרישה.

עד יוני 2014, הקרן היתה מיועדת לזקנה בלבד, ללא מסלולי ביטוח. כיום ישנם מסלולי ביטוח הכוללים ביטוחי נכות ושאיירים.

המאזן האקטוארי מבוסס על נתונים כפי שנמסרו על ידי הנהלת הקרן, וכולל התחייבויות ונכסים של קרן הפנסיה על פי תקנון הקרן ליום המאזן.

מרק ראבייב
אקטואר ממונה

1. הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה משלימה ליום 31/03/2024.

הנני שכיר בפניקס חברה לביטוח בע"מ החל מ-02/2019, שהיא חברה אחות של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, והחל מיוני 2021 הנני מכהן כאקטואר ממונה של הקרן.

אין לי או לקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, קשר אחר עם הקרן או עם החברה המנהלת.

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 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 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 בדיון וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדיון וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/03/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



מרק ראביב

אקטואר ממונה

27.05.2024

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

2. מאזן אקטוארי

31/03/2024		הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
ליום 31/12/2023	ליום 31/03/2024	ביאור	באלפי ₪
4,472,633	5,040,865		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
224,530	123,865		זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,526,681	4,133,905		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
471,881	507,683		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
3,998,562	4,641,588		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
204,083	224,028	א3	התחייבויות לפנסיונרים
41,924	40,647	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
246,007	264,675		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
3,534	8,939	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	1,798	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3,534	10,737		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
4,248,103	4,917,000		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
4,472,633	5,040,865		סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי בגין הרבעון האחרון שטרם חולק לעמיתי הקרן.

התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים והבלתי פעילים.

מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה מה- 01/01/2004 ועד ל-31/12/2017.
פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה מה- 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי - עודף או גירעון לרבעון הרביעי 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.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות

א. התחייבויות לפנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/03/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	131,432	121,056
התחייבויות לנכים	40,864	40,409
התחייבויות לשאיירי מבוטח	20,325	14,510
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	13,380	12,343
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	9,624	9,097
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	2,893	4,438
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	3,274	1,184
עתודה לפנסיונרים	2,236	1,046
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	224,028	204,083
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-20	24
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	1,798	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	5,436	5,099
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.37%	0.37%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/03/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	38,606	39,492
התחייבויות לנכים	895	1,213
התחייבויות לשאיירי מבוטח	932	956
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	214	263
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	40,647	41,924
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-4	5
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	3,230	3,386
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	1.23%	1.22%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול יסוד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2023	31/03/2024	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.04%	0.01%	-0.01%	(464)
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	(0)
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	15
0.04%	0.01%	-0.01%	(449)

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2023	31/03/2024	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
1.01%	0.16%	0.05%	2,266
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.02%	0.06%	2,525
0.46%	-0.06%	0.17%	7,070
-0.13%	-0.04%	0.06%	2,640
-0.37%	0.02%	-0.13%	(5,235)
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	0
0.02%	-0.01%	0.00%	122
0.99%	0.09%	0.23%	9,388
1.04%	0.10%	0.22%	

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

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2023	31/03/2024	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
3.73%	0.77%	0.65%	263
0.00%	0.00%	0.00%	(2)
-4.58%	-0.24%	-1.09%	(441)
4.50%	0.10%	0.97%	394
0.31%	0.00%	0.00%	0
3.25%	0.63%	0.53%	214

0.33%	0.00%	0.00%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	--	---------------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2023	31/03/2024	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
-2.36%	-0.85%	0.47%	1,046
-0.05%	-0.02%	0.01%	28
-1.66%	1.34%	1.30%	2,893
0.35%	0.05%	0.03%	66
-1.92%	0.00%	0.81%	1,798
-1.78%	0.52%	1.01%	2,236

-2.01%	0.00%	0.86%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
--------	-------	-------	--	---------------------------------

5. הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 31/03/2024 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות החוזר המאוחד "פרק 1 – מדידה", לעניין עריכת דוח כספי, מדידת ההתחייבויות ומדידת הנכסים, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

ביטוח משנה

הקרן המשלימה כוללת מסלולים עם כיסויים ביטוחיים. למען הזהירות ומתוך ראיית טובת עמיתי הקרן, מאחר והחברה מצויה בסביבה של אי ודאות בהתפתחות התיק ובכמות העמיתים שיצטרפו למסלולים בעלי כיסויים ביטוחיים, החברה מתקשרת עם מבטחי משנה בהסכם ביטוח יחסי מסוג Quota Share. משנת 2014 ועד 2019, רכשה החברה ביטוח משנה לעמיתי הקרן מהפניקס חברה לביטוח. משנת 2020 ועד 2022 התקשרה החברה בהסכם עם מבטח המשנה Swiss Re. החל משנת 2023 התקשרה החברה בהסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח. המעבר להסכם החדש כולל תנאים משופרים יותר לעמיתי הקרן המשלימה. ביטוח המשנה יינתן כנגד הסיכונים הביטוחיים בקרן, קרי התחייבויות הקרן לתשלום קצבאות נכות ושאיירים לפי התקנון, כאשר עמיתי הקרן השייכים למסלולים הכוללים כיסויים ביטוחיים יישאו בעלות ביטוח המשנה.

הערות כלליות

1. העודף/גרעון דמוגרפי מחולק לכל עמיתי הקרן ומקבלי הקצבאות בכל רבעון. העודף/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק רק למקבלי הקצבאות פעם בשנה, בחודש אפריל של השנה העוקבת.
2. העודף/גירעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספח סטטיסטי:
מידע אודות עמית הקרן:

מספר עמיתים ליום 31/03/2024				
31/12/2023	31/03/2024			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
42,787	46,423	13,549	32,874	מבוטחים
41,604	41,253	14,836	26,417	שאינם מבוטחים
84,391	87,676	28,385	59,291	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
342	381	169	212	זקנה
34	40	26	14	שאירים
48	50	20	30	נכות
424	471	215	256	סה"כ פנסיונרים
173	173	101	72	זקנה
4	4	4	0	שאירים
1	1	0	1	נכות
178	178	105	73	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
84,993	88,325	28,705	59,620	סה"כ עמית הקרן

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