

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 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 30 בספטמבר, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 מבידור, 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, 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 וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
2023	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
1,419,297	1,256,218	2,161,415		רכוש שוטף
16,942	19,107	13,066		מזומנים ושווי מזומנים
1,436,239	1,275,325	2,174,481		חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות
1,138,927	1,012,550	1,406,627		נכסי חוב סחירים
193,453	183,892	226,690	3	נכסי חוב שאינם סחירים
865,234	805,862	1,183,414		מניות
774,897	581,693	1,033,308		השקעות אחרות
2,972,511	2,583,997	3,850,039		סך כל השקעות פיננסיות
2,361	2,417	2,375		נדל"ן להשקעה
61,522	48,701	78,395		נכסי ביטוח משנה
4,472,633	3,910,440	6,105,290		סך כל הנכסים
224,530	221,291	175,684		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,526,681	3,024,707	5,056,574		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
471,881	443,660	544,822		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
3,998,562	3,468,367	5,601,396		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			4	התחייבויות למקבלי קצבה:
204,083	172,954	289,460		התחייבויות לפנסיונרים
41,924	43,096	37,612		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
246,007	216,050	327,072		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף (גירעון) אקטוארי:
3,534	6,602	1,138		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	(1,870)	-		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3,534	4,732	1,138		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
4,248,103	3,689,149	5,929,606		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
4,472,633	3,910,440	6,105,290		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לילך סלמה מנהלת הכספים	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	אור חרוש יו"ר הדירקטוריון	24 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	----------------------------	------------------------------	--

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				באור
	אלפי ש"ח				
40,063	14,074	23,665	32,399	64,577	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
39,725	(4,110)	37,541	17,304	49,519	מנכסי חוב סחירים
16,874	2,348	8,966	11,691	20,299	מנכסי חוב שאינם סחירים
67,096	24,854	79,640	48,328	142,121	ממניות
194,799	(24,572)	102,179	89,422	389,892	מהשקעות אחרות
71	42	20	87	94	מנדל"ן להשקעה
318,565	(1,438)	228,346	166,832	601,925	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
3,135	764	1,332	2,276	3,183	הכנסות אחרות
361,763	13,400	253,343	201,507	669,685	סך כל ההכנסות
					הוצאות
19,715	5,156	6,216	14,261	17,678	דמי ניהול
3,622	462	905	1,385	2,717	הוצאות ישירות
815	35	263	205	746	מסים
24,152	5,653	7,384	15,851	21,141	סך כל ההוצאות
337,611	7,747	245,959	185,656	648,544	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית
הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
2,338,331	3,252,237	5,342,717	2,338,331	4,248,103
1,042,313	266,383	310,856	752,864	897,361
296	82	155	220	297
(53,347)	(13,866)	(16,812)	(38,681)	(48,790)
6,710	1,009	200	7,461	4,497
995,972	253,608	294,399	721,864	853,365
7,366	1,919	2,339	5,300	7,101
3,609	1,062	2,027	2,230	4,538
775	185	645	554	1,575
11,750	3,166	5,011	8,084	13,214
3,535	875	857	2,669	2,574
93	16	8	77	27
312	78	116	235	276
3,940	969	981	2,981	2,877
36,864	9,060	18,869	26,503	42,527
(37,551)	(11,399)	(11,626)	(21,416)	(37,996)
15,003	1,796	13,235	16,152	20,622
335,998	90,874	112,956	254,080	293,733
459,691	148,770	108,154	340,445	309,433
17,970	6,095	6,723	13,701	16,094
813,659	245,739	227,833	608,226	619,260
191,815	57,249	159,750	127,494	392,344
6,901	1,893	1,555	6,193	4,871
23,751	9,244	6,762	15,089	21,829
222,467	68,386	168,067	148,776	419,044
591,192	177,353	59,766	459,450	200,216
337,611	7,747	245,959	185,656	648,544
4,248,103	3,689,149	5,929,606	3,689,149	5,929,606

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

תקבולים מדמי סליקה

חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים

הכנסות מעמלות של מבטחי משנה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיית זקנה

תשלומי פנסיית נכות

תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיית זקנה

תשלומי פנסיית נכות

תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים אחרים

פדיונות

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים

בהתחייבויות

סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מחברות ביטוח

העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקרן

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לחברות ביטוח

העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח

הכנסות והוצאות

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. רשות שוק ההון פרסמה הוראות והנחיות לניהול קרן חדשה כללית בה ניתן להפקיד כספים ללא תקרת הפקדות ושאינה זכאית לאגרות חוב מיועדות.
ב.	דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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).
ג.	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 פיננסים בע"מ (לשעבר: "הפניקס אחזקות בע"מ"). הפניקס פיננסים הינה חברה ציבורית אשר מניותיה מוחזקות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
ד.	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.	<u>חרבות ברזל</u> יום 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-1,700 ישראלים אזרחים, חיילים ואנשי כוחות הביטחון וההצלה נפלו ונרצחו, 101 אזרחים וחיילים חטופים ברצועת עזה, ובנוסף כ-19,900 נפצעו בדרגות שונות. בנוסף למלחמה בעזה, מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות 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). בתאריך 27 בספטמבר 2024 הודיעה Moody's על הורדת דירוג מדינת ישראל פעם נוספת ל-Baa1 באופק שלילי. חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מדרג AA- ל-A+ עם אופק שלילי. בתאריך 1 באוקטובר 2024 הודיעה S&P על הורדת דירוג מדינת ישראל פעם נוספת ל-A באופק שלילי וזאת, בין השאר, על רקע המשכונות והסלמת הלחימה אל מול החיזבאללה. חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 12 באוגוסט 2024 הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל מ-A+ לדירוג A באופק שלילי. 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, עליה באינפלציה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי, התממשות סיכונים ביטוחיים ועוד. <u>להלן יובאו נתונים בדבר השפעת המלחמה עד למועד פרסום הדוח:</u> 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.
	<u>השפעה על עודף/ גירעון בקרנות הפנסיה</u> בקרנות הפנסיה המנוהלות ע"י החברה, הגידול בתביעות מוות ונכות מעבר לצפוי עלול להשפיע על העודף/גירעון הדמוגרפי. בקרן פנסיה חדשה כללית סך ההשפעה בתקופת הדוח וברבעון השלישי עקב אירועי המלחמה אינו מהותי.

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 היוון 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 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
22,105	22,667	32,998
171,348	161,225	193,692
193,453	183,892	226,690

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
121,056	110,405	160,145
40,409	26,577	52,235
14,510	11,498	43,800
12,343	11,698	14,279
9,097	8,573	10,302
4,438	5,019	7,787
1,184	912	2,095
1,046	(1,728)	(1,183)
204,083	172,954	289,460

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 30 בספטמבר		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
39,492	40,471	36,114	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1,213	1,333	717	התחייבויות לנכים
956	973	899	התחייבויות לשאיירי מבוטח
263	319	(118)	עתודה למקבלי קצבה קיימים
41,924	43,096	37,612	סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום				
31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024	30 ביוני 2024	30 בספטמבר 2024		
מבוקר	בלתי מבוקר				
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.04	(0.01)	0.02	(0.00)	(104)	עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
0.99	0.22	(0.04)	0.02	1,242	עודף (גירעון) דמוגרפי עבור עמיתי הקרן - מסלול ביטוח
					עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
0.33	-	-	-	-	מקבלי קצבה קיימים
(2.01)	0.81	(0.67)	-	-	פנסיונרים

א. 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" (3-3-2017) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (1-3-2017). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאיירים בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיית 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.

ב. לעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי והשפעתו על הגירעון הדמוגרפי ראה גם באור 8.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
13,866	3,554	3,965	10,104	11,542
4,774	1,324	1,897	3,367	5,130
1,075	278	354	790	1,006
19,715	5,156	6,216	14,261	17,678

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 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			
4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.33	1.36	1.28	1.34	1.29
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.15	0.15	0.14	0.16	0.14
0.52	0.54	0.48	0.54	0.48

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת
לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל
דמי ניהול מסך הנכסים:
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת
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 רשאת לגבות ראה ג' להלן.

ג. דמי ניהול מפנסיונרים - בהתאם לתקנון קרן הפנסיה הכללית שבניהול החברה, החברה המנהלת רשאת 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 רשאת 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 רשאת 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 רשאת 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.

- באור 6: - דמי ניהול (המשך)
- 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 המחדל 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. לעניין זה ראה גם ד להלן.
- ב. בחודש אפריל 2024 פורסמה הרשימה הסופית של מסלולי ההשקעה בקופות הגמל, במסגרת יישום הרפורמה במבנה מסלולי ההשקעה אשר נכנסה 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.
- ג. בחודש יולי 2024 פורסם חוזר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. החוזר מפרט הנחות ברירות מחדל מעודכנות שעל בסיסן יערכו חברות הביטוח וקרנות הפנסיה את חישוב התחייבויותיהם למבוטחים ולעמיתים. בהתאם לכך, לשינויים האמורים תהיה השפעה, על ההתחייבויות של הפנסיונרים והשאיירים. יישום החוזר חל מהדוח הכספי של רבעון שלישי 2024.
- הקרן יישמה את העדכון המפורט בחוזר והעודף האקטוארי קטן בכ-342 אלפי ש"ח בעקבות השינוי.

באור 8: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

- ג. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל- תיקון" ולרשימת "מסלולי השקעה-תיקון" שה. 2024-1471, ובהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בחודש יולי 2024 עודכן תקנון קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה משלימה", בהתייחס לנושאים הבאים:
1. נוספו לתקנון קרן הפנסיה מסלולי ההשקעה הבאים אשר פעילים החל מיום 1 ביולי 2024: "הפניקס פנסיה משלימה אג"ח סחיר"; "הפניקס פנסיה משלימה מניות סחיר"; הפניקס פנסיה משלימה עוקב מדדי אג"ח"; "הפניקס פנסיה משלימה עוקב מדדי מניות"; "הפניקס פנסיה משלימה הלכה".
 2. שם מסלול "הפניקס פנסיה משלימה-מסלול שקלי טווח קצר" שונה לשם "הפניקס פנסיה משלימה כספי (שקלי)" זאת במסגרת שינוי התמחות המסלול לכספי שקלי; שם מסלול "הפניקס פנסיה משלימה מסלול אג"ח" שונה לשם "הפניקס פנסיה משלימה אשראי ואג"ח"; שם מסלול "הפניקס פנסיה משלימה מחקה מדד S&P500" שונה לשם "הפניקס פנסיה משלימה עוקב מדד S&P500".
 3. עודכנה מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולי השקעה בהתאם לקבוע ברשימת "מסלולי השקעה - תיקון".

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

דוח אקטוארי רבעוני

ליום 30/09/2024

מרק ראבייב, אקטואר ממונה
נובמבר 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 30/09/2024.

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.

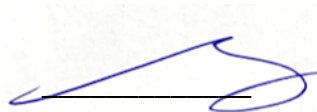
והכל כתוקפם למועד הדוח.

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 30/09/2024 ותואמים את הוראות הדיון הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

	מרק ראביב	אקטואר ממונה	24.11.2024
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

2. מאזן אקטוארי

30/09/2024			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
ליום 31/12/2023	ליום 30/06/2024	ליום 30/09/2024	ביאור	באלפי ₪
4,472,633	5,476,569	6,105,290		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
224,530	133,852	175,684		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,526,681	4,534,751	5,056,574		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
471,881	518,730	544,822		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
3,998,562	5,053,481	5,601,396		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
204,083	255,480	289,460	א3	התחייבויות לפנסיונרים
41,924	37,227	37,612	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
246,007	292,707	327,072		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
3,534	-1,753	1,138	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	-1,718	0	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3,534	-3,471	1,138		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
4,248,103	5,342,717	5,929,606		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
4,472,633	5,476,569	6,105,290		סך כל ההתחייבויות

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

התחייבויות 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 30/09/2024	ליום 30/06/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	160,145	146,524	121,056
התחייבויות לנכים	52,235	47,634	40,409
התחייבויות לשאיירי מבוטח	43,800	27,986	14,510
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	14,279	13,802	12,343
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	10,302	9,945	9,097
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	7,787	9,368	4,438
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	2,095	2,784	1,184
עתודה לפנסיונרים	-1,183	-2,564	1,046
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	289,460	255,479	204,083
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-5	40	24
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	-1,718	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	6,412	5,512	5,099
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.38%	0.38%	0.37%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/09/2024	ליום 30/06/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	36,114	35,893	39,492
התחייבויות לנכים	717	532	1,213
התחייבויות לשאיירי מבוטח	899	881	956
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-118	-79	263
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	37,612	37,227	41,924
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-1	6	5
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	2,846	2,879	3,386
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	1.22%	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	30/06/2024	30/09/2024	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.04%	-0.01%	0.01%	0.00%	115	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	(262)	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	43	ט. סך הגורמים האחרים
0.04%	-0.01%	0.02%	0.00%	(104)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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	30/06/2024	30/09/2024	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.01%	0.05%	-0.02%	-0.06%	(3,245)	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.00%	0.06%	-0.01%	-0.01%	(403)	ג. מקרי מוות - נכים
0.46%	0.17%	-0.13%	0.10%	4,983	ד. יציאה לנכות
-0.13%	0.06%	0.00%	0.09%	4,575	ה. חזרה מנכות
-0.37%	-0.13%	0.09%	-0.10%	(4,987)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	(80)	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.02%	0.00%	0.02%	0.01%	398	ט. סך הגורמים האחרים
0.99%	0.23%	-0.06%	0.02%	1,242	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל
1.04%	0.22%	-0.04%	0.02%		סה"כ עודף (גירעון) באחוזים לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים סופי משוקלל (עם יסוד)

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

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2024	30/06/2024	30/09/2024		
31/12/2023	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
3.73%	0.65%	0.57%	-0.21%	(79)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	-0.01%	-0.01%	(2)	גורמים אחרים
-4.58%	-1.09%	-4.48%	1.07%	404	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
4.50%	0.97%	3.71%	-1.17%	(441)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.31%	0.00%	0.00%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
3.25%	0.53%	-0.21%	-0.31%	(118)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

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

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2024	30/06/2024	30/09/2024		
31/12/2023	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-2.36%	0.47%	0.87%	-0.88%	(2,564)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.05%	0.01%	0.00%	-0.03%	(82)	גורמים אחרים
-1.66%	1.30%	-2.65%	0.41%	1,191	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.35%	0.03%	0.13%	0.09%	272	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
-1.92%	0.81%	-0.67%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-1.78%	1.01%	-0.99%	-0.41%	(1,183)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

-2.01%	0.86%	-0.70%	0.00%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
--------	-------	--------	-------	--	------------------------------------

5. הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2024 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").

ביולי 2024 רשות שוק ההון פרסמה את החוזר, "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה". בהתאם לסעיף 4 ב' בחוזר יושמו הנחות אלו במאזני הקרנות ברבעון הנוכחי והשפעתן עומדת על 342 אלפי ₪ גידול בהתחייבויות.

בעקבות מלחמת חרבות ברזל, ההשפעה כתוצאה מאירועי המלחמה ברבעון הנוכחי עומדת על כ- 5.8 מיליון ₪ ברוטו גידול בהתחייבויות. יצוין כי סך ההשפעה מתחילת המלחמה בקרן המשלימה איננה מהותית.

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/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספח סטטיסטי:
מידע אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/09/2024				
31/12/2023	30/09/2024			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
42,787	45,811	13,446	32,365	מבוטחים
41,604	42,780	15,393	27,387	שאינם מבוטחים
84,391	88,591	28,839	59,752	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				מקבלי קצבה:
342	458	210	248	זקנה
34	70	42	28	שאירים
48	60	22	38	נכות
424	588	274	314	סה"כ פנסיונרים
173	173	100	73	זקנה
4	4	4	0	שאירים
1	1	0	1	נכות
178	178	104	74	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
84,993	89,357	29,217	60,140	סה"כ עמיתי הקרן

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