

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2025

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2025

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 התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2025 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלושה 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 ולתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - "חוק הפיקוח"). 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 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 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 לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
2024	2024	2025		
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		3	
2,128,235	2,161,415	2,850,552		רכוש שוטף
26,488	13,066	36,907		מזומנים ושווי מזומנים
2,154,723	2,174,481	2,887,459		חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות
1,594,848	1,406,627	1,778,739		נכסי חוב סחירים
228,552	226,690	251,499		נכסי חוב שאינם סחירים
1,368,693	1,183,414	2,010,757		מניות
1,345,157	1,033,308	1,789,183		השקעות אחרות
4,537,250	3,850,039	5,830,178		סך כל השקעות פיננסיות
2,376	2,375	2,391		נדל"ן להשקעה
77,592	78,395	93,622		נכסי ביטוח משנה
6,771,941	6,105,290	8,813,650		סך כל הנכסים
280,639	175,684	361,081		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
5,570,239	5,056,574	7,389,612		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
571,687	544,822	641,596		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
6,141,926	5,601,396	8,031,208		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			4	התחייבויות למקבלי קצבה:
297,714	289,460	376,429		התחייבויות לפנסיונרים
37,187	37,612	35,630		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
334,901	327,072	412,059		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף אקטוארי:
13,444	1,138	8,590		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,031	-	712		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
14,475	1,138	9,302		סך כל עודף אקטוארי
6,491,302	5,929,606	8,452,569		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
6,771,941	6,105,290	8,813,650		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	23 בנובמבר, 2025 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		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					באור
84,594	23,665	24,317	64,577	46,375	הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
62,890	37,541	39,335	49,519	62,272	מנכסי חוב סחירים
20,184	8,966	2,819	20,299	9,742	מנכסי חוב שאינם סחירים
282,619	79,640	131,954	142,121	334,628	ממניות
435,297	102,179	225,084	389,892	298,688	מהשקעות אחרות
120	20	26	94	87	מנדל"ן להשקעה
801,110	228,346	399,218	601,925	705,417	סך כל ההכנסות מהשקעות
4,142	1,332	918	3,183	3,663	הכנסות אחרות
889,846	253,343	424,453	669,685	755,455	סך כל ההכנסות
					הוצאות
24,131	6,216	7,556	17,678	21,289	דמי ניהול
3,960	905	3,219	2,717	5,199	הוצאות ישירות
2,178	263	870	746	1,959	מסים
30,269	7,384	11,645	21,141	28,447	סך כל ההוצאות
859,577	245,959	412,808	648,544	727,008	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
4,248,103	5,342,717	7,571,199	4,248,103	6,491,302	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה תקבולים:
1,215,798	310,856	355,198	897,361	1,009,054	תקבולים מדמי גמולים
328	155	87	297	241	תקבולים מדמי סליקה
(66,305)	(16,812)	(21,601)	(48,790)	(60,901)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
11,351	200	1,125	4,497	4,508	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
1,161,172	294,399	334,809	853,365	952,902	סך כל התקבולים, נטו תשלומים:
					תשלומים לפנסיונרים
9,848	2,339	3,991	7,101	10,042	תשלומי פנסיית זקנה
6,333	2,027	2,064	4,538	5,063	תשלומי פנסיית נכות
2,279	645	933	1,575	2,668	תשלומי פנסיית שאירים
18,460	5,011	6,988	13,214	17,773	
					תשלומים למקבלי קצבה קיימים
3,428	857	843	2,574	2,544	תשלומי פנסיית זקנה
36	8	17	27	80	תשלומי פנסיית נכות
363	116	86	276	259	תשלומי פנסיית שאירים
3,827	981	946	2,877	2,883	
					תשלומים אחרים
58,845	18,869	18,317	42,527	53,369	פדיונות
(37,440)	(11,626)	(18,471)	(37,996)	(31,669)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים בהתחייבויות
43,692	13,235	7,780	20,622	42,356	סך כל התשלומים, נטו העברות צבירה לקרן
343,058	112,956	183,635	293,733	520,633	העברות מקרנות פנסיה חדשות
476,176	108,154	127,917	309,433	374,759	העברות מחברות ביטוח
63,186	6,723	25,305	16,094	69,126	העברות מקופות גמל
882,420	227,833	336,857	619,260	964,518	
					העברות צבירה מהקרן
574,442	159,750	180,154	392,344	578,122	העברות לקרנות פנסיה חדשות
6,472	1,555	1,748	4,871	7,078	העברות לחברות ביטוח
35,364	6,762	13,422	21,829	55,605	העברות לקופות גמל
616,278	168,067	195,324	419,044	640,805	
266,142	59,766	141,533	200,216	323,713	העברות צבירה, נטו
859,577	245,959	412,808	648,544	727,008	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,491,302	5,929,606	8,452,569	5,929,606	8,452,569	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, 2025 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2024 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").
- ד. במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה הכללית שבניהול החברה, החל משנת 2023 לחברה הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ ("הפניקס ביטוח") אשר החליף את הסכם ביטוח המשנה עם חברת SWISS RE. ההסכם החדש מכסה את כל התביעות שתאריך האירוע שלהם הוא מיום 1 בינואר 2023. עם כניסתו לתוקף של ההסכם עם הפניקס ביטוח, 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 ביטוח. ההסכם נשאר ללא שינוי בשנת 2024. פרמיית ביטוח המשנה מבוססת על פרמיית הסיכון הנקבעת על ידי הוראות ההסדר התחיקתי. בחודש ינואר 2025 הסכם ביטוח המשנה עם הפניקס ביטוח עודכן כך שהחל מיום 1 בינואר ההסכם לא כולל כסוי בגין אירועי מלחמה וטרור.
- בתקופת הדוח, השפעות ביטוח משנה כוללות תיקון בסעיף השתתפות ברווחים על סך 5.9 מיליוני ש"ח בגין שנת דיווח קודמת.
- ה. בחודש דצמבר 2024 פורסם חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 275), התשפ"ה-2024. סעיף 9א לפקודת מס הכנסה קובע כי במשיכת קצבה פנסיונית תינתן הטבה באמצעות פטור ממס, עד לסכום שלא יעלה על שיעור מסוים מתקרת הקצבה המזכה כהגדרתה בסעיף האמור. עד לשנת 2012, ההטבה האמורה עמדה על שיעור של 35% מהקצבה המזכה. החל משנת 2012 הוחל מתווה לעלייה הדרגתית של שיעורי הפטור ממס, כך ששיעור הפטור גדל בהדרגה מידי שנה ואמור היה להגיע לשיעור של 67% בשנת 2025. בשל הצרכים הפיסקאליים של המדינה נוכח מלחמת חרבות ברזל, נקבע כי הגידול בהטבת המס במשיכת קצבה פנסיונית ייפרש בהדרגה על פני מספר שנים נוספות ויעמוד על שיעור של 57% בשנת המס 2025, 57.5% בשנת המס 2026 ו-62.5% בשנת המס 2027.
- ו. מלחמת חרבות ברזל
- ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לבין ארגון הטרור "חמאס" הפועל ברצועת עזה ("המלחמה"), בעקבות מתקפה רצחנית שביצע ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. בנוסף למלחמה בעזה, ניהלה מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, הייתה השפעה שלילית על המשק הישראלי.
- במהלך המלחמה התרחשו גם אירועים ביטחוניים משמעותיים נוספים, ובהם מבצע "עם כלביא" שהתחיל עם מתקפת פתע של חיל האוויר הישראלי על יעדים אסטרטגיים באיראן ב-13 ביוני 2025, אשר גררה ירי טילים בליסטיים לעבר ישראל וגרמה לנפגעים בנפש ולנזק לרכוש. המבצע הסתיים בהפסקת אש ב-24 ביוני 2025.
- לאחר מועד הדוח, ביום 9 באוקטובר 2025, נכנס לתוקף הסכם להפסקת הלחימה בעזה ולהשבת החטופים, אשר יישומו מתבצע בשלבים. בעקבות חתימת ההסכם, שחרר חמאס את כלל החטופים החיים והשיב חלק מהחטופים החללים לישראל. מדינת ישראל שחררה אסירים ביטחוניים, הפסיקה ככלל את הלחימה ברצועת עזה ונסוגה לגבולות מוסכמים בתוך הרצועה.
- השלכות המלחמה והמצב הביטחוני באו לידי ביטוי בהורדות דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות הדירוג S&P, Moody's ו-Fitch במהלך שנת 2024. לאחר מועד הדוח, לאור ההסכם להפסקת הלחימה, עדכנה S&P בתאריך 7 לנובמבר 2025 את תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. נכון למועד פרסום הדוח לא חלו שינויים נוספים בדירוג האשראי של מדינת ישראל בעקבות סיום המלחמה.
- בשלב זה קיימת אי ודאות בקשר ליישום המלא של הסכם הפסקת האש. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את ההיתכנות לחידוש המלחמה, והיקף ההשפעה המלא של המלחמה ככל שתחודש, על הקרן ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.
- 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 סך ההשפעה בתקופת הדוח עקב אירועי המלחמה אינו מהותי.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", דרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ולתקנות שהותקנו מכוחו.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

בעריכת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת החברה המנהלת להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

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 לני"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	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
37,129	32,998	40,927
191,423	193,692	210,572
228,552	226,690	251,499

נכסי חוב אחרים*

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

(* בתקופת הדוח התקבלה הודעה מרשות שוק ההון, בדבר תוצאות מכרז חדש לבחירת ספק לשערוך נכסי חוב לא סחירים עבור הגופים המוסדיים. בהתאם להודעה, חברת "נס פייר ווליו בע"מ" נבחרה על ידי רשות שוק ההון כספק המשערך החדש (להלן: "הספק החדש"), וזאת לאחר הליך מכרזי מקיף שנערך בהתאם להוראות החוק. החברה נמצאת בשלבים מתקדמים של היערכות לעבודה עם הספק החדש כאשר השלמת ההיערכות צפויה בחודשים הקרובים. בהתבסס על מודל השערוך של הספק החדש, לרבות הנתונים שישמשו במודל, החברה צופה לסווג את הרוב המוחלט של נכסי החוב הלא סחירים שישוערכו על ידי הספק החדש ברמה 3 במדרג השווי ההוגן.

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
165,050	160,145	208,275
51,109	52,235	60,877
43,458	43,800	61,056
14,910	14,279	18,998
10,694	10,302	11,002
7,999	7,787	7,933
1,536	2,095	4,553
2,958	(1,183)	3,735
297,714	289,460	376,429

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

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
35,600	36,114	33,870
513	717	880
914	899	908
160	(118)	(28)
37,187	37,612	35,630

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באור 5: - עודף אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2025	30 ביוני 2025	30 בספטמבר 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.01	0.01	(0.00)	0.02	1,551
0.43	0.23	0.09	0.11	7,039
0.01	-	0.89	0.20	712

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
עודף דמוגרפי עבור עמיתי
הקרן - מסלול ביטוח
עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית
למקבלי קצבה:

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 ושאירים 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.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר 2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
15,689	3,965	4,518	11,542	12,925
7,058	1,897	2,600	5,130	7,105
1,384	354	438	1,006	1,259
24,131	6,216	7,556	17,678	21,289

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

באור 6: - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
		%

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.29	1.28	1.27	1.29	1.28

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית
לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל

1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.14	0.14	0.14	0.14	0.13

דמי ניהול מסך הנכסים:
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית
לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל

0.47	0.48	0.45	0.48	0.45
------	------	------	------	------

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 החל מיום 1 בפברואר 2022.

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.

אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

באור 8 :

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2024-9-8 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות-עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה", ביום 1 ביוני, 2025 עודכן תקנון קרן הפנסיה המשלימה. במסגרת עדכון תקנון קרן הפנסיה עודכנו ההנחות האקטואריות אשר עומדות בבסיס קביעת זכויות העמיתים בקרן הפנסיה, ובכלל זאת עודכנו מקדמי עלויות הכיסוי הביטוחי לנכות ושאיירים, ובנוסף עודכנו מקדמי ההמרה לפנסיה הזקנה. השינוי נכנס לתוקף ביום 1 ביוני, 2025.

בנוסף, עודכנו בתקנון שינויים נוספים. בין היתר, עודכנה ההגדרה של "שכר מבוטח", כך שעבור עמיתים אשר השכר המבוטח חושב עד ליום 31 במאי 2025 על ידי חלוקה של מרכיבי תגמולי המעסיק והעובד בשיעור נמוך מ-12.5%, החל מיום 1 בינואר 2026 יחושב השכר המבוטח על ידי חלוקה של מרכיבי תגמולי המעסיק והעובד בשיעור של 12.5%. לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2025 הוגשה על ידי החברה בקשה לתיקון תקנון לפיה לגבי עמית שהיה עמית מבוטח בקרן נכון ליום 31 במאי 2025 וחישוב שכרו המבוטח נעשה לפי שיעור הפקדה נמוך מ-12.5%, יחושב שכרו המבוטח בקרן בהתאם לשיעור ההפקדה שחל לגביו בהתאם להוראות התקנון שעמד בתוקפו נכון ליום 31 במאי 2025.

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

דוח אקטוארי רבעוני

ליום 30/09/2025

מרק ראבייב, אקטואר ממונה
נובמבר 2025

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 30/09/2025.

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 30/09/2025 ותואמים את הוראות הדיון הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

23.11.2025	אקטואר ממונה	מרק ראביב	
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה

2. מאזן אקטוארי

30/09/2025			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
לימים	לימים	לימים	ביאור	באלפי ₪
31/12/2024	30/06/2025	30/09/2025		
6,771,941	7,986,276	8,813,650		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
280,639	415,077	361,081		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
5,570,239	6,582,920	7,389,612		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
571,687	605,166	641,596		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
6,141,926	7,188,086	8,031,208		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
297,714	337,414	376,429	א3	התחייבויות לפנסיונרים
37,187	36,834	35,630	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
334,901	374,248	412,059		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
13,444	6,022	8,590	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,031	2,843	712	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
14,475	8,865	9,302		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
6,491,302	7,571,199	8,452,569		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
6,771,941	7,986,276	8,813,650		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 30/09/2025	ליום 30/06/2025	ליום 31/12/2024
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	208,275	191,350	165,050
התחייבויות לנכים	60,877	50,639	51,109
התחייבויות לשאיירי מבוטח	61,056	56,517	43,458
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	18,998	16,970	14,910
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	11,002	11,147	10,694
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	7,933	5,859	7,999
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	4,553	1,563	1,536
עתודה לפנסיונרים	3,735	3,369	2,958
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	376,429	337,414	297,714
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	69	-9	11
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	712	2,843	1,031
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	8,335	7,558	7,019
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.38%	0.38%	0.38%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/09/2025	ליום 30/06/2025	ליום 31/12/2024
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	33,870	34,970	35,600
התחייבויות לנכים	880	877	513
התחייבויות לשאיירי מבוטח	908	907	914
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	-28	80	160
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	35,630	36,834	37,187
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	7	-1	1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	2,590	2,689	2,776
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	1.19%	1.19%	1.21%

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
	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.01%	0.01%	0.00%	0.02%	1,474	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%	(0)	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%	77	ט. סך הגורמים האחרים
0.01%	0.01%	0.00%	0.02%	1,551	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
	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.17%	0.01%	0.14%	0.06%	4,505	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.04%	-0.01%	0.00%	0.00%	(283)	ג. מקרי מוות - נכים
0.22%	0.14%	0.16%	0.00%	(175)	ד. יציאה לנכות
0.24%	-0.01%	0.19%	0.06%	4,108	ה. חזרה מנכות
-0.34%	0.07%	-0.41%	-0.03%	(2,005)	ו. ביטוח משנה
0.09%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.02%	0.01%	0.02%	0.01%	889	ט. סך הגורמים האחרים
0.43%	0.21%	0.09%	0.10%	7,039	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

0.44%	0.23%	0.09%	0.11%		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 31/12/2024	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	אלפי ₪	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		
0.69%	0.44%	0.08%	0.22%	80	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	1	גורמים אחרים
-2.46%	-1.53%	0.95%	-0.34%	(120)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2.05%	1.17%	-0.83%	0.03%	11	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
0.42%	0.07%	0.21%	-0.08%	(28)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2024	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	אלפי ₪	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		
0.04%	0.93%	0.28%	0.90%	3,369	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.03%	0.01%	0.01%	0.02%	92	גורמים אחרים
0.74%	-0.67%	1.51%	0.17%	649	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.28%	0.03%	0.06%	0.09%	336	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.49%	0.00%	0.85%	0.19%	712	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
0.60%	0.29%	1.01%	1.00%	3,735	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.52%	0.00%	0.89%	0.20%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה

5. הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2025 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

בקרן הפנסיה המשלימה קיים הסכם ביטוח משנה עם כיסוי של 90% בתשלום תביעות למקרי מוות ו/או נכות של עמיתי הקרן הפעילים שאינם במסלול יסוד לזקנה המשולמים בהתאם לתקנון הקרן (להלן – "המבוטחים"), בעוד הקרן תישא ב- 10% הנוותרים (שייר). עלות פרמית ביטוח המשנה משולמת מנכסי המבוטחים. ההסכם מול מבטח המשנה הינו שנתי ונבחן מידי שנה לקראת חידושו בהתאם לצורך. בשנת 2025 חודש ההסכם לשנה נוספת וכחלק מעדכון התנאים, ההסכם לא יכלול כיסוי בגין אירועי מלחמה וטרור החל מיום 1.1.2025.

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 עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/09/2025				
31/12/2024	30/09/2025			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
46,561	47,747	14,298	33,449	מבוטחים
42,928	44,624	16,257	28,367	שאינם מבוטחים
89,489	92,371	30,555	61,816	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
481	597	269	328	זקנה
70	101	60	41	שאירים
64	80	25	55	נכות
615	778	354	424	סה"כ פנסיונרים
171	166	98	68	זקנה
4	4	4	0	שאירים
1	1	0	1	נכות
176	171	102	69	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
90,280	93,320	31,011	62,309	סה"כ עמיתי הקרן

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