הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
דוח סקירה של רואה החשבון המבקר	2
דוחות על המצב הכספי ביניים	3
דוחות הכנסות והוצאות ביניים	4
דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים	5
באורים לדוחות הכספיים ביניים	6

- - - - - - - - - - - - - - - -

הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה (להלן: "**קרן הפנסיה**") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.

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

28 במאי, 2023

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה** (להלן: "**קרן הפנסיה**") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.

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

28 במאי, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. 972-3-6232525+
פקס 972-3-5622555+
ey.com

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוחות על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות). 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 לתקנות.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 4ד' בדבר הגירעון האקטוארי ואופן הקצאתה של כרית הביטחון במאזן האקטוארי של הקרן.

קוסט פורר גבאי את קסירר

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במאי, 2023

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	130,305	104,267	137,473
חייבים ויתרות חובה	829	3,754	4,249
סיוע ממשלתי ישיר	23,467	23,821	18,823
	154,601	131,842	160,545
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים	931,003	966,432	923,223
ניירות ערך סחירים	523,242	578,660	507,973
פקדונות והלוואות	119,196	133,804	124,336
נדל"ן להשקעה	10,312	8,358	10,312
	1,583,753	1,687,254	1,565,844
סך הכל נכסים	1,738,354	1,819,096	1,726,389
התחייבויות שוטפות			
זכאים ויתרות זכות	30,132	7,499	20,054
התחייבויות פנסיוניות			
התחייבויות צבורות:			
לפנסיונרים	789,215	739,129	769,219
למבוטחים פעילים	1,140,766	1,338,625	1,160,060
למבוטחים לא פעילים	220,842	249,567	220,390
סך התחייבויות צבורות	2,150,823	2,327,321	2,149,669
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	257,797	334,388	270,576
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(86,307)	(123,418)	(97,563)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	-	(49,831)	-
	171,490	161,139	173,013
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(61,495)	(62,016)	(62,723)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(43,222)	-	(41,518)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(409,987)	(417,568)	(417,721)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(82,531)	(174,191)	(77,674)
גירעון אקטוארי	(16,856)	(23,088)	(16,711)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	1,708,222	1,811,597	1,706,335
סך כל ההתחייבויות	1,738,354	1,819,096	1,726,389

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים	דניאל בהן	שני בלו הרפניסט	לילך סלמה
28 במאי, 2023	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"לית	מנהלת הכספים

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>הכנסות (הפסדים)</u>			
ממזומנים ושווי מזומנים	566	(87)	1,616
מהשקעות:			
מניירות ערך שאינם סחירים	272	(29,120)	(80,921)
מניירות ערך סחירים	5,876	(13,558)	(55,821)
מפקדונות והלוואות	1,082	(1,267)	(1,914)
מנדל"ן להשקעה	3	2	1,095
	7,233	(43,943)	(137,561)
הכנסות אחרות	-	4	50
סיוע ממשלתי ישיר	4,644	4,638	18,809
סך כל ההכנסות (הפסדים)	12,443	(39,388)	(117,086)
<u>הוצאות</u>			
דמי ניהול (באור 5)	1,295	1,278	5,230
הוצאות ישירות	533	556	2,132
הוצאות מסים	7	5	56
סך כל ההוצאות	1,835	1,839	7,418
עודף הכנסות (הפסדים) מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה	10,608	(41,227)	(124,504)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
יתרת הקרן לתחילת התקופה	1,706,335	1,857,363	1,857,363
תוספות לקרן			
דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים	2,649	4,000	15,665
עודף הכנסות מועבר מדוח הכנסות והוצאות	10,608	(41,227)	(124,504)
סך הכל תוספות לקרן	13,257	(37,227)	(108,839)
תשלומים והעברות			
תשלומי פנסיית זקנה	10,210	8,466	36,396
פדיונות	1,160	73	5,793
סך הכל תשלומים והעברות	11,370	8,539	42,189
יתרת הקרן לסוף התקופה	1,708,222	1,811,597	1,706,335

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 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, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. 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 (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת ("Belenus"[1]) Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו- Gallatin Point Capital LLC בעקיפין באמצעות שרשרת חברות על ידי CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs, המחזיקים נכון למועד הדוח בכ-33.31% מהונה המונפק והנפרע של הפניקס אחזקות בע"מ.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

	ליום 31 במרס 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	12,844	117,461	130,305
חייבים ויתרות חובה	38	791	829
סיוע ממשלתי ישיר	841	22,626	23,467
ניירות ערך שאינם סחירים	59,137	871,866	931,003
ניירות ערך סחירים	58,910	464,332	523,242
פקדונות והלוואות	9,314	109,882	119,196
נדל"ן להשקעה	-	10,312	10,312
סך הכל נכסים	141,084	1,597,270	1,738,354
התחייבויות שוטפות	2,167	27,965	30,132
	138,917	1,569,305	1,708,222

[1] ל- Belenus חברה אחות (B243.006) Leolin Lux S.a.r.l המחזיקה בשיעור של 0.33% ממניות הפניקס אחזקות בע"מ.

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 31 במרס 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	9,579	94,688	104,267
חייבים ויתרות חובה	908	2,846	3,754
סיוע ממשלתי ישיר	304	23,517	23,821
ניירות ערך שאינם סחירים	62,421	904,011	966,432
ניירות ערך סחירים	66,644	512,016	578,660
פקדונות והלוואות	10,112	123,692	133,804
נדל"ן להשקעה	-	8,358	8,358
סך הכל נכסים	149,968	1,669,128	1,819,096
התחייבויות שוטפות	-	7,499	7,499
	149,968	1,661,629	1,811,597

	ליום 31 בדצמבר 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	10,133	127,340	137,473
חייבים ויתרות חובה	3,214	1,035	4,249
סיוע ממשלתי ישיר	666	18,157	18,823
ניירות ערך שאינם סחירים	60,524	862,699	923,223
ניירות ערך סחירים	55,492	452,481	507,973
פקדונות והלוואות	9,375	114,961	124,336
נדל"ן להשקעה	-	10,312	10,312
סך הכל נכסים	139,404	1,586,985	1,726,389
התחייבויות שוטפות	1,260	18,794	20,054
	138,144	1,568,191	1,706,335

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים

	ליום 31 במרס 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	2,167	27,965	30,132
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	53,359	735,856	789,215
למבוטחים פעילים	112,509	1,028,257	1,140,766
למבוטחים לא פעילים	29,662	191,180	220,842
	195,530	1,955,293	2,150,823
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	24,924	232,873	257,797
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(12,227)	(74,080)	(86,307)
	12,697	158,793	171,490
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,241)	(56,254)	(61,495)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(4,274)	(38,948)	(43,222)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(9,521)	(400,466)	(409,987)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(33,802)	(48,729)	(82,531)
גרעון אקטוארי *)	(16,472)	(384)	(16,856)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	138,917	1,569,305	1,708,222
סך הכל התחייבויות	141,084	1,597,270	1,738,354

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 31 במרס 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	-	7,499	7,499
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	41,944	697,185	739,129
למבוטחים פעילים	137,274	1,201,351	1,338,625
למבוטחים לא פעילים	32,466	217,101	249,567
	211,684	2,115,637	2,327,321
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	31,947	302,441	334,388
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(14,581)	(108,837)	(123,418)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	(4,943)	(44,888)	(49,831)
	12,423	148,716	161,139
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(4,940)	(57,076)	(62,016)
סיוע ממשלתי ישיר:			
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(10,459)	(407,109)	(417,568)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(36,304)	(137,887)	(174,191)
גרעון אקטוארי *)	(23,088)	-	(23,088)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	149,316	1,662,281	1,811,597
סך הכל התחייבויות	149,316	1,669,780	1,819,096

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	1,260	18,794	20,054
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	49,467	719,752	769,219
למבוטחים פעילים	114,253	1,045,807	1,160,060
למבוטחים לא פעילים	29,331	191,059	220,390
	193,051	1,956,618	2,149,669
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	25,749	244,827	270,576
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(12,525)	(85,038)	(97,563)
	13,224	159,789	173,013
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,284)	(57,439)	(62,723)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(3,718)	(37,800)	(41,518)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(8,651)	(409,070)	(417,721)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(33,767)	(43,907)	(77,674)
גרעון אקטוארי *)	(16,711)	-	(16,711)
	138,144	1,568,191	1,706,335
סך כל ההתחייבויות	139,404	1,586,985	1,726,389

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הממונה של הקרן, מר ישעיהו אורזיצר.
נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

ב. להלן התנועה בגרעון אקטוארי:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
גרעון אקטוארי לתחילת התקופה	(16,711)	(37,520)	(37,520)
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)	14,961	207,248	446,806
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	4,857	(162,243)	(258,760)
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)	(19,963)	(30,573)	(167,237)
גרעון אקטוארי לסוף התקופה	(16,856)	(23,088)	(16,711)

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
שינוי בשיעור הריבית	16,506	212,645	470,214
אחרות	(1,545)	(5,397)	(23,408)
	14,961	207,248	446,806

2. פירוט השפעות שוטפות:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה	(28,364)	(24,520)	(158,199)
שינוי בהנחות-לוחות תמותה ושיפור תוחלת החיים	-	-	(33,113)
הבטחת תשואה	-	-	2,233
אחרות	8,401	(6,053)	21,842
סך הכל השפעות שוטפות	(19,963)	(30,573)	(167,237)

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ג. בתחילת חודש יוני 2012 פורסמה טיוטת הצעת האוצר לקבלת "כרית בטחון" ובחודש נובמבר 2012 פורסמה הצעת החוק ברשומות. ההצעה כללה דרישה להפחתת זכויות רוחבית בשיעור של 1.75%, ודחיית גיל הזכאות לפנסיית זקנה לגילאי הפרישה על פי חוק, בתמורה לקבלת "כרית הביטחון" כמפורט במסמך האמור. לפיכך, ביום 21 בנובמבר, 2012 אישר דירקטוריון החברה את המתווה המוצע בהצעת החוק הנזכרת לעיל תוך הוספת התאמות רלוונטיות לתקנון קרן הפנסיה שיועברו לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בהתאם לכך מיום 1 בינואר, 2013 תוקן תקנון הקרן על פי אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לצורך קבלת "כרית הביטחון" ונכללו בו בין היתר השינויים שלהלן:

1. עדכון גיל הפרישה בתקנון הקרן - גיל הפרישה עודכן בהתאם לטבלת גילאי הפרישה כפי שפורסמה בהצעת החוק, ובהתאם לכך יעלה בהדרגה לגברים מגיל 65 ועד גיל 67, ולנשים - מגיל 60 יעלה בהדרגה עד לגיל 64.
   מכל תשלום שמשלמת הקרן לפי תקנונה, בין שהוא קצבה ובין שהוא תשלום חד פעמי, ינוכו החל משנת 2017 ואילך - 1.75%.
2. מנגנון האיזון האקטוארי - בשנה שבה עולה הגירעון האקטוארי על 5% מסך כל ההתחייבויות של הקרן, יהיה הדירקטוריון חייב לאזן את הקרן ע"י הקטנת הזכויות בגובה יתרת הגירעון.
   בשנה שבה הגירעון האקטוארי אינו עולה על 5% מסך כל ההתחייבויות, רשאי הדירקטוריון ע"פ שיקול דעתו, להפעיל את מנגנון האיזון שלעיל, אולם, אם הגירעון האקטוארי עולה על 3% מסך כל ההתחייבויות, במשך 3 שנים רצופות, הדירקטוריון חייב להפעיל את מנגנון האיזון.
3. עדכון נספחי התקנון (נספחי מנות הפנסיה, מקדמי ההיוון ומקדמי הקדמת פרישה) - תיקון התקנון כולל עדכון של הנספחים האמורים באופן המגלם את אימוץ מתווה האוצר וביצוע ההתאמות הנדרשות ליישומו בקרן באמצעות עדכון הריבית התחשיבית.
4. כמו כן, מבלי לגרוע מההוראות בדבר עדכון גיל הפרישה כאמור לעיל, נוספה בתקנון הוראה לפיה מנגנון הגדלת הפנסיה כאמור בסעיפים 34(א) - 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר יפרשו לפנסיה על פי תקנון זה לאחר גיל 62.

ד. בחודש ינואר, 2017 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 33), התשע"ז-2017 (להלן - החוק). החוק כאמור הפך את הצעת החוק המתוארת לעיל לחוק מחייב. החוק למעשה מעמיד לקרנות הפנסיה הוותיקות כרית ביטחון לשם הגנה מפני סיכוני ירידת הריבית. לגבי הקרנות שאינן בהסדר, ובהן הקרן, הוקצה סכום ככרית ביטחון כמפורט בחוק. בחוק מפורטות הדרכים לחישוב סכומי כרית הביטחון והוראות לעניין תקרת כרית הביטחון ואופן מימושה והשינויים שנדרשת הקרן לבצע בתקנון.

בשנת 2022 עלתה ריבית חסרת הסיכון מה שהוביל לצמצום הגרעון שנרשם בשנים קודמות, ברבעון הראשון לשנת 2023 ירדה ריבית חסרת הסיכון מה שהוביל לעלייה מצומצמת בגרעון, בנוסף יצוין כי התשואה החסרה על ההשקעות ביחס לתשואה החזויה, הובילה לעלייה בגרעון האמור. סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ- 11.9 מיליון ש"ח. בשל הגירעון האמור זקפה בדוח האקטוארי ובהתאמה בדוח הכספי את הסיוע הצפוי להתקבל בגין כרית הביטחון.
אופן זקיפת כרית הביטחון בין קבוצת עמיתי דור הביניים לבין קבוצת שאר העמיתים בקרן, בוצע לפי יחס המתקבל מההפרש בעודף/גירעון, בחישוב לפי וקטור ריביות לעומת חישוב לפי- 4%.
במקביל לרישום החלוקה בדוחות הכספיים כאמור לעיל, הרי שביחס לבחינת הצורך בהפחתת זכויות בקרן, הנהלת החברה המנהלת והדירקטוריון מתייחסים, לצורך בחינת מבחן הגירעון, לכרית הביטחון כנכס משותף של כלל העמיתים בקרן, ללא הפרדה לקבוצות. יצויין כי הפחתת זכויות ככל שתידרש תתבצע בהתאם לתוצאות המאזן השנתי.
ראוי לציין, שלאופן חלוקה זה אין הוראות מטעם הממונה, והחברה המנהלת פנתה לרשות שוק ההון בנושא האמור. ביום 16 במרס, 2020 התקבלה תשובת הרשות לפניית החברה בנוגע להצגת זקיפת כרית הביטחון בקרן הפנסיה. במכתב נאמר כי אכן אין הנחיות לעניין אופן זקיפת כרית הביטחון לקבוצות של עמיתי הקרן וכי נושא זה מצוי בבחינה.
יצויין, כי אין באופן הצגת ורישום חלוקת כרית הביטחון בדוחות הכספיים כאמור לעיל, כדי לקבוע או לחייב את הקרן בעתיד בקשר לאופן חלוקת כרית הביטחון בין הקבוצות ו/או בקשר לאופן יישום התיקון לחוק בהקשר זה, והקרן תהא רשאית לפעול באופן אחר בכל הקשור לשימוש בכרית הביטחון וחלוקתה, וזאת ככל שלא יתקבלו הבהרות או הנחיות אשר יפורסמו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
בהתאם לאמור לעיל, הקרן מסתמכת על כרית הביטחון שהוענקה לה במסגרת החוק. הזכאות לכרית הביטחון בהתאם לחוק הינה כ- 87 מיליוני ש"ח.
שוויה של כרית הביטחון ליום 31 במרס, 2023 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 144 מיליוני ש"ח.

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

סעיף ד. (המשך)

על אף השימוש בשווי של כרית הביטחון, ליום 31 במרס, 2023 קיים גירעון אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 16.9 מיליוני ש"ח ושיעורו הכולל 0.7% מסך ההתחייבויות בקרן, אשר נמוך משיעור המחייב הפחתת זכויות בקרן. הגירעון בגין קבוצת עמיתי דור הביניים עולה על 5% מסך ההתחייבות הפנסיונית של קבוצה זו והגירעון בגין קבוצת העמיתים הוותיקים אינו עולה על 5% מסך ההתחייבות.
בהתאם לאמור במכתב מרשות שוק ההון מיום 3 במרס 2015, נדרש להפעיל את מנגנון האיזון רק אם השיעור בו נדרש לאזן את הקרן עולה על הקבוע בתקנון. כאמור בהתאם להחלטת הנהלת החברה המנהלת והדירקטוריון הגרעון הכולל אינו מצריך הפחתת זכויות.

באור 5: - הוצאות דמי ניהול

א. להלן דמי הניהול אשר נגבים מעמיתי הקרן החל משנת 2011:

1. בשל עמית פעיל: 7% מדמי הגמולים המועברים מידי חודש, ו - 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.
2. בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.
3. בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

ב. הרכב:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
דמי ניהול מדמי גמולים, נטו	173	252	984
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	538	446	1,916
דמי ניהול מנכסים	584	580	2,330
	1,295	1,278	5,230

באור 6: - תשואות הקרן

להלן התשואה שהשיגה קבוצת עמיתים ותיקים בקרן בשנת הדוח:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס,		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	%		
תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים			
נומינלית, ברוטו	0.08	(2.11)	(6.03)

באור 7: - התחייבויות תלויות

הקרן אינה ישות משפטית ועל כן ככל שמוגשות תביעות הרי שהן מוגשות נגד החברה המנהלת.

באור 8 - <u>אירועים בתקופת הדוח ולאחריה</u>

א. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022. התיקון לתקנות פורסם בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת הכספים הבאה; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים, בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022.

- - - - - - - - - -

Yeshayahu Orzitzer **ישעיהו אורזיצר**
Actuarial Consulting L.T.D. ייעוץ אקטוארי בע"מ
7, Aba Hillel St, Ramat Gan דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 טל:

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס הפנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "קרן פנסיה יסוד "עמית" ליום 31/3/2023

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב- 2012, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מ- 2008.

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 מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.
   ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
   ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/3/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיצר, אקטואר

28/5/2023

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	31/03/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	1,535,586	1,529,898
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	433,455	436,545
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן חשבונאי, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	11,667	-
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	137,502	157,576
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	-	-
ד. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטחת" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	104,716	104,280
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	86,307	97,563
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	82,531	77,674
8. גירעון אקטוארי	16,856	16,711
סה"כ נכסים	**2,408,621**	**2,420,246**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ל -31/3/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה

		ליום 31/03/2023		ליום 31/12/2022
2	**התחיבויות**			
2.1	**לפנסיונרים**			
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	789,215		769,219
2.1.2	נכות	-		-
2.1.3	שאירי פעילים	-		-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**789,215**		769,219
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**			
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,140,766		1,160,060
2.2.2	זכויות אחרות	-		-
	סה"כ	**1,140,766**		**1,160,060**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**			
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	254,393		267,009
2.3.2	לקצבת נכות	-		-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-		-
2.3.4	זכויות אחרות	-		-
2.3.5	ניהול מצבירה	3,404		3,565
2.3.6	**סה"כ**	**257,798**		**270,575**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**214,399**		**213,634**
2.5	**התחיבויות אחרות**			
2.5.1	החזר כספים	**6,443**		**6,758**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,408,621**		**2,420,246**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2023 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	31/03/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,409,176	1,405,215
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	423,093	427,227
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	-	-
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן חשבונאי, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	137,502	144,781
ג. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	95,202	95,278
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	74,080	85,038
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	48,729	43,907
8. גירעון אקטוארי	384	-
סה"כ נכסים	**2,188,166**	**2,201,446**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ל - 31/12/2022 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	719,752	735,856
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**719,752**	**735,856**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,045,807	1,028,257
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**1,045,807**	**1,028,257**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	241,681	229,879
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	3,146	2,994
2.3.6	**סה"כ**	**244,827**	**232,873**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**185,184**	**185,589**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	5,875	**5,591**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,201,446**	**2,188,166**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2023 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	31/03/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	126,410	124,683
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	10,362	9,318
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	11,667	12,795
ב. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	9,514	9,002
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	12,227	12,525
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	33,802	33,767
8. גירעון אקטוארי	16,472	16,711
סה"כ נכסים	**220,455**	**218,800**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ל - 31/3/2023 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 31/03/2023	ליום 31/12/2022
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	53,359	49,467
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**53,359**	**49,467**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	112,509	114,253
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**112,509**	**114,253**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	24,514	25,329
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול	410	420
2.3.6	**סה"כ**	**24,925**	**25,749**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**28,810**	**28,450**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**852**	**881**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**220,455**	**218,800**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)
טל: 03-7525232, 0547778566

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 31/12/2022 (במיליוני ₪)

	1-3/2023			2022	2021
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ	סה"כ	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחילת התקופה	**43,907**	**50,477**	94,384	373,954	**388,540**
			-	-	
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	44,683	51,246	95,929	397,361	**394,392**
			-	-	**-**
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-15,318	-1,188	-16,506	-470,214	**163,914**
תשואה הונית חסרה (עודפת)	28,364	-	28,364	158,199	**-179,762**
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-2,133	-	-2,133	-3,667	**-1,000**
שחיקת שכר מעבר לצפוי	-	-	-	-6,079	**-**
פעילים שהפכו למוקפאים	-	-	-	-	**-6,707**
מוקפאים שהפכו לפעילים	-	-	-	-	**1,685**
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	-	-	-	-	**-**
הגדלת הצבירה של העמיתים (ברבעון הקטנה)	-2,008	-	-2,008	-6,097	**9,918**
יישום מנגנון הבטחת תשואה	-	-	-	-2,233	
שינוי לוחות תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022	-	-	-	65,866	
שינוי לוחות שיפור תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022	-	-	-	-32,753	
שינוי לוחות תמותה - השפעה שוטפת רבעון שלישי	-	-	-	6,028	
שינוי לוחות שיפור תמותה - השפעה שוטפת רבעון שלישי	-	-	-	-7,866	
גורמים אחרים	-4,475	216	-4,259	-4,161	-5,170
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**49,113**	**50,274**	**99,387**	**94,384**	**373,954**
כרית ביטחון	**48,729**	**33,802**	**82,531**	**77,674**	**336,434**
גירעון לאחר כרית ביטחון	**384**	**16,472**	**16,856**	**16,710**	**37,520**

28/05/2023

ישעיהו אורזיצר
אקטואר