הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 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 30.06.2023 (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.

21 באוגוסט, 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 30.06.2023 (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.

21 באוגוסט, 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 30 ביוני, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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 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,
21 באוגוסט, 2023

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	135,848	115,286	137,473
חייבים ויתרות חובה	810	1,032	4,249
סיוע ממשלתי ישיר	28,408	28,532	18,823
	165,066	144,850	160,545
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים	941,739	944,086	923,223
ניירות ערך סחירים	535,708	526,730	507,973
פקדונות והלוואות	118,214	134,630	124,336
נדל"ן להשקעה	10,736	8,826	10,312
	1,606,397	1,614,272	1,565,844
סך הכל נכסים	1,771,463	1,759,122	1,726,389
התחייבויות שוטפות			
זכאים ויתרות זכות	28,839	20,114	20,054
התחייבויות פנסיוניות			
התחייבויות צבורות:			
לפנסיונרים	823,112	738,225	769,219
למבוטחים פעילים	1,075,318	1,269,194	1,160,060
למבוטחים לא פעילים	224,570	243,209	220,390
סך התחייבויות צבורות	2,123,000	2,250,628	2,149,669
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	237,253	309,787	270,576
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(72,906)	(112,825)	(97,563)
	164,347	196,962	173,013
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(61,992)	(65,449)	(62,723)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(47,016)	(31,598)	(41,518)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(405,240)	(417,855)	(417,721)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(34,061)	(176,398)	(77,674)
עודף (גירעון) אקטוארי נטו, בניכוי סיוע ממשלתי	3,586	(17,282)	(16,711)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	1,742,624	1,739,008	1,706,335
סך כל ההתחייבויות	1,771,463	1,759,122	1,726,389

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

21 באוגוסט , 2023	אור חרוש	שני בלו הרפניסט	לילך סלמה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"לית	מנהלת הכספים

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>הכנסות (הפסדים)</u>					
ממזומנים ושווי מזומנים	1,159	1,123	593	1,210	1,616
מהשקעות:					
מניירות ערך שאינם סחירים	12,642	(64,122)	12,370	(35,000)	(80,921)
מניירות ערך סחירים	27,002	(47,735)	21,126	(34,177)	(55,821)
מפקדונות והלוואות	8,121	(2,287)	7,039	(1,020)	(1,914)
מנדל"ן להשקעה	5	5	2	2	1,095
	47,770	(114,139)	40,537	(70,195)	(137,561)
הכנסות אחרות	-	9	-	5	50
סיוע ממשלתי ישיר	9,585	9,349	4,941	4,711	18,809
סך כל ההכנסות (הפסדים)	58,514	(103,658)	46,071	(64,269)	(117,086)
<u>הוצאות</u>					
דמי ניהול (באור 6)	2,659	2,579	1,364	1,301	5,230
הוצאות ישירות	1,066	1,112	533	557	2,132
הוצאות מסים	26	34	19	29	56
סך כל ההוצאות	3,751	3,725	1,916	1,887	7,418
עודף הכנסות (הפסדים) מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה	54,763	(107,383)	44,155	(66,156)	(124,504)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
יתרת הקרן לתחילת התקופה	1,706,335	1,857,363	1,708,222	1,811,597	1,857,363
תוספות לקרן					
דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים	5,191	8,054	2,542	4,054	15,665
עודף הכנסות (הפסדים) מועבר מדוח הכנסות והוצאות	54,763	(107,383)	44,155	(66,156)	(124,504)
סך הכל תוספות לקרן	59,954	(99,329)	46,697	(62,102)	(108,839)
תשלומים והעברות					
תשלומי פנסיית זקנה	20,931	17,219	10,721	8,753	36,396
פדיונות	2,734	1,807	1,574	1,734	5,793
סך הכל תשלומים והעברות	23,665	19,026	12,295	10,487	42,189
יתרת הקרן לסוף התקופה	1,742,624	1,739,008	1,742,624	1,739,008	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 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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. בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l ("Belenus") המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י Centerbridge Partners LP ו-Gallatin Point Capital LLC. קרן Centerbridge Partners LP נשלטת ע"י CCP III Cayman GP Ltd ו-Gallatin Point Capital LLC ע"י Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs.

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 30 ביוני 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
		בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים	13,614	122,234	135,848
חייבים ויתרות חובה	74	736	810
סיוע ממשלתי ישיר	1,029	27,379	28,408
ניירות ערך שאינם סחירים	59,743	881,996	941,739
ניירות ערך סחירים	61,055	474,653	535,708
פקדונות והלוואות	8,854	109,360	118,214
נדל"ן להשקעה	-	10,736	10,736
סך הכל נכסים	144,369	1,627,094	1,771,463
התחייבויות שוטפות	2,109	26,730	28,839
	142,260	1,600,364	1,742,624

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

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 30 ביוני 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	10,897	104,389	115,286
חייבים ויתרות חובה	75	957	1,032
סיוע ממשלתי ישיר	1,074	27,458	28,532
ניירות ערך שאינם סחירים	63,561	880,525	944,086
ניירות ערך סחירים	57,014	469,716	526,730
פקדונות והלוואות	10,090	124,540	134,630
נדל"ן להשקעה	-	8,826	8,826
סך הכל נכסים	142,711	1,616,411	1,759,122
התחייבויות שוטפות	1,437	18,677	20,114
	141,274	1,597,734	1,739,008

	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 30 ביוני 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	2,109	26,730	28,839
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	53,400	769,712	823,112
למבוטחים פעילים	110,139	965,179	1,075,318
למבוטחים לא פעילים	29,346	195,224	224,570
	192,885	1,930,115	2,123,000
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	23,495	213,758	237,253
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(11,326)	(61,580)	(72,906)
	12,169	152,178	164,347
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,272)	(56,720)	(61,992)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(4,673)	(42,343)	(47,016)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(8,977)	(396,263)	(405,240)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(34,061)	-	(34,061)
עודף (גרעון) אקטוארי	(9,811)	13,397	3,586
סך כל התחייבויות פנסיוניות	142,260	1,600,364	1,742,624
סך הכל התחייבויות	144,369	1,627,094	1,771,463

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 30 ביוני 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	1,437	18,677	20,114
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	41,875	696,350	738,225
למבוטחים פעילים	127,101	1,142,093	1,269,194
למבוטחים לא פעילים	32,485	210,724	243,209
	201,461	2,049,167	2,250,628
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	29,855	279,932	309,787
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(13,159)	(99,666)	(112,825)
	16,696	180,266	196,962
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,834)	(59,615)	(65,449)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(3,206)	(28,392)	(31,598)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(13,025)	(404,830)	(417,855)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(36,101)	(140,297)	(176,398)
גרעון אקטוארי	(17,282)	-	(17,282)
	142,709	1,596,299	1,739,008
סך הכל התחייבויות	144,146	1,614,976	1,759,122

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 - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
גרעון אקטוארי לתחילת התקופה	(16,711)	(37,520)	(16,856)	(23,088)	(37,520)
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)	46,308	329,765	31,347	122,517	446,806
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)	17,602	(149,491)	37,565	(118,918)	(167,237)
	47,199	142,754	52,056	(19,489)	242,049
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(43,613)	(160,036)	(48,470)	2,207	(258,760)
עודף (גרעון) אקטוארי לסוף התקופה	3,586	(17,282)	3,586	(17,282)	(16,711)

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

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
שינוי בשיעור הריבית	49,805	343,247	33,299	130,602	470,214
אחרות	(3,497)	(13,482)	(1,952)	(8,085)	(23,408)
	46,308	329,765	31,347	122,517	446,806

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ב. להלן התנועה בגרעון אקטוארי(המשך):

2. פירוט השפעות שוטפות:

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה	(1,721)	(142,444)	26,643	(117,924)	(158,199)
שינוי בהנחות-לוחות תמותה ושיפור תוחלת החיים	-	(33,113)	-	(33,113)	(33,113)
שינוי בהנחות אקטואריות (ראה ג להלן)	20,037	-	20,037	-	-
הבטחת תשואה	-	-	-	-	2,233
אחרות	(714)	26,066	(9,115)	32,119	21,842
סך הכל השפעות שוטפות	17,602	(149,491)	37,565	(118,918)	(167,237)

ג. שינוי בהנחות אקטואריות- בקרן נערכו מחקרים על שיעורי עזיבה, שיעורי הקפאה, שיעורי חזרה מהקפאה, שיעורי פרישה לפנסיית זקנה וגידול שכר. המחקרים נעשו על הפעילים ועל המוקפאים. יישום הממצאים קיבל ביטוי בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 לאחר שהתקבל אישור מהאוצר.

ד. 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.

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ה. 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, בחציון הראשון לשנת 2023 ירדה ריבית חסרת הסיכון מה שהוביל לירידה בגרעון, בנוסף יצוין כי שינוי בהנחות האקטואריות גרם לצמצום הגרעון בהיקף של כ-20 מיליון ש"ח. סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ- 70 מיליון ש"ח. השינוי הנ"ל הוביל לעודף אקטוארי של כ-3.6 מיליון ש"ח.
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 30 ביוני, 2023 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 147 מיליוני ש"ח. ליום 30 ביוני, 2023 קיים עודף אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 3.6 מיליוני ש"ח. על אף השימוש בשווי של כרית הביטחון, הגירעון בגין קבוצת עמיתי דור הביניים מסתכם בכ- 9.8 מיליון ש"ח ואינו עולה על 5% מסך ההתחייבות הפנסיונית של קבוצה זו והעודף בגין קבוצת העמיתים הוותיקים מסתכם לכ- 13.4 מיליון ש"ח.
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 - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
דמי ניהול מדמי גמולים, נטו	341	505	168	253	984
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	1,102	905	564	459	1,916
דמי ניהול מנכסים	1,216	1,169	632	589	2,330
	2,659	2,579	1,364	1,301	5,230

באור 6: - <u>תשואות הקרן</u>

להלן התשואה שהשיגה קבוצת עמיתים ותיקים בקרן בשנת הדוח:

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	%				
תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים					
נומינלית, ברוטו	1.16	(5.52)	2.07	(3.49)	(6.03)

באור 7: - <u>התחייבויות תלויות</u>

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.

ב. בחודשים האחרונים, שוררת אי וודאות על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית הגוברת סביב מהלך זה. במהלך ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל אשר הובילה למחלוקת ומחאה ציבורית רחבת היקף. בחודש יולי 2023 גברה המחאה על רקע קידום חוק־יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) - ביטול עילת הסבירות אשר התקבל בכנסת ביום 24 ביולי 2023.
ברקע קידום השינויים במערכת המשפט, בחודש אפריל 2023 פרסמה סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's את דירוג האשראי של מדינת ישראל תוך השארת הדירוג ברמת A1 ושינוי תחזית דירוג האשראי מ"חיובית" ל"יציבה" על רקע הערכותיה ביחס לאירועים הקשורים ליישום השינויים. בחודש מאי 2023 פרסמה סוכנות הדירוג האשראי הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. הסוכנות אשררה את הדרוג AA- בתחזית יציבה וזאת על רקע ההנחה שתושג הסכמה לעניין הרפורמה המשפטית.
בסמוך לביטול עילת הסבירות פרסמה Moody's הודעה מיוחדת על כך שביטול עילת הסבירות העצים את החשש לפגיעה בכלכלה הישראלית.
בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות, וכן את מידת השפעת האירועים הללו על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

ג. במהלך תקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידיו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

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 31/6/2023.

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 30/6/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיצר, אקטואר

21/8/2023

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

מאזן אקטוארי ליום 30/6/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/06/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,570,297	1,529,898
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	433,649	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	-	-
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	143,920	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	109,008	104,280
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	72,905	97,563
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	34,061	77,674
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-3,586	16,711
סה"כ נכסים	**2,360,255**	**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-30/6/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה

		ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	823,112	769,219
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**823,112**	769,219
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,075,318	1,160,060
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**1,075,318**	**1,160,060**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	234,567	267,009
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	2,686	3,565
2.3.6	**סה"כ**	**237,253**	**270,575**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**205,177**	**213,634**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**19,393**	**6,758**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,360,255**	**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 30/6/2023 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/06/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,440,287	1,405,215
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	423,643	427,227
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	-	-
ב. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן חשבונאי, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	132,699	144,781
ג. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	99,063	95,278
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	61,579	85,038
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	-	43,907
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-13,397	-
סה"כ נכסים	**2,143,875**	**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 - 30/6/2023 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	769,712	719,752
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**769,712**	**719,752**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	965,179	1,045,807
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**965,179**	**1,045,807**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	211,378	241,681
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	2,381	3,146
2.3.6	**סה"כ**	**213,759**	**244,827**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**178,356**	**185,184**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**16,868**	5,875
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,143,875**	**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 ליום 30/6/2023 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	30/06/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	130,010	124,683
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	10,006	9,318
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	11,221	12,795
ב. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	9,945	9,002
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	11,326	12,525
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	34,061	33,767
8. גירעון אקטוארי	9,811	16,711
סה"כ נכסים	216,380	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 - 30/6/2023 באלפי ₪ - עמיתי הביניים						
					ליום	**ליום**
					30/06/2023	**31/12/2022**
2	**התחיבויות**					
				על אג"ח מסוג "מירון"		
2.1	**לפנסיונרים**					
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה				53,400	49,467
2.1.2	נכות				0	0
2.1.3	שאירי פעילים				0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**				**53,400**	**49,467**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**					
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה				110,139	114,253
2.2.2	זכויות אחרות				0	0
	סה"כ				**110,139**	**114,253**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**					
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה				23,189	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				305	420
2.3.6	**סה"כ**				**23,494**	**25,749**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**				**26,821**	**28,450**
2.5	**התחיבויות אחרות**					
2.5.1	החזר כספים				**2,525**	**881**
2.6	**סה"כ התחייבויות**				**216,380**	**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)

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/6/2023 (במיליוני ₪)

	1-6/2023		
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחילת התקופה	**43,907**	**50,477**	94,384
			-
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	45,651	52,230	97,881
			-
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-45,833	-3,971	-49,804
תשואה הונית חסרה (עודפת)	1,721	-	1,721
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-	-	-
שחיקת שכר מעבר לצפוי	-	-	-
פעילים שהפכו למוקפאים	-	-	-
מוקפאים שהפכו לפעילים	-	-	-
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	-	-	-
הגדלת הצבירה של העמיתים (ברבעון הקטנה)	-	-	-
יישום מנגנון הבטחת תשואה	-	-	-
שינוי לוחות תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022	-	-	-
שינוי לוחות שיפור תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022	-	-	-
שינוי לוחות תמותה - השפעה שוטפת רבעון שלישי	-	-	-
מחקרים אקטואריים *	-15,520	-4,517	-20,037
גורמים אחרים	584	130	714
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-13,397**	**43,872**	**30,475**
כרית ביטחון	**-**	**34,061**	**34,061**
גירעון לאחר (עודף) כרית ביטחון	**-13,397**	**9,811**	**-3,586**

מחקרים אקטואריים - בקרן נערכו מחקרים על שיעורי עזיבה, שיעורי הקפאה, שיעורי חזרה מהקפאה, שיעורי פרישה לפנסיית זקנה וגידול שכר. המחקרים נעשו על הפעילים ועל המוקפאים. יישום הממצאים קבל ביטוי בדוח הנוכחי לאחר שהתקבל אישור מהאוצר.

21/08/2023

ישעיהו אורזיצר
אקטואר