הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2024

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

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

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, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה 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.

תל-אביב,
19 באוגוסט, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

		ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
		2024	2023	2023
		בלתי מבוקר		מבוקר
	ביאור	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים				
מזומנים ושווי מזומנים		151,917	135,848	137,038
חייבים ויתרות חובה		1,658	810	3,270
סיוע ממשלתי ישיר		30,134	28,408	19,911
		183,709	165,066	160,219
השקעות				
ניירות ערך שאינם סחירים		921,936	941,739	935,958
ניירות ערך סחירים		572,150	535,708	558,794
פקדונות והלוואות		115,007	118,214	112,354
נדל"ן להשקעה		11,206	10,736	11,177
		1,620,299	1,606,397	1,618,283
סך הכל נכסים		1,804,008	1,771,463	1,778,502
התחייבויות שוטפות				
זכאים ויתרות זכות		26,884	28,839	25,293
התחייבויות פנסיוניות	4			
התחייבויות צבורות:				
לפנסיונרים		862,843	823,112	852,584
למבוטחים פעילים		615,387	1,075,318	731,890
למבוטחים לא פעילים		253,468	224,570	272,195
סך התחייבויות צבורות		1,731,698	2,123,000	1,856,669
זכויות שייצברו בעתיד:				
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד		287,297	237,253	352,035
בניכוי:				
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד		(59,330)	(72,906)	(68,529)
		227,967	164,347	283,506
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן		(34,941)	(61,992)	(32,774)
סיוע ממשלתי ישיר:				
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן		(23,557)	(47,016)	(13,756)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן		(308,103)	(405,240)	(397,338)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון		(12,944)	(34,061)	(30,280)
		(344,604)	(486,317)	(441,374)
עודף אקטוארי		197,004	3,586	87,182
סך כל התחייבויות פנסיוניות		1,777,124	1,742,624	1,753,209
סך כל ההתחייבויות		1,804,008	1,771,463	1,778,502

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>הכנסות (הפסדים)</u>					
ממזומנים ושווי מזומנים	3,902	1,159	2,167	593	5,131
מהשקעות:					
מניירות ערך שאינם סחירים	3,103	12,642	(2,225)	12,370	9,670
מניירות ערך סחירים	26,844	27,002	(862)	21,126	50,693
מפקדונות והלוואות	6,760	8,121	2,377	7,039	12,268
מנדל"ן להשקעה	45	5	22	2	350
	36,752	47,770	(688)	40,537	72,981
הכנסות אחרות	-	-	-	-	23
סיוע ממשלתי ישיר	10,223	9,585	5,141	4,941	19,821
סך כל ההכנסות	50,877	58,514	6,620	46,071	97,956
<u>הוצאות</u>					
דמי ניהול (באור 5)	2,542	2,659	1,287	1,364	5,209
הוצאות ישירות	1,640	1,066	820	533	3,279
הוצאות מסים	61	26	34	19	113
סך כל ההוצאות	4,243	3,751	2,140	1,916	8,601
עודף הכנסות מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה	46,634	54,763	4,480	44,155	89,355

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
יתרת הקרן לתחילת התקופה	1,753,209	1,706,335	1,783,640	1,708,222	1,706,335
תוספות לקרן					
דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים	4,686	5,191	2,381	2,542	10,108
עודף הכנסות מועבר מדוח הכנסות והוצאות	46,634	54,763	4,480	44,155	89,355
סך הכל תוספות לקרן	51,320	59,954	6,861	46,697	99,463
תשלומים והעברות					
תשלומי פנסיית זקנה	24,929	20,931	12,703	10,721	43,759
פדיונות	2,476	2,734	674	1,574	8,830
סך הכל תשלומים והעברות	27,405	23,665	13,377	12,295	52,589
יתרת הקרן לסוף התקופה	1,777,124	1,742,624	1,777,124	1,742,624	1,753,209

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופה של ששה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. החברה המנהלת
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. הפניקס אחזקות הינה חברה ציבורית אשר מניותיה מוחזקות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. נכון למועד פרסום הדוח הפניקס אחזקות הינה חברה ללא גרעין שליטה.

ג. בחודש מאי 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים)(תיקון), התשפ"ב-2022, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה)(תיקון), התשפ"ב-2012 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל)(תיקון), התשפ"ב-2002, אשר תחילתן ביום 1 באוקטובר, 2022 ("התיקון"). מטרת תיקון התקנות היא להתאימן למנגנון הבטחת השלמת התשואה שנקבע בפרק ג' לחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, שעניינו הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה, ושבמסגרתו תוקן חוק קופות הגמל ונקבע כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה (להלן - אפיק השקעה מובטח תשואה). במסגרת הפרק האמור נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לתיקון הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של מסלול השקעה בקרן בהתאם למנגנון שנקבע בחוק, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית בשיעור של 5.15% (צמודה למדד).
להלן עיקרי ההוראות הכלולות בתיקון התקנות: (1) בוטלה ההוראה המחייבת חברה מנהלת של קרן ותיקה וקרן חדשה להשקיע 30% מנכסיה באגרות חוב מיועדות מסוג "ערד"; (2) נקבעה חובתה של קרן ותיקה מסלולית להשקיע באפיק השקעה מובטח תשואה, שמעגן את זכות החוסכים להבטחת תשואה שנתית של 5.15% (צמודה למדד), כך שביחד עם סך ההשקעה באג"ח מיועדות, שיעור ההשקעה הכולל בנכסים אלו יהיה 30 אחוזים מנכסי הקרן; (3) תוקן שיעור הנכסים שחברה מנהלת של קרן ותיקה יכולה להשקיע לפי הוראות פרק ג' לתקנות כללי השקעה, מ-35% ל-50%; (4) בוטל ההסדר שלפיו ניתן היה לראות בנכסים שהועברו לקרן ותיקה מידי צדדים קשורים, כהשקעה באגרות חוב מיועדת לקרן הוותיקה.
נכון ליום 30.06.2024 הקרן טרם נדרשה להכיר במסלול מבטיח תשואה.

ד. תיקון תקנון
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-18 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות- עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה", עודכנו בתקנון קרן הפנסיה ההנחות האקטואריות ולוחות התמותה לעמיתים ופנסיונרים בקרן הפנסיה, הנותנים ביטוי לעליה צפויה בתוחלת החיים, שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי בקרן הפנסיה ועל בסיסן נקבעים המקדמים בקרן הפנסיה. השינוי האמור צפוי להביא להפחתה בתשלומי הקצבאות החודשיות הנגזרים מהפקדות שיופקדו לקרן הפנסיה החל מחודש מרץ 2024. כן, הובהר נוסח ההגדרה "תשואת הקרן" בתקנון קרן הפנסיה ונוספה הבהרה לגבי אופן חישוב מנות פנסיה עבור עמית מוקפא שהפסיק להעביר דמי גמולים.

ה. חרבות ברזל
ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,450 ישראלים נרצחו (לרבות אנשי כוחות הביטחון), כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-115 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.
בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופק שלילי (בתאריך 11 במאי 2024 אישררה Moody's את הדירוג והתחזית). חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית. בתאריך 12 באוגוסט 2024, הודיעה Fitch על הורדת דירוג מדינת ישראל מ A+ לדירוג A באופק שלילי.
חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת AA- ל- A+ עם אופק שלילי. יצוין, כי דירוג קבוצת הפניקס לא השתנה כתוצאה מהאמור לעיל.
בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל הקופות שבניהולה ועל תוצאותיהן בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה, אינה צפויה להיות מהותית.
בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג אשראי נוספת של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

באור 1: - כללי (המשך)

ה. חרבות ברזל (המשך)

להלן יובאו נתונים בדבר השפעת המלחמה עד למועד פרסום הדוח:

המלחמה המתמשכת משפיעה על קבוצת הפניקס במספר מישורים, לרבות המשכיות עסקית. החברה נערכה במהירות וממשיכה לספק את שירותיה באופן מלא ויעיל לכל הלקוחות ולכל מגזרי הפעילות ואף הפעילה בתחילת המלחמה תוכנית להמשכיות עסקית לעבודה מרחוק תוך תמיכה בצרכי העובדים.
כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי ככל שהמלחמה תתמשך ו/או תתרחב לחזיתות נוספות יתכנו השלכות על היקף הפעילות העסקית בישראל ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקבוצה.
בהמשך לאמור לעיל, להערכת הנהלת החברה לא צפויה להיות השפעה מהותית של סיכון המלחמה על העודף/ הגרעון האקטוארי בקרן.

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. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2023 ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

	ליום 30 ביוני 2024		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	13,960	137,957	151,917
חייבים ויתרות חובה	144	1,514	1,658
סיוע ממשלתי ישיר	1,148	28,986	30,134
ניירות ערך שאינם סחירים	57,928	863,931	921,859
ניירות ערך סחירים	67,026	505,124	572,150
פקדונות והלוואות	8,717	106,367	115,084
נדל"ן להשקעה	-	11,206	11,206
סך הכל נכסים	148,923	1,655,085	1,804,008
התחייבויות שוטפות	2,204	24,680	26,884
	146,719	1,630,405	1,777,124

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

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	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

	ליום 31 בדצמבר 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים	13,496	123,542	137,038
חייבים ויתרות חובה	262	3,008	3,270
סיוע ממשלתי ישיר	757	19,154	19,911
ניירות ערך שאינם סחירים	59,417	876,541	935,958
ניירות ערך סחירים	64,248	494,546	558,794
פקדונות והלוואות	8,467	103,887	112,354
נדל"ן להשקעה	-	11,177	11,177
סך הכל נכסים	146,647	1,631,855	1,778,502
התחייבויות שוטפות	2,355	22,938	25,293
	144,292	1,608,917	1,753,209

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים

	ליום 30 ביוני 2024		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	2,204	24,680	26,884
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	52,581	810,262	862,843
למבוטחים פעילים	67,225	548,162	615,387
למבוטחים לא פעילים	38,198	215,270	253,468
	158,004	1,573,694	1,731,698
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	31,505	255,792	287,297
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(11,516)	(47,814)	(59,330)
	19,989	207,978	227,967
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(3,775)	(31,166)	(34,941)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(4,458)	(19,099)	(23,557)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(10,097)	(298,006)	(308,103)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(12,944)	-	(12,944)
עודף אקטוארי	-	197,004	197,004
סך כל התחייבויות פנסיוניות	146,719	1,630,405	1,777,124
סך הכל התחייבויות	148,923	1,655,085	1,804,008

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	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 31 בדצמבר 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
		מבוקר	
		אלפי ש"ח	
התחייבויות שוטפות	2,355	22,938	25,293
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	54,717	797,867	852,584
למבוטחים פעילים	78,684	653,206	731,890
למבוטחים לא פעילים	35,141	237,054	272,195
	168,542	1,688,127	1,856,669
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	38,296	313,739	352,035
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(12,998)	(55,531)	(68,529)
	25,298	258,208	283,506
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(4,637)	(28,137)	(32,774)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(4,393)	(9,363)	(13,756)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(10,238)	(387,100)	(397,338)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(30,280)	-	(30,280)
עודף אקטוארי	-	87,182	87,182
	144,292	1,608,917	1,753,209
סך כל ההתחייבויות	146,647	1,631,855	1,778,502

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה	87,182	(16,711)	139,099	(16,856)	(16,711)
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)	135,084	46,308	103,676	31,347	98,828
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(17,336)	(43,613)	(11,888)	(48,470)	(47,393)
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)	(7,926)	17,602	(33,883)	37,565	52,458
עודף אקטוארי לסוף התקופה	197,004	3,586	197,004	3,586	87,182

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
שינוי בשיעור הריבית	132,609	49,805	102,053	33,299	104,591
אחרות	2,475	(3,497)	1,623	(1,952)	(5,763)
	135,084	46,308	103,676	31,347	98,828

2. פירוט השפעות שוטפות:

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה	20,065	(1,721)	(10,194)	26,643	36,377
שינוי בהנחות אקטואריות	-	20,037	-	20,037	20,037
הבטחת תשואה	-	-	-		-
אחרות	(27,991)	(714)	(23,689)	(9,115)	(3,956)
סך הכל השפעות שוטפות	(7,926)	17,602	(33,883)	37,565	52,458

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.
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. יצוין 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.

בחציון הראשון של שנת 2024 המשיכה הריבית חסרת הסיכון לעלות וכתוצאה מכך הצטמצם הגרעון בכ-132.6 מיליון ש"ח. כמו כן, התשואה העודפת גרמה לצמצום הגרעון בהיקף של כ-36.4 מיליון בשנת 2023 ו-20.1 מיליון ש"ח בחציון 1 2024. בנוסף יצוין כי שינוי בהנחות האקטואריות בשנת 2023 גרם לצמצום הגרעון בהיקף של כ-20 מיליון ש"ח לאותה שנה, סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ-152.7 מיליון ש"ח. השינוי הנ"ל הוביל לעודף אקטוארי של כ-197 מיליון ש"ח.
יחד עם זאת, בקבוצת עמיתי דור ביניים נותר גרעון בהיקף של כ- 13 מיליוני ש"ח , אשר מכוסה במלואו על ידי כרית הביטחון כאמור להלן.
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, 2024 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 156 מיליוני ש"ח.
ליום 30 ביוני, 2024 קיים עודף אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 197 מיליוני ש"ח, כאשר כולו מתייחס לעמיתים ותיקים.
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.

בעקבות השימוש בכרית הביטחון לקבוצת עמיתי דור הביניים ליום 30 ביוני 2024, לא קיים גרעון אקטוארי בקרן הפנסיה.

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
דמי ניהול מדמי גמולים, נטו	309	341	157	168	666
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	1,313	1,102	669	564	2,303
דמי ניהול מנכסים	920	1,216	461	632	2,240
	2,542	2,659	1,287	1,364	5,209

באור 6: - תשואות הקרן

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	%				
תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים					
נומינלית, ברוטו	2.87	1.16	(0.13)	2.07	5.60

באור 7: - התחייבויות תלויות

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

באור 8: - אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש יולי 2024 פורסם חוזר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. החוזר מפרט הנחות ברירות מחדל מעודכנות שעל בסיסן יערכו חברות הביטוח וקרנות הפנסיה את חישוב התחייבויותיהם למבוטחים ולעמיתים. בהתאם לכך, לשינויים האמורים תהיה השפעה, בין היתר, על ההתחייבויות של הפנסיונרים והשאירים, עלות כיסוי ריסק מוות, עלות כיסוי ריסק נכות, ההתחייבויות של הנכים וכן על מקדמי ההמרה לפנסיית זקנה. יישום החוזר הינו החל מהדוח הכספי של רבעון שלישי 2024. הקרן בוחנת את השפעת השינויים על חישוב ההתחייבויות.

- - - - - - - - - -

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 30/6/2024.

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 30/6/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיצר, אקטואר

19/8/2024

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 30/6/2024 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/06/2024	31/12/2023
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	1,657,994	1,611,079
	-	-
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	338,237	417,249
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	88,997	122,220
ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטח" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	58,498	46,530
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	59,329	68,528
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	12,944	30,280
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-197,004	-87,182
סה"כ נכסים	**2,018,995**	**2,208,705**

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 -30/6/2024 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה							
							ליום
							30/06/2024
							31/12/2023
2	**התחיבויות**						
2.1	**לפנסיונרים**						
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה						862,843
2.1.2	נכות						0
2.1.3	שאירי פעילים						0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**						**862,843**
							0
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**						0
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה						615,387
2.2.2	זכויות אחרות						0
	סה"כ						**615,387**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**						0
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה						285,217
2.3.2	לקצבת נכות						0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל						0
2.3.4	זכויות אחרות						0
2.3.5	ניהול מצבירה						2,080
2.3.6	**סה"כ**						**287,298**
							0
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**						**199,637**
							0
							0
2.5	**התחיבויות אחרות**						0
2.5.1	החזר כספים						53,831
							-
							-
							-
2.6	**סה"כ התחייבויות**						**2,018,995**

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 30/6/2024 באלפי ₪ - ללא עמיתי ביניים

	30/06/2024	31/12/2023
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	1,519,396	1,477,077
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	326,991	406,254
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	82,025	112689
ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	-	-
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטחת" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	50,265	37,500
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	47,813	55,531
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	-	-
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-197,004	-87,182
סה"כ נכסים	1,829,486	**2,001,867**

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 -30/6/2024 באלפי ₪ - ללא עמיתי ביניים

		ליום 30/06/2024		ליום 31/12/2023
2	**התחיבויות**			
2.1	**לפנסיונרים**			
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	810,262		797,868
2.1.2	נכות	0		-
2.1.3	שאירי פעילים	0		-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**810,262**		**797,868**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**			
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	548,162		653,206
2.2.2	זכויות אחרות	-		-
	סה"כ	**548,162**		**653,206**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**			
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	253,986		309,902
2.3.2	לקצבת נכות	-		-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-		-
2.3.4	זכויות אחרות	-		-
2.3.5	ניהול מצבירה	1,806		3,838
2.3.6	**סה"כ**	**255,792**		**313,740**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**170,861**		**189,234**
2.5	**התחיבויות אחרות**			
2.5.1	החזר כספים	**44,409**		**47,820**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,829,486**		**2,001,867**

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:

מאזן אקטוארי ליום 30/6/2024 באלפי ₪ - עמיתי ביניים

	30/06/2024	31/12/2023
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	138,598	134,003
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	11,246	10,995
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	6,972	9,532
ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג ",תשואה מובטח" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	8,233	9,030
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	11,516	12,998
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	12,944	30,280
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-	-
סה"כ נכסים	**189,509**	**206,837**

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 -30/6/2024 באלפי ₪ - עמיתי ביניים

		ליום 30/06/2024	ליום 31/12/2023
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	52,581	54,717
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**52,581**	**54,717**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	67,225	78,684
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**67,225**	**78,684**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	31,231	37,769
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	274	526
2.3.6	**סה"כ**	**31,506**	**38,295**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**28,776**	**28,800**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**9,422**	**6,341**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**189,509**	**206,837**

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 30/6/2024 (במיליוני ₪)

	1-6/2024		
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחילת התקופה	**-87,182**	**30,280**	-56,902
			-
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	-90,539	31,162	-59,377
			-
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-113,694	-18,915	-132,609
תשואה הונית חסרה (עודפת)	-19,200	-865	-20,065
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 מעבר לצפוי	3,000	515	3,515
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 יישום לראשונה 30/6/2023 *	-	-	-
מחקרים אקטואריים ההשפעה שוטפת רבעון שלישי ורביעי - השפעה רק ברבעונים אלה	-	-	-
שינוי בהקטנת של ערכי פידיון לפי דוח סוף שנה			
שינויי שכר ואחוז פנסיה	20,960		
גורמים אחרים	2,469	1,047	3,516
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-197,004**	**12,944**	**-184,060**
כרית ביטחון	**-**	**12,944**	**12,944**
גירעון לאחר (עודף) כרית ביטחון	**-197,004**	**-**	**-197,004**
שיעור הגירעון (עודף) לפני כרית ביטחון	**-10.77%**	**6.8%**	**0.64%**
שיעור הגירעון (עודף) לאחר כרית הביטחון	**-10.77%**	**0.0%**	**0.64%**

19/08/2024

ישעיהו אורזיצר
אקטואר