הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2022

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	6-13

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

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

הצהרה (Certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני שלקרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה (להלן: "הקרן") בניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, 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 הקרן 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 החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת 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:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-

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

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

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

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

הצהרה (Certification)

אני,לילך סלמה , מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה (להלן: "הקרן") בניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במחלך 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 הקרן 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 החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת 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:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-

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

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

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

<u>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה</u>

<u>המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ</u>

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 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה 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,
29 בנובמבר, 2022

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	129,593	133,369	117,561
חייבים ויתרות חובה	585	369	335
סיוע ממשלתי ישיר	32,828	22,777	19,183
	163,006	156,515	137,079
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים	925,580	954,464	991,498
ניירות ערך סחירים	501,931	550,105	590,406
פקדונות והלוואות	130,749	135,894	134,112
נדל"ן להשקעה	9,093	7,028	7,812
	1,567,353	1,647,491	1,723,828
סך הכל נכסים	1,730,359	1,804,006	1,860,907
התחייבויות שוטפות			
זכאים ויתרות זכות	27,410	6,084	3,544
התחייבויות פנסיוניות			
התחייבויות צבורות:			
לפנסיונרים	745,045	707,616	766,779
למבוטחים פעילים	1,204,948	1,393,464	1,483,883
למבוטחים לא פעילים	229,047	278,526	277,166
סך התחייבויות צבורות	2,179,040	2,379,606	2,527,828
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	285,579	366,969	380,616
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(104,473)	(134,528)	(133,749)
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(36,232)	-	-
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	-	(45,465)	(44,420)
	144,874	186,976	202,447
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(63,225)	(65,500)	(73,128)
סיוע ממשלתי ישיר:			
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(408,924)	(435,665)	(425,830)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(131,088)	(236,569)	(336,434)
גירעון אקטוארי נטו, בניכוי סיוע ממשלתי	(17,728)	(30,926)	(37,520)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	1,702,949	1,797,922	1,857,363
סך כל ההתחייבויות	1,730,359	1,804,006	1,860,907

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דמאל כהן יו"ר הדירקטוריון	שני בלו הופניסט מנכ"לית	לילך סלמה מנהלת הכספים

29 בנובמבר, 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>הכנסות (הפסדים)</u>					
ממזומנים ושווי מזומנים	1,384	(187)	261	(162)	(475)
מהשקעות:					
מניירות ערך שאינם סחירים	(79,485)	88,322	(15,364)	33,771	138,549
מניירות ערך סחירים	(63,323)	50,043	(15,588)	6,955	60,505
מפקדונות והלוואות	(3,855)	6,079	(1,568)	1,203	7,665
מנדל"ן להשקעה	7	7	2	2	445
	(146,656)	144,451	(32,517)	41,931	207,164
הכנסות אחרות	21	42	12	6	50
סיוע ממשלתי ישיר	13,645	13,949	4,296	4,855	19,015
סך כל ההכנסות (הפסדים)	(131,606)	158,255	(27,948)	46,630	225,754
<u>הוצאות</u>					
דמי ניהול (באור 5)	3,894	3,740	1,315	1,260	5,043
הוצאות ישירות	1,669	1,326	556	398	2,225
הוצאות מסים	44	32	10	17	41
סך כל ההוצאות	5,607	5,098	1,881	1,675	7,309
עודף הכנסות (הפסדים) מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה	(137,213)	153,157	(29,830)	44,955	218,445

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
יתרת הקרן לתחילת התקופה	1,857,363	1,659,129	1,739,008	1,757,961	1,659,129
תוספות לקרן					
דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים	11,998	13,085	3,944	4,213	17,727
עודף הכנסות מועבר מדוח הכנסות והוצאות	(137,213)	153,157	(29,830)	44,955	218,445
סך הכל תוספות לקרן	(125,215)	166,242	(25,886)	49,168	236,172
תשלומים והעברות					
תשלומי פנסיית זקנה	26,534	22,626	9,315	7,821	30,679
פדיונות	2,665	4,823	858	1,386	7,259
סך הכל תשלומים והעברות	29,199	27,449	10,173	9,207	37,938
יתרת הקרן לסוף התקופה	1,702,949	1,797,922	1,702,949	1,797,922	1,857,363

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 בספטמבר, 2022 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. החברה המנהלת הינה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה"). בתקופת הדוח הושלמה העברה של 16% ממניות החברה שהוחזקו על ידי הפניקס השקעות מתקדמות בע"מ להפניקס אחזקות בע"מ כך שנכון למועד הדוח, החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו- Gallatin Point Capital LLC.

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 בספטמבר 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	12,612	116,981	129,593
חייבים ויתרות חובה	36	549	585
סיוע ממשלתי ישיר	1,236	31,592	32,828
ניירות ערך שאינם סחירים	61,875	863,705	925,580
ניירות ערך סחירים	54,672	447,259	501,931
פקדונות והלוואות	9,917	120,832	130,749
נדל"ן להשקעה	-	9,093	9,093
סך הכל נכסים	140,348	1,590,011	1,730,359
התחייבויות שוטפות	2,214	25,196	27,410
	138,134	1,564,815	1,702,949

	ליום 30 בספטמבר 2021		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	11,880	121,489	133,369
חייבים ויתרות חובה	40	329	369
סיוע ממשלתי ישיר	870	21,907	22,777
ניירות ערך שאינם סחירים	66,808	887,656	954,464
ניירות ערך סחירים	59,640	490,465	550,105
פקדונות והלוואות	9,856	126,038	135,894
נדל"ן להשקעה	-	7,028	7,028
סך הכל נכסים	149,094	1,654,912	1,804,006
התחייבויות שוטפות	1,800	4,284	6,084
	147,294	1,650,628	1,797,922

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

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2021		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	10,804	106,757	117,561
חייבים ויתרות חובה	13	322	335
סיוע ממשלתי ישיר	731	18,452	19,183
ניירות ערך שאינם סחירים	69,112	922,386	991,498
ניירות ערך סחירים	63,082	527,324	590,406
פקדונות והלוואות	9,896	124,216	134,112
נדל"ן להשקעה	-	7,812	7,812
סך הכל נכסים	153,638	1,707,269	1,860,907
התחייבויות שוטפות	341	3,203	3,544
	153,297	1,704,066	1,857,363

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים

	ליום 30 בספטמבר 2022		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	2,214	25,196	27,410
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	50,572	694,473	745,045
למבוטחים פעילים	114,345	1,090,603	1,204,948
למבוטחים לא פעילים	31,830	197,217	229,047
	196,747	1,982,293	2,179,040
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	26,662	258,917	285,579
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(13,016)	(91,457)	(104,473)
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(3,329)	(32,903)	(36,232)
	10,317	134,557	144,874
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,389)	(57,836)	(63,225)
סיוע ממשלתי ישיר:			
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(12,334)	(396,590)	(408,924)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(33,479)	(97,609)	(131,088)
גרעון אקטוארי	(17,728)	-	(17,728)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	138,134	1,564,815	1,702,949
סך הכל התחייבויות	140,348	1,590,011	1,730,359

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 30 בספטמבר 2021		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	1,800	4,284	6,084
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	37,548	670,068	707,616
למבוטחים פעילים	144,716	1,248,748	1,393,464
למבוטחים לא פעילים	34,065	244,461	278,526
	216,329	2,163,277	2,379,606
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	35,996	330,973	366,969
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(15,869)	(118,659)	(134,528)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	(4,111)	(41,354)	(45,465)
	16,016	170,960	186,976
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,027)	(60,473)	(65,500)
סיוע ממשלתי ישיר:			
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(11,023)	(424,642)	(435,665)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(38,075)	(198,494)	(236,569)
גרעון אקטוארי	(30,926)	-	(30,926)
	147,294	1,650,628	1,797,922
סך הכל התחייבויות	149,094	1,654,912	1,804,006

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2021		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	341	3,203	3,544
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	42,127	724,652	766,779
למבוטחים פעילים	153,216	1,330,667	1,483,883
למבוטחים לא פעילים	36,297	240,869	277,166
	231,640	2,296,188	2,527,828
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	36,150	344,466	380,616
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(15,823)	(117,926)	(133,749)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	(4,678)	(39,742)	(44,420)
	15,649	186,798	202,447
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,840)	(67,288)	(73,128)
סיוע ממשלתי ישיר:			
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(11,339)	(414,491)	(425,830)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(39,293)	(297,141)	(336,434)
גרעון אקטוארי	(37,520)	-	(37,520)
	153,297	1,704,066	1,857,363
סך כל ההתחייבויות	153,638	1,707,269	1,860,907

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות

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

ב. להלן התנועה בגרעון אקטוארי:

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה	(37,520)	(56,471)	(17,282)	(26,138)	(56,471)
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות (ראה 1 להלן)	416,275	(9,076)	86,510	(39,037)	(169,766)
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)	(191,137)	130,121	(41,646)	22,842	184,352
	187,618	64,574	27,582	(42,333)	(41,885)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(205,346)	(95,500)	(45,310)	11,407	4,365
גרעון אקטוארי לסוף התקופה	(17,728)	(30,926)	(17,728)	(30,926)	(37,520)

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

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
שינוי בשיעור הריבית	435,449	7,645	92,202	(33,143)	(163,914)
אחרות	(19,174)	(16,721)	(5,692)	(5,894)	(5,852)
	416,275	(9,076)	86,510	(39,037)	(169,766)

2. פירוט השפעות שוטפות:

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה	(191,760)	122,937	(49,316)	13,563	179,762
שינוי בהנחות-לוחות תמותה ושיפור תוחלת החיים	(33,113)	-	-	-	-
אחרות	33,736	7,184	7,670	9,279	4,590
סך הכל השפעות שוטפות	(191,137)	130,121	(41,646)	22,842	184,352

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 השיעורים הבאים:
בשנת 2013 - 0.25%
בשנת 2014 - 0.75%
בשנת 2015 - 1%
בשנת 2016 - 1.5%
בשנת 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.

בהמשך לאמור בבאור 12ה' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 בנוגע לגרעון, בתשעה חודשים של שנת 2022 עלתה ריבית חסרת הסיכון מה שהוביל לצמצום הגרעון שנרשם בשנים קודמות. בנוסף יצוין כי התשואה החסרה על ההשקעות בתשעה חודשים ביחס לתשואה החזויה, הובילה לירידה בגרעון האמור. סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ- 244 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 30 בספטמבר, 2022 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 139 מיליוני ש"ח.
בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד למועד אזילת נכסי הקרן ובהנחה שהכרית תתקבל בפרישה לאורך השנים וזאת בהתאם לתזרים המזומנים בקרן אשר מהוון ליום 30.09.2022 לפי וקטור הריבית הינו כ- 131.1 מיליוני ש"ח.

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

סעיף ד. (המשך)

על אף השימוש בשווי של כרית הביטחון, ליום 30 בספטמבר, 2022 קיים גירעון אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 17.7 מיליוני ש"ח ושיעורו הכולל 0.7% מסך ההתחייבויות בקרן, אשר נמוך משיעור המחייב הפחתת זכויות בקרן. הגירעון הינו בגין קבוצת עמיתי דור הביניים ואשר עולה על 5% מסך ההתחייבות הפנסיונית של קבוצה זו. לקבוצת העמיתים הוותיקים אין גרעון ברבעון הנוכחי .
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 - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
דמי ניהול מדמי גמולים, נטו	752	819	247	265	1,109
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	1,396	1,191	491	412	1,615
דמי ניהול מנכסים	1,746	1,730	577	583	2,319
	3,894	3,740	1,315	1,260	5,043

באור 6: - תשואות הקרן

להלן התשואה שהשיגה קבוצת עמיתים ותיקים בקרן בשנת הדוח:

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	%				
תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים נומינלית, ברוטו	(7.05)	9.68	(1.25)	2.69	13.80

באור 7: - התחייבויות תלויות

א. לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה בסך של כ - 69 מיליוני ש"ח (ב- 31.12.2021 כ - 101 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ - 12 מיליוני ש"ח (ב- 31.12.2021 כ - 26 מיליוני ש"ח).
3. בקרנות נדל"ן בסך של כ - 0.4 מיליוני ש"ח (ב- 31.12.2021 כ- 0.5 מיליוני ש"ח).

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

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

א. לתנודות בשווקים הפיננסיים ולשינויים בעקומי הריביות חסרות סיכון, השפעה על תוצאות הקרן. במהלך תקופת הדוח חלו ירידות בשווקי ההון אשר התעצמו עם פרוץ המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, הירידות בשווקים השפיעו לרעה על נכסי הקרן, מנגד, העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה ,הביאה להקטנת ההתחייבות האקטוארית.

ב. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022, וזאת, בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת הנושא. 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 כספים; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (כגון: עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך ודמי שמירה של ניירות ערך), 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).
בהמשך לכך, בחודש נובמבר 2022 פורסמה טיוטה חוזר אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח. במסגרת הטיוטה מוצע להסדיר את אופן הצגת העלות השנתית הצפויה באופן אחיד על ידי הגופים המוסדיים, וזאת עד לתיקון החוזרים שנקבע בהם שיש להציג את שיעור דמי ניהול, ובכלל זה, חוזר "הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל ", חוזר "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי", חוזר "דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני" וחוזר "מסמך הנמקה".

ג. ביום 4 בנובמבר 2021 התקבלה בכנסת החקיקה לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022. במסגרת החוק האמור הוחלט בין היתר על ביטול המנגנון של הנפקת אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה והחלפתו במנגנון הבטחת תשואה. בהתאם למנגנון הקיים, המדינה מנפיקה אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות ולקרנות הפנסיה הוותיקות, בשיעור של 30% מנכסיהן, ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70%. אגרות החוב המיועדות צמודות מדד ונושאות ריבית שנתית אפקטיבית קבועה בגובה 4.86%.
במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו- 2022), התשפ"ב - 2021 ("חוק ההתייעלות הכלכלית"), נקבע מנגנון חדש, אשר יחליף את המנגנון הקיים כאמור, ויבטיח "תשואת יעד מצטברת" בריבית שנתית בשיעור של 5.15% לתקופה של 60 חודשים, כשהיא מחושבת לפי שיטת ריבית דריבית וצמודה למדד ("תשואת היעד"), וזאת לגבי 30% מנכסי קרן הפנסיה; ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70% ("הנכסים המובטחים"). הנכסים המובטחים יהיו זכאים להבטחת תשואה לתקופה של 15 שנים ממועד מתן הבטחת התשואה לראשונה. זקיפת התשואה במסגרת מנגנון זה תיעשה באופן ש -60% מהתשואה ישויכו למקבלי קצבה, והיתרה לשאר העמיתים.
השפעת המנגנון החדש תהיה על פני זמן ובהדרגה, בהתאם למועדי פירעון אגרות החוב המיועדות שבידי קרנות הפנסיה והתפתחות הצבירה נטו השוטפת בכל אחת מהקרנות.
ככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תעלה על תשואת היעד, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש בין התשואה בפועל לתשואת היעד לקרן ייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי ("הקרן הייעודית"); וככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תפחת מתשואת היעד, יושלם לקרן הפנסיה מהקרן הייעודית ההפרש בין התשואה בפועל לבין תשואת היעד.
בנוסף, נקבע כי אם בקרן הייעודית לא ייוותרו כספים לצורך תשלום מלוא ההפרש כאמור, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה. כמו כן, לצורך מימון הקרן וללא תלות במנגנון הפרשי התשואות כאמור, נקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית תחשיב להעברת סכומים, בשיעור שישתנה במהלך השנים, מתקציב המדינה לקרן הייעודית.
בהתאם למנגנון החדש, הנכסים המובטחים יושקעו באופן זהה ככל הניתן לפי מדיניות ההשקעות של מסלול ההשקעה שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר של קרן הפנסיה; ואם נסגר או מוזג המסלול האמור - המסלול שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר במועד שבו נסגר או מוזג המסלול כאמור. בנוסף, נקבע כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע כי הנכסים המובטחים יושקעו לפי מדיניות ההשקעות של מסלול השקעה אחר מתוך מסלולי ההשקעה שמנהלת הקרן. ההשקעה כמפורט בפסקה זו לא תכלול השקעה באגרות חוב מיועדות ובנכסים לא סחירים שבוצעה לפני תחילת יישום המנגנון החדש.
המועד הקובע ליישום מגנון זה נקבע ליום 1 באוקטובר 2022.

ד. בחודש יוני 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה שבמסגרתן עודכנו שיפורי תמותה ולוחות הבסיס. מטרת החוזר היא לעדכן את הוראות פרק המדידה בחוזר המאוחד ולפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן יערכו חברות הביטוח, קרנות הפנסיה, וקופות גמל מרכזיות לקצבה את החישובים האקטואריים (מקדמי קצבה, התחייבויות ומאזן אקטוארי). יישום השינוי בדוחות הכספיים של קרנות הפנסיה חל מהרבעון השני 2022 ההשפעה בגין עדכון ההנחה זו ברבעון שני כאמור בבאור 24 לעיל, הינה כ 33 מליון ש"ח נטו .

באור 8 - <u>אירועים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)</u>

ה. ביום 2 במרס, 2022 סיימה גב' יפעת מזרחי את תפקידה כמנכ"לית החברה. ביום 3 במרס 2022 החלה גב' שני בלו הרפניסט לכהן כמנכ"לית החברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביום 30 ביוני 2022 רו"ח גלית ריף רוטשס סיימה את תפקידה כמנהלת הכספים בחברה וביום 1 ביולי 2022 החלה רו"ח לילך סלמה לכהן כמנהלת הכספים בחברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

- - - - - - - - - -

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 30/9/2022

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 30/9/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



29/11/2022

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 30/9/2022 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/09/2022	31/12/2021
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,515,870	1,550,746
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	422,569	445,013
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לשווי הוגן חשבונאי, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	92	722
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	173,432	359,842
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	-	44,420
ד. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטחת" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	99,365	-
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	104,473	133,749
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	131,088	336,434
8. גירעון אקטוארי	17,728	37,520
סה"כ נכסים	**2,464,617**	**2,908,447**

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 ,0507953306

מאזן אקטוארי ל-30/09/2022 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה

		ליום					**ליום**
		30/09/2022					**31/12/2021**
2		**התחיבויות**					
2.1		**לפנסיונרים**					
2.1.1		זקנה ושאירי זקנה					636,754
2.1.2		נכות					-
2.1.3		שאירי פעילים					-
2.1.4		**סה"כ פנסיונרים**					636,754
2.2		**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**					
2.2.1		לקצבת זקנה ושאירי זקנה					1,372,733
2.2.2		זכויות אחרות					-
		סה"כ					**1,372,733**
2.3		**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**					
2.3.1		לקצבת זקנה ושאירי זקנה					388,411
2.3.2		לקצבת נכות					-
2.3.3		לקצבת שאירי פעיל					-
2.3.4		זכויות אחרות					-
2.3.5		ניהול מצבירה					4,677
2.3.6		**סה"כ**					**393,089**
2.4		**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**					**284,978**
2.5		**התחיבויות אחרות**					
2.5.1		החזר כספים					**10,382**
2.6		**סה"כ התחייבויות**					**2,697,936**

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 30/9/2022 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/09/2022	31/12/2021
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,392,353	1,421,728
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	409,730	432,943
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	92	722
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן חשבונאי, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	159,320	330,452
ג. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	90,648	39,742
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	91,457	117,926
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	97,609	297,141
8. גירעון אקטוארי	-	-
סה"כ נכסים	**2,241,209**	**2,640,654**

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 - 30/9/2022 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)							
	ליום		**ליום**				
	31/12/2021		**30/09/2022**				
2						**התחיבויות**	
2.1						**לפנסיונרים**	
2.1.1	724,652		694,473			זקנה ושאירי זקנה	
2.1.2	0		0			נכות	
2.1.3	0		0			שאירי פעילים	
2.1.4	**724,652**		**694,473**			**סה"כ פנסיונרים**	
2.2					**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	1,330,667		1,090,603			לקצבת זקנה ושאירי זקנה	
2.2.2	0		0			זכויות אחרות	
	1,330,667		**1,090,603**			**סה"כ**	
2.3					**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	340,483		255,651			לקצבת זקנה ושאירי זקנה	
2.3.2	0		0			לקצבת נכות	
2.3.3	0		0			לקצבת שאירי פעיל	
2.3.4	0		0			זכויות אחרות	
2.3.5	3,983		3,266			ניהול מצבירה	
2.3.6	**344,466**		**258,917**			**סה"כ**	
2.4	**233,449**		**191,026**		**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**		
2.5						**התחיבויות אחרות**	
2.5.1	7,421		**6,191**			החזר כספים	
2.6	**2,640,654**		**2,241,209**			**סה"כ התחייבויות**	

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 30/9/2022 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	30/09/2022	31/12/2021
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	123,517	129,018
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	12,839	12,070
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	14,112	29,390
ב. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	8,717	
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	13,016	15,823
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	33,479	39,293
8. גירעון אקטוארי	17,728	37,520
סה"כ נכסים	**223,408**	**267,793**

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 - 30/9/2022 באלפי ₪ - עמיתי הביניים	
	ליום					**ליום**
	30/09/2022					**31/12/2021**
2	**התחיבויות**					
2.1	**לפנסיונרים**					
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה					42,127
2.1.2	נכות					0
2.1.3	שאירי פעילים					0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**					**42,127**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**					
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה					153,216
2.2.2	זכויות אחרות					0
	סה"כ					**153,216**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**					
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה					35,626
2.3.2	לקצבת נכות					0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל					0
2.3.4	זכויות אחרות					0
2.3.5	ניהול					524
2.3.6	**סה"כ**					**36,150**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**					**35,221**
2.5	**התחיבויות אחרות**					
2.5.1	החזר כספים					**1,079**
2.6	**סה"כ התחייבויות**					**267,793**

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 ,0507953306

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/9/2022 (במיליוני ₪)

	1-9/2022			2021
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחילת התקופה	**297,141**	**76,813**	**373,954**	**388,540**
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	312,785	80,343	**393,128**	**394,392**
				-
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-396,974	-38,475	**-435,449**	**163,914**
תשואה הונית חסרה (עודפת)	178,677	13,083	**191,760**	**-179,762**
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-4,000	-667	**-4,667**	**-1,000**
שחיקת שכר מעבר לצפוי	-	-3,669		**-**
פעילים שהפכו למוקפאים	-	-	**-**	**-6,707**
מוקפאים שהפכו לפעילים	-	-	**-**	**1,685**
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	-	-		**-**
הגדלת הצבירה של העמיתים (השנה הקטנה)	-19,413	-710	**-20,123**	**9,918**
יישום מנגנון הבטחת תשואה	-981	-1,252	**-2,233**	
שינוי לוחות תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022	61,370	4,496	**65,866**	
שינוי לוחות שיפור תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022	-30,196	-2,557	**-32,753**	
שינוי לוחות תמותה - השפעה שוטפת רבעון שלישי	6,197	-169	**6,028**	
שינוי לוחות שיפור תמותה - השפעה שוטפת רבעון שלישי	-7,662	-204	**-7,866**	
גורמים אחרים	-2,194	989	-1,205	-5,170
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**97,609**	**51,208**	**148,817**	**373,954**
כרית ביטחון	**97,609**	**33,479**	**131,088**	**336,434**
גירעון לאחר כרית ביטחון	**-**	**17,729**	**17,729**	**37,520**

29/11/2022

ישעיהו אורזיצר
אקטואר