הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 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

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

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 בספטמבר, 2023 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.

תל-אביב,
23 בנובמבר, 2023

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>נכסים שוטפים</u>			
מזומנים ושווי מזומנים	136,618	129,593	137,473
חייבים ויתרות חובה	2,218	585	4,249
סיוע ממשלתי ישיר	33,343	32,828	18,823
	172,179	163,006	160,545
<u>השקעות</u>			
ניירות ערך שאינם סחירים	937,637	925,580	923,223
ניירות ערך סחירים	536,135	501,931	507,973
פקדונות והלוואות	111,319	130,749	124,336
נדל"ן להשקעה	10,782	9,093	10,312
	1,595,873	1,567,353	1,565,844
סך הכל נכסים	1,768,052	1,730,359	1,726,389
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
זכאים ויתרות זכות	32,025	27,410	20,054
<u>התחייבויות פנסיוניות</u>			
התחייבויות צבורות:			
לפנסיונרים	824,018	745,045	769,219
למבוטחים פעילים	779,649	1,204,948	1,160,060
למבוטחים לא פעילים	248,529	229,047	220,390
סך התחייבויות צבורות	1,852,196	2,179,040	2,149,669
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	376,729	285,579	270,576
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(74,568)	(104,473)	(97,563)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	-	-	-
	302,161	181,106	173,013
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(53,628)	(63,225)	(62,723)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(42,272)	(36,232)	(41,518)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(378,114)	(408,924)	(417,721)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(22,814)	(131,088)	(77,674)
עודף (גירעון) אקטוארי נטו, בניכוי סיוע ממשלתי	78,498	(17,728)	(16,711)
סך כל התחייבויות פנסיוניות	1,736,027	1,702,949	1,706,335
סך כל ההתחייבויות	1,768,052	1,730,359	1,726,389

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

23 בנובמבר , 2023

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

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>הכנסות (הפסדים)</u>					
ממזומנים ושווי מזומנים	6,123	1,384	4,964	261	1,616
מהשקעות:					
מניירות ערך שאינם סחירים	1,567	(79,485)	(11,075)	(15,364)	(80,921)
מניירות ערך סחירים	30,718	(63,323)	3,716	(15,588)	(55,821)
מפקדונות והלוואות	11,174	(3,855)	3,053	(1,568)	(1,914)
מנדל"ן להשקעה	8	7	3	2	1,095
	43,467	(146,656)	(4,303)	(32,518)	(137,561)
הכנסות אחרות	-	21	-	12	50
סיוע ממשלתי ישיר	14,519	13,645	4,934	4,296	18,809
סך כל ההכנסות	64,109	(131,606)	5,595	(27,949)	(117,086)
<u>הוצאות</u>					
דמי ניהול (באור 6)	3,965	3,894	1,306	1,315	5,230
הוצאות ישירות	1,599	1,669	533	556	2,132
הוצאות מסים	31	44	5	10	56
סך כל ההוצאות	5,595	5,607	1,844	1,881	7,418
עודף הכנסות (הפסדים) מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה	58,514	(137,213)	3,751	(29,830)	(124,504)

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
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
יתרת הקרן לתחילת התקופה	1,706,335	1,857,363	1,742,624	1,739,008	1,857,363
תוספות לקרן					
דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים	7,716	11,998	2,525	3,944	15,665
עודף הכנסות (הפסדים) מועבר מדוח הכנסות והוצאות	58,514	(137,213)	3,751	(29,830)	(124,504)
סך הכל תוספות לקרן	66,230	(125,215)	6,276	(25,886)	(108,839)
תשלומים והעברות					
תשלומי פנסיית זקנה	32,044	26,534	11,113	9,315	36,396
פדיונות	4,494	2,665	1,760	858	5,793
סך הכל תשלומים והעברות	36,538	29,199	12,873	10,173	42,189
יתרת הקרן לסוף התקופה	1,736,027	1,702,949	1,736,027	1,702,949	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 בספטמבר, 2023 ולתקופות 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, 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 Sachs (Lee) Lewis, Botein Matthew.

ג. חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר, 2023 לאחר תאריך הדוח, 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 להיום, יותר מ-1,400 ישראלים נרצחו, כ-3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-239 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים.

המלחמה הובילה בתחילתה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך בשבועיים הראשונים ללחימה. בנוסף, גוייסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל.

בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקרן אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. מבדיקות שביצעה החברה, ממועד פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח, ירדו נכסי הקרן בשיעור של כ-1.43%, בעיקר מירידה בשוק ההון.
כמו כן, עד למועד הדיווח, לא חל שינוי מהותי בהיקף הפדיונות והניודים מהקרן.

בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקרן ועל תוצאותיה בטווח המיידי והבינוני, אשר עשוי להתאפיין בהסתמך על אירועי העבר גם בהתאוששות משמעותית של השווקים.

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 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	14,436	122,182	136,618
חייבים ויתרות חובה	186	2,032	2,218
סיוע ממשלתי ישיר	1,215	32,128	33,343
ניירות ערך שאינם סחירים	58,783	878,854	937,637
ניירות ערך סחירים	61,402	474,733	536,135
פקדונות והלוואות	8,514	102,805	111,319
נדל"ן להשקעה	-	10,782	10,782
סך הכל נכסים	144,536	1,623,516	1,768,052
התחייבויות שוטפות	2,755	29,270	32,025
	141,781	1,594,246	1,736,027

	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 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 בספטמבר 2023		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	2,755	29,270	32,025
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	52,806	771,212	824,018
למבוטחים פעילים	76,096	703,553	779,649
למבוטחים לא פעילים	33,759	214,770	248,529
	162,661	1,689,535	1,852,196
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	37,352	339,377	376,729
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(13,093)	(61,475)	(74,568)
	24,259	277,902	302,161
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(5,227)	(48,401)	(53,628)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(6,255)	(36,017)	(42,272)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(10,843)	(367,271)	(378,114)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(22,814)	-	(22,814)
עודף (גרעון) אקטוארי	-	78,498	78,498
סך כל התחייבויות פנסיוניות	141,781	1,594,246	1,736,027
סך הכל התחייבויות	144,536	1,623,516	1,768,052

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	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)
	13,646	167,460	181,106
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:			
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)
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)
	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 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)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	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 - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה	(16,711)	(37,520)	3,586	(17,282)	(37,520)
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)	82,316	416,275	36,009	86,510	446,806
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)	67,753	(191,137)	50,150	(41,646)	(167,237)
	133,358	187,618	89,745	27,582	242,049
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(54,860)	(205,346)	(11,247)	(45,310)	(258,760)
גרעון אקטוארי לסוף התקופה	78,498	(17,728)	78,498	(17,728)	(16,711)

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
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
שינוי בשיעור הריבית	87,234	435,449	37,429	92,202	470,214
אחרות	(4,918)	(19,174)	(1,420)	(5,692)	(23,408)
	82,316	416,275	36,009	86,510	446,806

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ב. להלן התנועה בגרעון אקטוארי(המשך):

2. פירוט השפעות שוטפות:

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה	34,730	(191,760)	36,451	(49,316)	(158,199)
שינוי בהנחות-לוחות תמותה ושיפור תוחלת החיים	-	(33,113)	-	-	(33,113)
שינוי בהנחות אקטואריות-מחקר חדש (ראה ג להלן)	20,037	-	-	-	-
הבטחת תשואה	-	-	-	-	2,233
אחרות	12,986	33,736	13,699	7,670	21,842
סך הכל השפעות שוטפות	67,753	(191,137)	50,150	(41,646)	(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, בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023 ירדה הריבית חסרת הסיכון מה שהוביל לירידה בגרעון בסך של כ-87 מיליון ש"ח, בנוסף יצוין כי שינוי בהנחות האקטואריות גרם לצמצום הגרעון בהיקף של כ-20 מיליון ש"ח כמו גם תשואה עודפת שגרמה לצמצום הגרעון בהיקף של כ-35 מיליון ש"ח. סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ- 142 מיליון ש"ח. השינוי הנ"ל הוביל לעודף אקטוארי של כ-78.5 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 בספטמבר, 2023 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 149 מיליוני ש"ח. ליום 30 בספטמבר, 2023 קיים עודף אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 78.5 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.

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
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
דמי ניהול מדמי גמולים, נטו	508	752	167	247	984
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	1,687	1,396	585	491	1,916
דמי ניהול מנכסים	1,770	1,746	554	577	2,330
	3,965	3,894	1,306	1,315	5,230

באור 6: - <u>תשואות הקרן</u>

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
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	%				
תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים					
נומינלית, ברוטו	3.69	(7.05)	(0.61)	(1.25)	(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. בתקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידיו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

- - - - - - - - - -

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 30.09.2023 (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 השלישי 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.

23 בנובמבר, 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 30.09.2023 (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 השלישי 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.

23 בנובמבר, 2023

_____

לילך סלמה, מנהלת כספים

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 30/6/2023.

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.



23/11/2023

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

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

מאזן אקטוארי ליום 30/9/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/09/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	1,598,468	1,529,898
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	392,634	436,545
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	123,039	157,576
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	95,901	104,280
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	74,568	97,563
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	22,814	77,674
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-78,498	16,711
סה"כ נכסים	**2,228,925**	**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 -30/9/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה

		ליום 30/09/2023		ליום 31/12/2022
2	**התחיבויות**			
2.1	**לפנסיונרים**			
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	824,018		769,219
2.1.2	נכות	-		-
2.1.3	שאירי פעילים	-		-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**824,018**		769,219
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**			
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	779,649		1,160,060
2.2.2	זכויות אחרות	-		-
	סה"כ	**779,649**		**1,160,060**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**			
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	373,587		267,009
2.3.2	לקצבת נכות	-		-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-		-
2.3.4	זכויות אחרות	-		-
2.3.5	ניהול מצבירה	3,140		3,565
2.3.6	**סה"כ**	**376,727**		**270,575**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**212,073**		**213,634**
2.5	**התחיבויות אחרות**			
2.5.1	החזר כספים	**36,456**		**6,758**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,228,925**		**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 30/9/2023 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/09/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,466,832	1,405,215
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	381,242	427,227
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	-	-
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן חשבונאי, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	113,443	144,781
ג. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	84,418	95,278
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	61,475	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	-78,498	-
סה"כ נכסים	**2,028,912**	

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 - 30/9/2023 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/09/2023	ליום 31/12/2022
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	771,212	719,752
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**771,212**	**719,752**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	703,553	1,045,807
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**703,553**	**1,045,807**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	336,610	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	2,766	3,146
2.3.6	**סה"כ**	**339,377**	**244,827**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**183,214**	**185,184**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**31,556**	5,875
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,028,912**	**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 30/9/2023 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	30/09/2023	31/12/2022
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	131,636	124,683
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	11,392	9,318
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	9,596	12,795
ב. סבסוד באמצעות אפיק הבטחת תשואה אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	11,483	9,002
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	13,093	12,525
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	22,814	33,767
8. גירעון אקטוארי	-	16,711
סה"כ נכסים	**200,013**	**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 - 30/9/2023 באלפי ₪ - עמיתי הביניים						
					ליום	**ליום**
					30/09/2023	**31/12/2022**
2	**התחיבויות**					
2.1	**לפנסיונרים**					
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה				52,806	49,467
2.1.2	נכות				0	0
2.1.3	שאירי פעילים				0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**				**52,806**	**49,467**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**					
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה				76,096	114,253
2.2.2	זכויות אחרות				0	0
	סה"כ				**76,096**	**114,253**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**					
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה				36,977	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				374	420
2.3.6	**סה"כ**				**37,351**	**25,749**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**				**28,859**	**28,450**
2.5	**התחיבויות אחרות**					
2.5.1	החזר כספים				**4,900**	**881**
2.6	**סה"כ התחייבויות**				**200,013**	**218,800**

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

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)
טל: 03-7525232, 0547778566, 0507953306

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/9/2023 (במיליוני ₪)

	1-9/2023		
	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	46,373	52,929	99,302
			-
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-69,718	-17,515	-87,233
תשואה הונית חסרה (עודפת)	-30,200	-4,530	-34,730
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 יישום לראשונה 30/6/2023 *	-15,520	-4,517	-20,037
מחקרים אקטואריים ההשפעה שוטפת רבעון שלישי - השפעה רק ברבעון	-7,760	-2,259	-10,019
גורמים אחרים	-1,673	-1,294	-2,967
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-78,498**	**22,814**	**-55,684**
כרית ביטחון	**-**	**22,814**	**22,814**
גירעון לאחר (עודף) כרית ביטחון	**-78,498**	**-**	**-78,498**
שיעור הגירעון לפני כרית ביטחון	**-3.9%**	**11.4%**	**-2.5%**
שיעור הגירעון לאחר כרית הביטחון	**-3.9%**	**0.0%**	**-3.5%**

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 לראשונה בדוח ל 30/6/023 לאחר שהתקבל אישור מהאוצר.