הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2024

בלתי מבוקרים

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 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

<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, 2024 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,
24 בנובמבר, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	174,099	136,618	137,038
חייבים ויתרות חובה	10,810	2,218	3,270
סיוע ממשלתי ישיר	15,951	33,343	19,911
	200,860	172,179	160,219
השקעות			
ניירות ערך שאינם סחירים	935,660	937,637	935,958
ניירות ערך סחירים	584,812	536,135	558,794
פקדונות והלוואות	109,018	111,319	112,354
נדל"ן להשקעה	11,327	10,782	11,177
	1,640,817	1,595,873	1,618,283
סך הכל נכסים	1,841,677	1,768,052	1,778,502
התחייבויות שוטפות			
זכאים ויתרות זכות	18,735	32,025	25,293
התחייבויות פנסיוניות			
התחייבויות צבורות:			
לפנסיונרים	901,937	824,018	852,584
למבוטחים פעילים	626,875	779,649	731,890
למבוטחים לא פעילים	260,754	248,529	272,195
סך התחייבויות צבורות	1,789,566	1,852,196	1,856,669
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	289,949	376,729	352,035
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(58,032)	(74,568)	(68,529)
	231,917	302,161	283,506
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(37,360)	(53,628)	(32,774)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(26,343)	(42,272)	(13,756)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(337,077)	(378,114)	(397,338)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(12,867)	(22,814)	(30,280)
	(376,287)	(443,200)	(441,374)
עודף אקטוארי	215,106	78,498	87,182
סך כל התחייבויות פנסיוניות	1,822,942	1,736,027	1,753,209
סך כל ההתחייבויות	1,841,677	1,768,052	1,778,502

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

24 בנובמבר , 2024			
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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>הכנסות (הפסדים)</u>					
ממזומנים ושווי מזומנים	4,749	6,123	847	4,964	5,131
מהשקעות:					
מניירות ערך שאינם סחירים	22,507	1,567	19,404	(11,075)	9,670
מניירות ערך סחירים	57,919	30,718	31,075	3,716	50,693
מפקדונות והלוואות	11,042	11,174	4,282	3,053	12,268
מנדל"ן להשקעה	67	8	22	3	350
	91,535	43,467	54,783	(4,303)	72,981
הכנסות אחרות	-	-	-	-	23
סיוע ממשלתי ישיר	15,840	14,519	5,617	4,934	19,821
סך כל ההכנסות	112,124	64,109	61,247	5,595	97,956
<u>הוצאות</u>					
דמי ניהול (באור 5)	3,865	3,965	1,323	1,306	5,209
הוצאות ישירות	2,459	1,599	819	533	3,279
הוצאות מסים	92	31	31	5	113
סך כל ההוצאות	6,416	5,595	2,173	1,844	8,601
עודף הכנסות מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה	105,708	58,514	59,074	3,751	89,355

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
יתרת הקרן לתחילת התקופה	1,753,209	1,706,335	1,777,124	1,742,624	1,706,335
תוספות לקרן					
דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים	6,960	7,716	2,274	2,525	10,108
עודף הכנסות מועבר מדוח הכנסות והוצאות	105,708	58,514	59,074	3,751	89,355
סך הכל תוספות לקרן	112,668	66,230	61,348	6,276	99,463
תשלומים והעברות					
תשלומי פנסיית זקנה	38,095	32,044	13,166	11,113	43,759
פדיונות	4,840	4,494	2,364	1,760	8,830
סך הכל תשלומים והעברות	42,935	36,538	15,530	12,873	52,589
יתרת הקרן לסוף התקופה	1,822,942	1,736,027	1,822,942	1,736,027	1,753,209

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2024 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, 2023 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 פיננסים בע"מ (לשעבר: "הפניקס אחזקות בע"מ"). הפניקס פיננסים הינה חברה ציבורית אשר מניותיה מוחזקות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

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 30.09.2024 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. <u>חרבות ברזל</u>
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-1,700 ישראלים אזרחים, חיילים ואנשי כוחות הביטחון וההצלה נפלו ונרצחו, 101 אזרחים וחיילים חטופים ברצועת עזה, ובנוסף כ-19,900 נפצעו בדרגות שונות. בנוסף למלחמה בעזה, מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות 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). בתאריך 27 בספטמבר 2024 הודיעה Moody's על הורדת דירוג מדינת ישראל פעם נוספת ל-Baa1 באופק שלילי.
חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת -AA ל- A+ עם אופק שלילי. בתאריך 1 באוקטובר 2024 הודיעה S&P על הורדת דירוג מדינת ישראל פעם נוספת ל- A באופק שלילי וזאת, בין השאר, על רקע המשכות והסלמת הלחימה אל מול החיזבאללה.
חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 12 באוגוסט 2024 הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל מ- A+ לדירוג A באופק שלילי. 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 תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, 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 האשראי של המדינה, עליה באינפלציה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי, התממשות סיכונים ביטוחיים ועוד.

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 2024		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	14,131	159,968	174,099
חייבים ויתרות חובה	870	9,940	10,810
סיוע ממשלתי ישיר	519	15,432	15,951
ניירות ערך שאינם סחירים	59,220	876,440	935,660
ניירות ערך סחירים	69,615	515,197	584,812
פקדונות והלוואות	8,339	100,679	109,018
נדל"ן להשקעה	-	11,327	11,327
סך הכל נכסים	152,694	1,688,983	1,841,677
התחייבויות שוטפות	1,545	17,190	18,735
	151,149	1,671,793	1,822,942

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	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 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 בספטמבר 2024		
	עמיתי תקופת הביניים	עמיתים ותיקים	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
התחייבויות שוטפות	1,545	17,190	18,735
התחייבויות פנסיוניות			
זכויות שנצברו:			
לפנסיונרים	55,726	846,211	901,937
למבוטחים פעילים	68,496	558,379	626,875
למבוטחים לא פעילים	39,586	221,168	260,754
	163,808	1,625,758	1,789,566
זכויות שייצברו בעתיד:			
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול	31,827	258,122	289,949
בניכוי:			
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד	(11,144)	(46,888)	(58,032)
	20,683	211,234	231,917
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן	(4,046)	(33,314)	(37,360)
סיוע ממשלתי ישיר:			
הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן	(5,090)	(21,253)	(26,343)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן	(11,339)	(325,738)	(337,077)
סיוע ממשלתי בגין שימוש בכרית הביטחון	(12,867)	-	(12,867)
עודף אקטוארי	-	215,106	215,106
סך כל התחייבויות פנסיוניות	151,149	1,671,793	1,822,942
סך הכל התחייבויות	152,694	1,688,983	1,841,677

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

	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 שימוש בכרית הביטחון	(22,814)	-	(22,814)
עודף אקטוארי	-	78,498	78,498
סך הכל 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 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)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן	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 שימוש בכרית הביטחון	(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 - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		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)	197,004	3,586	(16,711)
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)	111,281	82,316	(23,803)	36,009	98,828
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)	34,056	67,753	41,982	50,150	52,458
	232,519	133,358	215,183	89,745	134,575
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון	(17,413)	(54,860)	(77)	(11,247)	(47,393)
גרעון אקטוארי לסוף התקופה	215,106	78,498	215,106	78,498	87,182

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
שינוי בשיעור הריבית	107,143	87,234	(25,466)	37,429	104,591
אחרות	4,138	(4,918)	1,663	(1,420)	(5,763)
	111,281	82,316	(23,803)	36,009	98,828

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה	35,797	34,730	15,732	36,451	36,377
שינוי בהנחות אקטואריות	-	20,037	-	-	20,037
שינוי בהנחות תמותה (ראה באור 8)	3,597	-	3,597	-	-
אחרות	(5,338)	12,986	22,653	13,699	(3,956)
סך הכל השפעות שוטפות	34,056	67,753	41,982	50,150	52,458

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.

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

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. 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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 המשיכה הריבית חסרת הסיכון לעלות וכתוצאה מכך הצטמצם הגרעון בקרן בכ-107.1 מיליון ש"ח. כמו כן, התשואה העודפת גרמה לצמצום הגרעון בהיקף של כ-36.4 מיליון בשנת 2023 ו-35.8 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024. בנוסף יצוין כי שינוי בהנחות האקטואריות בשנת 2023 גרם לצמצום הגרעון בהיקף של כ-20 מיליון ש"ח לאותה שנה, יישום תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות החל מהרבעון הנוכחי, הגדיל את העודף בכ-3.5 מיליון ש"ח. סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ-146.5 מיליון ש"ח. השינוי הנ"ל הוביל לעודף אקטוארי של כ-215 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 בספטמבר, 2024 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 160 מיליוני ש"ח.
ליום 30 בספטמבר 2024, קיים עודף אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 215 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 בספטמבר 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 - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
דמי ניהול מדמי גמולים, נטו	460	508	151	167	666
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	2,006	1,687	693	585	2,303
דמי ניהול מנכסים	1,399	1,770	479	554	2,240
	3,865	3,965	1,323	1,306	5,209

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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	%				
תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים					
נומינלית, ברוטו	6.36	3.69	8.53	(0.61)	5.60

באור 7: - התחייבויות תלויות

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

באור 8 - אירועים בתאריך המאזן ולאחריו

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 על ההתחייבויות של הפנסיונרים והשאירים. יישום החוזר חל מהדוח הכספי של רבעון שלישי 2024. הקרן יישמה את העדכון המפורט בחוזר והעודף האקטוארי עלה בכ-3.5 מיליוני ש"ח בעקבות השינוי.

- - - - - - - - - -

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 30/9/2024.

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 30/9/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



24/11/2024

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 30/9/2024 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/09/2024	31/12/2023
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	1,714,198	1,611,079
	-	-
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	353,028	417,249
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	92,793	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	63,701	46,530
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	58,032	68,528
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	12,867	30,280
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-215,106	-87,182
סה"כ נכסים	**2,079,513**	**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 -30/9/2024 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה							
							ליום
							30/09/2024
							31/12/2023
2	**התחיבויות**						
2.1	**לפנסיונרים**						
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה						901,936
2.1.2	נכות						0
2.1.3	שאירי פעילים						0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**						**901,936**
							0
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**						0
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה						626,875
2.2.2	זכויות אחרות						0
	סה"כ						**626,875**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**						0
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה						287,872
2.3.2	לקצבת נכות						0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל						0
2.3.4	זכויות אחרות						0
2.3.5	ניהול מצבירה						2,076
2.3.6	**סה"כ**						**289,948**
							0
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**						**207,493**
							0
							0
2.5	**התחיבויות אחרות**						0
2.5.1	החזר כספים						**53,261**
							-
							-
							-
2.6	**סה"כ התחייבויות**						**2,079,513**

	ליום
	31/12/2023
834,197	
-	
-	
852,584	
-	
-	
731,890	
-	
731,890	
-	
341,819	
-	
5,851	
-	
4,365	
352,035	
-	
218,035	
-	
-	
-	
54,161	
-	
-	
-	
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 ליום 30/9/2024 באלפי ₪ - ללא עמיתי ביניים

	30/09/2024	31/12/2023
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	1,570,828	1,477,077
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	341,171	406,254
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לאומדן שווי הוגן חשבונאי	85,532	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	54,566	37,500
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	46,888	55,531
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	-	-
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-215,106	-87,182
סה"כ נכסים	1,883,879	**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 -30/9/2024 באלפי ₪ - ללא עמיתי ביניים

		ליום 30/09/2024	ליום 31/12/2023
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	846,210	797,868
2.1.2	נכות	0	-
2.1.3	שאירי פעילים	0	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**846,210**	**797,868**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	558,379	653,206
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**558,379**	**653,206**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	256,320	309,902
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	1,802	3,838
2.3.6	**סה"כ**	**258,122**	**313,740**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**177,166**	**189,234**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**44,002**	**47,820**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,883,879**	**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 ליום 30/9/2024 באלפי ₪ - עמיתי ביניים

	30/09/2024	31/12/2023
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת	143,370	134,003
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	11,857	10,995
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	7,261	9,532
ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג ",תשואה מובטח" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	9,135	9,030
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	11,144	12,998
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	12,867	30,280
8. גירעון (עודף) אקטוארי	-	-
	-	
סה"כ נכסים	**195,634**	**206,837**

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 -30/9/2024 באלפי ₪ - עמיתי ביניים

		ליום 30/09/2024	ליום 31/12/2023
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	55,726	54,717
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**55,726**	**54,717**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	68,496	78,684
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**68,496**	**78,684**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	31,552	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**	**31,826**	**38,295**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**30,327**	**28,800**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**9,259**	**6,341**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**195,634**	**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 30/9/2024 (במיליוני ₪)

	1-9/2024		
	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	-92,855	31,815	-61,040
			-
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-91,837	-15,306	-107,143
תשואה הונית חסרה (עודפת)	-33,118	-2,679	-35,797
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	-	-	-
יישום שינוי לוחות תמותה בתוקף מדוח 9.24	-3,247	-350	-3,597
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			
גורמים אחרים	2,951	-1,128	1,823
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-215,106**	**12,867**	**-202,239**
כרית ביטחון	**-**	**12,867**	**12,867**
גירעון (עודף) לאחר כרית ביטחון	**-215,106**	**-**	**-215,106**
שיעור הגירעון (עודף) לפני כרית ביטחון	**-11.42%**	**6.6%**	**0.62%**
שיעור הגירעון (עודף) לאחר כרית הביטחון	**-11.42%**	**0.0%**	**0.62%**

24/11/2024

ישעיהו אורזיצר
אקטואר