



מור גמל ופנסיה בע"מ

מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

מור פנסיה וגמל בע"מ
מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
<u>3</u>	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
<u>4</u>	דוחות על המצב הכספי ביניים
<u>5</u>	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
<u>6</u>	דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
<u>7-11</u>	באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

**הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של מור - קרן פנסיה כללית המנוהלת על ידי מור גמל
ופנסיה בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מור קרן פנסיה כללית (להלן - "הקרן") המנוהלת על ידי מור גמל ופנסיה בע"מ, הכולל את הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 שוק ההון ביטוח וחשכון (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). 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 האנשים 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 מחוויים דעה 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 להוראות הממונה ובהתאם לתקנות.

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון

תל אביב,
15 באוגוסט, 2024

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	באור	
23,950	14,433	52,982	רכוש שוטף	
2,861	673	2,242	מזומנים ושווי מזומנים	
26,811	15,106	55,224	חייבים ויתרות חובה	
63,013	32,920	104,622	השקעות פיננסיות	
1,662	1,552	5,195	נכסי חוב סחירים	
25,979	11,617	35,035	נכסי חוב שאינם סחירים	
33,905	16,191	37,424	מניות	
124,559	62,280	182,276	השקעות אחרות	
817	-	845	סך כל השקעות פיננסיות	
3,001	1,486	4,801	נדל"ן להשקעה	
155,188	78,872	243,146	נכסי ביטוח משנה	
3,225	1,566	5,427	סך כל הנכסים	
138,849	58,960	215,018	זכאים ויתרות זכות	
6,652	16,293	13,214	התחייבויות פנסיוניות:	
145,501	75,253	228,232	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:	
6,211	1,926	10,288	התחייבויות לעמיתים פעילים	
6,211	1,926	10,288	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים	
251	131	(726)	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	
-	(4)	(75)	התחייבויות למקבלי קצבה:	
251	127	(801)	התחייבויות לפנסיונרים	
151,963	77,306	237,719	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	
155,188	78,872	243,146	עודף אקטוארי:	
			עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	
			עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	
			סך כל עודף אקטוארי	
			סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	
			סך כל ההתחייבויות	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סיון לוי סמנכ"ל כספים	אלדד צינמן מנכ"ל	מאיר גרידיש יו"ר הדירקטוריון	15 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------	---------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2023	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
	אלפי ש"ח				ביאור

הכנסות (הפסדים)

822	437	790	590	1,133	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
2,452	408	258	422	1,138	מנכסי חוב סחירים
(189)	65	36	47	161	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,763	555	(2,152)	141	573	ממניות
6,136	2,230	3,374	2,832	9,507	מהשקעות אחרות
388	-	16	-	16	מנדל"ן להשקעה
10,550	3,258	1,532	3,442	11,395	סך כל הכנסות מהשקעות
11,372	3,695	2,322	4,032	12,528	סך כל הכנסות
					הוצאות:
566	112	287	191	527	דמי ניהול
69	12	40	23	78	הוצאות ישירות
4	1	1	1	2	מיסים
639	125	328	215	607	סך הכל הוצאות
10,733	3,570	1,994	3,817	11,921	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

6

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024	2023	2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
33,622	54,222	187,616	33,622	151,963	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
					תקבולים:
39,604	8,018	17,180	14,881	31,919	תקבולים מדמי גמולים
5	-	-	-	-	תקבולים מדמי סליקה
(2,498)	(526)	(1,480)	(841)	(2,724)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
37,111	7,492	15,700	14,040	29,195	סך כל התקבולים, נטו
					תשלומים:
					תשלומים לפנסיונרים
(58)	(7)	(71)	(15)	(114)	תשלומי פנסיית זקנה
(114)	(19)	(61)	(42)	(130)	תשלומי פנסיית נכות
(19)	-	(28)	-	(56)	תשלומי פנסיית שאירים
(191)	(26)	(160)	(57)	(300)	
					תשלומים אחרים
(305)	(34)	(59)	(115)	(82)	פדיונות
5,151	547	1,322	1,320	1,940	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי התחייבות
4,655	487	1,103	1,148	1,558	סך כל התשלומים, נטו
					העברות צבירה לקרן
35,491	7,267	20,885	14,015	30,571	העברות מקרנות פנסיה חדשות
28,119	5,336	9,893	10,833	18,867	העברות מחברות ביטוח
8,411	1,049	3,920	2,025	4,221	העברות מקופות גמל
72,021	13,652	34,698	26,873	53,659	
					העברות צבירה מהקרן
(5,325)	(1,370)	(2,995)	(1,408)	(9,233)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(14)	-	-	-	(5)	העברות לחברות ביטוח
(840)	(747)	(397)	(786)	(1,339)	העברות לקופות גמל
(6,179)	(2,117)	(3,392)	(2,194)	(10,577)	
65,842	11,535	31,306	24,679	43,082	העברות צבירה, נטו
					רווחים על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
10,733	3,570	1,994	3,817	11,921	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה
151,963	77,306	237,719	77,306	237,719	הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. מור גמל ופנסיה בע"מ ("החברה" או "החברה המנהלת") היא חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. החברה המנהלת התאגדה בישראל ביום 12 באוגוסט 2013 והיא מוגדרת כתושבת ישראל ופועלת בכתובת בן גוריון 2 רמת גן.
- ב. ביום 14 בפברואר 2022 ניתן אישור רשם החברות, לאחר שניתן גם אישור עקרוני מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("רשות שוק ההון") לשינוי שם החברה לשמה הנוכחי "מור גמל ופנסיה בע"מ" ובאנגלית "More Provident Funds and Pension Ltd", וביום 16 בפברואר 2022 ניתן אישור רשות שוק ההון לתקנון ההתאגדות של החברה.
- ג. החברה המנהלת קיבלה את אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ("הממונה") והחל מיום 13 בפברואר 2022 היא בעלת רישיון מבטח לעסוק בענף ביטוח פנסיה. נכון למועד פרסום הדוח מנהלת החברה קרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית. קרנות הפנסיה המנוהלות על ידי החברה, קיבלו ביום 15 במרץ 2022 את אישור הממונה.
- ד. קרן הפנסיה מור פנסיה כללית היא קרן פנסיה חדשה כללית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. הקרן הוקמה ביום 24 באפריל 2022, החלה את פעילותה בחודש מאי 2022 והיא מנוהלת על ידי החברה המנהלת.
- ה. קרן הפנסיה מקנה זכויות לקצבה לעת זקנה, קצבה למקרה של נכות וקצבה לשאירים במקרה מוות.
- ו. נכון לתאריך הדוח הפעילה הקרן 11 מסלולי השקעה כדלקמן: מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניות, מסלול אג"ח, מסלול אג"ח עד 25% מניות, מסלול מדדי מניות חו"ל, מסלול שקלי טווח קצר, מסלול בסיסי למקבלי קצבה, מסלול משולב סחיר ומסלול עוקב מדדים גמיש. החל מיום 1 ביולי 2024 הקרן מפעילה 15 מסלולי השקעה כדלקמן: מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניות, מסלול סחיר, מסלול אשראי ואג"ח, מסלול כספי (שקלי), אג"ח סחיר, משולב סחיר, עוקב מדדי מניות, עוקב מדדי אג"ח, עוקב מדד S&P 500 ועוקב מדדים גמיש, מסלול בסיסי למקבלי קצבה ומסלול עוקב מדדים למקבלי קצבה.
- ז. לגבי מסלולים שנפתחו ומסלולים שמוזגו ראה ביאור 8א.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

- א. דוחות ביניים אלה נערכו לפי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספים לתקופת ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה חשבונאית.
- ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2024 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ("דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו התאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם ("הדוחות הכספיים השנתיים").
- עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

באור 3 : - נכסי חוב שאינם סחירים

הרכב נכסי חוב שאינם סחירים :

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,285	1,171	4,225
377	381	970
1,662	1,552	5,195

הרכב:

נכסי חוב אחרים :
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 : - התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
913	422	3,347
1,678	625	2,146
2,256	-	2,274
1,025	898	2,101
340	-	255
-	-	268
(1)	(19)	(103)
6,211	1,926	10,288

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשארי מבוטח
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
התחייבויות לתביעות תלויות בגין אירועי נכות
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

באור 5 : - עודף אקטוארי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2024	30 ביוני 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.56	0.63	(0.31)	(726)
(0.76)	-	(0.72)	(75)

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי
הקרן
גירעון הנובע מגורמי תשואה
ורביית למקבלי קצבה :
פנסיונרים

א. הרכב:

מצרפי

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
דמי ניהול ממקבלי קצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

ב. שיעורי דמי ניהול:

מצרפי

דמי ניהול מעמיתים
שאינם מקבלי קצבה:
דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהחברה
המנהלת רשאית לגבות על
פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת
בפועל (במונחים שנתיים)*
דמי ניהול מסך הנכסים:
שיעור דמי ניהול שהחברה
המנהלת רשאית לגבות על
פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת
בפועל (במונחים שנתיים)

דמי ניהול ממקבלי קצבה:
 שיעור דמי ניהול מנכסים
 שהחברה המנהלת רשאית
 לגבות על פי הוראות הדין
 שיעור דמי ניהול מנכסים
 ממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל (במונחים
 שנתיים)

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

באור 8 : - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח לאחריה :

מ.ה.	שם מסלול חדש	הערות
13923	מור פנסיה כללית - אשראי ואג"ח	שינוי שם, לשעבר - מור פנסיה כללית - מסלול אג"ח
13924	מור פנסיה כללית - אג"ח עד 25% מניות	מוזג למספר אוצר 13923
13925	מור פנסיה כללית - עוקב מדדי מניות	שינוי שם, לשעבר - מור פנסיה כללית - מדדי מניות חו"ל
13926	מור פנסיה כללית - כספי (שקלי)	שינוי שם, לשעבר - מור פנסיה כללית - מסלול שקלי טווח קצר
15270	מור פנסיה כללית - מניות סחיר	מסלול חדש, נפתח ביום 1 ביולי 2024
15271	מור פנסיה כללית - אג"ח סחיר	מסלול חדש, נפתח ביום 1 ביולי 2024
15272	מור פנסיה כללית - עוקב מדדי אג"ח	מסלול חדש, נפתח ביום 1 ביולי 2024
15273	מור פנסיה כללית - עוקב מדד P 500&S	מסלול חדש, נפתח ביום 1 ביולי 2024
15274	מור פנסיה כללית - עוקב מדדים למקבלי קצבה	מסלול חדש, נפתח ביום 1 ביולי 2024

- ב. החל מיום 7 באוקטובר 2023, בעקבות המתקפות על יישובים בדרום מדינת ישראל, מדינת ישראל נמצאת במצב מלחמה - מלחמת "חרבות ברזל". לצד הלחימה נגד ארגון הטרור "חמאס" בעזה, מתקיימת לחימה גם בגזרה הצפונית של מדינת ישראל מול ארגון הטרור "חיזבאללה" בלבנון. נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל ממשיכה להתמודד עם איומים ביטחוניים שונים. ביום 14 באפריל 2024, בוצעה תקיפה אווירית נגד מדינת ישראל על ידי איראן. כמו כן, בעקבות מספר סיכולים ממוקדים שבוצעו נגד בכירים בארגוני הטרור "חמאס" ו"חיזבאללה" במהלך חודשים יולי ואוגוסט 2024. למועד פרסום הדוח, קיים חשש לפעולת תגמול רב זירתית נגד ישראל מצד איראן ושלוחותיה.
- לאחר תקופת הדוח, בחודש אוגוסט 2024, לאחר תקופת הדוח, סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית פיץ' (Fitch) הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. בהתאם לפרסומים, בבסיס ההחלטה עומדת הימשכות המלחמה, סיכונים גיאופוליטיים מוגברים ופעולות צבאיות במספר חזיתות. בכך יישרה קו עם מודייס (Moody's), אשר הורידה את הדירוג לרמה של A2 (שווה ערך ל-A-) בחודש פברואר 2024, כאשר סוכנות הדירוג S&P משאירה בימים אלו את דירוג האשראי של ישראל A+, לאחר שבחודש אפריל 2024 הודיעה על הורדת דירוג אשראי מרמה של AA- לרמה של A+.
- בתחילת מלחמת חרבות ברזל, ביצעה הנהלת החברה הערכת מצב ופעלה על מנת לאפשר רציפות תפקודית והמשכיות עסקית. בשלב זה החברה מצויה בשגרת פעילות בצל המלחמה. להערכת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, למלחמה אין השפעה מהותית על המצב הכספי והתוצאות העסקיות של הקרן, לרבות בקשר לשינויים בהעברות בין מסלולים, פדיונות ושינוי בטעמי הציבור. עם זאת, נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן ומלא, את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על פעילותה של החברה נוכח חוסר הוודאות בדבר המשך הלחימה והיקפה, עוצמתה, השפעותיה על תחומי הפעילות של החברה או ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה. בנוסף, קיים קושי להעריך את השפעת המלחמה לאור התנודתיות המאפיינת את השווקים בתקופות אלו.
- ג. ביום 11 ביוני 2024, מבטח המשנה של קרנות הפנסיה שבניהולה של החברה, Swiss Reinsurance Company Ltd ("מבטח המשנה המוביל" ו-"ההודעה", בהתאמה) הודיע לחברה כי על מנת לאפשר לו לבחון האם הוא מעוניין בהמשך ההתקשרות הוא מודיע, בהתאם לתנאי ההתקשרות, על ביטולה החל מיום 31 בדצמבר 2024. למיטב ידיעת החברה, הודעתו של מבטח המשנה המוביל ניתנה על רקע צמצום פעילותו בתחום ביטוח המשנה לקרנות פנסיה בישראל.
- נכון למועד אישור הדוח, החברה בוחנת את משמעות ההודעה ובכלל זאת את החלופות השונות העומדות בפניה בעניין זה. יצוין כי בהתאם לרגולציה שחלה על החברה, היא אינה מחויבת להתקשר עם מבטח משנה בקשר לקרנות הפנסיה שבניהולה. לאור האמור, בין אם החברה תתקשר עם מבטח משנה מוביל אחר ובין אם לאו, היא תידרש לפנות למבטח המשנה המשני The Toa 21ST Century Reins Company Ltd ולעדכן את ההתקשרות עימו.
- ד. ביום 24 ביולי 2024, פורסם חוזר גופים מוסדיים 2024-9-5: "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה" תיקון החוזר כולל עדכון של הנחות ברירות המחדל בעניין מערך ההנחות הדמוגרפי (שיעורי התמותה), אשר משמשות לחישוב ההתחייבויות והמקדמים בפוליסות ביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. השימוש בלוחות התמותה המעודכנים יחל ברבעון השלישי של 2024. הקרן בוחנת את השפעת השינויים על חישוב ההתחייבויות.

דוח האקטואר של "מור פנסיה כללית" ליום 30/06/2024

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	1.
4	מאזן אקטוארי	2.
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	3.
5	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
5	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
5	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
6	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
6	הערות והבהרות	5.
7	נספחים סטטיסטיים	6.

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "מור גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "מור פנסיה כללית" ליום 30/06/2024.

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 מהקמתה.

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 אינן אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
 - ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/6/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

15/08/2024

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/6/2024	ליום 31/3/2024	ליום 31/12/2023
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		243,146	191,389	155,188
זכאים ויתרות זכות		5,427	3,773	3,225
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		215,018	170,798	138,849
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		13,214	7,251	6,652
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		228,232	178,049	145,501
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	10,288	8,388	6,211
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	-	-	-
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	-	-	-
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		10,288	8,388	6,211
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	-726	1,179	251
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-75	-	-
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		-801	1,179	251
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		237,719	187,616	151,963
סך כל ההתחייבויות		243,146	191,389	155,188

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2024	ליום 31/3/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	3,347	2,577	913
התחייבויות לנכים	2,146	1,762	1,678
התחייבויות לשארי מבוטח	2,274	2,249	2,256
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	2,101	1,487	1,025
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	255	255	340
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	268	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	-103	58	-1
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	10,288	8,388	6,211
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-48	39	0
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-75	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	468	395	299

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2024		30/6/2024		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-	0.26%		0.20%	484	א. מקרי מוות - מבוטחים
-	0.00%		0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-	0.00%		0.00%	-4	ג. מקרי מוות - נכים
-	0.37%		0.20%	483	ד. יציאה לנכות
-	0.30%		-0.02%	-44	ה. חזרה מנכות
0.56%	-0.77%		-0.23%	-549	ו. ביטוח משנה
-	0.00%		0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-	0.00%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
-	0.00%		0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-	0.46%		-0.46%	-1,096	י. סך הגורמים האחרים
0.56%	0.63%		-0.31%	-726	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

סעיף "ביטוח משנה" כולל את התשלום שמשלם מבטח המשנה בגין התביעות, את הפרמיות שמבטח המשנה מקבל (בסימן שלילי) ואת ההנחה שמבטח המשנה נותן על התעריף.

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

1.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2024		30/6/2024		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	-0.02%		0.69%	58	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
1.06%	0.00%		-0.14%	0	גורמים אחרים
-1.84%	0.71%		-2.27%	-236	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%		0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.76%	0.00%		-0.72%	-75	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.02%	0.69%		-1.00%	-103	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-0.80%	0.00%		-0.77%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

5. הערות והבהרות

א. העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.

ב. העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/2024	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	2,851	1,121	3,972
שאינם מבוטחים	50	20	70
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	2,901	1,141	4,042
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	5	11
	שאירים	2	2
	נכות	0	3
סה"כ פנסיונרים	9	7	16
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	-	-
	שאירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	-	-	-
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן	2,910	1,148	4,058