



מור גמל ופנסיה בע"מ

מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקרים

מור פנסיה וגמל בע"מ
מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 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>7-13</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 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן לתקופות של תשעה 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 וחיסכון (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,
20 בנובמבר, 2024

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2024		
			באור	
				רכוש שוטף
23,950	21,636	70,835		מזומנים ושווי מזומנים
2,861	649	511		חייבים ויתרות חובה
26,811	22,285	71,346		
				השקעות פיננסיות
63,013	44,610	142,762		נכסי חוב סחירים
1,662	1,672	7,141	3	נכסי חוב שאינם סחירים
25,979	14,407	45,869		מניות
33,905	25,793	56,183		השקעות אחרות
124,559	86,482	251,955		סך כל השקעות פיננסיות
817	809	845		נדל"ן להשקעה
3,001	2,097	4,461		נכסי ביטוח משנה
155,188	111,673	328,607		סך כל הנכסים
				זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
138,849	77,955	296,208		התחייבויות לעמיתים פעילים
6,652	27,813	13,940		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
145,501	105,768	310,148		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
6,211	2,498	11,760	4	התחייבויות לפנסיונרים
6,211	2,498	11,760		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף אקטוארי:
251	131	21		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	(14)	-		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
251	117	21		סך כל עודף אקטוארי
151,963	108,383	321,929		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
155,188	111,673	328,607		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סמנכ"ל כספים סיון לוי	אלדד צינמן מנכ"ל	מאיר גרידיש יו"ר הדירקטוריון	20 בנובמבר, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------	---------------------------------	--

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

הכנסות (הפסדים)					
822	337	459	927	1,592	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
2,452	648	2,735	1,070	3,873	מנכסי חוב סחירים
(189)	(270)	167	(223)	328	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,763	857	3,920	998	4,493	ממניות
6,136	(952)	5,850	1,880	15,357	מהשקעות אחרות
388	404	-	404	16	מנדל"ן להשקעה
10,550	687	12,672	4,129	24,067	סך כל הכנסות מהשקעות
11,372	1,024	13,131	5,056	25,659	סך כל הכנסות
					הוצאות:
566	146	366	337	893	דמי ניהול
69	14	50	37	128	הוצאות ישירות
4	2	1	3	3	מיסים
639	162	417	377	1,024	סך הכל הוצאות
10,733	862	12,714	4,679	24,635	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
33,622	77,306	237,719	33,622	151,963
39,604	9,506	22,780	24,387	54,699
5	-		-	-
(2,498)	(652)	(1,731)	(1,493)	(4,455)
37,111	8,854	21,049	22,894	50,244
(58)	(7)	(87)	(22)	(201)
(114)	(18)	(128)	(60)	(258)
(19)	-	(28)	-	(84)
(191)	(25)	(243)	(82)	(543)
(305)	(65)	(26)	(180)	(108)
5,151	633	(259)	1,953	1,681
4,655	543	(528)	1,691	1,030
35,491	9,814	38,338	23,829	68,909
28,119	9,449	17,962	20,282	36,829
8,411	3,098	607	5,123	4,828
72,021	22,361	56,907	49,234	110,566
(5,325)	(1,484)	(4,455)	(2,892)	(13,688)
(14)	(10)	-	(10)	(5)
(840)	(49)	(1,477)	(835)	(2,816)
(6,179)	(1,543)	(5,932)	(3,737)	(16,509)
65,842	20,818	50,975	45,497	94,057
10,733	862	12,714	4,679	24,635
151,963	108,383	321,929	108,383	321,929

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות
לתחילת התקופה
תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטחי משנה
בתקבולים מדמי גמולים
סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות נכות
תשלומי פנסיות שאירים

תשלומים אחרים

פדיונות

חלקם של מבטחי משנה
בתשלומים ובשינוי התחייבות
סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מחברות ביטוח
העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקרן

העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לחברות ביטוח
העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

רווחים על הוצאות
לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
סך הנכסים בניכוי התחייבויות
שוטפות לסוף תקופה

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 שהתאגדה. החברה התאגדה בישראל ביום 12 באוגוסט 2013 בישראל, ומקום פעילותה הוא בכתובת רחוב שדרות בן גוריון 2, רמת גן. ביום 9 בפברואר 2022, הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999. נכון למועד פרסום הדוח, מניות החברה רשות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").
- 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. מור פנסיה כללית ("הקרן") היא קרן פנסיה חדשה כללית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ("חוק הפיקוח על הגמל"). הקרן הוקמה ביום 24 באפריל 2022, החלה את פעילותה בחודש מאי 2022 והיא מנוהלת על ידי החברה המנהלת. הקרן נבחרה לאחת מקרנות הפנסיה הנבחרות בהליך לקביעת קרנות פנסיה נבחרות שערכה רשות שוק ההון והיא משמשת כקרן נבחרת החל מיום 14 בספטמבר 2021. על-פי הודעת הזכייה של רשות שוק ההון מיום 19 בספטמבר 2024 הקרן נבחרה שוב לשמש כקרן נבחרת מיום 1 בנובמבר 2024 ועד ליום 1 בנובמבר 2028.
- ה. קרן הפנסיה מקנה זכויות לקצבה לעת זקנה, קצבה למקרה של נכות וקצבה לשאירים במקרה מוות.
- ו. נכון לתאריך הדוח הקרן מפעילה 15 מסלולי השקעה כדלקמן: מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניות, מניות 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. בהמשך לאמור בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2023, באור 20, ביום 17 באפריל 2024 פורסמה רשימה סופית של מסלולי השקעה ובהתאם עודכן מתווה מסלולי ההשקעה הסופי של החברה כפי שאושר על ידי דירקטוריון החברה. ביום 23 ביוני 2024 התקבל אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לשינוי תקנוני החברה להקמת מסלולי השקעה חדשים ולביצוע מיזוג במסלולי השקעה, וזאת החל מיום 1 ביולי 2024. במסגרת המתווה בוצע גם עדכון של מדיניות ההשקעה במסלולים הרלוונטים. להלן רשימה של מסלולי ההשקעה החדשים שנפתחו בקרן:

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

באור 1: - כללי (המשך)

מ.ה.	שם מסלול חדש	הערות
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

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 בספטמבר 2024 ולתקופה של תשעה 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.

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים

הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,285	1,289	5,029
377	383	2,112
1,662	1,672	7,141

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 בספטמבר	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
913	422	4,723
1,678	551	1,770
2,256	-	2,287
1,025	1,550	2,624
340	-	204
-	-	163
(1)	(25)	(11)
6,211	2,498	11,760

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
2023	31 במרץ 2024	30 ביוני 2024	30 בספטמבר 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.00	0.47	(0.46)	(0.12)	(412)
0.56	0.16	0.15	0.13	433
(0.76)	-	(0.72)	-	-

עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל
עמיתי הקרן
עודף דמוגרפי למבוטחים במסלולי
ביטוח הכוללים כיסויים ביטוחים
למקרי מוות ונכות מסלולים
מקיפים

עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה
וריבית למקבלי קצבה:
פנסיונרים

א. הרכב מצרפי:

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

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)

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול מצרפי: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	%			

0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	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)
0.35	* 0.30	0.41	0.30	0.42	

* דמי ניהול שנגבו בפועל קטנים מ-1 אלפי ש"ח.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

הקרן אינה ישות משפטית ועל כן ככל שמוגשות תביעות הן מוגשות כנגד החברה המנהלת. לגילוי בדבר תביעות משפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת (ככל שמתנהלות), ראה באור 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

באור 8 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח לאחריה :

א. ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת 'חרבות ברזל' בין מדינת ישראל לבין ארגון הטרור 'חמאס' וזאת בעקבות מתקפת טרור רחבת היקף על יישובים בדרום מדינת ישראל. נוסף למלחמה בעזה נגד ארגון הטרור 'חמאס', מדינת ישראל מנהלת מערכה ופעילות מבצעית במספר זירות במקביל, שהמרכזית שבהן היא נגד ארגון הטרור 'חיזבאללה' בצפון מדינת ישראל. נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל ממשיכה להתמודד עם איומים ביטחוניים שונים.

הימשכותה של מלחמת 'חרבות ברזל' והשלכותיה הכלכליות, לצד חשש מפני התרחבות הלחימה, הביאו להורדת דירוג האשראי של ישראל - לראשונה בתולדותיה, ע"י שלוש הסוכנויות הבינלאומיות המדרגות אותה. חברת דירוג האשראי הבינלאומית Moody's הייתה הראשונה להוריד בחודש פברואר 2024, את דירוג האשראי של ישראל מ-A1 תחזית "יציבה" ל-A2 תחזית "שלילית" וביום 27 בספטמבר 2024, הודיעה על הורדה נוספת של הדירוג מ-A2 ל-Baa1 והותירה את התחזית "שלילית". חברת דירוג האשראי הבינלאומית P&S הורידה אף היא בחודש אפריל 2024, את דירוג ישראל מדירוג של AA- לדירוג A+ כשהתחזית נותרה "שלילית" וביום 1 באוקטובר 2024 הודיעה על הורדה נוספת של הדירוג מ-A+ ל-A והותירה את תחזית הדירוג ה"שלילית", חברת הדירוג הבינלאומית Fitch הורידה אף היא בחודש אוגוסט

באור 8 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח לאחריה : (המשך)

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 החברה, על איתנותה הפיננסית של החברה או על עמידתה באמות המידה הפיננסיות להן התחייבה מכוח הסכמי המימון. 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.

ב. ביום 11 ביוני 2024, מבטח המשנה של קרנות הפנסיה שבניהולה של החברה, Swiss Reinsurance Company Ltd ("מבטח המשנה המוביל") 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 ("ההודעה"). למיטב ידיעת החברה, הודעתו של מבטח המשנה המוביל ניתנה על רקע צמצום פעילותו בתחום ביטוח המשנה לקרנות פנסיה בישראל. נכון למועד אישור הדוח, החברה נמצאת בעיצומו של משא ומתן עם מספר מבטחי משנה, בנוסף למבטח המשנה המשני הקיים TOA ("The Toa 21st Century Reins RE"), על מנת שיחתמו עם החברה על כיסוי לביטוח משנה החל מיום 1 בינואר 2025. 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 ל- TOA RE ולעדכן את ההתקשרות עימו.

ג. 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.

ד. ביום 19 בספטמבר 2024 הודיעה רשות שוק ההון לחברה המנהלת כי קרן הפנסיה שבניהולה של החברה נקבעה לשמש כקרן נבחרת החל מיום 1 בנובמבר 2024 ועד ליום 1 בנובמבר 2028 ("הודעת הזכייה"). עוד ציינה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהודעת הזכייה, כי שיעור דמי הניהול שתגבה החברה מעמיתים חדשים לא יעלה על 0.22% מהיתרה הצבורה ו-1% מההפקדות, וזאת בכפוף לחלופות ההמרה שתבחר החברה ותציג באתר האינטרנט שלה בהתאם לקבוע בסעיף 10(ב)1 לחוזר גופים מוסדיים 2024-9-6 "הוראות לעניין בחירת קופת גמל-עדכון" מיום 25 באוגוסט 2024.

ה. 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. השפעת השינויים על חישוב ההתחייבויות זניחה.

דוח האקטואר של

"מור פנסיה כללית"

ליום 30/09/2024

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	1.
4	מאזן אקטוארי	2.
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	3.
5	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
6	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
6	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
7	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
7	הערות והבהרות	5.
8	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 30/09/2024.

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

20/11/2024

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/9/2024	ליום 30/6/2024	ליום 31/12/2023
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		328,607	243,146	155,188
זכאים ויתרות זכות		6,678	5,427	3,225
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		296,208	215,018	138,849
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		13,940	13,214	6,652
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		310,148	228,232	145,501
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	11,760	10,288	6,211
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	-	-	-
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	-	-	-
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		11,760	10,288	6,211
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	21	-726	251
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-	-75	-
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		21	-801	251
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		321,929	237,719	151,963
סך כל ההתחייבויות		328,607	243,146	155,188

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2024	ליום 30/6/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	4,723	3,347	913
התחייבויות לנכים	1,770	2,146	1,678
התחייבויות לשארי מבוטח	2,287	2,274	2,256
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	2,624	2,101	1,025
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	204	255	340
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	163	268	0
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	-11	-103	-1
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	11,760	10,288	6,211
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-15	-48	0
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	-75	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	523	468	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	30/9/2024		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-	0.26%	0.20%	0.19%	618	א. מקרי מוות - מבוטחים
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-	0.00%	0.00%	0.00%	-5	ג. מקרי מוות - נכים
-	0.37%	0.20%	-0.17%	-533	ד. יציאה לנכות
-	0.30%	-0.02%	0.64%	2,062	ה. חזרה מנכות
0.56%	-0.77%	-0.23%	-0.53%	-1,709	ו. ביטוח משנה
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-	0.00%	0.00%	0.00%	-5	ח. שינוי שיטות והנחות
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-	0.47%	-0.46%	-0.12%	-407	י. סך הגורמים האחרים
0.56%	0.63%	-0.31%	0.01%	21	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.

פירוט עודף/גרעון אקטוארי למבוטחים בלבד

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	30/9/2024		
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-	0.26%	0.20%	0.19%	618	מקרי מוות - מבוטחים
-	0.00%	0.00%	0.00%	-5	מקרי מוות - נכים
-	0.37%	0.20%	-0.17%	-533	יציאה לנכות
-	0.30%	-0.02%	0.64%	2,062	חזרה מנכות
0.56%	-0.77%	-0.23%	-0.53%	-1,709	ביטוח משנה
0.56%	0.16%	0.15%	0.13%	433	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

פירוט העודף/גרעון – גורמים המשפיעים על כלל הקרן:

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	30/9/2024		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	פרישות במהלך השנה
-	0.00%	0.00%	0.00%	-5	שינוי שיטות והנחות
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
-	0.47%	-0.46%	-0.12%	-407	סך הגורמים האחרים
0.00%	0.47%	-0.46%	-0.12%	-412	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ב.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	30/9/2024		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	-0.02%	0.69%	-1.00%	-103	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
1.06%	0.00%	-0.14%	0.12%	0	גורמים אחרים
-1.84%	0.71%	-2.27%	0.78%	92	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.76%	0.00%	-0.72%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.02%	0.69%	-1.00%	-0.10%	-11	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-0.80%	0.00%	-0.77%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

5. הערות והבהרות

א. שינוי לוחות תמורה – לוחות התמורה התעדכנו בהתאם לחוזר האוצר 2024-9-5.

ההשפעה על הקרן זניחה.

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

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

6. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/09/2024	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	3,363	1,385	4,748
שאינם מבוטחים	66	26	92
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	3,429	1,411	4,840
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	9	6
	שאירים	0	2
	נכות	2	2
סה"כ פנסיונרים	11	8	19
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	3,440	1,419	4,859