



מור גמל ופנסיה בע"מ

מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2023

בלתי מבוקרים

מור פנסיה וגמל בע"מ
מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

3

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

4

דוחות על המצב הכספי ביניים

5

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

6

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

7-11

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 2023 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 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.

הדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2022 ולתקופה של 8 חודשים שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופה של 5 חודשים שהסתיימה באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 22 במרס, 2023 ו- 23 בנובמבר, 2022, בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, בהתאמה.

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,
22 בנובמבר, 2023

ליום 31 בדצמבר (*)	ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר		
2022	2022	2023		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח		באור	
26,129	13,601	21,636	רכוש שוטף	
7	293	649	מזומנים ושווי מזומנים	
26,136	13,894	22,285	חייבים ויתרות חובה	
1,218	479	44,610	השקעות פיננסיות	
29	-	1,672	3	נכסי חוב סחירים
3,436	2,819	14,407		נכסי חוב שאינם סחירים
2,915	899	25,793	4	מניות
-	-	809		השקעות אחרות
7,598	4,197	87,291		נדל"ן להשקעה
-	-	2,097		סך כל השקעות פיננסיות
33,734	18,091	111,673		נכסי ביטוח משנה
112	224	3,290		סך כל הנכסים
21,524	9,376	77,955		זכאים ויתרות זכות
11,422	8,411	27,813		התחייבויות פנסיוניות:
32,946	17,787	105,768		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
638	64	2,498	5	התחייבויות לעמיתים פעילים
638	64	2,498		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
38	16	131	6	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
-	-	(14)		התחייבויות למקבלי קצבה:
38	16	117		התחייבויות לפנסיונרים
33,622	17,867	108,383		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
33,734	18,091	111,673		עודף אקטוארי:
עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים				
עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית				
סך כל עודף אקטוארי				
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות				
סך כל ההתחייבויות				

* הקרן החלה את פעילותה ביום 1 במאי 2022. יצוין כי ישנם מסלולי השקעה שהחלו את פעילותם במועד מאוחר יותר בשנת 2022. מסלול משולב סחיר ומסלול עוקב מדדים גמיש נפתחו ביום 1.1.2023 והחלו את פעילותם במהלך שנת 2023. הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מור גרשגורן סמנכ"ל כספים	אלדד צינמן מנכ"ל	מאיר גרידיש יו"ר הדירקטוריון	22 בנובמבר, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------------	---------------------	---------------------------------	--

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				

					הכנסות (הפסדים)
29	17	337	17	927	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
(1)	(2)	648	(2)	1,070	מנכסי חוב סחירים
-	-	(270)	-	(223)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(187)	(42)	857	(40)	998	ממניות
67	(47)	(952)	(46)	1,880	מהשקעות אחרות
-	-	404	-	404	מנדל"ן להשקעה
(121)	(91)	687	(88)	4,129	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
(92)	(74)	1,024	(71)	5,056	סך כל הכנסות (הפסדים)
					הוצאות:
60	17	146	19	337	דמי ניהול
5	3	14	3	37	הוצאות ישירות
-	-	2	-	3	מיסים
65	20	162	22	377	סך הכל הוצאות
(157)	(94)	862	(93)	4,679	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	לתקופה של חמישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	
אלפי ש"ח					
-	1,858	77,306	-	33,622	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה תקבולים:
4,632	1,252	9,506	1,445	24,387	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	-	-	תקבולים מדמי סליקה
(216)	(58)	(652)	(64)	(1,493)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
4,416	1,194	8,854	1,381	22,894	סך כל התקבולים, נטו תשלומים:
(2)	-	(7)	-	(22)	תשלומים לפנסיונרים
-	-	(18)	-	(60)	תשלומי פנסיית זקנה
(2)	-	(25)	-	(82)	תשלומי פנסיית נכות
					תשלומים אחרים
(47)	-	(65)	-	(180)	פדיונות
216	58	633	64	1,953	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי התחייבות
167	58	543	64	1,691	סך כל התשלומים, נטו העברות צבירה לקרן
17,153	8,833	9,814	10,098	23,829	העברות מקרנות פנסיה חדשות
8,549	3,374	9,449	3,687	20,282	העברות מחברות ביטוח
3,703	2,652	3,098	2,738	5,123	העברות מקופות גמל
29,405	14,859	22,361	16,523	49,234	העברות צבירה מהקרן
(201)	-	(1,484)	-	(2,892)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(8)	(8)	(10)	(8)	(10)	העברות לחברות ביטוח
-	-	(49)	-	(835)	העברות לקופות גמל
(209)	(8)	(1,543)	(8)	(3,737)	העברות צבירה, נטו
29,196	14,851	20,818	16,515	45,497	רווחים (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
(157)	(94)	862	(93)	4,679	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה
33,622	17,867	108,383	17,867	108,383	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. מור גמל ופנסיה בע"מ ("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 מפעילה הקרן 11 מסלולי השקעה: 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.

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 2023 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 2022 ולשמונה חודשים שהסתיימו 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 2022 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
29	-	1,289
-	-	383
29	-	1,672

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 2022 (מבוקר)	ליום 30 בספטמבר	
	2022	2023
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
422	-	422
-	-	551
216	64	1,550
-	-	(25)
638	64	2,498

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות עבור תביעות בגין
אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

באור 5 : - עודף אקטוארי

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
	31 במרץ 2023	30 ביוני 2023	30 בספטמבר 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.20	0.10	0.17	0.12	131
-	(0.01)	(0.19)	(0.56)	(14)

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
גירעון הנובע מגורמי תשואה וריבית
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 מסד הנכסים:

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023	לתקופה של חמישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023
(בלתי מבוקר)				
%				

1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
------	------	------	------	------

0.22	0.22	0.22	0.22	0.22
------	------	------	------	------

0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
------	------	------	------	------

0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
------	------	------	------	------

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)*

* 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 ולאחריה:

א. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" מיום 20 בדצמבר 2022 וכן שה. 2022-6545 "רשימת מסלולי השקעה" מיום 20 בדצמבר 2022 (להלן ביחד: "**חוזר מסלולי השקעה**") – החוזר עדכן את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל תוך יישום של המלצות ועדת יפה. במקור נקבע, כי מועד תחילתו של החוזר הוא ביום 1 בינואר 2023, עם זאת בשל היקף ההיערכות הנדרשת מצד הגופים המוסדיים לרבות ההתאמות הנדרשות במישור התפעולי, והן בשל הצורך להבטיח היערכות נאותה של בעלי רישיון וציבור החוסכים, הוחלט על דחיית מועד התחילה עד ליום 1 בינואר 2024, למעט החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים ומתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי. בהתאם ביום 1 בינואר 2023 פתחה החברה לעמיתיה בקרן מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים. יצוין, כי במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2023-9-7 "**הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לשעת חירום – אוקטובר 2023**" מיום 23 באוקטובר 2023, נדחה, בין היתר, מועד התחילה שנקבע בחוזר מסלולי השקעה ליום 1.7.2024.

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

ב. במהלך חודש ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל, המעוררים מחלוקת בקרב הציבור וגופים כלכליים בארץ ובעולם, אשר בין היתר הובילו למחאה ציבורית רחבה אשר לדעת תומכיה תחליש את כוחה של מערכת המשפט בישראל. הרפורמה במערכת המשפט הושתתה לתקופה מסוימת על ידי הממשלה, אולם בסוף הרבעון השני של השנה, חידשה הממשלה את ניסיונה לקידום התכנית לביצוע השינויים כאמור, משאלו לא צלחו, החליטה הקואליציה על קידום חד צדדי ללא הסכמות של ביטול עילת הסבירות כשלב חקיקתי ראשון לקידום הליך הרפורמה המשפטית. קידום חד צדדי זה, הוביל לאי הסכמה רחבה ולפעולות מחאה היקפיות בקרב הציבור, העמקת הפילוג בממשלת ישראל והשבתות של חברות לוקאליות לצד גלובליות.

לדעת גורמים כלכליים שונים בארץ ובעולם, התקדמות בהליכי החקיקה האמורים, ללא תמיכה ציבורית, לצד ההתגברות במחאה הציבורית הרחבה, יכול שתשתקף למשקיעים חיצוניים כפגיעה במערכת המשפט הישראלית בכללותה וכחקיקה חד צדדית, דבר העלול להשפיע לרעה על גיוס השקעות ממשקיעים זרים, על איתנות המשק והכלכלה בישראל, לרבות, היקף ההשקעות בישראל, ערך המטבע המקומי, עלויות המימון, דירוג האשראי של ישראל כפי שבא לידי ביטוי בשינוי תחזית הדירוג של ישראל על-ידי חברת הדירוג הבינלאומית Moody's ועוד. במסגרת זו, תיתכן השפעה שלילית על התנהגות השוק ועל תיאבון המשקיעים בשוק בו פועלת החברה. עם תחילת מלחמת חרבות ברזל, הוקפא קידום הליך הרפורמה המשפטית.

ג. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מתקפה משולבת מרצועת עזה על מדינת ישראל על ידי ארגוני טרור בגינה הוכרז על מצב מיוחד בעורף מכוח סעיף 9ג' לחוק ההתגוננות האזרחית, התשי"א-1951. בעקבות כך, ממשלת ישראל הכריזה על מלחמת "חרבות ברזל". השפעות המלחמה ניכרות במספר רב של תחומים במשק הישראלי בכלל, ועל שוק ההון בפרט, אשר מתבטאות, בין היתר, בתנודתיות בשערי המסחר בבורסה, עלייה בתשואות אגרות החוב וכן בפיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, מה שעלול לתרום לעלייה באינפלציה, ועל כן בתגובה לכך הכריז בנק ישראל על התערבות בשוק המט"ח. חלה עלייה באי הוודאות במשק, ירידה בהיקפי הפעילות בו ועליית הסיכון לגבי האינדיקטורים הכלכליים המרכזיים של הפעילות הפיננסית בישראל, שבאה לידי ביטוי גם בהורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית על ידי חברות הדירוג. ככלל, בשלב זה, הנהלת החברה אינה צופה השפעה מהותית או שלילית על פעילות הקרן ועל תוצאותיה הכספיות של החברה המנהלת. בשלב זה לא ניתן להעריך את משך המלחמה הצפוי ואת השפעותיה על הפעילות העסקית בישראל בכלל ועל תוצאות פעילות החברה המנהלת והקרן בפרט.

דוח האקטואר של

"מור פנסיה כללית"

ליום 30/09/2023

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 30/09/2023.

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 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 30/9/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

20/11/2023

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/9/2023	ליום 30/6/2023	ליום 31/12/2022
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		111,673	78,872	33,734
זכאים ויתרות זכות		3,290	1,566	112
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		77,955	58,960	21,524
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		27,813	16,293	11,422
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		105,768	75,253	32,946
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	2,498	1,926	638
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	-	-	-
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	-	-	-
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		2,498	1,926	638
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	131	131	38
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-14	-4	-
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		117	127	38
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		108,383	77,306	33,622
סך כל ההתחייבויות		111,673	78,872	33,734

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2023	ליום 30/6/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	422	422	422
התחייבויות לנכים	551	625	0
התחייבויות לשארי מבוטח	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	1,550	898	216
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	-25	-19	0
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	2,498	1,926	638
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	0	1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-14	-4	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	38	40	12

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023	30/6/2023	30/9/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-	0.00%	0.00%	0.00%	-2	ג. מקרי מוות - נכים
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ד. יציאה לנכות
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.20%	0.10%	0.17%	0.12%	131	ו. ביטוח משנה
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
-	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-	0.00%	0.00%	0.00%	2	י. סך הגורמים האחרים
0.20%	0.10%	0.17%	0.12%	131	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 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023	30/6/2023	30/9/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	-1.00%	-1.00%	-19	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.27%	0.20%	-1	גורמים אחרים
0.00%	-1.01%	-0.46%	-0.76%	-19	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
0.00%	-0.01%	-0.19%	-0.56%	-14	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-25	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-	-0.01%	-0.21%	-0.59%		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 30/09/2023	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	1,120	329	1,449
שאינם מבוטחים	468	194	662
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	1,588	523	2,111
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	0	1
	שאיירים	0	0
	נכות	1	1
סה"כ פנסיונרים	1	1	2
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	-	-
	שאיירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	-	-	-
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאיירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן	1,589	524	2,113