



מור גמל ופנסיה בע"מ

מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 31 במרץ 2024

בלתי מבוקרים

מור פנסיה וגמל בע"מ
מור פנסיה כללית

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 31 במרץ, 2024

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 31 במרץ 2024 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (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 לתקופת ביניים זו 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,
23 במאי, 2024

ליום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)	ליום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 31 במרץ 2024		
			באור	
רכוש שוטף				
23,950	28,364	42,609		מזומנים ושווי מזומנים
2,861	520	2,349		חייבים ויתרות חובה
26,811	28,884	44,958		
השקעות פיננסיות				
63,013	6,739	76,864		נכסי חוב סחירים
1,662	444	2,704	3	נכסי חוב שאינם סחירים
25,979	8,223	31,810		מניות
33,905	10,020	30,667		השקעות אחרות
124,559	25,426	142,045		סך כל השקעות פיננסיות
817	-	828		נדל"ן להשקעה
3,001	372	3,558		נכסי ביטוח משנה
155,188	54,682	191,389		סך כל הנכסים
התחייבויות פנסיוניות				
3,225	460	3,773		זכאים ויתרות זכות
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
138,849	41,389	170,798		התחייבויות לעמיתים פעילים
6,652	11,422	7,251		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
145,501	52,811	178,049		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
התחייבויות למקבלי קצבה:				
6,211	1,356	8,388	4	התחייבויות לפנסיונרים
6,211	1,356	8,388		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
עודף אקטוארי:				
251	55	1,179	5	עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	-	-		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
251	55	1,179		סך כל עודף אקטוארי
151,963	54,222	187,616		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
155,188	54,682	191,389		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סיון לוי סמנכ"ל כספים	אלדד צינמן מנכ"ל	מאיר גרידיש יו"ר הדירקטוריון	23 במאי, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------	---------------------------------	---

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2024	2023	2023
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
אלפי ש"ח		

באור

באור

הכנסות (הפסדים)

822	152	343	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
2,452	14	880	מנכסי חוב סחירים
(189)	(19)	125	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,763	(414)	2,725	ממניות
6,136	604	6,133	מהשקעות אחרות
388	-	-	מנדל"ן להשקעה
10,550	185	9,863	סך כל הכנסות מהשקעות
11,372	337	10,206	סך כל הכנסות
			הוצאות:
566	79	240	דמי ניהול
69	11	38	הוצאות ישירות
4	-	1	מיסים
639	90	279	סך הכל הוצאות
10,733	247	9,927	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

6

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
33,622	33,622	151,963
39,604	6,863	14,739
5	-	-
(2,498)	(315)	(1,245)
37,111	6,548	13,494
(58)	(7)	(43)
(114)	(23)	(69)
(19)	-	(28)
(191)	(30)	(140)
(305)	(81)	(22)
5,151	773	618
4,655	662	456
35,491	6,748	9,686
28,119	5,497	8,974
8,411	976	301
72,021	13,221	18,961
(5,325)	(39)	(6,237)
(14)	-	(5)
(840)	(39)	(943)
(6,179)	(78)	(7,185)
65,842	13,143	11,776
10,733	247	9,927
151,963	54,222	187,616

**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 פנסיית זקנה

תשלומי פנסיית נכות

תשלומי פנסיית 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**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 : - כללי

- א. מור גמל ופנסיה בע"מ ("החברה המנהלת" ו/או "החברה") היא חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. החברה המנהלת התאגדה בישראל ביום 12 באוגוסט 2013, מקום מושבה של החברה הוא ישראל והיא פועלת בכתובת בן גוריון 2 רמת גן.
- ב. 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.
- ג. 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.
- ד. הקרן מקנה זכויות לקצבה לעת זקנה, קצבה למקרה של נכות וקצבה לשאירים במקרה מוות.
- ה. נכון לתאריך הדוח הקרן מפעילה 11 מסלולי השקעה: מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניית, מסלול אג"ח, מסלול אג"ח עד 25% מניית, 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 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה 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 ולבאורים 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 31 במרץ	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,285	202	1,919
377	242	785
1,662	444	2,704

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 31 במרץ	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
913	422	2,577
1,678	576	1,762
2,256	-	2,249
1,025	372	1,487
340	-	255
(1)	(14)	58
6,211	1,356	8,388

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

באור 5 - עודף אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.56	0.63	1,179

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

גירעון הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

פנסיונרים - - (0.76)

באור 6 - דמי ניהול

א. הרכב:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
390	57	148
173	22	85
3	-	7
566	79	240

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

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 במרץ	
2023	2023	2024
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	%	
4.00	4.00	4.00
1.00	1.00	1.00
1.05	1.05	1.05
0.22	0.22	0.22
0.60	0.60	0.60
0.35	0.30	0.44

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 ממוצע שגבתה החברה

המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

הקרן אינה ישות משפטית בפני עצמה 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 בתקופת הדוח:

א. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 "מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון" מיום 20 בדצמבר 2022 וכן שה. 2024-1471 "רשימת מסלולי השקעה-תיקון" מיום 17 באפריל 2024 (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 וחיסכון לשעת חירום – אוקטובר 2023" מיום 23 באוקטובר 2023, נדחה, בין היתר, מועד התחילה שנקבע בחוזר מסלולי השקעה ליום 1.7.2024. ביום 17 באפריל 2024 פורסמה רשימה סופית של מסלולי השקעה ובהתאם הותאם מתווה מסלולי ההשקעה הסופי של החברה.

ב. הימשכותה של מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה גרמו לכך שהמסחר בשוק המקומי התנהל על רקע המשך הלחימה, תוך הסלמה בגבול הצפוני ובחבל יהודה ושומרון. נכון למועד פרסום הדוח, כ-128 חטופים וחטופות עדיין מוחזקים בשבי חמאס ברצועת עזה, למעלה מ-1,539 אזרחים, חיילים ואנשי כוחות הביטחון וההצלה נהרגו ונרצחו. חיילים רבים גויסו לשירותי מילואים ועשרות אלפי תושבים עדיין מפונים מבתיהם. על אף האמור לעיל, שוק ההון הישראלי הפגין התאוששות ביחס לרבעון הקודם. להערכתנו, בעיקר על רקע האטה מתמשכת בנתוני האינפלציה אשר הגיעה לקצב שנתי של כ-2.5% ורמות תמחור "נוחות" באופן יחסי של המניות בשוק המקומי. למלחמה ישנה השפעה ניכרת על המשק הישראלי בכלל ועל שוק ההון בפרט והיא מתבטאת, בין היתר, בתנודתיות חדה בשער השקל מול סל המטבעות, בתנודתיות שערי המניות, תשואות האג"ח הממשלתיות והקונצרניות ובעלייה ברמות הסיכון ואי הוודאות כפי שבאים לידי ביטוי, בין היתר, בעלייה בשער ה-CDS של ישראל. במהלך חודש פברואר 2024 הורידה חברת הדירוג Moody's את דירוג האשראי של ישראל מרמת A1 לרמת A2 עם אופק שלילי. במהלך אפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל מ-AA- ל-A+ עם אופק שלילי. גם בסוכנות הדירוג Fitch הורדה תחזית הדירוג מיציבה לשלילית בחודשים האחרונים, על רקע המלחמה והשלכותיה הכלכליות. בתחילת מלחמת חרבות ברזל, ביצעה הנהלת החברה הערכת מצב ופעלה על מנת לאפשר רציפות תפקודית והמשכיות עסקית.

באור 8 - : אירועים מהותיים בתקופת הדוח (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.

דוח האקטואר של

"מור פנסיה כללית"

ליום 31/03/2024

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 31/03/2024.

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 31/3/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

23/05/2024

2. מאזן אקטוארי

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

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

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2024				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אלפי ₪	אחוזים	
-			493	0.26%	א. מקרי מוות - מבוטחים
-			0	0.00%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-			4	0.00%	ג. מקרי מוות - נכים
-			687	0.37%	ד. יציאה לנכות
-			569	0.30%	ה. חזרה מנכות
0.56%			-1,441	-0.77%	ו. ביטוח משנה
-			0	0.00%	ז. פרישות במהלך השנה
-			0	0.00%	ח. שינוי שיטות והנחות
-			0	0.00%	ט. שינויים בתקנון הקרן
-			867	0.46%	י. סך הגורמים האחרים
0.56%			1,179	0.63%	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 31/3/2024				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%			-0.02%	-1	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
1.06%			0.00%	0	גורמים אחרים
-1.84%			0.71%	59	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.76%			0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.02%			0.69%	58	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-0.80%			0.00%		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 31/03/2024	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים	2,486	922	3,408
שאינם פעילים	43	17	60
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	2,529	939	3,468
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	3	9
	שאיירים	2	2
	נכות	0	3
סה"כ פנסיונרים	9	5	14
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	2,538	944	3,482