



מור גמל ופנסיה בע"מ

מור פנסיה מקיפה

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני 2023

בלתי מבוקרים

מור פנסיה וגמל בע"מ
מור פנסיה מקיפה

דוחות כספיים תמציתיים ביניים

ליום 30 ביוני, 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
7-13	באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מור קרן פנסיה מקיפה (להלן - "הקרן") המנוהלת על ידי מור גמל ופנסיה בע"מ, הכולל את הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן לתקופות של שישה ושלשה 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 ביוני 2022 ולתקופה של חודשיים שהסתיימה באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 22 במרס, 2023 ו-16 באוגוסט, 2023, 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 מבידורים, 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 שניודע 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.

תל-אביב
15 באוגוסט, 2023

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

ליום 31 בדצמבר(*) 2022 (מבוקר)	ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2023	באור	
318,176	100,885	502,713		רכוש שוטף
452	30,957	2,950		מזומנים ושווי מזומנים
318,628	131,842	505,663		חייבים ויתרות חובה
258,933	503	598,481		השקעות פיננסיות
191,323	1,047	227,866	3	נכסי חוב סחירים
197,991	8,524	349,462		נכסי חוב שאינם סחירים
216,884	72	337,436		מניות
165,450	-	481,530	4	השקעות אחרות
1,030,581	10,146	1,994,775		אפיק השקעה מובטח תשואה
-	-	11,703		סך כל השקעות פיננסיות
1,349,209	141,988	2,512,141		נכסי ביטוח משנה
14,369	151	14,439		סך כל הנכסים
-	-	9,046		זכאים ויתרות זכות
				התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה
				לתשואת היעד
				התחייבויות פנסיוניות:
1,197,075	119,436	2,160,362		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
132,324	22,266	305,418		התחייבויות לעמיתים פעילים
1,329,399	141,702	2,465,780		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
				סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
4,793	108	21,621	5	התחייבויות למקבלי קצבה:
4,793	108	21,621		התחייבויות לפנסיונרים
				סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
648	27	1,255	6	עודף אקטוארי:
-	-	-		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
648	27	1,255		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,334,840	141,837	2,488,656		סך כל עודף אקטוארי
1,349,209	141,988	2,512,141		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. הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

15 באוגוסט, 2023

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

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

הכנסות (הפסדים)				
939	(1)	10,473	14,295	ממזומנים ושווי מזומנים
799	6	9,743	11,904	מהשקעות:
6,130	10	7,153	10,692	מנכסי חוב סחירים
(11,815)	290	18,865	5,240	מנכסי חוב שאינם סחירים
22,232	75	61,753	100,405	ממניות
1,812	-	10,740	17,056	מהשקעות אחרות
19,158	381	108,254	145,297	מאפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
20,097	380	118,727	159,592	סך כל הכנסות מהשקעות
				סך כל הכנסות
1,782	54	2,010	3,539	הוצאות
415	5	147	272	דמי ניהול
2	-	26	27	הוצאות ישירות
2,199	59	2,183	3,838	מיסים
17,898	321	116,544	155,754	סך כל הוצאות
				עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

*לתקופה של חודשיים – ראה ביאור 1 ד'

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2022	2023	2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
-	-	1,865,632	1,334,840
סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה			
תקבולים:			
83,875	3,843	83,834	150,168
4	-	-	-
(3,992)	(108)	(4,613)	(8,150)
79,887	3,735	79,221	142,018
סך כל התקבולים, נטו			
תשלומים:			
תשלומים לפנסיונרים			
(17)	-	(136)	(213)
-	-	(320)	(347)
-	-	-	-
(17)	-	(456)	(560)
תשלומים אחרים			
(1,271)	-	(3,243)	(4,500)
3,992	108	4,512	7,965
2,704	108	813	2,905
סך כל התשלומים, נטו			
העברות צבירה לקרן			
1,181,731	132,505	413,288	820,909
51,360	1,748	38,784	67,875
8,431	3,420	5,648	9,050
1,241,522	137,673	457,720	897,834
העברות צבירה מהקרן			
(5,448)	-	(28,440)	(40,692)
(67)	-	(21)	(324)
(1,656)	-	(2,813)	(3,679)
(7,171)	-	(31,274)	(44,695)
1,234,351	137,673	426,446	853,139
העברות צבירה, נטו			
17,898	321	116,544	155,754
1,334,840	141,837	2,488,656	2,488,656
סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה			

*לתקופה של חודשיים – ראה ביאור 1 ד'

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, 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, ביטוח וחיסכון ("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 מקיפה ("הקרן") היא קרן חדשה מקיפה 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. הקרן היא אחת מקרנות הפנסיה הנבחרות במכרז שערכה רשות שוק ההון והיא משמשת כקרן נבחרת החל ממועד תחילת פעילותה (כך על-פי הודעת הזכייה בהליך "קרנות נבחרות" מיום 14 בספטמבר 2021).
- ה. קרן הפנסיה מקנה זכויות לקצבה לעת זקנה, קצבה למקרה של נכות וקצבה לשאירים במקרה מוות.
- ו. 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 שקלי טווח קצר, מסלול מדדי מניות חו"ל, מסלול אג"ח עד 25% מניות, 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 ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה חשבונאית.
- ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2023 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 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.

באור 3 : - נכסי חוב שאינם סחירים

א. ביום 1 ביולי 2017 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ז-2017 ("התקנות"), על מנת למנוע את בעיית הסבסוד הצולב של המבוטחים והפנסיונרים בקרנות הפנסיה החדשות המקיפות. בהתאם לתקנות אלו החל מאותו מועד השתנתה זקיפה התשואה בגין אגרות החוב המיועדות של קרן פנסיה חדשה מקיפה כך, שלפחות 60% מהתשואה הנובעת מאגרות החוב המיועדות להן זכאית הקרן תיזקף לעמיתים הפנסיונרים ואילו היתרה תיזקף למבוטחים במקום, זקיפה שווה לכל העמיתים והפנסיונרים בקרן עד אותו מועד. על פי התקנות, החל מה-1 בינואר 2024, תיזקף התשואה האמורה כך ש-30% נוספים מהתשואה הנובעת מאגרות החוב המיועדות בקרן תיזקף לעמיתים בקרן מגיל 50 ומעלה. בהקשר זה ראו ביאור 4 א' לעניין החלפת מנגנון אג"ח מיועדות באפיק השקעה מבטיח תשואה.

במקביל, פורסם חוזר פנסיה 4-3-2017 "כללים להגדלת שיעור זקיפת התשואה למקבלי קצבה בקרנות פנסיה חדשות" (תיקון לחוזר האמור פורסם ביום 26 ליולי 2022), ובו הנחיות להגדלת הזקיפה לאוכלוסיית הפנסיונרים בקרנות מסוימות, על מנת למנוע פערי תשואה הנובעים כתוצאה מהתקנות עקב הבדלים דמוגרפיים בין קרנות הפנסיה החדשות המקיפות השונות. הקרן עומדת בתנאים להגדלת הזקיפה של תשואת האג"ח המיועדות לאוכלוסיית הפנסיונרים מעל 60%, כאמור בחוזר הממונה האמור לעיל.

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים :

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2022	2022	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

באור

הרכב :

אגרות חוב ממשלתיות:

אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

186,230 1,047 190,765

נכסי חוב אחרים:

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

2,144 - 19,230

הלוואות לאחרים

2,949 - 17,871

סך הכל נכסי חוב אחרים

5,093 - 37,101

191,323 1,047 227,866

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד :

לפירוט נוסף אודות הרכבה אג"ח מיועדות לפי קבוצות עמיתים, ראה ביאור 4 ד'.

באור 4 - אפיק השקעה מובטח תשואה

א. כללי

ביום 15 בנובמבר 2021 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, במסגרתו נקבע כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה החדשות ולקרנות הפנסיה הוותיקות יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה. במסגרת החוק האמור נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לחקיקת החוק הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של הקרן במסלול השקעה מבטיח תשואה, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית של 5.15% צמודה למדד, בהתאם למנגנון שנקבע בחוק. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 לאוקטובר 2022 ובהתאם, 30% מכספי עמיתים המפקידים מאותו תאריך מושקעים במסלול מבטיח תשואה.

ב. הרכב נכסים מאוחד :

ליום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	ליום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	
136,326	123,466
6,375	127,275
240	9,071
11,294	52,067
10,137	169,651
-	-
28,046	358,064
1,078	-
165,450	481,530
-	(9,046)
165,450	472,484

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

פיקדונות

סך הכל השקעות

נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד (*)

סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה (*)

התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד(*)

אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו (*)

(*) לפירוט חלקו של כל מסלול השקעה, ראו סעיף ג' להלן

באור 4 - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך):

ג. חלקם של המסלולים בנכסי האפיק:

ליום 30 ביוני 2023			סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה
עמיתים שאינם מקבלי קצבה	פנסיונרים	סך הכל קרן	
(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח			
475,433	6,097	481,530	
(8,773)	(273)	(9,046)	התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
466,660	5,824	472,484	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

ד. הרכב אגרות חוב מיועדות ואפיק השקעה מובטח תשואה:

31 בדצמבר 2022		30 ביוני 2022		30 ביוני 2023		מאוחד: עמיתים שאינם מקבלי קצבה: אגרות חוב מיועדות אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
13.95	186,230	0.73	1,047	7.73	190,765	
12.39	165,370	-	-	18.92	466,660	
26.34	351,600	0.73	1,047	26.65	657,425	
						נכסי מקבלי קצבה: אגרות חוב מיועדות אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
-	-	-	-	-	-	
1.67	80	-	-	26.92	5,824	
1.67	80	-	-	26.92	5,824	
26.35	351,680	0.73	1,047	26.65	663,249	סך הכל

באור 5 - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2023	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה התחייבויות לנכים התחייבויות לשאיירי מבוטח התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR) התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR) התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח עתודה לפנסיונרים
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
801	-	8,683	
-	-	4,088	
-	-	-	
3,992	108	7,943	
-	-	-	
-	-	900	
-	-	-	
-	-	7	
4,793	108	21,621	סך ההתחייבויות לפנסיונרים

באור 6 - עודף אקטוארי

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2022	31 במרץ 2023	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.11	0.06	0.05	1,255
--	-	-	-

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי
הקרן
עודף (גירעון) הנובע מגורמי
תשואה וריבית למקבלי קצבה:
פנסיונרים

באור 7 - דמי ניהול

א. ההרכב:

מצרפי

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של חודשיים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2023
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח		
825	32	855	1,522
957	22	1,154	2,016
-	-	1	1
<u>1,782</u>	<u>54</u>	<u>2,010</u>	<u>3,539</u>

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 דמי הנכסים *

סך הכל הוצאות דמי ניהול

באורים לדוחות הכספיים תמציתיים ביניים

*דמי ניהול שנגבו בפועל

באור 7 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול:

מצרפי

לתקופה של שמונה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של חודשיים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני
2022	2022	2023	2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	%		

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

6.00	6.00	6.00	6.00
1.00	1.00	1.00	1.00

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)*

דמי ניהול מסך הנכסים:

0.50	0.50	0.50	0.50
0.22	0.22	0.22	0.22

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)*

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

0.50	0.50	0.50	0.50
0.30	0.30	0.30	0.30

שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

* בהתאם להוראות רשות שוק ההון, עד ליום 31 באוקטובר 2024 שיעור דמי ניהול המרביים שהחברה המנהלת רשאת לגבות ממצטרפים חדשים הוא: מדמי הגמולים 1% ומסך הנכסים 0.22%.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

באור 9 : - 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 – 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.
- 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.
- יצוין כי למועד פרסום הדוח, קיימת במשק הישראלי אי וודאות ביחס להשלכות הצפויות (כלכליות ואחרות) של שינויי החקיקה האמורים לעיל ואין ביכולתה החברה נכון למועד הדוח להעריך ו/או לאמוד השלכות פוטנציאליות כאמור על פעילותה ו/או עסקיה, ככל שיהיו.

דוח האקטואר של

"מור פנסיה מקיפה"

ליום 30/06/2023

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 מקיפה" ליום 30/06/2023.

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. אני 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 30/6/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

15/08/2023

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/6/2023	ליום 31/3/2023	ליום 31/12/2022
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		2,512,141	1,893,392	1,349,209
התחייבות למדינה בגין מסלול מבטיח תשואה		9,046	-	-
זכאים ויתרות זכות		14,439	27,760	14,369
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		2,160,362	1,631,504	1,197,075
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		305,418	222,174	132,324
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		2,465,780	1,853,678	1,329,399
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	21,621	10,819	4,793
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	-	-	-
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	-	-	-
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		21,621	10,819	4,793
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	1,255	1,135	648
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-	-	-
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		1,255	1,135	648
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		2,488,656	1,865,632	1,334,840
סך כל ההתחייבויות		2,512,141	1,893,392	1,349,209

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2023	ליום 31/3/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	8,683	3,353	801
התחייבויות לנכים	4,088	0	0
התחייבויות לשארי מבוטח	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	7,943	6,387	3,992
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	900	1,083	0
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	7	-4	0
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	21,621	10,819	4,793
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	11	7	2
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	64	185	24

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2022	31/3/2023	30/6/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-	0.01%	0.01%	163	א. מקרי מוות - מבוטחים
-	0.00%	0.00%	-9	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-	-	0.00%	-3	ג. מקרי מוות - נכים
-	0.01%	0.00%	-56	ד. יציאה לנכות
-	-	0.00%	-24	ה. חזרה מנכות
0.11%	0.05%	0.04%	1,153	ו. ביטוח משנה
-	-	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-	-	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
-	-	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-	-	0.00%	31	י. סך הגורמים האחרים
0.11%	0.06%	0.05%	1,255	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	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2022	31/3/2023	30/6/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	-0.04%	-4	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.02%	0	גורמים אחרים
0.00%	-0.04%	0.05%	11	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
0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.00%	-0.04%	0.03%	7	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

5. הערות והבהרות

- א. נכון למועד המאזן, שיעור החזקת אג"ח מסוג ערד לפנסיונרים הוא 85%. שיעור זה צפוי לרדת על ל-60% ככל ששיעור ההתחייבויות לפנסיונרים מכלל התחייבויות הקרן יגדל.
- 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 30/06/2023	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים	6,770	5,040	11,810
שאינם פעילים	1,772	1,522	3,294
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	8,542	6,562	15,104
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	9	21
	שאיירים	0	0
	נכות	1	4
סה"כ פנסיונרים	15	10	25
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	8,557	6,572	15,129