הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים	2
דוחות על המצב הכספי ביניים	3
דוחות הכנסות והוצאות ביניים	4
דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים	5
באורים לדוחות הכספיים ביניים	6

- - - - - - - - - - - - - - - - -

הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית** (להלן: "**קרן הפנסיה**") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי .

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במאי, 2023

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית** (להלן: "**קרן הפנסיה**") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2023 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן *הפנסיה* על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי .

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במאי, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). 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 אנשים 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 מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

קוסט פורר גבאי את קסירר

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במאי, 2023

		ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
		2023	2022	2022
		בלתי מבוקר		מבוקר
		אלפי ש"ח		
רכוש שוטף				
מזומנים ושווי מזומנים		752,381	297,753	610,027
חייבים ויתרות חובה		18,570	5,779	14,062
		770,951	303,532	624,089
השקעות פיננסיות				
נכסי חוב סחירים		824,114	468,618	667,762
נכסי חוב שאינם סחירים	3	171,351	119,309	176,622
מניות		624,315	463,998	542,123
השקעות אחרות		455,161	236,243	379,301
סך כל השקעות פיננסיות		2,074,941	1,288,168	1,765,808
נדל"ן להשקעה		2,416	2,378	2,452
נכסי ביטוח משנה		33,914	4,266	22,826
סך כל הנכסים		2,882,222	1,598,344	2,415,175
זכאים ויתרות זכות		127,989	22,806	76,844
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		2,162,304	1,075,082	1,787,346
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		401,738	372,230	382,439
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		2,564,042	1,447,312	2,169,785
התחייבויות למקבלי קצבה:	4			
התחייבויות לפנסיונרים		138,207	75,890	120,178
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים		46,274	51,111	47,130
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		184,481	127,001	167,308
עודף (גירעון) אקטוארי:	5			
עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים		6,773	2,830	1,196
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית		(1,063)	(1,605)	42
סך כל עודף אקטוארי		5,710	1,225	1,238
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		2,754,233	1,575,538	2,338,331
סך כל ההתחייבויות		2,882,222	1,598,344	2,415,175

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

28 במאי, 2023			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	לילך סלמה מנהלת הכספים

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
ממזומנים ושווי מזומנים	633	(14)	970
מהשקעות:			
מנכסי חוב סחירים	4,552	(14,992)	(34,284)
מנכסי חוב שאינם סחירים	1,006	(797)	76
ממניות	(9,954)	3,517	(71,485)
מהשקעות אחרות	45,489	(12,850)	(80,661)
מנדל"ן להשקעה	6	48	235
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות	41,099	(25,074)	(186,119)
הכנסות אחרות	234	52	(1,506)
סך כל ההכנסות (הפסדים)	41,966	(25,036)	(186,655)
הוצאות			
דמי ניהול	4,484	2,863	14,418
הוצאות ישירות	461	253	1,845
מסים	44	16	247
סך כל ההוצאות	4,989	3,132	16,510
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	36,977	(28,168)	(203,165)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה	2,338,331	1,355,527	1,355,527
תקבולים:			
תקבולים מדמי גמולים	243,021	144,010	773,040
תקבולים מדמי סליקה	58	35	211
חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים	(11,762)	(5,834)	(33,652)
הכנסות מעמלות של מבטחי משנה	3,785	616	3,730
סך כל התקבולים, נטו	235,102	138,827	743,329
תשלומים:			
תשלומים לפנסיונרים			
תשלומי פנסיית זקנה	1,664	845	4,695
תשלומי פנסיית נכות	513	223	1,342
תשלומי פנסיית שאירים	186	75	424
	2,363	1,143	6,461
תשלומים למקבלי קצבה קיימים			
תשלומי פנסיית זקנה	896	935	3,704
תשלומי פנסיית נכות	45	26	71
תשלומי פנסיית שאירים	79	192	348
	1,020	1,153	4,123
תשלומים אחרים			
פדיונות	8,630	4,383	20,343
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים בהתחייבויות	(5,551)	(4,266)	(23,676)
סך כל התשלומים, נטו	6,462	2,413	7,251
העברות צבירה לקרן			
העברות מקרנות פנסיה חדשות	88,241	62,630	263,661
העברות מחברות ביטוח	93,798	65,969	267,132
העברות מקופות גמל	4,802	4,197	12,843
	186,841	132,796	543,636
העברות צבירה מהקרן			
העברות לקרנות פנסיה חדשות	31,070	16,802	78,095
העברות לחברות ביטוח	2,350	1,866	5,863
העברות לקופות גמל	3,136	2,363	9,787
	36,556	21,031	93,745
העברות צבירה, נטו	150,285	111,765	449,891
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	36,977	(28,168)	(203,165)
סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה	2,754,233	1,575,538	2,338,331

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. הקרן הינה קרן פנסיה חדשה כללית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ומאושרת על-ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ורשות המיסים. הקרן החלה את פעילותה במהלך שנת 2000. הקרן מנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ.
רשות שוק ההון פרסמה הוראות והנחיות לניהול קרן חדשה כללית בה ניתן להפקיד כספים ללא תקרת הפקדות ושאינה זכאית לאגרות חוב מיועדות.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. החברה המנהלת הינה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה"). החברה תושבת ישראל והתאגדה בישראל ביום 29 באוקטובר 2000. החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l ("Belenus"[1]) המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו- Gallatin Point Capital LLC בעקיפין באמצעות שרשרת חברות על ידי CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs, המחזיקים נכון למועד הדוח בכ-33.31% מהונה המונפק והנפרע של הפניקס אחזקות בע"מ[1].

ד. במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה, החל משנת 2023 לחברה הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ אשר החליף את הסכם ביטוח המשנה עם חברת SWISS RE. ההסכם החדש מכסה את כל התביעות שתאריך האירוע שלהם הוא מיום 1.1.2023. עם כניסתו לתוקף של ההסכם עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ, ההסכם עם חברת SWISS RE נכנס ל-Run Off. הסכם ביטוח המשנה האמור כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב-10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ-90% מועבר למבטח המשנה - הפניקס חברה לביטוח בע"מ. פרמיית ביטוח המשנה מבוססת על פרמיית הסיכון הנקבעת על ידי הוראות ההסדר התחיקתי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים

א. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
הקרן אינה זכאית לזקיפת תשואות אגרות חוב מיועדות.

ב. הרכב:

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסי חוב אחרים			
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה	20,090	14,177	16,606
פיקדונות בבנקים	4,264	22,368	29,629
הלוואות לאחרים	146,997	82,764	130,387
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	171,351	119,309	176,622

[1] ל- Belenus חברה אחות (B243.006) Leolin Lux S.a.r.l המחזיקה בשיעור של 0.33% ממניות הפניקס אחזקות בע"מ.

באור 4: - <u>התחייבויות למקבלי קצבה</u>

א. התחייבויות לפנסיונרים

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	89,263	53,663	78,303
התחייבויות לנכים	16,255	9,483	13,654
התחייבויות לשאירי מבוטח	11,542	3,037	10,896
התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	10,076	4,717	8,782
התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	7,349	3,385	6,228
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	4,156	120	724
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח	950	2,236	2,066
עתודה לפנסיונרים	(1,384)	(751)	(475)
סך ההתחייבויות לפנסיונרים	138,207	75,890	120,178

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	43,472	48,931	44,322
התחייבויות לנכים	1,311	1,437	1,305
התחייבויות לשאירי מבוטח	1,031	1,118	1,036
עתודה למקבלי קצבה קיימים	460	(375)	467
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	46,274	51,111	47,130

באור 5: - <u>עודף (גירעון) אקטוארי</u>

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	31 במרס 2023		31 בדצמבר 2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים
עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן	92	0.00	0.06
עודף דמוגרפי עבור עמיתי הקרן - מסלול ביטוח	6,681	0.31	1.10
עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:			
מקבלי קצבה קיימים	140	0.31	0.09
פנסיונרים	(1,203)	(0.86)	(10.86)

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי (המשך):

החל מיום 3 בינואר, 2018 חל שינוי בהוראות ההסדר התחיקתי, באופן שההתחייבויות כלפי פנסיונרים חדשים (מקבלי קצבת נכות או שאירים שמועד האירוע המזכה שלהם ארע החל מיום זה או מקבלי קצבת זקנה שפרשו לפנסיה החל מיום זה) מנוהלות כתיק השקעות נפרד וביחס אליו קיים שוני בכל הנוגע למנגנון הצמדת הפנסיות לתשואות ולמדד.
בחודש מאי, 2017 התפרסמו חוזרי הפנסיה "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" (2017-3-3) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (2017-3-1). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושארים בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיית זקנה שהחלה להיות משולמת החל מיום 1 בינואר, 2018 - לתשואה שתושג בפועל על תיק ההשקעות של פנסיונרים אלו ביחס לתשואה הצפויה. השפעה זו על הפנסיות תיזקף בכל רבעון כאשר הפנסיות יעודכנו אחת לשנה בחודש אפריל העוקב למועד הדיווח.
כמו כן, הפנסיה של פנסיונרים אלו תתעדכן אחת לשנה לפי שיעור השינוי במדד, בקצבה בגין חודש אפריל, בגין השנה הקודמת למועד העדכון וזאת בשונה ממנגנון עדכון הפנסיות של הפנסיונרים הקיימים והזכאים הקיימים.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים	3,251	1,912	10,347
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	985	726	3,148
דמי ניהול ממקבלי קצבה:			
דמי ניהול מפנסיונרים שנגבו מסך הנכסים	248	225	923
סך הכל הוצאות דמי ניהול	4,484	2,863	14,418

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	%		
דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
דמי ניהול מדמי גמולים:			
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	4.00	4.00	4.00
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	1.34	1.30	1.34
דמי ניהול מסך הנכסים:			
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	1.05	1.05	1.05
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	0.17	0.22	0.18
דמי ניהול ממקבלי קצבה:			
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	0.58	0.76	0.61

(*) לעניין שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות ראה ג' להלן.

באור 6: - דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול מפנסיונרים - בהתאם לתקנון קרן הפנסיה הכללית שבניהול החברה, החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%).
חרף האמור לעיל, לגבי פנסיונרים שהחלו לקבל פנסיה מהקרן לפני יום 1 בינואר, 2013 דמי הניהול יהיו כדלקמן:
(1) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1 בינואר, 2008 ועד 31 בדצמבר, 2012- החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 1.5% (שיעור חודשי של 0.1241%).
(2) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה בתקופה שבין 1 בינואר, 2006 ועד 31 בדצמבר, 2007- החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 2.0% (שיעור חודשי של 0.1652%).
(3) לגבי פנסיונר שהחל לקבל פנסיה לפני 1 בינואר, 2006 - החברה המנהלת רשאית לגבות מהנכסים העומדים כנגד ההתחייבויות לפנסיונרים אלה, דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% (שיעור חודשי של 0.0416%), ובנוסף, שיעור שלא יעלה על 2% מתשלומיה לפנסיונר או סכום של 60 ש"ח לחודש, לפי הנמוך מבינהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.

בחודש ינואר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול)(תיקון), התשפ"א-2020. במסגרת התיקון הופחתה תקרת דמי הניהול הנגבים בגין מקבלי קצבאות משיעור שנתי של 0.5% לשיעור שנתי של 0.3%, וזאת, ביחס לעמיתים בקרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית אשר החלו לקבל קצבה מיום 1 בפברואר 2022.

ד. בהמשך לאמור בבאור 11 ג' בדוחות הכספיים השנתיים, מגמת השחיקה בדמי הניהול נמשכה בתקופת הדוח בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה.

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. נגד הקרן מוגשות תביעות נכות ושאירים באופן שוטף כחלק ממהלך העסקים הרגיל שלה. לתביעות אלו אין השפעה מהותית על הקרן.

ב. הקרן אינה ישות משפטית ועל כן ככל שמוגשות תביעות הרי שהן מוגשות נגד החברה המנהלת.

באור 8: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

א. בחודש ספטמבר 2022 פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון. מטרות החוזר הינן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום מסקנות ועדת יפה לבחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שבחוזר:
(1) נקבעו מסלולי השקעה מתמחים אותם גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל, בקופת גמל שאינה קרן השלמות ואינה קופת גמל להשקעה, בהתאם לאשכולות הבאים: (א) אשכול 1 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים; (ב) אשכול 2 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים, בהם נגבים דמי ניהול משתנים על ידי הגוף המוסדי בהתאם לתשואה שהושגה. יצוין כי גופים מוסדיים יוכלו להקים את מסלולי השקעה אלו רק לאחר פרסום תיקון לתקנות דמי הניהול אשר יאפשר גביית דמי ניהול משתנים; (ג) אשכול 3 - מסלולי השקעות ישירות בנכסים סחירים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות בנכסים סחירים; (ד) אשכול 4 - מסלולי השקעה עוקבי מדדים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות במכשירים עוקבי מדדים; (ה) אשכול 5 - מסלולי השקעה אמונה וקיימות: מסלולי השקעה שמתמחים בניהול השקעות בהתאם לכללי הלכה דתית או השקפת עולם בתחומי הקיימות והסביבה.
(2) נקבע כי על גוף מוסדי, שאינו חברה מנהלת של קופת גמל ענפית, לנהל לכל הפחות את מסלולי ההשקעה המתמחים הבאים: מסלול השקעה משולב סחיר (מתוך אשכול 3) ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש (מתוך אשכול 4).
(3) נקבע כי עמית שבחר במסלול השקעה כספי יבחר בעת הצטרפותו למסלול את: (א) משך תקופת בחירתו במסלול הכספי מבין האפשרויות הבאות: 6 חודשים, 12 חודשים או 24 חודשים; ו- (ב) מסלול ההשקעה אליו יעביר הגוף המוסדי את הכספים מהמסלול הכספי בתום תקופת הבחירה.
(4) נקבע כי גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן השתלמות מסלול השקעה ברירת המחדל אחד מבין המסלולים הבאים: מסלול השקעה מתמחה גמיש ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.
(5) במסגרת הוראות מעבר נקבע כי גוף מוסדי המנהל מסלול כללי שלא במסגרת פוליסות ביטוח ששווקו לפני שנת 2004, ימזגו עד ליום 1 ביוני 2023 בהתאם להוראות הדין, למסלול השקעה מתמחה גמיש (מתוך אשכול 1).
בהמשך לכך, בחודש דצמבר 2022, פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון, במסגרתו נדחה מועד התחילה של חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" ליום 1.1.2024, זאת, למעט ההוראות שלהלן, אשר נכנסו לתוקף ביום 1.1.2023: (1) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; (2) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי; ו- (3) הוראות המעבר המתייחסות לאופן התאמת המסלולים השונים בהתחשב בהתחייבויות קיימות במסגרת התאמת מסלולי ההשקעה. כמו כן, במסגרת הנוסח הסופי בוטלה ההוראה המחייבת למזג את המסלול הכללי למסלול מתמחה גמיש בקופת גמל לקצבה, ועל כן, נוספה הוראה שמאפשרת להמשיך לנהל את המסלולים הכלליים שבקופות גמל לקצבה כאשר הם ימשיכו להיות סגורים למצטרפים חדשים.

באור 8: - <u>אירועים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)</u>

ב. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022. התיקון לתקנות פורסם בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת הכספים הבאה; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים, בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022.

ג. בחודש ינואר 2023 עודכן תקנון קרן הפנסיה, בהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתייחס לנושאים הבאים:

1. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל- תיקון", נוספו לתקנון קרן הפנסיה מסלולי ההשקעה: "הפניקס פנסיה משלימה מסלול משולב סחיר" ו"הפניקס פנסיה משלימה מסלול עוקב מדדים גמיש".
2. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-18 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות- עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה", עודכנו ההנחות של בסיסן מחושבים המקדמים בקרן הפנסיה.

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 31/03/2023

מרק ראבייב - אקטואר ממונה

תוכן העניינים

הקדמה **3**

הצהרת האקטואר **4**

מאזן אקטוארי **6**

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות: **7**

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל״ש) 7

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל״ש) 8

עודף (גירעון) אקטוארי **9**

א .פירוט בדבר עודף(גירעון)דמוגרפי 9

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית 11

הערות אקטואר **12**

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן: **13**

הקדמה

מצורף בזה הדו"ח האקטוארי של קרן הפנסיה הפניקס פנסיה משלימה, קרן פנסיה כללית חדשה, שהחלה את פעילותה במהלך שנת 2000.

הקרן הינה קרן מסוג תשואה. הפנסיה החודשית לה זכאי העמית בקרן מחושבת על פי הסכום שנצבר בחשבונו, לרבות התשואה שהשיגה הקרן. מתוך היתרה הצבורה מנוכים כל הניכויים והתוספות המחויבים על פי הוראות הדין, בין היתר, עלויות כיסוי ביטוחי, למקרה מוות ונכות של העמית, בהתאם למסלול הביטוחי שנבחר על ידו.
על פי חישוב זה היתרה הצבורה במועד פרישת העמית, מחולקת במקדם המרה לפנסיה, המתאים למין העמית ושאיריו, לגיל העמית ושאיריו ולמסלול אותו בחר בעת הפרישה. הסכום שמתקבל הוא הקצבה החודשית לגיל פרישה.

עד יוני 2014, הקרן היתה מיועדת לזקנה בלבד, ללא מסלולי ביטוח. כיום ישנם מסלולי ביטוח הכוללים ביטוחי נכות ושאירים.

המאזן האקטוארי מבוסס על נתונים כפי שנמסרו על ידי הנהלת הקרן, וכולל התחייבויות ונכסים של קרן הפנסיה על פי תקנון הקרן ליום המאזן.

מרק ראבייב
אקטוארי ממונה

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה משלימה ליום 31/03/2023.

הנני שכיר בפניקס חברה לביטוח בע"מ החל מ-02/2019, שהיא חברה אחות של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, והחל מיוני 2021 הנני מכהן כאקטואר ממונה של הקרן.

אין לי או לקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, קשר אחר עם הקרן או עם החברה המנהלת.

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 למאזן החשבונאי 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 המספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

   ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני שנים 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 אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/03/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

28.05.2023	**מרק ראבייב**	**הפניקס פנסיה וגמל בע"מ**
תאריך	שם האקטואר הממונה	שם החברה המנהלת

מאזן אקטוארי

הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	31/03/2023	
במיליוני ש"ח	**ליום 31/03/2023**	**ליום 31/12/2022**
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	2,882.2	2,415.2
זכאים ויתרות זכות	128.0	76.8
התחייבויות פנסיוניות:		
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:		
התחייבויות לעמיתים מבוטחים	2,162.3	1,787.3
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים	401.7	382.4
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	**2,564.0**	**2,169.8**
התחייבויות למקבלי קצבה:		
התחייבויות לפנסיונרים	138.21	120.2
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	46.27	47.1
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	**184.48**	**167.31**
עודף (גירעון) אקטוארי:		
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	6.77	1.20
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-1.06	0.04
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	**5.71**	**1.24**
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	**2,754.2**	**2,338.3**
סך כל ההתחייבויות	**2,882.2**	**2,415.2**

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.

עודף (גרעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמיתי הקרן.

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:

	ליום 31/03/2023	ליום 31/12/2022
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)		
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	89.26	78.30
התחייבויות לנכים	16.26	13.65
התחייבויות לשאירי מבוטח	11.54	10.90
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	10.08	8.78
התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	7.35	6.23
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	4.16	0.72
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח	0.95	2.07
עתודה לפנסיונרים	-1.38	-0.48
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	138.21	120.18
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.00	-0.02
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-1.20	0.00
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	3.79	-5.95
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.36%	0.36%

	ליום 31/03/2023	ליום 31/12/2022
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)		
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	43.47	44.32
התחייבויות לנכים	1.31	1.31
התחייבויות לשאירי מבוטח	1.03	1.04
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0.00	0.00
התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0.00	0.00
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0.00	0.00
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח	0.00	0.00
עתודה למקבלי קצבה קיימים	0.46	0.47
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	46.27	47.13
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.00	-0.01
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0.14	0.04
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	3.95	4.02
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	1.23%	1.23%

עודף (גירעון) אקטוארי

א .פירוט בדבר עודף(גירעון)דמוגרפי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול יסוד:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	31/03/2023		31/12/2022	31/12/2022
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים	67	0.00%	0.00%	0.07%
ג. מקרי מוות - נכים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ד. יציאה לנכות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ה. חזרה מנכות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ו. ביטוח משנה	0	0.00%	0.00%	0.00%
ז. שינוי שיטות והנחות	0	0.00%	-0.01%	-0.01%
ח. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. סך הגורמים האחרים	25	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	**92**	**0.00%**	**-0.02%**	**0.06%**

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	31/03/2023		31/12/2022	31/12/2022
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	6,653	0.31%	-0.09%	0.47%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ג. מקרי מוות - נכים	(111)	-0.01%	-0.01%	-0.03%
ד. יציאה לנכות	2,807	0.13%	0.22%	1.01%
ה. חזרה מנכות	(376)	-0.02%	0.04%	0.15%
ו. ביטוח משנה	(2,426)	-0.11%	-0.02%	-0.48%
ז. שינוי שיטות והנחות	(0)	0.00%	-0.03%	0.00%
ח. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. סך הגורמים האחרים	134	0.01%	-0.03%	-0.03%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	**6,681**	**0.31%**	**0.09%**	**1.10%**

סה"כ עודף (גירעון) באחוזים לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים סופי משוקלל (עם יסוד)		**0.31%**	**0.07%**	**1.15%**

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

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום
	31/03/2023		31/12/2022	31/12/2022
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה	467	1.02%	0.75%	-0.64%
גורמים אחרים	4	0.01%	-0.01%	0.05%
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה	(258)	-0.56%	-1.52%	-11.73%
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה	387	0.84%	1.83%	15.08%
(עודף) גירעון מיועד לחלוקה	140	0.31%	0.09%	0.09%
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה	460	1.00%	1.00%	1.36%

סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה		0.33%	0.09%	0.09%

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום
	31/03/2023		31/12/2022	31/12/2022
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה	(475)	-0.34%	-0.97%	-1.88%
גורמים אחרים	(2)	0.00%	0.00%	0.03%
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה	(2,206)	-1.58%	0.32%	-12.84%
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה	96	0.07%	0.08%	0.55%
(עודף) גירעון מיועד לחלוקה	(1,203)	-0.86%	0.00%	-10.86%
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה	(1,384)	-0.99%	-0.39%	-3.24%

סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה		-0.92%	0.00%	-11.30%

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 31/03/2023 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות החוזר המאוחד "פרק 1 – מדידה", לעניין עריכת דוח כספי, מדידת ההתחייבויות ומדידת הנכסים, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

<u>ביטוח משנה</u>

הקרן המשלימה כוללת מסלולים עם כיסויים ביטוחיים. למען הזהירות ומתוך ראיית טובת עמיתי הקרן, מאחר והחברה מצויה בסביבה של אי ודאות בהתפתחות התיק ובכמות העמיתים שיצטרפו למסלולים בעלי כיסויים ביטוחיים, החברה מתקשרת עם מבטחי משנה בהסכם ביטוח יחסי מסוג Quota Share.

משנת 2014 ועד 2019, רכשה החברה ביטוח משנה לעמיתי הקרן מהפניקס חברה לביטוח.

משנת 2020 ועד 2022 התקשרה החברה בהסכם עם מבטח המשנה Swiss Re.

החל משנת 2023 התקשרה החברה בהסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח. המעבר להסכם החדש כולל תנאים משופרים יותר לעמיתי הקרן המשלימה.

ביטוח המשנה יינתן כנגד הסיכונים הביטוחיים בקרן, קרי התחייבויות הקרן לתשלום קצבאות נכות ושאירים לפי התקנון, כאשר עמיתי הקרן השייכים למסלולים הכוללים כיסויים ביטוחיים יישאו בעלות ביטוח המשנה.

<u>הערות כלליות</u>

1. העודף/גרעון דמוגרפי מחולק לכל עמיתי הקרן ומקבלי הקצבאות בכל רבעון. העודף/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק רק למקבלי הקצבאות פעם בשנה, בחודש אפריל של השנה העוקבת.
2. העודף/גירעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

		מספר עמיתים ליום 31/03/2023			
		31/03/2023			31/12/2022
		זכר	נקבה	סה"כ	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:					
מבוטחים		28,066	11,857	39,923	35,273
שאינם מבוטחים		23,346	12,829	36,175	34,769
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):		51,412	24,686	76,098	70,042
מקבלי קצבה:					
פנסיונרים	זקנה	140	112	252	229
	שאירים	5	21	26	23
	נכות	13	9	22	18
סה"כ פנסיונרים		158	142	300	270
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	75	105	180	183
	שאירים	0	4	4	4
	נכות	1	0	1	1
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		76	109	185	188
סה"כ עמיתי הקרן		51,646	24,937	76,583	70,500

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מספר מקבלי קצבה.