



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

11

2

3

4

5

6

סקירת דוחות כספיים ביניים

דוחות על המצב הכספי ביניים

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

הצהרה (certification)

אני, שגי בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה – קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2023 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 מידע 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.

21 באוגוסט, 2023

שגי 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 30.06.2023 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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.

21 באוגוסט, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

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 30 ביוני, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם 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 מחוויים 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 וחיסכון 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,
21 באוגוסט, 2023

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות על המצב הכספי ביניים

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

			רכוש שוטף
610,027	368,505	1,037,060	מזומנים ושווי מזומנים
14,062	1,098	13,052	חייבים ויתרות חובה
624,089	369,603	1,050,112	
			השקעות פיננסיות
667,762	511,796	905,754	נכסי חוב סחירים
176,622	130,945	183,396	נכסי חוב שאינם סחירים
542,123	466,294	724,189	מניות
379,301	261,926	492,669	השקעות אחרות
1,765,808	1,370,961	2,306,008	סך כל השקעות פיננסיות
2,452	2,382	2,416	נדל"ן להשקעה
22,826	(* 22,037)	38,515	נכסי ביטוח משנה
2,415,175	1,764,983	3,397,051	סך כל הנכסים
76,844	(* 61,828)	144,814	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,787,346	1,203,692	2,621,957	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
382,439	360,121	423,700	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
2,169,785	1,563,813	3,045,657	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
120,178	89,530	150,867	התחייבויות לפנסיונרים
47,130	50,822	44,874	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
167,308	140,352	195,741	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
1,196	4,262	10,839	עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
42	(5,272)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,238	(1,010)	10,839	סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
2,338,331	1,703,155	3,252,237	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,415,175	1,764,983	3,397,051	סך כל ההתחייבויות

(* הוצג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליילך סלמה
מנהלת הכספים

שני בלז-הרפניסט
מנכ"לית

אור חרוש
יו"ר הדירקטוריון

21 באוגוסט, 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
970	370	17,692	356	18,325
(34,284)	(11,557)	16,862	(26,549)	21,414
76	(647)	8,337	(1,443)	9,343
(71,485)	(56,044)	33,428	(52,527)	23,474
(80,661)	(63,506)	68,505	(76,357)	113,994
235	41	39	89	45
(186,119)	(131,713)	127,171	(156,787)	168,270
(1,506)	(1,908)	1,278	(1,856)	1,512
(186,655)	(133,251)	146,141	(158,287)	188,107
14,418	3,339	4,621	6,202	9,105
1,845	255	462	508	923
247	97	126	113	170
16,510	3,691	5,209	6,823	10,198
(203,165)	(136,942)	140,932	(165,110)	177,909

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

מנדל"ן להשקעה

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית
הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,355,527	1,575,538	2,754,233	1,355,527	2,338,331
773,040	174,280	243,460	318,290	486,481
211	39	80	74	138
(33,652)	(7,653)	(13,053)	(13,487)	(24,816)
3,730	1,308	2,667	1,924	6,453
743,329	167,974	233,154	306,801	468,256
4,695	1,078	1,717	1,923	3,381
1,342	283	655	506	1,168
424	45	183	120	369
6,461	1,406	2,555	2,549	4,918
3,704	920	898	1,855	1,794
71	14	16	40	61
348	41	78	233	157
4,123	975	992	2,128	2,012
20,343	4,394	8,813	8,777	17,443
(23,676)	(4,025)	(4,466)	(8,291)	(10,017)
7,251	2,750	7,894	5,163	14,356
263,661	64,773	74,965	127,403	163,206
267,132	52,589	97,877	118,558	191,675
12,843	1,090	2,804	5,287	7,606
543,636	118,452	175,646	251,248	362,487
78,095	15,228	39,175	32,030	70,245
5,863	1,346	1,950	3,212	4,300
9,787	2,543	2,709	4,906	5,845
93,745	19,117	43,834	40,148	80,390
449,891	99,335	131,812	211,100	282,097
(203,165)	(136,942)	140,932	(165,110)	177,909
2,338,331	1,703,155	3,252,237	1,703,155	3,252,237

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
הכנסות מעמלות של מבטחי משנה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים
תשלומי פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית נכות
תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית נכות
תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים אחרים

פדיונות
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינויים
בהתחייבויות
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

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר
מדוח הכנסות והוצאות

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

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 מתומצנת ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו 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. בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת ("Belenus") Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י Centerbridge Partners LP ו-Gallatin Point Capital LLC. קרן Centerbridge Partners LP נשלטת ע"י CCP III Cayman GP Ltd ו-Gallatin Point Capital LLC ע"י Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs.
- 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. ההסכם 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 פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היותן אומדן תזרימי המזמונים 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 ושעורי 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 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
16,606	15,814	21,015
29,629	20,462	4,470
130,387	94,669	157,911
176,622	130,945	183,396

נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
78,303	64,069	98,089
13,654	10,207	19,339
10,896	2,985	11,493
8,782	6,190	10,894
6,228	4,439	7,962
724	315	2,670
2,066	2,176	902
(475)	(851)	(482)
120,178	89,530	150,867

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

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
44,322	48,081	42,447
1,305	1,465	1,028
1,036	1,105	1,030
467	171	369
47,130	50,822	44,874

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	30 ביוני 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.06	-	0.03	971
1.10	0.31	0.38	9,868
0.09	0.31	-	-
(10.86)	(0.86)	-	-

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

עודף דמוגרפי עבור עמיתי הקרן -

מסלול ביטוח

עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית

למקבלי קצבה:

מקבלי קצבה קיימים

פנסיונרים

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" (3-3-2017) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (1-3-2017). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאירים בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיות 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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
10,347	2,345	3,299	4,257	6,550
3,148	765	1,058	1,491	2,043
923	229	264	454	512
14,418	3,339	4,621	6,202	9,105

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

דמי ניהול מפנסיונרים שנגבו מסך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			
4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.34	1.35	1.36	1.33	1.35
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.18	0.20	0.15	0.21	0.16
0.61	0.69	0.56	0.69	0.56

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

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

(*) 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%).
- ח. 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 מביניהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.
- ב. 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 ושאיירים 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. מטרת 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 סביבתית; ו- (3) הוראות המעבר המתחייבות 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.

- 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 ראוי 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 וחיסכון, 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.
- ד. במהלך תקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.
- ה. בחודשים האחרונים, שוררת אי וודאות על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית הגוברת סביב מהלך זה. במהלך ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל אשר הובילה למחלוקת ומחאה ציבורית רחבת היקף. בחודש יולי 2023 גברה המחאה על רקע קידום חוק יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) - ביטול עילת הסבירות אשר התקבל בכנסת ביום 24 ביולי 2023.
- ברקע קידום השינויים במערכת המשפט, בחודש אפריל 2023 פרסמה סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's את דירוג האשראי של מדינת ישראל תוך השארת הדירוג ברמת A1 ושינוי תחזית דירוג האשראי מ"חיובית" ל"יציבה" על רקע הערכותיה ביחס לאירועים הקשורים ליישום השינויים. בחודש מאי 2023 פרסמה סוכנות הדירוג האשראי הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. הסוכנות אשררה את הדירוג AA- בתחזית יציבה וזאת על רקע ההנחה שתושג הסכמה לעניין הרפורמה המשפטית.
- בסמוך לביטול עילת הסבירות פרסמה Moody's הודעה מיוחדת על כך שביטול עילת הסבירות העצים את החשש לפגיעה בכלכלה הישראלית.
- בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות, וכן את מידת השפעת האירועים הללו על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/06/2023

מרק ראבייב - אקטואר ממונה

תוכן העניינים

3	הקדמה
4	הצהרת האקטואר
6	מאזן אקטוארי
7	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:
7	א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)
8	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)
9	עודף (גירעון) אקטוארי
9	א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי
10	ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית
11	הערות אקטואר
12	מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

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 בחשבון, 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 ושאיוריו, לגיל העמית ושאיוריו 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 ושאיורים.

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 30/06/2023.

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 30/06/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

21.08.2023	אקטואר ממונה	מרק ראביב	
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה

מאזן אקטוארי

30/06/2023			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	במיליוני ש"ח
2,415.18	2,882.2	3,397.1	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
76.84	128.0	144.8	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,787.35	2,162.3	2,622.0	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
382.44	401.7	423.7	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
2,169.8	2,564.0	3,045.7	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
120.18	138.2	150.87	התחייבויות לפנסיונרים
47.13	46.3	44.87	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
167.31	184.48	195.74	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
1.20	6.77	10.84	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.04	-1.06	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1.2	5.71	10.84	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
2,338.3	2,754.2	3,252.2	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,415.2	2,882.2	3,397.1	סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.
עודף (גירעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמיתי הקרן.

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
78.30	89.26	98.09	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
13.65	16.26	19.34	התחייבויות לנכים
10.90	11.54	11.49	התחייבויות לשאיירי מבוטח
8.78	10.08	10.89	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
6.23	7.35	7.96	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.72	4.16	2.67	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
2.07	0.95	0.90	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-0.48	-1.38	-0.48	עתודה לפנסיונרים
120.18	138.21	150.87	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.0	0.00	0.05	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.0	-1.20	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-5.95	3.79	4.05	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.36%	0.36%	0.36%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
44.32	43.47	42.45	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.31	1.31	1.03	התחייבויות לנכים
1.04	1.03	1.03	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
0.47	0.46	0.37	עתודה למקבלי קצבה קיימים
47.13	46.27	44.87	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.01	0.00	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.04	0.14	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
4.02	3.95	3.81	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
1.23%	1.23%	1.23%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול יסוד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
		30/06/2023		
		אלפי ₪	אחוזים	
31/12/2022	31/03/2023			
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
0.00%	0.00%	0	0.00%	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.07%	0.00%	901	0.03%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0	0.00%	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.00%	0	0.00%	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0	0.00%	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0	0.00%	ו. ביטוח משנה
-0.01%	0.00%	0	0.00%	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0	0.00%	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	70	0.00%	ט. סך הגורמים האחרים
0.06%	0.00%	971	0.03%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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
		30/06/2023		31/03/2023	31/12/2022
		אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים		7,305	0.28%	0.31%	0.47%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים		0	0.00%	0.00%	0.00%
ג. מקרי מוות - נכים		(131)	0.00%	-0.01%	-0.03%
ד. יציאה לנכות		8,475	0.32%	0.13%	1.01%
ה. חזרה מנכות		(295)	-0.01%	-0.02%	0.15%
ו. ביטוח משנה		(5,920)	-0.23%	-0.11%	-0.48%
ז. שינוי שיטות והנחות		0	0.00%	0.00%	0.00%
ח. שינויים בתקנון הקרן		0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. סך הגורמים האחרים		434	0.02%	0.01%	-0.03%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל		9,868	0.38%	0.31%	1.10%

1.15%	0.31%	0.41%	סה"כ עודף (גירעון) באחוזים לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים סופי משוקלל (עם יסוד)
-------	-------	-------	--

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

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		אלפי ₪	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	31/03/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
-0.64%	1.02%	1.03%	460	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.05%	0.01%	0.01%	5	גורמים אחרים
-11.73%	-0.56%	-0.43%	(193)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
15.08%	0.84%	0.22%	97	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.09%	0.31%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
1.36%	1.00%	0.83%	369	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.09%	0.33%	0.00%	סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	---------------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		אלפי ₪	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	31/03/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
-1.88%	-0.34%	-0.91%	(1,384)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	0.00%	-0.03%	(43)	גורמים אחרים
-12.84%	-1.58%	0.51%	777	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.55%	0.07%	0.11%	168	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
-10.86%	-0.86%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-3.24%	-0.99%	-0.32%	(482)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

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

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2023 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").

ביטוח משנה

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 ושאיירים לפי התקנון, כאשר עמיתי הקרן השייכים למסלולים הכוללים כיסויים ביטוחיים יישאו בעלות ביטוח המשנה.

הערות כלליות

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/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/06/2023				
31/12/2022	30/06/2023			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
35,273	39,819	11,667	28,152	מבוטחים
34,769	39,353	13,979	25,374	שאינם מבוטחים
70,042	79,172	25,646	53,526	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
229	279	126	153	זקנה
23	26	21	5	שאינם
18	28	11	17	נכות
270	333	158	175	סה"כ פנסיונרים
183	178	104	74	זקנה
4	4	4	0	שאינם
1	1	0	1	נכות
188	183	108	75	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
70,500	79,688	25,912	53,776	סה"כ עמיתי הקרן

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

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/06/2023

מרק ראבייב - אקטואר ממונה

תוכן העניינים

3	הקדמה
4	הצהרת האקטואר
6	מאזן אקטוארי
7	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:
7	א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)
8	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)
9	עודף (גירעון) אקטוארי
9	א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי
10	ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית
11	הערות אקטואר
12	מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

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 בחשבון, 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 ושאיוריו, לגיל העמית ושאיוריו 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 ושאיורים.

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 30/06/2023.

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 30/06/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



מרק ראבייב

אקטואר ממונה

21.08.2023

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

מאזן אקטוארי

30/06/2023			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	במיליוני ש"ח
2,415.18	2,882.2	3,397.1	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
76.84	128.0	144.8	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,787.35	2,162.3	2,622.0	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
382.44	401.7	423.7	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
2,169.8	2,564.0	3,045.7	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
120.18	138.2	150.87	התחייבויות לפנסיונרים
47.13	46.3	44.87	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
167.31	184.48	195.74	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
1.20	6.77	10.84	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.04	-1.06	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1.2	5.71	10.84	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
2,338.3	2,754.2	3,252.2	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,415.2	2,882.2	3,397.1	סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.
עודף (גירעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמיתי הקרן.

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
78.30	89.26	98.09	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
13.65	16.26	19.34	התחייבויות לנכים
10.90	11.54	11.49	התחייבויות לשאיירי מבוטח
8.78	10.08	10.89	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
6.23	7.35	7.96	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.72	4.16	2.67	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
2.07	0.95	0.90	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-0.48	-1.38	-0.48	עתודה לפנסיונרים
120.18	138.21	150.87	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.0	0.00	0.05	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.0	-1.20	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-5.95	3.79	4.05	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.36%	0.36%	0.36%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
44.32	43.47	42.45	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.31	1.31	1.03	התחייבויות לנכים
1.04	1.03	1.03	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
0.47	0.46	0.37	עתודה למקבלי קצבה קיימים
47.13	46.27	44.87	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.01	0.00	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.04	0.14	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
4.02	3.95	3.81	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
1.23%	1.23%	1.23%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול יסוד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
		30/06/2023		
		אלפי ₪	אחוזים	
31/12/2022	31/03/2023			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.07%	0.00%	0.03%	901	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.00%	0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ו. ביטוח משנה
-0.01%	0.00%	0.00%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	0.00%	70	ט. סך הגורמים האחרים
0.06%	0.00%	0.03%	971	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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
	30/06/2023		31/03/2023	31/12/2022
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	7,305	0.28%	0.31%	0.47%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ג. מקרי מוות - נכים	(131)	0.00%	-0.01%	-0.03%
ד. יציאה לנכות	8,475	0.32%	0.13%	1.01%
ה. חזרה מנכות	(295)	-0.01%	-0.02%	0.15%
ו. ביטוח משנה	(5,920)	-0.23%	-0.11%	-0.48%
ז. שינוי שיטות והנחות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ח. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. סך הגורמים האחרים	434	0.02%	0.01%	-0.03%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	9,868	0.38%	0.31%	1.10%

1.15%	0.31%	0.41%	סה"כ עודף (גירעון) באחוזים לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים סופי משוקלל (עם יסוד)
-------	-------	-------	--

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

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		אלפי ₪	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	31/03/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
-0.64%	1.02%	1.03%	460	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.05%	0.01%	0.01%	5	גורמים אחרים
-11.73%	-0.56%	-0.43%	(193)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
15.08%	0.84%	0.22%	97	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.09%	0.31%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
1.36%	1.00%	0.83%	369	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.09%	0.33%	0.00%	סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	---------------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		אלפי ₪	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	31/03/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
-1.88%	-0.34%	-0.91%	(1,384)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	0.00%	-0.03%	(43)	גורמים אחרים
-12.84%	-1.58%	0.51%	777	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.55%	0.07%	0.11%	168	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
-10.86%	-0.86%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-3.24%	-0.99%	-0.32%	(482)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

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

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2023 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").

ביטוח משנה

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 ושאיירים לפי התקנון, כאשר עמיתי הקרן השייכים למסלולים הכוללים כיסויים ביטוחיים יישאו בעלות ביטוח המשנה.

הערות כלליות

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/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/06/2023				
31/12/2022	30/06/2023			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
35,273	39,819	11,667	28,152	מבוטחים
34,769	39,353	13,979	25,374	שאינם מבוטחים
70,042	79,172	25,646	53,526	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
229	279	126	153	זקנה
23	26	21	5	שאינם
18	28	11	17	נכות
270	333	158	175	סה"כ פנסיונרים
183	178	104	74	זקנה
4	4	4	0	שאינם
1	1	0	1	נכות
188	183	108	75	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
70,500	79,688	25,912	53,776	סה"כ עמיתי הקרן

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