



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי ביניים

4

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

5

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

6

באורים לדוחות הכספיים ביניים

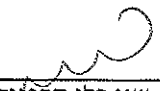
הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

הצהרה (Certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "הקרן") בניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 (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 ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, 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 סביר 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 הקרן 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 החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת 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:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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


שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

הצהרה (Certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית (להלן: "הקרן") בניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 (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 ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, 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 סביר 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 הקרן 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 החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת 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:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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



לילך סלמה
מנהלת כספים

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה 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 מבידורים, 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 שניודע 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,
29 בנובמבר, 2022

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

			רכוש שוטף
215,147	190,941	494,419	מזומנים ושווי מזומנים
6,509	5,700	6,188	חייבים ויתרות חובה
221,656	196,641	500,607	
			השקעות פיננסיות
433,271	401,470	525,677	נכסי חוב סחירים
102,066	65,418	169,430	נכסי חוב שאינם סחירים
412,938	327,714	516,309	מניות
190,104	148,980	330,490	השקעות אחרות
1,138,379	943,582	1,541,906	סך כל השקעות פיננסיות
2,780	2,625	2,385	נדל"ן להשקעה
1,362,815	1,142,848	2,044,898	סך כל הנכסים
7,288	8,624	79,316	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
876,199	698,032	1,447,279	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
361,952	333,853	365,671	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
1,238,151	1,031,885	1,812,950	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
59,687	47,358	100,350	התחייבויות לפנסיונרים
54,592	54,402	48,500	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
114,279	101,760	148,850	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
2,772	908	7,135	עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
325	(329)	(3,353)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3,097	579	3,782	סך כל עודף אקטוארי
1,355,527	1,134,224	1,965,582	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
1,362,815	1,142,848	2,044,898	סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליילך סלמה
מנהלת הכספים

שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2022
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 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(228)	(80)	60	(4)	416
16,283	4,275	(11,001)	11,948	(37,550)
2,817	381	(1,815)	2,195	(3,258)
82,004	6,691	(13,171)	48,399	(65,698)
37,110	(2,679)	(35,074)	17,855	(111,431)
316	40	39	118	128
138,530	8,708	(61,022)	80,515	(217,809)
1,342	151	400	816	(1,456)
139,644	8,779	(60,562)	81,327	(218,849)
7,730	1,937	3,946	5,311	10,148
1,012	185	251	554	759
85	29	65	61	178
8,827	2,151	4,262	5,926	11,085
130,817	6,628	(64,824)	75,401	(229,934)

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 (הפסדים) 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 וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
770,280	1,001,408	1,703,155	770,280	1,355,527
325,377	81,444	211,758	214,108	530,048
70	19	61	47	135
(13,778)	(3,670)	(9,357)	(9,353)	(22,844)
1,767	191	2,518	1,206	4,442
313,436	77,984	204,980	206,008	511,781
1,631	492	1,297	935	3,220
891	287	421	571	927
206	38	45	155	165
2,728	817	1,763	1,661	4,312
3,742	937	930	2,808	2,785
101	15	16	54	56
109	27	51	79	284
3,952	979	997	2,941	3,125
14,505	3,637	5,123	9,719	13,900
(11,587)	(2,911)	(4,199)	(8,050)	(12,490)
9,598	2,522	3,684	6,271	8,847
98,012	31,415	70,061	68,894	197,464
108,536	31,993	73,385	62,133	191,943
9,823	2,351	5,149	6,768	10,436
216,371	65,759	148,595	137,795	399,843
49,776	11,790	19,677	38,752	51,707
8,924	1,707	938	4,786	4,150
7,079	1,536	2,025	5,451	6,931
65,779	15,033	22,640	48,989	62,788
150,592	50,726	125,955	88,806	337,055
130,817	6,628	(64,824)	75,401	(229,934)
1,355,527	1,134,224	1,965,582	1,134,224	1,965,582

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 מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ג. בחודש יוני 2022 עודכן תקנון הקרן במסגרתו נוסף מסלול השקעה "הפניקס מסלול שריעה".
- ד. החברה המנהלת הינה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה"). בתקופת הדוח הושלמה העברה של 16% ממניות החברה שהוחזקו על ידי הפניקס השקעות מתקדמות בע"מ להפניקס אחזקות בע"מ כך שנכון למועד הדוח, החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו-Gallatin Point Capital LLC.

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 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 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 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

נכסי חוב אחרים

13,823	11,097	15,491
21,298	9,528	38,129
66,945	44,793	115,810
102,066	65,418	169,430

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 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
41,986	32,560	70,954
9,219	7,393	12,177
2,788	2,644	2,845
2,753	2,485	7,583
2,031	1,845	5,414
26	-	166
290	-	2,191
594	431	(980)
59,687	47,358	100,350

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 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
52,932	53,145	45,733
1,505	1,123	1,344
705	680	1,060
(550)	(546)	363
54,592	54,402	48,500

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 2021	31 במרס 2022	30 ביוני 2022	30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.03	0.09	0.25	0.01	188
1.07	0.13	0.36	0.48	6,947
(0.97)	-	-	-	-
1.39	(2.09)	(5.83)	(3.31)	(3,353)

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
עודף דמוגרפי עבור עמיתי הקרן – מסלול ביטוח
עודף (גירעון) 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" (3-2017) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (1-2017). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאים 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. ביוני 2022 פורסמו ההוראות לעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה שבמסגרתן עודכנו שיפורי תמותה ולוחות הבסיס (פ-1 עד פ-6). יישום השינוי בדוחות הכספיים של קרנות הפנסיה חל מהרבעון השני 2022. מטרת החוזר היא לעדכן את הוראות פרק המדידה בחוזר המאוחד ולפרט הנחות ברירת מחדל מעודכנות שעל בסיסן יערכו חברות הביטוח, קרנות הפנסיה, וקופות גמל מרכזיות לקצבה את החישובים האקטואריים (מקדמי קצבה, התחייבויות ומאזן אקטוארי). ההשפעה בגין עדכון ההנחה זו הינה גידול בהתחייבויות של כ- 1.5 מיליון ש"ח.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
4,478	1,118	2,860	2,981	7,117
2,424	612	855	1,723	2,346
828	207	231	607	685
7,730	1,937	3,946	5,311	10,148

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 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			

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

4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.38	1.37	1.35	1.40	1.34
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.25	0.24	0.20	0.28	0.20
0.79	0.93	0.65	0.93	0.65

(*) 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 מביניהם; הסכום האמור יהיה צמוד למדד החל במדד שפורסם בחודש ינואר 2013 ועד המדד הידוע במועד התשלום לפנסיונר.

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. לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

- בקרנות השקעה בסך של כ - 43,932 אלפי ש"ח (ב- 30.06.2022 כ - 59,959 אלפי ש"ח).
- במסגרות אשראי בסך של כ - 13,571 אלפי ש"ח (ב- 30.06.2022 כ - 21,854 אלפי ש"ח).

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

באור 8: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

א. לתנודות בשווקים הפיננסיים ולשינויים בעקומי הריביות חסרות סיכון, השפעה על תוצאות הקרן. במהלך תקופת הדוח חלו ירידות בשווקי ההון אשר התעצמו עם פרוץ המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, הירידות בשווקים השפיעו לרעה על נכסי הקרן, מנגד, העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה, הביאה להקטנת ההתחייבות האקטוארית.

ב. ביום 2 במרס, 2022 סיימה גב' יפעת מזרחי את תפקידה כמנכ"לית החברה. ביום 3 במרס, 2022 החלה גב' שני בלו הרפניסט לכהן כמנכ"לית החברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ג. ביום 30 ביוני, 2022 ר"ח גלית ריף רוטשט סיימה את תפקידה כמנהלת הכספים בחברה וביום 1 ביולי, 2022 החלה ר"ח לילך סלמה לכהן כמנהלת הכספים בחברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ד. בחודש ספטמבר 2022 פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון. עניינו של החוזר הוא עדכון והרחבת מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום מסקנות ועדת יפה לבחינת סוגיית ההוצאות הישירות, ובכלל זה: רשימת מסלולי השקעה מתמחים אותם גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל בהתאם לחמישה אשכולות שנקבעו בחוזר; קביעה כי על גוף מוסדי לנהל, לכל הפחות, מסלול משולב סחיר ומסלול עוקב מדדים; קביעה כי עמית שבחר במסלול השקעה כספי יבחר גם את משך תקופת בחירתו במסלול ואת המסלול אליו יועברו הכספים בתום תקופת הבחירה; וקביעה כי גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן השתלמות מסלול השקעה ברירת המחל מחל מביין המסלולים הבאים - מסלול מתמחה גמיש או מסלול עוקב מדדים גמיש. בהמשך לכך, בחודש אוקטובר 2022 פרסמה רשות שוק ההון מכתב לפיו היא בוחנת את דחיית מועד התחילה של חלק מהוראות החוזר למועד מאוחר יותר, אולם מובהר כי הדחייה אינה מתייחסת להוראות הבאות: (א) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; ו- (ב) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי (קיימות).

ה. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ב-2022, וזאת, בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת הנושא. 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 כספים; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (כגון: עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך ודמי שמירה של ניירות ערך), 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).

בהמשך לכך, בחודש נובמבר 2022 פורסמה טיוטה חוזר אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח. במסגרת הטיוטה מוצע להסדיר את אופן הצגת העלות השנתית הצפויה באופן אחיד על ידי הגופים המוסדיים, וזאת עד לתיקון החוזרים שנקבע בהם שיש להציג את שיעור דמי ניהול, ובכלל זה, חוזר "הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל", חוזר "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי", חוזר "דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני" וחוזר "מסמך הנמקה".

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/09/2022

מרק ראבייב - אקטואר ממונה

תוכן העניינים

1.	הקדמה.....	3
2.	הצהרת אקטואר.....	4
3.	מאזן אקטוארי.....	6
4.	פירוט התחייבויות למקבלי קצבאות.....	7
	א. התחייבויות לפנסיונרים	
	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	
5.	עודף (גרעון) אקטוארי.....	9
	א. פירוט בדבר עודף (גרעון) דמוגרפי	
	ב. פירוט בדבר עודף (גרעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית	
6.	הערות אקטואר.....	12
7.	נספחים סטטיסטיים.....	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 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 30/09/2022.

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 30/09/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

שם החברה המנהלת

מרק ראבייב

שם האקטואר הממונה

29.11.2022

תאריך

מאזן אקטוארי

30/09/2022			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	במיליוני ש"ח
1,363.37	1,742.9	2,044.9	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
7.84	39.8	79.3	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
876.20	1,203.7	1,447.3	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
361.95	360.1	365.7	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
1,238.2	1,563.8	1,813.0	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
59.69	89.5	100.35	התחייבויות לפנסיונרים
54.59	50.8	48.50	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
114.28	140.35	148.85	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
2.77	4.26	7.13	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.33	-5.27	-3.35	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3.1	-1.01	3.78	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
1,355.5	1,703.2	1,965.6	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
1,363.4	1,742.9	2,044.9	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:

ליום 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
41.99	64.07	70.95	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
9.22	10.21	12.18	התחייבויות לנכים
2.79	2.99	2.85	התחייבויות לשאיירי מבוטח
2.75	6.19	7.58	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
2.03	4.44	5.41	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.03	0.32	0.17	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.29	2.18	2.19	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
0.59	-0.85	-0.98	עתודה לפנסיונרים
59.69	89.53	100.35	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.0	-0.02	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.3	-5.27	-3.35	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1.75	2.47	-0.63	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.38%	0.36%	0.36%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ליום 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
52.93	48.08	45.73	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.51	1.47	1.34	התחייבויות לנכים
0.71	1.11	1.06	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
-0.55	0.17	0.36	עתודה למקבלי קצבה קיימים
54.59	50.82	48.50	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.02	-0.01	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
4.78	4.57	4.23	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
1.24%	1.24%	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:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	30/09/2022		30/06/2022	31/12/2021
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	395	0.02%	0.05%	0.01%
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%	-0.09%	0.00%
ח. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. סך הגורמים האחרים	(206)	-0.01%	0.01%	0.02%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	188	0.01%	-0.03%	0.03%

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
		30/09/2022		
		אלפי ₪	אחוזים	
31/12/2021	30/06/2022			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.68%	0.28%	0.30%	4,351	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.03%	-0.01%	-0.01%	(91)	ג. מקרי מוות - נכים
0.82%	0.16%	0.38%	5,460	ד. יציאה לנכות
-0.45%	0.11%	0.05%	683	ה. חזרה מנכות
0.00%	-0.19%	-0.18%	(2,640)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.06%	0.03%	-0.06%	(817)	ט. סך הגורמים האחרים
1.07%	0.39%	0.48%	6,946	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

1.11%	0.36%	0.49%		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			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	
	30/06/2022	30/09/2022			
31/12/2021	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
	-3.53%	-0.73%	0.34%	171	עבודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
	-0.07%	0.02%	-0.01%	(3)	גורמים אחרים
	5.75%	-3.71%	-2.25%	(1,084)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
	-6.66%	4.77%	2.66%	1,279	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
	-0.97%	0.00%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
	-3.75%	0.34%	0.75%	363	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
	-0.93%	0.00%	0.00%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	30/06/2022	30/09/2022		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
3.34%	-0.98%	-0.94%	(851)	עבודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.05%	0.03%	0.01%	12	גורמים אחרים
2.27%	-6.08%	-3.65%	(3,696)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.03%	0.10%	0.20%	202	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
1.39%	-5.83%	-3.31%	(3,353)	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
3.31%	-0.94%	-0.97%	(980)	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.44%	-6.10%	-3.41%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2022 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").

ביקורת ע"י האקטואר המבקר

ברבעון הנוכחי בוצעה ביקורת תלת שנתית ע"י האקטואר המבקר על חישוב המאזן האקטוארי. מרבית המלצות הביקורת יושמו במסגרת המאזן הנוכחי והשפעתן איננה מהותית.

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. משנת 2014 ועד 2019, רכשה החברה ביטוח משנה לעמיתי הקרן מהפניקס חברה לביטוח. החל משנת 2020 התקשרה החברה בהסכם (שתחולתו רטרואקטיבית מ- 1.1.2020), בביטוח משנה יחסי מסוג Quota Share עם מבטח המשנה Swiss Re. בהתאם להסכם, חלקו של מבטח המשנה בתשלום התביעות יעמוד על 90% ואילו הקרן תישא ב- 10% הנותרים (שייר). 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 30/09/2022				
31/12/2021	30/09/2022			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
17,383	31,651	9,335	22,316	מבוטחים
28,810	33,591	11,882	21,709	שאינם מבוטחים
46,193	65,242	21,217	44,025	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
134	201	88	113	זקנה
18	18	13	5	שאירים
12	19	6	13	נכות
164	238	107	131	סה"כ פנסיונרים
190	186	105	81	זקנה
3	4	4	0	שאירים
2	1	0	1	נכות
195	191	109	82	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
46,552	65,671	21,433	44,238	סה"כ עמיתי הקרן

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