



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 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

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, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

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

			רכוש שוטף
610,027	494,419	1,256,218	מזומנים ושווי מזומנים
14,062	6,188	19,107	חייבים ויתרות חובה
624,089	500,607	1,275,325	
			השקעות פיננסיות
667,762	525,677	1,012,550	נכסי חוב סחירים
176,622	169,430	183,892	נכסי חוב שאינם סחירים
542,123	516,309	805,862	מניות
379,301	330,490	581,693	השקעות אחרות
1,765,808	1,541,906	2,583,997	סך כל השקעות פיננסיות
2,452	2,385	2,417	נדל"ן להשקעה
22,826	(* 25,542)	48,701	נכסי ביטוח משנה
2,415,175	2,070,440	3,910,440	סך כל הנכסים
76,844	(* 104,858)	221,291	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,787,346	1,447,279	3,024,707	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
382,439	365,671	443,660	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
2,169,785	1,812,950	3,468,367	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
120,178	100,350	172,954	התחייבויות לפנסיונרים
47,130	48,500	43,096	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
167,308	148,850	216,050	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
1,196	7,135	6,602	עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
42	(3,353)	(1,870)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,238	3,782	4,732	סך כל עודף אקטוארי
2,338,331	1,965,582	3,689,149	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,415,175	2,070,440	3,910,440	סך כל ההתחייבויות

(* הוצג מחדש.)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לילך סלמה מנהלת הכספים	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	אור חרוש יו"ר הדירקטוריון	23 בנובמבר, 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 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
970	60	14,074	416	32,399
(34,284)	(11,001)	(4,110)	(37,550)	17,304
76	(1,815)	2,348	(3,258)	11,691
(71,485)	(13,171)	24,854	(65,698)	48,328
(80,661)	(35,074)	(24,572)	(111,431)	89,422
235	39	42	128	87
(186,119)	(61,022)	(1,438)	(217,809)	166,832
(1,506)	400	764	(1,456)	2,276
(186,655)	(60,562)	13,400	(218,849)	201,507
14,418	3,946	5,156	10,148	14,261
1,845	251	462	759	1,385
247	65	35	178	205
16,510	4,262	5,653	11,085	15,851
(203,165)	(64,824)	7,747	(229,934)	185,656

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 (הוצאות) 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	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,355,527	1,703,155	3,252,237	1,355,527	2,338,331
773,040	211,758	266,383	530,048	752,864
211	61	82	135	220
(33,652)	(9,357)	(13,866)	(22,844)	(38,681)
3,730	2,518	1,009	4,442	7,461
743,329	204,980	253,608	511,781	721,864
4,695	1,297	1,919	3,220	5,300
1,342	421	1,062	927	2,230
424	45	185	165	554
6,461	1,763	3,166	4,312	8,084
3,704	930	875	2,785	2,669
71	16	16	56	77
348	51	78	284	235
4,123	997	969	3,125	2,981
20,343	5,123	9,060	13,900	26,503
(23,676)	(4,199)	(11,399)	(12,490)	(21,416)
7,251	3,684	1,796	8,847	16,152
263,661	70,061	90,874	197,464	254,080
267,132	73,385	148,770	191,943	340,445
12,843	5,149	6,095	10,436	13,701
543,636	148,595	245,739	399,843	608,226
78,095	19,677	57,249	51,707	127,494
5,863	938	1,893	4,150	6,193
9,787	2,025	9,244	6,931	15,089
93,745	22,640	68,386	62,788	148,776
449,891	125,955	177,353	337,055	459,450
(203,165)	(64,824)	7,747	(229,934)	185,656
2,338,331	1,965,582	3,689,149	1,965,582	3,689,149

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, 2023 ולתקופות של תשעה 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.
- ה. חרבות ברזל
- ביום 7 באוקטובר, 2023 לאחר תאריך הדוח, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון להיום, יותר מ-1,400 ישראלים נרצחו, כ-3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-239 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים.
- המלחמה הובילה בתחילתה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך בשבועיים הראשונים ללחימה. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל.
- בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקרן אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. מבדיקות שביצעה החברה סך ההשפעה מירידה בשוק ההון, ממועד פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח אינה מהותית.
- כמו כן, עד למועד הדיווח, לא חל שינוי מהותי בהיקף הפדיונות והניודים מהקרן.
- בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקרן ועל תוצאותיה בטווח המידי והבינוני, אשר עשוי להתאפיין בהסתמך על אירועי העבר גם בהתאשושות משמעותית של השווקים.

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.

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 לנ"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 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
16,606	15,491	22,667
29,629	38,129	-
130,387	115,810	161,225
176,622	169,430	183,892

נכסי חוב אחרים

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

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
78,303	70,954	110,405
13,654	12,177	26,577
10,896	2,845	11,498
8,782	7,583	11,698
6,228	5,414	8,573
724	166	5,019
2,066	2,191	912
(475)	(980)	(1,728)
120,178	100,350	172,954

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	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
44,322	45,733	40,471
1,305	1,344	1,333
1,036	1,060	973
467	363	319
47,130	48,500	43,096

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	30 ביוני 2023	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.06	-	0.03	(0.00)	(50)
1.10	0.31	0.38	0.22	6,652
0.09	0.31	-	-	-
(10.86)	(0.86)	-	(1.07)	(1,870)

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
 עודף דמוגרפי עבור עמיתי הקרן - מסלול ביטוח
 עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה: מקבלי קצבה קיימים
 פנסיונרים

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 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	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
10,347	2,860	3,554	7,117	10,104
3,148	855	1,324	2,346	3,367
923	231	278	685	790
14,418	3,946	5,156	10,148	14,261

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

באור 6: - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023	2022	2023
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

4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
1.34	1.35	1.36	1.34	1.34

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

1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.18	0.20	0.15	0.20	0.16

דמי ניהול ממקבלי קצבה:
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

0.61	0.69	0.54	0.65	0.54
------	------	------	------	------

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

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.

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 קצבות 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.

- 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 המחלף 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 המתאימות 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 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 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. בתקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

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 30.09.2023 (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 השלישי 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.

23 בנובמבר, 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 30.09.2023 (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 השלישי 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.

23 בנובמבר, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

דוח אקטוארי רבעוני

ליום 30/09/2023

מרק ראבייב, אקטואר ממונה
נובמבר 2023

תוכן העניינים

3.....	הקדמה.....
4.....	1. הצהרת האקטואר
6.....	2. מאזן אקטוארי
7.....	3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות.....
7.....	א. התחייבויות לפנסיונרים.....
7.....	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
8.....	4. עודף (גירעון) אקטוארי
8.....	א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:
9.....	ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
10.....	5. הערות אקטואר
11.....	6. נספח סטטיסטי:

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 ושאייריו, לגיל העמית ושאייריו 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 ושאיירים.

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
אקטואר ממונה

1. הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה משלימה ליום 30/09/2023.

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 לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.

ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

- ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
- ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדיון וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדיון וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/09/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

	מרק ראביב	אקטואר ממונה	23.11.2023
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

2. מאזן אקטוארי

30/09/2023			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
ליזם 31/12/2022	ליזם 30/06/2023	ליזם 30/09/2023	ביאור	באלפי ₪
2,415,175	3,397,051	3,910,440		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
76,844	144,814	221,291		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,787,347	2,621,959	3,024,708		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
382,439	423,700	443,660		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
2,169,785	3,045,658	3,468,368		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
120,178	150,867	172,954	א3	התחייבויות לפנסיונרים
47,130	44,874	43,096	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
167,308	195,741	216,050		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
1,196	10,839	6,602	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
42	0	-1,870	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,238	10,839	4,731		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
2,338,331	3,252,237	3,689,149		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,415,175	3,397,051	3,910,440		סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי בגין הרבעון האחרון שטרם חולק לעמית הקרן.

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים והבלתי פעילים.

מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה מה- 01/01/2004 ועד ל-31/12/2017.

פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה מה- 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי - עודף או גירעון לרבעון הרביעי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמית הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמית הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות

א. התחייבויות לפנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/09/2023	ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	110,405	98,089	78,303
התחייבויות לנכים	26,577	19,339	13,654
התחייבויות לשאיירי מבוטח	11,498	11,493	10,896
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	11,698	10,894	8,782
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	8,573	7,962	6,228
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	5,019	2,670	724
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	912	902	2,066
עתודה לפנסיונרים	-1,728	-482	-475
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	172,954	150,867	120,178
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-2	45	-20
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-1,870	0	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	4,403	4,045	-5,951
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.36%	0.36%	0.36%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/09/2023	ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	40,471	42,447	44,322
התחייבויות לנכים	1,333	1,028	1,305
התחייבויות לשאיירי מבוטח	973	1,030	1,036
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	319	369	467
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	43,096	44,874	47,130
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-1	13	-8
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	42
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	3,530	3,808	4,024
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	1.22%	1.23%	1.23%

4. 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
		30/09/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.07%	0.03%	0.00%	(77)	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%	27	ט. סך הגורמים האחרים
0.06%	0.03%	0.00%	(50)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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
		30/09/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.47%	0.28%	0.26%	7,871	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.03%	0.00%	-0.01%	(156)	ג. מקרי מוות - נכים
1.01%	0.32%	0.07%	2,062	ד. יציאה לנכות
0.15%	-0.01%	-0.06%	(1,848)	ה. חזרה מנכות
-0.48%	-0.23%	-0.05%	(1,458)	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
-0.03%	0.02%	0.01%	182	ט. סך הגורמים האחרים
1.10%	0.38%	0.22%	6,652	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל
1.15%	0.41%	0.22%		סה"כ עודף (גירעון) באחוזים לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים סופי משוקלל (עם יסוד)

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

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	
	30/06/2023	30/09/2023		
	אחוזים	אלפי ₪		
31/12/2022	אחוזים	אחוזים	369	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
	-0.64%	1.03%	(9)	גורמים אחרים
	0.05%	-0.02%	(1,451)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
	-11.73%	-0.43%	1,410	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
	15.08%	0.22%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
	0.09%	0.00%	319	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
	1.36%	0.83%		
				סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
	0.09%	0.00%		

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	30/06/2023	30/09/2023		
31/12/2022	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
				עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-1.88%	-0.91%	-0.28%	(482)	גורמים אחרים
0.03%	-0.03%	0.00%	1	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-12.84%	0.51%	-1.91%	(3,331)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.55%	0.11%	0.12%	214	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-10.86%	0.00%	-1.07%	(1,870)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-3.24%	-0.32%	-0.99%	(1,728)	
				סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
-11.30%	0.00%	-1.10%		

5. הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2023 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/גירעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספח סטטיסטי:
מידע אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/09/2023				
31/12/2022	30/09/2023			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
35,273	41,065	11,784	29,281	מבוטחים
34,769	41,112	14,728	26,384	שאינם מבוטחים
70,042	82,177	26,512	55,665	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
229	315	139	176	זקנה
23	26	21	5	שאירים
18	37	17	20	נכות
270	378	177	201	סה"כ פנסיונרים
183	176	102	74	זקנה
4	4	4	0	שאירים
1	1	0	1	נכות
188	181	106	75	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
70,500	82,736	26,795	55,941	סה"כ עמיתי הקרן

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