

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 31 במרס, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

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

הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

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

28 במאי, 2023

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהיר כי:

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

28 במאי, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 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 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,
28 במאי, 2023

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		באור	
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
12,520,038	7,608,189	14,254,192	3	רכוש שוטף
232,674	239,249	293,687		מזומנים ושווי מזומנים
12,752,712	7,847,438	14,547,879		חייבים ויתרות חובה
4,406,372	3,035,009	5,724,174	7	השקעות פיננסיות
20,262,798	17,833,320	20,391,004		נכסי חוב סחירים
11,822,832	13,642,430	12,546,854		נכסי חוב שאינם סחירים
11,683,550	9,436,174	12,819,250	7	מניות
48,175,552	43,946,933	51,481,282		השקעות אחרות
242,762	222,257	240,739		סך כל השקעות פיננסיות
911,095	-	2,279,950	7	נדל"ן להשקעה
62,082,121	52,016,628	68,549,850		אפיק השקעה מובטח תשואה
				סך כל הנכסים
1,012,228	429,517	1,661,718	4	זכאים ויתרות זכות
52,054,155	43,733,711	57,199,801		התחייבויות פנסיוניות:
5,587,326	5,219,790	5,775,974		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
57,641,481	48,953,501	62,975,775	4	התחייבויות לעמיתים פעילים
2,780,443	1,922,646	3,250,506		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
660,649	697,255	652,272		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
4,753	5,528	4,648	5	התחייבויות למקבלי קצבה:
3,445,845	2,625,429	3,907,426		התחייבויות לפנסיונרים
				התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(17,344)	8,139	13,637	5	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
(89)	42	(8,706)		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(17,433)	8,181	4,931		עודף (גירעון) אקטוארי:
61,069,893	51,587,111	66,888,132	5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
62,082,121	52,016,628	68,549,850		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
				סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
			5	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לילך סלמה
מנהלת הכספים

שני בלו חרפניסט
מנכ"לית

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

28 במאי, 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
19,397	432	9,039
(228,172)	(132,689)	87,896
1,559,696	329,617	402,919
(1,777,400)	130,759	(278,867)
(1,860,240)	(447,942)	1,005,849
27,090	7,385	102
11,014	-	35,275
(2,268,012)	(112,870)	1,253,174
5,695	2,091	3,133
(2,242,920)	(110,347)	1,265,346
227,448	54,845	64,485
71,609	14,523	17,902
4,775	315	822
303,832	69,683	83,209
(2,546,752)	(180,030)	1,182,137

6

הכנסות (הפסדים)
ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:
מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
מנדל"ן להשקעה
מאפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
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 מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
48,391,133	48,391,131	61,069,893	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה תקבולים:
7,480,526	1,586,966	2,206,998	תקבולים מדמי גמולים
9,491	1,783	2,708	תקבולים מדמי סליקה
7,490,017	1,588,749	2,209,706	סך כל התקבולים, נטו תשלומים:
			תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה
21	5	6	תשלומי פנסיית זקנה
78	23	19	תשלומי פנסיית נכות
246	67	58	תשלומי פנסיית שאירים
345	95	83	
			תשלומים למקבלי קצבה קיימים
7,024	1,723	1,845	תשלומי פנסיית זקנה
24,230	6,337	5,741	תשלומי פנסיית נכות
21,769	5,439	5,607	תשלומי פנסיית שאירים
53,023	13,499	13,193	
			תשלומים לפנסיונרים
65,521	11,482	26,942	תשלומי פנסיית זקנה
96,165	21,041	30,416	תשלומי פנסיית נכות
34,297	7,591	9,579	תשלומי פנסיית שאירים
195,983	40,114	66,937	
			תשלומים אחרים
962,704	232,266	265,800	פדיונות
1,212,055	285,974	346,013	סך כל התשלומים, נטו
			העברות צבירה לקרן
10,445,690	2,408,271	3,168,873	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,302,018	322,799	457,446	העברות מחברות ביטוח
217,528	44,468	90,213	העברות מקופות גמל
11,965,236	2,775,538	3,716,532	
			העברות צבירה מהקרן
2,816,067	654,744	878,455	העברות לקרנות פנסיה חדשות
57,381	16,445	13,650	העברות לחברות ביטוח
144,238	31,114	52,018	העברות לקופות גמל
3,017,686	702,303	944,123	
8,947,550	2,073,235	2,772,409	העברות צבירה, נטו
(2,546,752)	(180,030)	1,182,137	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
61,069,893	51,587,111	66,888,132	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1: - כללי

א. הקרן הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה 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 1995. הקרן מנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ. ההפקדה המרבית המותרת בקרן מוגבלת לסכום של 20.5% מפעמיים השכר הממוצע במשק.

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

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

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 (כללים לאישור ולניהול קופת גמל).

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים

א. בחודש מרס, 2017 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), התשע"ו-2016. תקנות אלו כוללות הוראות לעניין אופן זקיפת תשואה לעמיתים ופנסיונרים בקרן. לפי המצב הנוכחי, זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות נעשית באופן אחיד לכלל העמיתים בקרן. התקנות קובעות כי חברה מנהלת תזקוף תשואת אגרות חוב מיועדות לעמיתי הקרן, כמפורט להלן:

1. מקבלי קיצבה - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות למקבלי קיצבה תיעשה לפי היחס שבין מכפלת סך נכסי מקבלי הקצבה בשיעור של 60% ובין סך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות.
2. עמיתים בגיל 50 ומעלה - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תיעשה לפי היחס שבין מכפלת סך היתרות הצבורות בקרן של עמיתים בגיל 50 ומעלה בשיעור של 30% ובין סך נכסי הקרן שהושקעו באגרות חוב מיועדות.
3. עמיתים אחרים - זקיפת תשואת אגרות חוב מיועדות תיעשה לפי יתרת התשואה בקרן הנובעת מהשקעה באגרות חוב מיועדות לאחר שנזקפה התשואה לקבוצות 1 ו-2 לעיל.

לעניין אפיק מבטיח תשואה ראה באור 7 להלן.

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17,089,286	15,061,636	17,227,462
245,040	279,961	249,115
318,764	343,748	78,354
109,701	89,549	117,797
2,500,007	2,058,426	2,718,276
3,173,512	2,771,684	3,163,542
20,262,798	17,833,320	20,391,004

אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד נכסי חוב אחרים

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

			התחייבויות למקבלי קצבה	באור 4 -
			א. התחייבויות לפנסיונרים	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס			
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
1,277,091	698,982	1,608,848	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	
639,303	501,629	712,196	התחייבויות לנכים	
517,698	425,772	567,500	התחייבויות לשאיירי מבוטח	
177,793	134,048	156,327	התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	
83,501	65,734	42,754	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	
80,846	76,941	178,329	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	
31,747	28,471	17,292	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	
(27,536)	(8,931)	(32,740)	עתודה לפנסיונרים	
2,780,443	1,922,646	3,250,506	סך ההתחייבויות לפנסיונרים	

			ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס			
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
95,263	99,092	95,116	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	
213,705	233,493	209,313	התחייבויות לנכים	
331,701	344,565	333,813	התחייבויות לשאיירי מבוטח	
9,721	8,771	3,468	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	
-	1,766	318	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	
4,003	3,953	3,773	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	
6,256	5,615	6,471	עתודה למקבלי קצבה קיימים	
660,649	697,255	652,272	סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	

			ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס			
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
193	196	187	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	
1,027	1,611	1,005	התחייבויות לנכים	
3,580	3,666	3,492	התחייבויות לשאיירי מבוטח	
(47)	55	(36)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	
4,753	5,528	4,648	סך ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	

התחייבויות הקרן מחולקות לארבע קבוצות:

1. התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - מי שרשומה בגינו יתרה צבורה במועד הדיווח ואינו מקבל פנסיה מהקרן.
2. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה - זכאי קיים לפנסיה הינו מבוטח שזכאותו לקבל פנסיה מהקרן התגבשה לפני יום 31 בדצמבר, 2003.
3. התחייבויות מקבלי קצבה קיימים - מקבל קצבה קיים הינו מבוטח שזכאותו לקבלת פנסיה מהקרן התגבשה לאחר יום 1 בינואר, 2004 ועד ליום 31 בדצמבר, 2017.
4. החל מיום 1 בינואר, 2018, נוספה קבוצת פנסיונרים חדשה שזכאותם לקבלת פנסיה התגבשה החל מיום 1 בינואר, 2018.

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.10	0.02	13,637

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

(0.92)	-	-	זכאים קיימים לפנסיה
0.23	0.18	1,168	מקבלי קצבה קיימים
(4.04)	(0.30)	(9,874)	פנסיונרים

א. 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.

ב. 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 ושארם בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיית זקנה שהחלה להיות משולמת החל מיום 1 בינואר, 2018 - לתשואה שתושג בפועל על תיק ההשקעות של פנסיונרים אלו ביחס לתשואה הצפויה. השפעה זו על הפנסיות תיזקף בכל רבעון כאשר הפנסיות יעודכנו אחת לשנה בחודש אפריל העוקב למועד הדיווח. החשיפה לפערי התשואה הינה בעיקרה על 40% מתיק ההשקעות שיושקע בשוק החופשי. 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.

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה
הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
127,513	30,435	36,160
87,089	21,465	24,490
12,846	2,945	3,835
227,448	54,845	64,485

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2022	2022	2023
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
	%	
6.00	6.00	6.00
1.70	1.79	1.64
0.50	0.50	0.50
0.17	0.18	0.16
0.50	0.50	0.50
0.43	0.47	0.42

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 שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

(* עבור מקבלי קצבה החל מיום 1 בינואר, 2004. מזכאים קיימים לפנסיה לא נגבים דמי ניהול.

ג. 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.

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7: - אפיק השקעה מובטח תשואה

במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית, התשפ"ב-2021, נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה אשר הושקעו באג"ח מיועדות, יושקעו בהתאם למנגנון שנקבע בחוק וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית של 5.15% (צמודה למדד).

א. הרכב נכסים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
2022	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
242,028	-	593,019	מזומנים ושווי מזומנים
2,114	-	-	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
173,166	-	481,625	נכסי חוב סחירים
8,080	-	17,136	נכסי חוב שאינם סחירים
320,338	-	773,418	מניות
161,393	-	433,610	השקעות אחרות
662,977	-	1,705,789	סך כל השקעות פיננסיות
26,528	-	77,850	נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד (*)
933,647	-	2,376,658	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה (*)
(22,552)	-	(96,708)	זכאים ויתרות זכות
911,095	-	2,279,950	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו (*)

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

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 31 במרס 2023									
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
משולב	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
סחיר	מנייתי	קצר	60 ומעלה	50 עד 60	50 ומטה	לפני 60 ומעלה	לפני 50 עד 60	לפני 50 ומטה	
אלפי ש"ח									
5	192,696	4,978	18,459	34,732	123,733	59,289	147,350	1,220,065	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה
-	6,812	176	653	1,228	4,374	2,096	5,209	43,164	נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
5	199,508	5,154	19,112	35,960	128,107	61,385	152,559	1,263,199	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7: - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך)

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 31 במרס 2023								
סך הכל קרן	מסלול פנסיונרים	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול הלכה	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול מחקת מדד S&P500	מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול אגח קוצרני	מסלול עוקב מדדים גמיש
אלפי ש"ח								
2,202,100	207,148	43,286	26,031	508	118,588	2,001	3,208	23
77,850	7,323	1,530	920	18	4,192	71	113	1
2,279,950	214,471	44,816	26,951	526	122,780	2,072	3,321	24

סך נכסי
אפיק השקעה
מובטח תשואה
נכס בגין הבטחת
המדינה להשלמה
לתשואת היעד

אפיק השקעה
מובטח תשואה,
נטו

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 31 בדצמבר 2022							
מסלול מנייתי	מסלול הפניקס קצר	מסלול פאסיבי 60 ומעלה	מסלול פאסיבי 50 עד 60	מסלול פאסיבי 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה
אלפי ש"ח							
75,014	1,885	7,819	15,051	55,387	22,961	56,894	497,384
2,250	57	235	451	1,661	689	1,706	14,916
77,264	1,942	8,054	15,502	57,048	23,650	58,600	512,300

סך נכסי
אפיק השקעה מובטח
תשואה
נכס בגין הבטחת
המדינה להשלמה
לתשואת היעד

אפיק השקעה מובטח
תשואה, נטו

ליום 31 בדצמבר 2022							
סך הכל קרן	מסלול פנסיונרים	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול הלכה	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול מחקת מדד S&P500	מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול אגח קוצרני
אלפי ש"ח							
884,567	77,296	19,188	10,788	140	42,593	828	1,339
26,528	2,318	575	324	4	1,277	25	40
911,095	79,614	19,763	11,112	144	43,870	853	1,379

סך נכסי
אפיק השקעה מובטח
תשואה
נכס בגין הבטחת
המדינה להשלמה
לתשואת היעד

אפיק השקעה מובטח
תשואה, נטו

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7: - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך)

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות ואפיק השקעה מובטח תשואה, נטו:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס			
2022		2022		2023	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
26.56	15,225,665	27.62	13,517,454	24.36	15,264,944
1.42	811,718	-	-	3.22	2,020,663
26.56	16,037,383	27.62	13,517,454	24.36	17,285,607
55.40	1,859,757	58.80	1,540,332	51.17	1,958,634
2.96	99,377	-	-	6.77	259,287
55.40	1,959,134	58.80	1,540,332	51.17	2,217,921
83.49	3,864	70.35	3,850	83.78	3,884
-	-	-	-	-	-
83.49	3,864	70.35	3,850	83.78	3,884
28.16	17,089,286	29.21	15,061,636	25.91	17,227,462
1.50	911,095	-	-	3.43	2,279,950
28.16	18,000,381	29.21	15,061,636	25.91	19,507,412

עמיתים שאינם מקבלי קצבה

אגרות חוב מיועדות
אפיק תשואה מובטח תשואה,
נטו

**סך הכל
מקבלי קצבה**

אגרות חוב מיועדות
אפיק תשואה מובטח תשואה,
נטו

**סך הכל
זכאים קיימים**

אגרות חוב מיועדות
אפיק תשואה מובטח תשואה,
נטו

**סך הכל
סך הכל קרן**

אגרות חוב מיועדות
אפיק תשואה מובטח תשואה,
נטו

סך הכל

באור 8: - 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 המחדל אחד מבין המסלולים הבאים: מסלול השקעה מתמחה גמיש ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.
 - (5) במסגרת הוראות מעבר נקבע כי גוף מוסדי המנהל מסלול כללי שלא במסגרת פוליסות ביטוח ששווקו לפני שנת 2004, ימזגו עד ליום 1 ביוני 2023 בהתאם להוראות הדין, למסלול השקעה מתמחה גמיש (מתוך אשכול 1). בהמשך לכך, בחודש דצמבר 2022, פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון, במסגרתו נדחה מועד התחילה של חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" ליום 1.1.2024, זאת, למעט ההוראות שלהלן, אשר נכנסו לתוקף ביום 1.1.2023: (1) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; (2) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי; ו- (3) הוראות המעבר המתייחסות לאופן התאמת המסלולים השונים בהתחשב בהתייבויות 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 "הפניקס פנסיה מקיפה", 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 מקיפה מסלול משולב סחיר" ו"הפניקס פנסיה מקיפה מסלול עוקב מדדים גמיש".
 2. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון", עודכנה מדיניות ההשקעה התקנונית בכלל מסלולי ההשקעה, לרבות מסלולי מקבלי הקצבה, כך שנכסי המסלולים החשופים לנכסים יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באיגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
 3. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-18 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה", עודכנו ההנחות של בסיסן מחושבים המקדמים בקרן הפנסיה.

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 31/03/2023

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)
8.....	ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)
9.....	עודף (גירעון) אקטוארי
9.....	א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:
10.....	ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
12.....	הערות אקטואר
13.....	מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

הקדמה

מצורף בזה הדו"ח האקטוארי של קרן הפנסיה הפניקס פנסיה.

הפניקס פנסיה הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה, שהחלה את פעילותה במהלך שנת 1995. 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.

מרק ראבייב
אקטואר ממונה

הצהרת האקטואר

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

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

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

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.

ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן למועד הנזכר.

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

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני שנים קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

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



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מרק ראבייב

28.05.2023

שם החברה המנהלת

שם האקטואר הממונה

תאריך

מאזן אקטוארי

31/03/2023		הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
יום 31/12/2022	יום 31/03/2023	במיליוני ש"ח
62,082.1	68,549.9	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
1,012.2	1,661.7	זכאים ויתרות זכות
		התחייבויות פנסיוניות:
52,054.2	57,199.8	התחייבויות לעמיתים פעילים
5,587.3	5,776.0	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
57,641.5	62,975.8	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
		התחייבויות למקבלי קצבה:
2,780.4	3,250.51	התחייבויות לפנסיונרים
660.6	652.27	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
4.8	4.65	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
3,445.85	3,907.43	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
		עודף (גירעון) אקטוארי:
-17.3	13.6	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-0.1	-8.7	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-17.4	4.9	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
61,069.9	66,888.1	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
62,082.1	68,549.9	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

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)		
1,277.09	1,608.85	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
639.30	712.20	התחייבויות לנכים
517.70	567.50	התחייבויות לשאיירי מבוטח
177.79	156.33	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
83.50	42.75	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
80.85	178.33	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
31.75	17.29	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-27.54	-32.74	עתודה לפנסיונרים
2,780.44	3,250.51	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-0.80	0.67	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	-9.87	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
119.00	136.16	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.41%	0.40%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)		
95.26	95.12	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
213.71	209.31	התחייבויות לנכים
331.70	333.81	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות (IBNR)
9.72	3.47	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.32	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
4.00	3.77	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
6.26	6.47	עתודה למקבלי קצבה קיימים
660.65	652.27	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-0.19	0.13	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	1.17	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
35.02	34.78	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.50%	0.50%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	
ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)		
0.19	0.19	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.03	1.00	התחייבויות לנכים
3.58	3.49	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-0.05	-0.04	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
4.75	4.65	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-0.09	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.00	0.00	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	31/03/2023		31/12/2022	31/12/2022
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	83,678	0.125%	0.009%	0.075%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	(1,290)	-0.002%	-0.002%	-0.004%
ג. מקרי מוות - נכים	(108)	0.000%	0.008%	0.014%
ד. יציאה לנכות	(101,622)	-0.152%	-0.080%	-0.217%
ה. חזרה מנכות	29,043	0.043%	0.039%	0.217%
ו. ביטוח משנה	0	0.000%	0.000%	0.000%
ז. שינוי שיטות והנחות	0	0.000%	0.000%	0.004%
ח. שינויים בתקנון הקרן	0	0.000%	0.000%	0.000%
ט. סך הגורמים האחרים	3,937	0.006%	-0.003%	0.014%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	13,637	0.020%	-0.028%	0.102%

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

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	
	31/12/2022	31/03/2023		
	אחוזים	אלפי ₪		
2.02%	1.00%	-0.98%	(47)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.07%	0.02%	-0.02%	(1.0)	שינוי בגין גורמים אחרים
-8.81%	-4.42%	0.01%	0	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
4.90%	0.56%	0.24%	11	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.92%	-1.86%	0.00%	0.0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.22%	-0.98%	-0.77%	(36)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

-0.89%	-1.89%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה
--------	--------	-------	--	----------------------------

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים :

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
31/03/2023		31/12/2022		
אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
6,256	0.96%	1.00%	3.16%	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
121	0.02%	0.02%	0.06%	שינוי בגין גורמים אחרים
(798)	-0.12%	-0.77%	-5.52%	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2,059	0.32%	0.69%	6.30%	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1,168	0.18%	0.00%	0.23%	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
6,471	1.00%	0.96%	3.74%	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.24%	0.00%	0.20%		עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	--	----------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
31/03/2023		31/12/2022	31/12/2022	
אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
(27,536)	-0.98%	-0.99%	-1.90%	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
(595)	-0.02%	-0.02%	-0.03%	שינוי בגין גורמים אחרים
(16,725)	-0.51%	-0.17%	-6.52%	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם[2] במהלך התקופה
2,242	0.07%	0.08%	0.48%	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
(9,874)	-0.30%	0.00%	-4.04%	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
(32,740)	-1.00%	-0.98%	-3.36%	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

-4.28%	-0.03%	-0.35%		עודף (גירעון) למועד החלוקה - פנסיונרים 2023
-4.31%	0.00%	-0.32%		עודף (גירעון) למועד החלוקה - פנסיונרים 2018

הערות אקטואר

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

שינויים ברזרבת IBNR ותלויות ברבעון הנוכחי

בוצעו עדכונים במחקרים פנימיים, לאור טיוב נתונים, הבדקים את שיעור המימוש של תביעות תלויות ו-IBNR.

בעקבות עדכונים אלו היה גידול ברזרבת תלויות נכות ומנגד היה קיטון ברזרבת תלויות ו-IBNR מוות. ברמת סה"כ רזרבת תלויות ו-IBNR השינוי אינו מהותי.

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 31/03/2023				
31/12/2022	31/03/2023			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
312,304	329,665	150,489	179,176	פעילים (*)
179,345	179,088	87,249	91,839	שאינם פעילים
491,649	508,753	237,738	271,015	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				מקבלי קצבה:
3,205	3,855	1,928	1,927	זקנה
880	957	610	347	שאינם
1,095	1,195	541	654	נכות
5,180	6,007	3,079	2,928	סה"כ פנסיונרים
502	500	225	275	זקנה
755	745	474	271	שאינם
435	428	208	220	נכות
1,692	1,673	907	766	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
2	2	1	1	זקנה
10	10	6	4	שאינם
2	3	2	1	נכות
14	15	9	6	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
498,535	516,448	241,733	274,715	סה"כ עמיתי הקרן

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