

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2023

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

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 30.06.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי.

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

21 באוגוסט, 2023

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 30.06.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי.

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

21 באוגוסט, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של הפניקס פנסיה 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 30 ביוני, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 באוגוסט, 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח	
12,520,038	9,470,594	16,856,692		רכוש שוטף
232,674	204,119	186,649		מזומנים ושווי מזומנים
12,752,712	9,674,713	17,043,341		חייבים ויתרות חובה
4,406,372	3,382,781	6,319,821	3	השקעות פיננסיות
20,262,798	18,772,121	20,871,725		נכסי חוב סחירים
11,822,832	11,695,403	13,758,029		נכסי חוב שאינם סחירים
11,683,550	9,730,620	13,214,504	7	מניות
48,175,552	43,580,925	54,164,079		השקעות אחרות
242,762	226,322	244,247		סך כל השקעות פיננסיות
911,095	-	3,970,495		נדל"ן להשקעה
62,082,121	53,481,960	75,422,162		אפיק השקעה מובטח תשואה
				סך כל הנכסים
1,012,228	948,115	1,606,881	4	זכאים ויתרות זכות
52,054,155	44,447,615	63,286,705		התחייבויות פנסיוניות:
5,587,326	5,228,778	6,130,760		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
57,641,481	49,676,393	69,417,464	5	התחייבויות לעמיתים פעילים
2,780,443	2,177,497	3,760,385		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
660,649	680,489	652,300		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
4,753	5,384	4,838		התחייבויות למקבלי קצבה:
3,445,845	2,863,370	4,417,523		התחייבויות לפנסיונרים
				התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(17,344)	55,123	(19,706)		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
(89)	(61,041)	-		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(17,433)	(5,918)	(19,706)		עודף (גירעון) אקטוארי:
61,069,893	52,533,845	73,815,281		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
62,082,121	53,481,960	75,422,162		גירעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
				סך כל גירעון אקטוארי
				סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

לילך סלמה
מנהלת הכספים

שני בלו הפניקס
מנכ"לית

אור חרוש
יו"ר הדירקטוריון

21 באוגוסט, 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 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

הכנסות (הפסדים)					
19,397	14,343	325,789	14,775	334,828	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
(228,172)	(83,785)	157,289	(216,478)	245,185	מנכסי חוב סחירים
1,559,696	471,695	597,586	801,312	1,000,505	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,777,400)	(1,496,158)	597,957	(1,365,400)	319,090	ממניות
(1,860,240)	(1,559,054)	1,359,311	(2,006,996)	2,365,160	מהשקעות אחרות
27,090	2,460	2,355	9,845	2,456	מנדל"ן להשקעה
11,014	-	84,167	-	119,442	מאפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
(2,268,012)	(2,664,843)	2,798,664	(2,777,717)	4,051,838	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
5,695	(7,152)	2,729	(5,061)	5,862	הכנסות (הוצאות) אחרות
(2,242,920)	(2,657,652)	3,127,182	(2,768,003)	4,392,528	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
					הוצאות
227,448	53,349	67,592	108,194	132,077	דמי ניהול
71,609	14,522	17,904	29,045	35,806	הוצאות ישירות
4,775	1,993	2,116	2,308	2,938	מסים
303,832	69,863	87,612	139,547	170,821	סך כל ההוצאות
(2,546,752)	(2,727,515)	3,039,570	(2,907,549)	4,221,707	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 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
48,391,133	51,587,109	66,888,132	48,391,133	61,069,893	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה תקבולים:
7,480,526	1,808,584	2,372,312	3,395,550	4,579,310	תקבולים מדמי גמולים
9,491	2,030	3,522	3,813	6,230	תקבולים מדמי סליקה
7,490,017	1,810,614	2,375,834	3,399,363	4,585,540	סך כל התקבולים, נטו תשלומים:
					תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה
21	5	5	10	11	תשלומי פנסיות זקנה
78	22	15	45	34	תשלומי פנסיות נכות
246	62	63	129	121	תשלומי פנסיות שאירים
345	89	83	184	166	
					תשלומים למקבלי קצבה קיימים
7,024	1,744	1,770	3,467	3,615	תשלומי פנסיות זקנה
24,230	6,266	5,678	12,603	11,419	תשלומי פנסיות נכות
21,769	5,233	5,941	10,672	11,548	תשלומי פנסיות שאירים
53,023	13,243	13,389	26,742	26,582	
					תשלומים לפנסיונרים
65,521	14,633	31,221	26,115	58,163	תשלומי פנסיות זקנה
96,165	21,796	33,032	42,837	63,448	תשלומי פנסיות נכות
34,297	8,080	10,308	15,671	19,887	תשלומי פנסיות שאירים
195,983	44,509	74,561	84,623	141,498	
					תשלומים אחרים
962,704	234,222	285,664	466,488	551,464	פדיונות
1,212,055	292,063	373,697	578,037	719,710	סך כל התשלומים, נטו
					העברות צבירה לקרן
10,445,690	2,507,800	2,476,740	4,916,071	5,645,613	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,302,018	296,768	410,331	619,567	867,777	העברות מחברות ביטוח
217,528	57,656	68,394	102,124	158,607	העברות מקופות גמל
11,965,236	2,862,224	2,955,465	5,637,762	6,671,997	
					העברות צבירה מהקרן
2,816,067	658,474	1,004,452	1,313,218	1,882,907	העברות לקרנות פנסיה חדשות
57,381	15,075	15,466	31,520	29,116	העברות לחברות ביטוח
144,238	32,975	50,105	64,089	102,123	העברות לקופות גמל
3,017,686	706,524	1,070,023	1,408,827	2,014,146	
8,947,550	2,155,700	1,885,442	4,228,935	4,657,851	העברות צבירה, נטו
(2,546,752)	(2,727,515)	3,039,570	(2,907,549)	4,221,707	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
61,069,893	52,533,845	73,815,281	52,533,845	73,815,281	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 מתומצתת ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שלושה וששה 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.

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.

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
17,089,286	15,821,627	17,452,766	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד
			נכסי חוב אחרים
245,040	278,690	261,181	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
318,764	333,073	80,718	פיקדונות בבנקים
109,701	95,808	132,016	הלוואות לעמיתים
2,500,007	2,242,923	2,945,044	הלוואות לאחרים
3,173,512	2,950,494	3,418,959	
20,262,798	18,772,121	20,871,725	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
1,277,091	886,743	1,910,628
639,303	529,555	825,435
517,698	454,133	604,206
177,793	152,302	167,803
83,501	59,889	42,247
80,846	72,741	194,030
31,747	43,536	26,465
(27,536)	(21,402)	(10,429)
2,780,443	2,177,497	3,760,385

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו

וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו

וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות

התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח

עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
95,263	97,484	94,943
213,705	226,524	208,466
331,701	336,652	336,152
9,721	8,672	2,776
-	259	319
4,003	4,680	3,539
6,256	6,218	6,105
660,649	680,489	652,300

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו

וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות

התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח

עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
193	196	193
1,027	1,617	1,045
3,580	3,614	3,627
(47)	(43)	(27)
4,753	5,384	4,838

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

עתודה לזכאים קיימים לפנסיה

סך ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

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				עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה: זכאים קיימים לפנסיה מקבלי קצבה קיימים פנסיונרים
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023		
מבוקר	בלתי מבוקר				
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.10	0.02	0.10	(0.03)	(19,706)	
(0.92)	-	-	-	-	
0.23	0.18	-	-	-	
(4.04)	(0.30)	(2.75)	-	-	

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6: - דמי ניהול
א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי
קצבה:

127,513	28,634	38,396	59,069	74,556	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
87,089	21,605	24,940	43,070	49,430	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
12,846	3,110	4,256	6,055	8,091	דמי ניהול ממקבלי קצבה:
227,448	53,349	67,592	108,194	132,077	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 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי
קצבה:

6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	דמי ניהול מדמי גמולים:
1.70	1.72	1.62	1.74	1.63	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	דמי ניהול מסך הנכסים:
0.17	0.18	0.15	0.18	0.16	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	דמי ניהול ממקבלי קצבה (*):
0.43	0.45	0.41	0.45	0.41	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 30 ביוני		
2022	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
242,028	-	1,149,312	מזומנים ושווי מזומנים
2,114	-	2,740	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
173,166	-	893,170	נכסי חוב סחירים
8,080	-	22,406	נכסי חוב שאינם סחירים
320,338	-	1,391,789	מניות
161,393	-	669,909	השקעות אחרות
662,977	-	2,977,274	סך כל השקעות פיננסיות
26,528	-	866	נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד (*)
933,647	-	4,130,192	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה (*)
(22,552)	-	(159,697)	זכאים ויתרות זכות
911,095	-	3,970,495	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו (*)

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

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 30 ביוני 2023									
מסלול משולב סחיר	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	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
									אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
30	349,944	8,326	31,484	59,156	204,979	110,664	275,187	2,159,175	
-	76	2	7	13	45	24	60	472	
30	350,020	8,328	31,491	59,169	205,024	110,688	275,247	2,159,647	

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 30 ביוני 2023

מסלול עוקב מדדים גמיש	מסלול אגח קוצרני	מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול מחקה מדד S&P500	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול הלכה	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול פנסיונרים	סך הכל קרן
אלפי ש"ח								
372	5,582	3,443	249,494	1,881	45,635	70,522	393,755	3,969,629
-	1	1	54	-	10	15	86	866
372	5,583	3,444	249,548	1,881	45,645	70,537	393,841	3,970,495

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

אפיק השקעה
מובטח תשואה,
נטו

ליום 31 בדצמבר 2022

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

סך נכסי
אפיק השקעה מובטח
תשואה
נכס בגין הבטחת
המדינה להשלמה
לתשואות היעד
אפיק השקעה מובטח
תשואה, נטו

ליום 31 בדצמבר 2022

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

סך נכסי
אפיק השקעה מובטח
תשואה
נכס בגין הבטחת
המדינה להשלמה
לתשואות 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 30 ביוני			
2022		2022		2023	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
26.56	15,225,665	28.57	14,164,641	22.29	15,408,051
1.42	811,718	-	-	5.07	3,506,118
26.56	16,037,383	28.57	14,164,641	22.29	18,914,169
55.40	1,859,757	58.85	1,653,168	47.40	2,040,757
2.96	99,377	-	-	10.79	464,377
55.40	1,959,134	58.85	1,653,168	47.40	2,505,134
83.49	3,864	70.59	3,818	81.79	3,958
-	-	-	-	-	-
83.49	3,864	70.59	3,818	81.79	3,958
28.16	17,089,286	30.19	15,821,627	23.77	17,452,766
1.50	911,095	-	-	5.41	3,970,495
28.16	18,000,381	30.19	15,821,627	23.77	21,423,261

באור 8: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

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

- 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.

ד. במהלך תקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

ה. בחודשים האחרונים, שוררת אי וודאות על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית הגוברת סביב מהלך זה. במהלך ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל אשר הובילה למחלוקת ומחאה ציבורית רחבת היקף. בחודש יולי 2023 גברה המחאה על רקע קידום חוק יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) - ביטול עילת הסבירות אשר התקבל בכנסת ביום 24 ביולי 2023.

ברקע קידום השינויים במערכת המשפט, בחודש אפריל 2023 פרסמה סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's את דירוג האשראי של מדינת ישראל תוך השארת הדירוג ברמת A1 ושינוי תחזית דירוג האשראי מ"חיובית" ל"יציבה" על רקע הערכותיה ביחס לאירועים הקשורים ליישום השינויים. בחודש מאי 2023 פרסמה סוכנות הדירוג האשראי הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. הסוכנות אשררה את הדירוג AA- בתחזית יציבה וזאת על רקע ההנחה שתושג הסכמה לעניין הרפורמה המשפטית.

בסמוך לביטול עילת הסבירות פרסמה Moody's הודעה מיוחדת על כך שביטול עילת הסבירות העצים את החשש לפגיעה בכלכלה הישראלית.

בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות, וכן את מידת השפעת האירועים הללו על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/06/2023

מרק ראבייב - אקטואר ממונה

תוכן העניינים

3.....	הקדמה
4.....	הצהרת האקטואר
6.....	מאזן אקטוארי
7.....	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות
7.....	א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)
8.....	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)
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 30/06/2023.

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

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

אני מצהיר ומאשר כי:

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

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

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

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

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

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

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

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

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדיון וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדיון וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/06/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

	מרק ראביב	אקטואר ממונה	21.08.2023
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

מאזן אקטוארי

30/06/2023			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	במיליוני ש"ח
62,082.12	68,549.9	75,422.2	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
1,012.23	1,661.7	1,606.9	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
52,054.2	57,199.8	63,286.7	התחייבויות לעמיתים פעילים
5,587.3	5,776.0	6,130.8	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
57,641.5	62,975.8	69,417.5	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
2,780.4	3,250.5	3,760.38	התחייבויות לפנסיונרים
660.6	652.3	652.30	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
4.8	4.6	4.84	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
3,445.8	3,907.43	4,417.52	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
-17.3	13.6	-19.7	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-0.1	-8.7	0.0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-17.4	4.9	-19.7	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
61,069.9	66,888.1	73,815.3	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
62,082.1	68,549.9	75,422.2	סך כל ההתחייבויות

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

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
1,277.09	1,608.85	1,910.63	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
639.30	712.20	825.44	התחייבויות לנכים
517.70	567.50	604.21	התחייבויות לשאיירי מבוטח
177.79	156.33	167.80	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
83.50	42.75	42.25	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
80.85	178.33	194.03	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
31.75	17.29	26.47	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-27.54	-32.74	-10.43	עתודה לפנסיונרים
2,780.44	3,250.51	3,760.38	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-0.80	0.67	-1.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	-9.87	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
119.00	136.16	155.07	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.41%	0.40%	0.40%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
95.26	95.12	94.94	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
213.71	209.31	208.47	התחייבויות לנכים
331.70	333.81	336.15	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
9.72	3.47	2.78	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.32	0.32	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
4.00	3.77	3.54	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
6.26	6.47	6.11	עתודה למקבלי קצבה קיימים
660.65	652.27	652.30	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-0.19	0.13	-0.17	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	1.17	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
35.02	34.78	34.66	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.50%	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	ליום 30/06/2023	
ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
0.19	0.19	0.19	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.03	1.00	1.05	התחייבויות לנכים
3.58	3.49	3.63	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-0.05	-0.04	-0.03	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
4.75	4.65	4.84	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-0.09	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.00	0.00	0.00	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
		30/06/2023		
		אלפי ₪	אחוזים	
31/12/2022	31/03/2023			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.075%	0.125%	0.042%	31,180	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.004%	-0.002%	0.001%	818	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.014%	0.000%	0.000%	286	ג. מקרי מוות - נכים
-0.217%	-0.152%	-0.098%	(72,016)	ד. יציאה לנכות
0.217%	0.043%	0.015%	11,256	ה. חזרה מנכות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ו. ביטוח משנה
0.004%	0.000%	0.000%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.014%	0.006%	0.012%	8,770	ט. סך הגורמים האחרים
0.102%	0.020%	-0.027%	(19,706)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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	30/06/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
2.02%	-0.98%	-0.77%	(36)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.07%	-0.02%	-0.02%	(0.8)	שינוי בגין גורמים אחרים
-8.81%	0.01%	0.07%	3	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
4.90%	0.24%	0.13%	6	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.92%	0.00%	0.00%	0.0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.22%	-0.77%	-0.55%	(27)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

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

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
	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
3.16%	0.96%	1.00%	6,471	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.06%	0.02%	0.02%	134	שינוי בגין גורמים אחרים
-5.52%	-0.12%	-0.31%	(1,988)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.30%	0.32%	0.23%	1,488	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.23%	0.18%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
3.74%	1.00%	0.95%	6,105	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.24%	0.20%	0.00%		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
	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.90%	-0.98%	-1.00%	(32,740)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.03%	-0.02%	-0.02%	(788)	שינוי בגין גורמים אחרים
-6.52%	-0.51%	0.51%	19,190	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם [2] במהלך התקופה
0.48%	0.07%	0.10%	3,909	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-4.04%	-0.30%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-3.36%	-1.00%	-0.28%	(10,429)	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

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

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2023 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות החוזר המאוחד "פרק 1 – מדידה", לעניין עריכת דוח כספי, מדידת ההתחייבויות ומדידת הנכסים, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

בדוח האקטוארי הרבעוני הנוכחי לא בוצעו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות חישוב האקטואריות לעומת הדוח האקטוארי מרבעון קודם.

הערות כלליות

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

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/06/2023				
31/12/2022	30/06/2023			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
312,304	340,552	155,754	184,798	פעילים (*)
179,345	178,987	86,825	92,162	שאינם פעילים
491,649	519,539	242,579	276,960	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				מקבלי קצבה:
3,205	4,493	2,252	2,241	זקנה
880	1,007	639	368	שאירים
1,095	1,377	609	768	נכות
5,180	6,877	3,500	3,377	סה"כ פנסיונרים
502	501	227	274	זקנה
755	737	469	268	שאירים
435	424	205	219	נכות
1,692	1,662	901	761	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
2	2	1	1	זקנה
10	10	6	4	שאירים
2	3	2	1	נכות
14	15	9	6	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
498,535	528,093	246,989	281,104	סה"כ עמיתי הקרן

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