



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

<u>3</u>	סקירת דוחות כספיים ביניים
<u>4</u>	דוחות על המצב הכספי ביניים
<u>5</u>	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
<u>6</u>	דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
<u>7</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכת 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 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 וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

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

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
2023	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
19,987,680	16,856,692	23,799,533		רכוש שוטף
136,599	186,649	441,227		מזומנים ושווי מזומנים
20,124,279	17,043,341	24,240,760		חייבים ויתרות חובה
			3	השקעות פיננסיות
7,259,305	6,319,821	5,629,106		נכסי חוב סחירים
21,123,655	20,871,725	21,915,010		נכסי חוב שאינם סחירים
14,737,059	13,758,029	16,328,510	7	מניות
16,462,039	13,214,504	17,992,266		השקעות אחרות
59,582,058	54,164,079	61,864,892		סך כל השקעות פיננסיות
243,488	244,247	244,225		נדל"ן להשקעה
6,871,146	3,970,495	10,441,507		אפיק השקעה מובטח תשואה
86,820,971	75,422,162	96,791,384		סך כל הנכסים
2,108,904	1,606,881	1,163,781	4	זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
72,484,816	63,286,705	81,065,609		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
6,750,732	6,130,760	7,744,744	5	התחייבויות לעמיתים פעילים
79,235,548	69,417,464	88,810,353		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
				סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
4,961,843	3,760,385	6,225,630		התחייבויות למקבלי קצבה:
624,690	652,300	596,183		התחייבויות לפנסיונרים
4,710	4,838	4,656		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5,591,243	4,417,523	6,826,469		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
				סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(115,427)	(19,706)	(9,279)		עודף (גירעון) אקטוארי:
703	-	60		גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(114,724)	(19,706)	(9,219)		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
84,712,067	73,815,281	95,627,603		סך כל גירעון אקטוארי
86,820,971	75,422,162	96,791,384		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לילך סלמה מנהלת הכספים	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	אור חרוש י"ר הדירקטוריון	19 באוגוסט, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	----------------------------	-----------------------------	--

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

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

					הכנסות
677,469	325,789	273,982	334,828	519,124	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
421,140	157,289	53,281	245,185	231,009	מנכסי חוב סחירים
1,700,396	597,586	575,199	1,000,505	960,176	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,115,140	597,957	(600,762)	319,090	761,905	ממניות
3,780,631	1,359,311	1,295,700	2,365,160	3,913,932	מהשקעות אחרות
5,318	2,355	1,968	2,456	4,652	מנדל"ן להשקעה
325,813	84,167	287,066	119,442	419,287	מאפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
7,348,438	2,798,664	1,612,452	4,051,838	6,290,961	סך כל ההכנסות מהשקעות
10,251	2,729	4,563	5,862	705	הכנסות אחרות
8,036,158	3,127,182	1,890,997	4,392,528	6,810,790	סך כל ההכנסות מהשקעות
					הוצאות
280,116	67,592	76,312	132,077	154,114	דמי ניהול
80,410	17,904	20,103	35,806	40,206	הוצאות ישירות
14,775	2,116	5,296	2,938	9,207	מסים
375,301	87,612	101,711	170,821	203,527	סך כל ההוצאות
7,660,857	3,039,570	1,789,286	4,221,707	6,607,263	עודף הכנסות 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	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
61,069,893	66,888,132	91,829,660	61,069,893	84,712,067
9,662,865	2,372,312	2,598,625	4,579,310	5,172,417
13,557	3,522	2,817	6,230	6,033
9,676,422	2,375,834	2,601,442	4,585,540	5,178,450
23	5	6	11	12
66	15	16	34	32
239	63	61	121	120
328	83	83	166	164
7,267	1,770	1,842	3,615	3,662
22,481	5,678	5,694	11,419	11,013
22,031	5,941	5,142	11,548	10,299
51,779	13,389	12,678	26,582	24,974
140,023	31,221	57,286	58,163	107,313
141,473	33,032	40,445	63,448	81,226
43,636	10,308	15,984	19,887	30,298
325,132	74,561	113,715	141,498	218,837
1,161,111	285,664	312,702	551,464	616,397
1,538,350	373,697	439,178	719,710	860,372
10,616,816	2,476,740	1,765,711	5,645,613	3,546,696
1,809,564	410,331	433,856	867,777	875,530
292,565	68,394	72,427	158,607	144,298
12,718,945	2,955,465	2,271,994	6,671,997	4,566,524
4,584,140	1,004,452	2,339,656	1,882,907	4,408,777
46,379	15,466	3,269	29,116	7,625
245,181	50,105	82,676	102,123	159,927
4,875,700	1,070,023	2,425,601	2,014,146	4,576,329
7,843,245	1,885,442	(153,607)	4,657,851	(9,805)
7,660,857	3,039,570	1,789,286	4,221,707	6,607,263
84,712,067	73,815,281	95,627,603	73,815,281	95,627,603

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

תקבולים מדמי סליקה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה

תשלומי פנסיית זקנה

תשלומי פנסיית נכות

תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיית זקנה

תשלומי פנסיית נכות

תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיית זקנה

תשלומי פנסיית נכות

תשלומי פנסיית שאירים

תשלומים אחרים

פדיונות

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 על הוצאות לתקופה

מועבר מדוח הכנסות והוצאות

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות 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 וחסכון 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, 2024 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2023 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. הפניקס אחזקות הינה חברה ציבורית אשר מניותיה מוחזקות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. נכון למועד פרסום הדוח הפניקס אחזקות הינה חברה ללא גרעין שליטה.

ד. חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, 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 למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,450 ישראלים נרצחו (לרבות אנשי כוחות הביטחון), כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-115 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.

בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופן שלילי (בתאריך 11 במאי 2024 אישרה Moody's את הדירוג והתחזית). חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית. בתאריך 12 באוגוסט 2024, הודיעה Fitch על הורדת דירוג מדינת ישראל מ-A+ ל-A בדירוג A באופן שלילי.

חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת AA- ל-A+ עם אופק שלילי. יצוין, כי דירוג קבוצת הפניקס לא השתנה כתוצאה מהאמור לעיל. החברה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. למידע בדבר הרגישות והחשיפה לגורמי הסיכון ראו גם באור 27 לדוח הכספי השנתי.

בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.

בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג אשראי נוספות של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

להלן יובאו נתונים בדבר השפעת המלחמה עד למועד פרסום הדוח:

המלחמה המתמשכת משפיעה על קבוצת הפניקס במספר מישורים, לרבות המשכיות עסקית. החברה נערכה במהירות וממשיכה לספק את שירותיה באופן מלא ויעיל לכל הלקוחות ולכל מגזרי הפעילות ואף הפעילה בתחילת המלחמה תוכנית להמשכיות עסקית לעבודה מרחוק תוך תמיכה בצרכי העובדים.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי ככל שהמלחמה תתמשך ו/או תתרחב לחזיתות נוספות יתכנו השלכות על היקף הפעילות העסקית בישראל ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקבוצה.

השפעה על עודף/ גרעון בקרנות הפנסיה

בקרנות הפנסיה המנוהלות ע"י החברה, הגידול בתביעות מוות ונכות מעבר לצפוי עלול להשפיע על העודף/גרעון הדמוגרפי.

בקרן פנסיה חדשה מקיפה סך ההשפעה בחציון הראשון עקב אירועי המלחמה עומד על גידול בהתחייבויות בסך של כ- 60 מיליון ש"ח, עיקר הגידול נובע מהרבעון הראשון.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

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 30 ביוני	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17,573,036	17,452,766	17,795,266
224,889	261,181	247,156
-	80,718	-
161,506	132,016	178,127
3,164,224	2,945,044	3,694,461
3,550,619	3,418,959	4,119,744
21,123,655	20,871,725	21,915,010

**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

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,627,967	1,910,628	3,488,451
1,028,220	825,435	1,137,266
733,587	604,206	949,314
238,245	167,803	279,870
65,322	42,247	60,932
201,876	194,030	257,455
35,511	26,465	38,933
31,115	(10,429)	13,409
4,961,843	3,760,385	6,225,630

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

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
92,210	94,943	88,998
195,683	208,466	184,402
324,886	336,152	312,140
1,584	2,776	969
258	319	148
3,885	3,539	3,835
6,184	6,105	5,691
624,690	652,300	596,183

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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
188	193	185
1,028	1,045	1,015
3,460	3,627	3,409
34	(27)	47
4,710	4,838	4,656

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

עתודה לזכאים קיימים לפנסיה

סך ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

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.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2023	31 במרס 2024	30 ביוני 2023	30 ביוני 2024	
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
(0.12)	(0.02)	(0.03)	(0.01)	(9,279)
-	0.22	-	1.29	60
0.45	0.07	-	-	-
(0.32)	0.90	-	-	-

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

זכאים קיימים לפנסיה

מקבלי קצבה קיימים

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 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.

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	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח				
155,284	38,396	40,483	74,556	80,735
106,918	24,940	29,505	49,430	61,383
17,914	4,256	6,324	8,091	11,996
280,116	67,592	76,312	132,077	154,114

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 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
%				
6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
1.61	1.62	1.56	1.63	1.56
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.16	0.15	0.14	0.16	0.15
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.40	0.41	0.39	0.41	0.39

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 קצבאות משיעור שנתי של 0.5% לשיעור שנתי של 0.3%, וזאת, ביחס לעמיתים בקרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית אשר החלו לקבל קצבה מיום 1 בפברואר 2022.

ד. בהמשך לאמור בבאור 11 ג' בדוחות הכספיים השנתיים, מגמת השחיקה בדמי הניהול נמשכה בתקופת הדוח בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה.

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		
2023	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
1,928,540	1,149,312	3,182,402	מזומנים ושווי מזומנים
4,233	2,740	5,963	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
1,584,534	893,170	2,025,486	נכסי חוב סחירים
55,911	22,406	141,672	נכסי חוב שאינם סחירים
2,329,122	1,391,789	3,717,994	מניות
1,372,847	669,909	1,940,409	השקעות אחרות
5,342,414	2,977,274	7,825,561	סך כל השקעות פיננסיות
-	866	-	נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד (*)
7,275,187	4,130,192	11,013,926	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה (*)
(100,339)	-	(367,071)	התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד (*)
(303,702)	(159,697)	(205,348)	זכאים ויתרות זכות
6,871,146	3,970,495	10,441,507	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו (*)

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7א: - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך)

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 30 ביוני 2024								
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 עד 50	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול פאסיבי 50 ומטה	מסלול פאסיבי 50 עד 60	מסלול פאסיבי 60 ומעלה	מסלול הפניקס קצר	מסלול מנייתי	מסלול אגח קוצרני
אלפי ש"ח								
5,092,937	808,564	314,380	411,754	138,847	71,268	16,073	878,873	13,289
סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד								
(172,962)	(27,460)	(10,677)	(13,984)	(4,715)	(2,420)	(546)	(29,847)	(451)
4,919,975	781,104	303,703	397,770	134,132	68,848	15,527	849,026	12,838
אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו								

ליום 30 ביוני 2024								
מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול מחקת מדד S&P500	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול פנסיונרים	מסלול משולב סחיר	מסלול עוקב מדדים גמיש	סך הכל קרן	
אלפי ש"ח								
סך נכסי								
אפיק השקעה מובטח תשואה התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד	7,604	1,426,737	8,368	108,253	133,591	1,371,872	963	5,205
								10,808,578
אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו	(258)	(48,454)	(284)	(3,676)	(4,537)	(46,590)	(33)	(177)
								(367,071)
	7,346	1,378,283	8,084	104,577	129,054	1,325,282	930	5,028
								10,441,507

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7א: - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך)

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה (המשך)

ליום 30 ביוני 2023								
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 עד 50	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול פאסיבי 50 ומטה	מסלול פאסיבי 60 עד 50	מסלול פאסיבי 60 ומעלה	מסלול הפניקס קצר	מסלול מנייתי	מסלול אגח קוצרני
אלפי ש"ח								
2,159,175	275,187	110,664	204,979	59,156	31,484	8,326	349,944	5,582
סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד								
472	60	24	45	13	7	2	76	1
2,159,647	275,247	110,688	205,024	59,169	31,491	8,328	350,020	5,583
אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו								

ליום 30 ביוני 2023								
מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול מחקה מדד S&P500	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול הלכה	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול פנסיונרים	מסלול משולב סחיר	מסלול עוקב מדדים גמיש	סך הכל קרן
אלפי ש"ח								
3,443	249,494	1,881	45,635	70,522	393,755	30	372	3,969,629
סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד								
1	54	-	10	15	86	-	-	866
3,444	249,548	1,881	45,645	70,537	393,841	30	372	3,970,495
אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו								

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7א: - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך)

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023								
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 עד 50	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול פאסיבי 50 ומטה	מסלול פאסיבי 60 עד 50	מסלול פאסיבי 60 ומעלה	מסלול הפניקס קצר	מסלול מגייתי	מסלול אגח קוצרני
אלפי ש"ח								
סך נכסי								
3,551,876	507,126	200,122	304,882	95,516	50,043	13,160	581,257	9,666
אפיק השקעה מובטח תשואה התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד								
(51,122)	(7,299)	(2,880)	(4,388)	(1,375)	(720)	(189)	(8,366)	(139)
3,500,754	499,827	197,242	300,494	94,141	49,323	12,971	572,891	9,527
אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו								

ליום 31 בדצמבר 2023								
מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול מחקת מדד S&P500	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול הלכה	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול פנסיונרים	מסלול משולב סחיר	מסלול עוקב מדדים גמיש	סך הכל קרן
אלפי ש"ח								
סך נכסי								
5,410	681,516	5,631	75,004	103,286	784,871	231	1,888	6,971,485
אפיק השקעה מובטח תשואה התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד								
(78)	(9,809)	(81)	(1,080)	(1,487)	(11,296)	(3)	(27)	(100,339)
5,332	671,707	5,550	73,924	101,799	773,575	228	1,861	6,871,146
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			
2023		2023		2024	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
19.39	15,330,761	22.29	15,408,051	17.30	15,313,216
7.58	5,995,772	5.07	3,506,118	10.10	8,987,171
26.97	21,326,533	27.36	18,914,169	27.40	24,300,387
41.74	2,238,284	47.40	2,040,757	37.10	2,477,982
16.33	875,374	10.79	464,377	21.80	1,454,336
58.07	3,113,658	58.19	2,505,134	58.90	3,932,318
83.88	3,991	81.79	3,958	100.00	4,068
-	-	-	-	-	-
83.88	3,991	81.79	3,958	100.00	4,068
20.81	17,573,036	23.77	17,452,766	18.70	17,795,266
8.14	6,871,146	5.41	3,970,495	11.00	10,441,507
28.95	24,444,182	29.18	21,423,261	29.70	28,236,773

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 ראוי לנהל, תוך יישום מסקנות ועדת יפה לבחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שבחוזר:

(1) נקבעו מסלולי השקעה מתמחים אותם גוף מוסדי יהיה ראוי לנהל, בקופת גמל שאינה קרן השתלמות 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 בקופת גמל - תיקון, במסגרתו נדחה מועד התחילה בהמשך לכך, בחודש דצמבר 2022, פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון, במסגרתו נדחה מועד התחילה של חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" ליום 1.1.2024. זאת, למעט ההוראות שלהלן, אשר נכנסו לתוקף ביום 1.1.2023: (1) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; (2) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתית; ו- (3) הוראות המעבר 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. בחודש אוקטובר 2023, בעקבות מלחמת חרבות ברזל, פורסם תיקון לחוזר במסגרתו נדחה מועד התחילה של התיקון לחוזר ליום 1 ביולי 2024. לעניין זה ראה גם ד להלן.

ב. בחודש אפריל 2024 פורסמה הרשימה הסופית של מסלולי ההשקעה בקופות הגמל, במסגרת יישום הרפורמה במבנה מסלולי ההשקעה אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2024. העדכון לרשימת מסלולי ההשקעה בוצע כחלק מהליך רחב של יישום המלצות הוועדה הציבורית בנושא הוצאות ישירות בניהול השקעות. העדכון הסופי לרשימת מסלולי ההשקעה כולל, בין היתר, את הרחבת האפשרות להצעת מסלולים בניהול פסיבי (עוקבי מדדים) וכן מסלולים בהם תתאפשר השקעה בנכסים סחירים בלבד, מתוך מטרה לצמצם את ההוצאות הישירות הכרוכות בניהול ההשקעות, וכן קובע כללים אחידים לניהולם של מסלולי אג"ח משולבים עם מניות בקופות גמל להשקעה, קרנות השתלמות ופוליסות חיסכון.

ב. בחודש יולי 2024 פורסם חוזר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפיים בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה. החוזר מפרט הנחות ברירות מחדל מעודכנות שעל בסיסן יערכו חברות הביטוח וקרנות הפנסיה את חישוב התחייבויותיהם למבוטחים ולעמיתים. בהתאם לכך, לשינויים האמורים תהיה השפעה, בין היתר, על ההתחייבויות של הפנסיונרים והשאיירים, עלות כיסוי ריסק מוות, עלות כיסוי ריסק נכות, ההתחייבויות של הנכים וכן על מקדמי ההמרה לפנסיה זקנה. יישום החוזר הינו החל מהדוח הכספי של רבעון שלישי 2024. הקרן בוחנת את השפעת השינויים על חישוב ההתחייבויות.

ג. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" ולרשימת "מסלולי השקעה - תיקון" שה. 1471-2024 ובהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בחודש יולי 2024 עודכן תקנון קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה", בהתייחס לנושאים הבאים:

1. נוספו לתקנון קרן הפנסיה מסלולי ההשקעה הבאים אשר פעילים החל מיום 1 ביולי 2024: "הפניקס פנסיה מקיפה אג"ח סחיר", "הפניקס פנסיה מקיפה מניות סחיר".

2. עודכנו שמות מסלולי ההשקעה של מסלול "הפניקס פנסיה מקיפה מסלול שקלי טווח קצר" לשם – "הפניקס פנסיה מקיפה כספי (שקלי)" זאת במסגרת שינוי התמחות המסלול לכספי שקלי; שם מסלול "הפניקס פנסיה מקיפה מסלול אג"ח" שונה לשם "הפניקס פנסיה מקיפה אשורי ואג"ח" זאת במסגרת שינוי התמחות המסלול לאשורי ואג"ח; שם מסלול "הפניקס מסלול פאסיבי-מדדי אג"ח חו"ל" שונה לשם: "הפניקס פנסיה מקיפה עוקב מדדי אג"ח" זאת במסגרת שינוי התמחות המסלול לעוקב מדדי אג"ח; שם מסלול "הפניקס פנסיה מקיפה עוקב מדד S&P500 לשם "הפניקס פנסיה מקיפה מחקה מדד S&P500".
3. עודכנה מדיניות ההשקעה התקנונית של מסלולי השקעה בהתאם לקבוע ברשימת "מסלולי השקעה-תיקון".
4. המסלולים הבאים נמחקו מהתקנון על רקע מיזוגם למסלולי השקעה אחרים בקרן הפנסיה: הפניקס פנסיה מסלול פאסיבי לבני 50 ומטה; הפניקס פנסיה מקיפה מסלול פאסיבי לבני 50 עד 60; מסלול הפניקס פנסיה מקיפה מסלול פאסיבי לבני 60 ומעלה; מסלול הפניקס פנסיה מקיפה אג"ח עד 25% מניות.

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה חדשה

דוח אקטוארי רבעוני

ליום 30/06/2024

מרק ראבייב, אקטואר ממונה
אוגוסט 2024

תוכן העניינים

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

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

1. הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה מקיפה ליום 30/06/2024.

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.

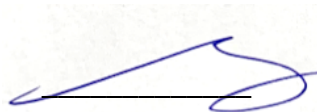
והכל כתוקפם למועד הדוח.

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 30/06/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

	מרק ראביב	אקטואר ממונה	19.08.2024
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

2. מאזן אקטוארי

30/06/2024			ביאור	הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2023	ליום 31/03/2024	ליום 30/06/2024		באלפי ₪
86,820,971	92,509,459	96,791,384		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
2,108,904	679,799	1,163,781		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
72,484,816	78,231,187	81,065,609		התחייבויות לעמיתים פעילים
6,750,732	7,381,745	7,744,744		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
79,235,548	85,612,932	88,810,353		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
4,961,843	5,573,972	6,225,630	א3	התחייבויות לפנסיונרים
624,690	607,989	596,183	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
4,710	4,678	4,656	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
5,591,244	6,186,639	6,826,469		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
-115,428	-19,499	-9,279	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
703	49,588	60	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-114,725	30,089	-9,219		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
84,712,067	91,829,660	95,627,603		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
86,820,971	92,509,459	96,791,384		סך כל ההתחייבויות

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

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

זכאים קיימים לפנסיה - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 01/01/2004.

מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 31/12/2003 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 לעמיתי הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי 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 30/06/2024	ליום 31/03/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	3,488,451	3,013,081	2,627,967
התחייבויות לנכים	1,137,266	1,087,450	1,028,220
התחייבויות לשאיירי מבוטח	949,314	849,349	733,587
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	279,870	268,082	238,245
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	60,932	55,686	65,322
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	257,455	208,555	201,876
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	38,933	36,106	35,511
עתודה לפנסיונרים	13,409	55,663	31,116
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	6,225,630	5,573,972	4,961,843
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-603	-1,173	-6,715
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	49,157	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	248,294	224,283	199,932
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.38%	0.39%	0.39%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/06/2024	ליום 31/03/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	88,998	90,521	92,210
התחייבויות לנכים	184,402	186,177	195,683
התחייבויות לשאיירי מבוטח	312,140	319,977	324,886
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	969	1,296	1,584
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	148	147	258
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	3,835	3,848	3,885
עתודה למקבלי קצבה קיימים	5,691	6,023	6,184
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	596,183	607,989	624,690
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-59	-129	-844
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	422	703
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	30,058	31,256	32,305
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.50%	0.50%	0.50%

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 30/06/2024	ליום 31/03/2024	ליום 31/12/2023
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	185	186	188
התחייבויות לנכים	1,015	1,019	1,028
התחייבויות לשאיירי מבוטח	3,409	3,427	3,460
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	47	46	34
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	4,656	4,678	4,710
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	-1	-6
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	60	10	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	0	0	0
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.00%	0.00%	0.00%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים אלפי ₪	
0.178%	-0.020%	-0.005%	(5,059)	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.009%	0.003%	0.004%	4,252	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
-0.002%	0.011%	0.014%	13,263	ג. מקרי מוות - נכים
-0.459%	-0.091%	-0.077%	(73,292)	ד. יציאה לנכות
0.137%	0.071%	0.057%	54,352	ה. חזרה מנכות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ו. ביטוח משנה
0.000%	0.000%	0.000%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.016%	0.004%	-0.003%	(2,795)	ט. סך הגורמים האחרים
-0.124%	-0.021%	-0.010%	(9,279)	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	
	31/12/2023	31/03/2024		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.89%	0.73%	1.00%	46	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
-0.04%	0.01%	0.02%	1	שינוי בגין גורמים אחרים
-0.32%	0.02%	-0.37%	(17)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2.06%	0.46%	1.65%	76	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.22%	1.29%	60	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.20%	1.00%	1.01%	47	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

0.00%	0.23%	1.36%		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
	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
3.96%	1.00%	1.00%	6,023	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.06%	0.01%	0.02%	141	שינוי בגין גורמים אחרים
-2.39%	-0.58%	-2.26%	(13,344)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2.78%	0.61%	2.18%	12,871	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.43%	0.07%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
4.01%	1.00%	0.96%	5,691	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.45%	0.08%	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
	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים אלפי ₪	
	-2.65%	0.63%	1.01%	55,663
	-0.05%	0.01%	0.02%	1,491
	0.69%	1.31%	-0.81%	(50,432)
	0.30%	0.02%	0.11%	6,688
	-0.30%	0.89%	0.00%	0
	-1.06%	1.01%	0.22%	13,409

-0.35%	0.93%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה - פנסיונרים 2023
-0.32%	0.96%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה - פנסיונרים 2018

5. הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2024 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").

בעקבות מלחמת חרבות ברזל גם ברבעון הנוכחי קיימת עדיין השפעה עקב אירועי מלחמה שהינה קטנה יחסית לרבעונים קודמים ועומדת על גידול בהתחייבויות של כ-3.6 מיליון ₪.

ביולי 2024 רשות שוק ההון פרסמה את החוזר, "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה". בהתאם לסעיף 4 ב' בחוזר יישום הנחות אלו במאזני הקרנות נדרש החל מהרבעון השלישי 2024.

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.

6. נספח סטטיסטי:
מידע אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/06/2024					
31/12/2023	30/06/2024				
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר		
				עמיתים שאינם מקבלי קצבה:	
353,408	345,431	158,543	186,888	פעילים (*)	
183,055	187,664	90,241	97,423	שאינם פעילים	
536,463	533,095	248,784	284,311	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):	
				מקבלי קצבה:	
5,989	7,592	3,791	3,801	זקנה	פנסיונרים
1,143	1,341	850	491	שאירים	
1,576	1,668	755	913	נכות	
8,708	10,601	5,396	5,205	סה"כ פנסיונרים	
499	493	225	268	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
722	700	453	247	שאירים	
405	385	183	202	נכות	
1,626	1,578	861	717	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
2	2	1	1	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
9	9	5	4	שאירים	
3	3	2	1	נכות	
14	14	8	6	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
546,811	545,288	255,049	290,239	סה"כ עמיתי הקרן	

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