



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2022

בלתי מבוקרים

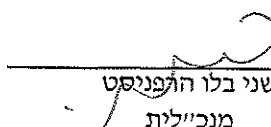
תוכן העניינים

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

אני, שני בלו הרפניסט, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "הקרן") בניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון ;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן :
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "הקרן") בניהול הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 הקרן 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 החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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


לילך סלמה
מנהלת כספים

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של הפניקס פנסיה 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 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 אלה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
29 בנובמבר, 2022

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
2021	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
7,212,024	6,149,318	10,753,297	3	רכוש שוטף
65,621	89,535	335,101		מזומנים ושווי מזומנים
7,277,645	6,238,853	11,088,398		חייבים ויתרות חובה
3,110,857	2,984,712	3,662,703		השקעות פיננסיות
16,440,468	15,171,011	20,230,949		נכסי חוב סחירים
12,821,604	11,161,720	11,917,294		נכסי חוב שאינם סחירים
8,706,937	8,076,286	10,706,388		מניות
41,079,866	37,393,729	46,517,334		השקעות אחרות
243,533	236,851	228,695		סך כל השקעות פיננסיות
48,601,044	43,869,433	57,834,427		נדל"ן להשקעה
				סך כל הנכסים
209,911	325,908	1,784,385	4	זכאים ויתרות זכות
41,171,183	36,861,721	46,794,135		התחייבויות פנסיוניות:
4,842,765	4,524,711	6,152,172		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
46,013,948	41,386,432	52,946,307		התחייבויות לעמיתים פעילים
				התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
1,631,968	1,399,573	2,454,357		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
715,942	716,422	670,638		התחייבויות למקבלי קצבה:
5,600	5,555	4,857		התחייבויות לפנסיונרים
2,353,510	2,121,550	3,129,852		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
12,897	35,543	5,389	5	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
10,778	-	(31,506)		עודף (גרעון) אקטוארי:
23,675	35,543	(26,117)		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
48,391,133	43,543,525	56,050,042		עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
48,601,044	43,869,433	57,834,427		סך כל עודף (גרעון) אקטוארי
				סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות הכספיים ביניים.

ליילך סלמה
מנהלת הכספים

שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר, 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
(1,153)	(591)	(740)	595	14,035
110,425	17,419	(72,009)	103,229	(288,487)
960,136	264,294	362,208	751,150	1,163,519
3,000,072	330,422	(230,947)	1,831,655	(1,596,347)
2,113,969	34,158	(704,013)	1,274,192	(2,711,009)
17,736	2,621	2,517	7,658	12,362
6,202,338	648,914	(642,245)	3,967,884	(3,419,961)
(638)	(131)	8,221	(160)	3,160
6,200,547	648,192	(634,764)	3,968,319	(3,402,766)
183,473	45,527	59,862	132,569	168,056
58,089	10,460	14,522	33,059	43,567
2,332	872	1,243	1,768	3,551
243,894	56,859	75,627	167,396	215,174
5,956,653	591,333	(710,391)	3,800,923	(3,617,940)

הכנסות (הפסדים)
ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:
מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
מנדל"ן להשקעה
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
הכנסות (הוצאות) אחרות
סך כל ההכנסות (הפסדים) 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 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
34,798,818	41,038,918	52,533,845	34,798,818	48,391,133
5,302,501	1,365,025	1,963,124	3,794,572	5,358,674
5,288	1,329	2,711	3,706	6,524
5,307,789	1,366,354	1,965,835	3,798,278	5,365,198
20	5	6	15	16
90	23	22	67	67
264	66	57	197	186
374	94	85	279	269
6,773	1,701	1,772	5,065	5,239
27,140	6,998	5,714	20,954	18,317
19,833	4,858	5,331	15,010	16,003
53,746	13,557	12,817	41,029	39,559
21,123	5,597	18,030	13,033	44,145
74,800	18,287	25,167	54,103	68,004
21,986	5,429	9,382	15,432	25,053
117,909	29,313	52,579	82,568	137,202
808,648	200,076	245,568	548,822	712,056
980,677	243,040	311,049	672,698	889,086
5,222,572	1,181,709	2,919,948	3,311,445	7,836,019
704,629	186,212	350,807	446,846	970,374
101,879	28,364	65,587	61,163	167,711
6,029,080	1,396,285	3,336,342	3,819,454	8,974,104
2,500,777	552,465	712,098	1,841,165	2,025,316
80,265	18,341	15,616	52,635	47,136
139,488	35,519	36,826	107,450	100,915
2,720,530	606,325	764,540	2,001,250	2,173,367
3,308,550	789,960	2,571,802	1,818,204	6,800,737
5,956,653	591,333	(710,391)	3,800,923	(3,617,940)
48,391,133	43,543,525	56,050,042	43,543,525	56,050,042

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה

סך כל התקבולים, נטו תשלומים:

תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה
תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה שאירים

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה 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 (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר
מדוח הכנסות והוצאות

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 בספטמבר, 2022 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. החברה המנהלת הינה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ ("החברה"). בתקופת הדוח הושלמה העברה של 16% ממניות החברה שהוחזקו על ידי הפניקס השקעות מתקדמות בע"מ להפניקס אחזקות בע"מ כך שנכון למועד הדוח, החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו-Gallatin Point Capital LLC.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה (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.

לרפורמה בנושא אגרות חוב מיועדות ראה ביאור 8.

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
13,859,591	12,928,170	16,968,746
299,864	295,905	244,110
326,035	150,409	548,992
83,122	76,347	103,398
1,871,856	1,720,180	2,365,703
2,580,877	2,242,841	3,262,203
16,440,468	15,171,011	20,230,949

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

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים (המשד):

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר				נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה נכסי מקבלי קצבה סך הכל אגרות חוב לזכאים קיימים סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד
2021		2021		2022		
מבוקר		בלתי מבוקר				
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
27.13	12,485,200	28.19	11,666,758	28.70	15,172,226	
57.90	1,370,491	58.42	1,257,517	58.71	1,792,709	
28.64	13,855,691	29.70	12,924,275	30.30	16,964,935	
70.02	3,900	70.20	3,895	71.85	3,811	
28.64	13,859,591	29.70	12,928,170	30.30	16,968,746	

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
493,220	353,500	1,082,234		התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
463,116	433,303	567,589		התחייבויות לנכים
374,691	333,631	486,219		התחייבויות לשאיירי מבוטח
				התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
140,616	154,232	169,882		התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
55,867	45,897	58,766		התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
63,681	55,107	78,738		התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
24,508	16,779	35,389		עתודה לפנסיונרים
16,269	7,124	(24,460)		
1,631,968	1,399,573	2,454,357		סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
101,198	100,351	96,255		התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
243,427	253,131	220,489		התחייבויות לנכים
353,415	346,647	331,820		התחייבויות לשאיירי מבוטח
-	35	-		התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
8,533	8,577	10,506		התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
564	1,581	-		התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
5,106	3,352	4,912		התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
3,699	2,748	6,656		עתודה למקבלי קצבה קיימים
715,942	716,422	670,638		סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך):

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
198	199	194
1,631	1,611	1,028
3,726	3,701	3,587
45	44	48
5,600	5,555	4,857

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.

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2021	31 במרס 2022	30 ביוני 2022	30 בספטמבר 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
0.22	0.02	0.10	0.01	5,389

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

זכאים קיימים לפנסיה
מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

9.32 0.19 - 0.77 0.14
1,515 0.23 - -
(33,030) (1.33) (2.75) - 2.63

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

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.

ג. בהמשך לאמור בביאור 8 בדבר מנגנון השלמת תשואה, ההשפעה על ההתחייבות הינה קיטון בסך כ 14.4 מיליון ש"ח.

ד. ביוני 2022 פורסמו ההוראות לעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה שבמסגרתן עודכנו שיפורי תמותה ולוחות הבסיס (פ-1 עד פ-6). יישום השינוי בדוחות הכספיים של קרנות הפנסיה חל מהרבעון השני 2022. ההשפעה בגין עדכון ההנחה זו הינה גידול בהתחייבויות של כ- 7 מיליון ש"ח.

סך ההשפעה בגין עדכון ההנחות המפורטות בסעיפים ג, ד לעיל יצרה עודף ברבעון השני של כ- 7.4 מיליון ש"ח.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	2021
	אלפי ש"ח	2022

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

98,738	25,050	33,118	71,259	92,187	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
74,921	17,962	23,449	54,180	66,519	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					דמי ניהול ממקבלי קצבה:
9,814	2,515	3,295	7,130	9,350	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
183,473	45,527	59,862	132,569	168,056	סך הכל הוצאות דמי ניהול

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6: - דמי ניהול (המשך):
ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	מבוקר		בלתי מבוקר	
	%			

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
1.86	1.84	1.69	1.88	1.72

דמי ניהול מדמי גמולים:
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
0.19	0.18	0.18	0.19	0.18

דמי ניהול מסך הנכסים:
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
0.47	0.50	0.44	0.50	0.44

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

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. ליום 30 בספטמבר, 2022 לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה, בסך של כ- 1,930 מיליוני ש"ח (ב- 30.06.2022 כ- 3,309 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ- 277 מיליוני ש"ח (ב- 30.06.2022 כ- 515 מיליוני ש"ח).
3. בנדל"ן להשקעה בסך של כ- 5 מיליוני ש"ח (ב- 30.06.2022 כ- 7 מיליוני ש"ח).

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

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

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

ב. ביום 4 בנובמבר 2021 התקבלה בכנסת החקיקה לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022. במסגרת החוק האמור הוחלט בין היתר על ביטול המנגנון של הנפקת אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה והחלפתו במנגנון הבטחת תשואה. בהתאם למנגנון הקיים, המדינה מנפיקה אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות ולקרנות הפנסיה הוותיקות, בשיעור של 30% מנכסיהן, ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70%. אגרות החוב המיועדות צמודות מדד ונושאות ריבית שנתית אפקטיבית קבועה בגובה 4.86%.

במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021 ("חוק ההתייעלות הכלכלית"), נקבע מנגנון חדש, אשר יחליף את המנגנון הקיים כאמור, ויבטיח "תשואות יעד מצטברות" בריבית שנתית בשיעור של 5.15% לתקופה של 60 חודשים, כשהיא מחושבת לפי שיטת ריבית דריבית וצמודה למדד ("תשואת היעד"), וזאת לגבי 30% מנכסי קרן הפנסיה; ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70% ("הנכסים המובטחים"). הנכסים המובטחים יהיו זכאים להבטחת תשואה לתקופה של 15 שנים ממועד מתן הבטחת התשואה לראשונה. זקיפת התשואה במסגרת מנגנון זה תיעשה באופן ש-60% מהתשואה ישויכו למקבלי קצבה, והיתרה לשאר העמיתים.

השפעת המנגנון החדש תהיה על פני זמן ובהדרגה, בהתאם למועדי פירעון אגרות החוב המיועדות שבידי קרנות הפנסיה והתפתחות הצבירה נטו השוטפת בכל אחת מהקרנות. ככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תעלה על תשואת היעד, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש בין התשואה בפועל לתשואת היעד לקרן ייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי ("הקרן הייעודית"); וככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תפחת מתשואת היעד, יושלם לקרן הפנסיה מהקרן הייעודית ההפרש בין התשואה בפועל לבין תשואת היעד. בנוסף, נקבע כי אם בקרן הייעודית לא ייוותרו כספים לצורך תשלום מלוא ההפרש כאמור, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה. כמו כן, לצורך מימון הקרן וללא תלות במנגנון הפרשי התשואות כאמור, נקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית תחשיב להעברת סכומים, בשיעור שישתנה במהלך השנים, מתקציב המדינה לקרן הייעודית.

בהתאם למנגנון החדש, הנכסים המובטחים יושקעו באופן זהה ככל הניתן לפי מדיניות ההשקעות של מסלול ההשקעה שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר של קרן הפנסיה; ואם נסגר או מוזג המסלול האמור - המסלול שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר במועד שבו נסגר או מוזג המסלול כאמור. בנוסף, נקבע כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע כי הנכסים המובטחים יושקעו לפי מדיניות ההשקעות של מסלול השקעה אחר מתוך מסלולי ההשקעה שמנהלת הקרן. ההשקעה כמפורט בפסקה זו לא תכלול השקעה באגרות חוב מיועדות ובנכסים לא סחירים שבוצעה לפני תחילת יישום המנגנון החדש. המועד הקובע ליישום מנגנון זה נקבע ליום 1 באוקטובר 2022.

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

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

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

1. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022, וזאת, בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת הנושא. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת כספים; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (כגון: עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך ודמי שמירה של ניירות ערך), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים (בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022).

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

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/09/2022

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:.....
13	הערות אקטואר.....
14	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 30/09/2022.

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

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

אני מצהיר ומאשר כי:

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

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

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

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

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

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

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

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

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/09/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מרק ראבייב

29.11.2022

שם החברה המנהלת

שם האקטואר הממונה

תאריך

מאזן אקטוארי

30/09/2022			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
יום	יום	יום	במיליוני ש"ח
31/12/2021	30/06/2022	30/09/2022	
48,601.05	53,482.0	57,834.4	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
209.91	948.1	1,784.4	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
41,171.2	44,447.6	46,794.1	התחייבויות לעמיתים פעילים
4,842.8	5,228.8	6,152.2	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
46,014.0	49,676.4	52,946.3	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
1,632.0	2,177.5	2,454.36	התחייבויות לפנסיונרים
715.9	680.5	670.64	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5.6	5.4	4.86	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
2,353.5	2,863.37	3,129.85	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
12.9	55.1	5.4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
10.8	-61.0	-31.5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
23.7	-5.9	-26.1	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
48,391.1	52,533.8	56,050.0	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
48,601.0	53,482.0	57,834.4	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 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
493.22	886.74	1,082.23	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
463.12	529.56	567.59	התחייבויות לנכים
374.69	454.13	486.22	התחייבויות לשאיירי מבוטח
140.62	152.30	169.88	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
55.87	59.89	58.77	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
63.68	72.74	78.74	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
24.51	43.54	35.39	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
16.27	-21.40	-24.46	עתודה לפנסיונרים
1,631.97	2,177.50	2,454.36	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.43	2.31	0.24	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
10.78	-61.04	-33.03	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
77.40	97.71	106.99	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
0.46%	0.43%	0.42%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)

ליום 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
101.20	97.48	96.26	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
243.43	226.52	220.49	התחייבויות לנכים
353.41	336.65	331.82	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות וטרם דווחו (IBNR)
8.53	8.67	10.51	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.56	0.26	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
5.11	4.68	4.91	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
3.70	6.22	6.66	עתודה למקבלי קצבה קיימים
715.94	680.49	670.64	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0.19	0.72	0.06	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	1.51	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
39.78	36.33	35.51	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 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	
ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
0.20	0.20	0.19	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.63	1.61	1.03	התחייבויות לנכים
3.73	3.70	3.59	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.05	0.04	0.05	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
5.60	5.55	4.86	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.00	0.01	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.01	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
		30/09/2022		
		אלפי ₪	אחוזים	
31/12/2021	30/06/2022			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.032%	0.038%	0.043%	24,360	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.004%	0.001%	-0.002%	(1,012)	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.037%	0.004%	0.001%	475	ג. מקרי מוות - נכים
-0.242%	-0.029%	-0.056%	(31,254)	ד. יציאה לנכות
0.405%	0.058%	0.050%	28,051	ה. חזרה מנכות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ו. ביטוח משנה
0.000%	0.014%	-0.010%	(5,605)	ז. שינוי שיטות והנחות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.046%	0.018%	-0.017%	(9,626)	ט. סך הגורמים האחרים
0.216%	0.105%	0.010%	5,389	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
	31/12/2021	30/06/2022	30/09/2022	
	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪ אחוזים	
2.82%	1.01%	-0.79%	44	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.05%	0.02%	0.02%	0.8	שינוי בגין גורמים אחרים
2.11%	-3.06%	-0.66%	(32)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-2.18%	1.44%	0.92%	44	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.14%	0.00%	0.19%	9.3	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
3.66%	-0.79%	1.00%	48	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

0.15%	0.00%	0.20%		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
	30/06/2022	30/09/2022		
	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
31/12/2021				
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.68%	0.81%	0.92%	6,218	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	0.02%	0.02%	101	שינוי בגין גורמים אחרים
2.56%	-1.70%	-0.99%	(6,555)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-2.90%	1.77%	1.27%	8,407	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.23%	1,515	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
2.20%	0.92%	1.00%	6,656	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

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

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	30/06/2022	30/09/2022		
		אחוזים	אלפי ₪	
31/12/2021	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
2.55%	-0.46%	-0.97%	(21,402)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.05%	-0.01%	-0.02%	(493)	שינוי בגין גורמים אחרים
2.94%	-3.48%	-1.58%	(39,256)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם [2] במהלך התקופה
0.08%	0.15%	0.15%	3,661	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
2.63%	-2.75%	-1.33%	(33,030)	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
3.58%	-0.97%	-0.99%	(24,460)	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

2.79%	-2.94%	-1.38%		עודף (גירעון) למועד החלוקה - פנסיונרים 2018
-------	--------	--------	--	--

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2022 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות החוזר המאוחד "פרק 1 – מדידה", לעניין עריכת דוח כספי, מדידת ההתחייבויות ומדידת הנכסים, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

ביקורת ע"י האקטואר המבקר

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

הערות כלליות

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

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/09/2022				
31/12/2021	30/09/2022			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
260,849	293,049	133,802	159,247	פעילים (*)
173,088	185,373	90,795	94,578	שאינם פעילים
433,937	478,422	224,597	253,825	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				<u>מקבלי קצבה:</u>
1,480	2,726	1,318	1,408	זקנה
647	814	512	302	שאירים
829	991	435	556	נכות
2,956	4,531	2,265	2,266	סה"כ פנסיונרים
505	504	224	280	זקנה
767	763	485	278	שאירים
481	442	200	242	נכות
1,753	1,709	909	800	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
2	2	1	1	זקנה
14	12	6	6	שאירים
4	3	2	1	נכות
20	17	9	8	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
438,666	484,679	227,780	256,899	סה"כ עמיתי הקרן

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