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

- - - - - - - - - - -

הצהרה (Certification)

אני, שני בלו הרפניסט, 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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.

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

שני בלו הרפניסט
מנכ"לית

הצהרה (Certification)

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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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.

29 בנובמבר 2022
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לילך סלמה
מנהלת כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

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 ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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 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 וחסכון, 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

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

29 בנובמבר, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	לילך סלמה מנהלת הכספים

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה	48,391,133	34,798,818	52,533,845	41,038,918	34,798,818
תקבולים:					
תקבולים מדמי גמולים	5,358,674	3,794,572	1,963,124	1,365,025	5,302,501
תקבולים מדמי סליקה	6,524	3,706	2,711	1,329	5,288
סך כל התקבולים, נטו	5,365,198	3,798,278	1,965,835	1,366,354	5,307,789
תשלומים:					
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה					
תשלומי פנסיית זקנה	16	15	6	5	20
תשלומי פנסיית נכות	67	67	22	23	90
תשלומי פנסיית שאירים	186	197	57	66	264
	269	279	85	94	374
תשלומים למקבלי קצבה קיימים					
תשלומי פנסיית זקנה	5,239	5,065	1,772	1,701	6,773
תשלומי פנסיית נכות	18,317	20,954	5,714	6,998	27,140
תשלומי פנסיית שאירים	16,003	15,010	5,331	4,858	19,833
	39,559	41,029	12,817	13,557	53,746
תשלומים לפנסיונרים					
תשלומי פנסיית זקנה	44,145	13,033	18,030	5,597	21,123
תשלומי פנסיית נכות	68,004	54,103	25,167	18,287	74,800
תשלומי פנסיית שאירים	25,053	15,432	9,382	5,429	21,986
	137,202	82,568	52,579	29,313	117,909
תשלומים אחרים					
פדיונות	712,056	548,822	245,568	200,076	808,648
סך כל התשלומים, נטו	889,086	672,698	311,049	243,040	980,677
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות פנסיה חדשות	7,836,019	3,311,445	2,919,948	1,181,709	5,222,572
העברות מחברות ביטוח	970,374	446,846	350,807	186,212	704,629
העברות מקופות גמל	167,711	61,163	65,587	28,364	101,879
	8,974,104	3,819,454	3,336,342	1,396,285	6,029,080
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקרנות פנסיה חדשות	2,025,316	1,841,165	712,098	552,465	2,500,777
העברות לחברות ביטוח	47,136	52,635	15,616	18,341	80,265
העברות לקופות גמל	100,915	107,450	36,826	35,519	139,488
	2,173,367	2,001,250	764,540	606,325	2,720,530
העברות צבירה, נטו	6,800,737	1,818,204	2,571,802	789,960	3,308,550
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	(3,617,940)	3,800,923	(710,391)	591,333	5,956,653
סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה	56,050,042	43,543,525	56,050,042	43,543,525	48,391,133

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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 (להלן: "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 וחסכון, 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 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד	16,968,746	12,928,170	13,859,591
נכסי חוב אחרים			
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה	244,110	295,905	299,864
פיקדונות בבנקים	548,992	150,409	326,035
הלוואות לעמיתים	103,398	76,347	83,122
הלוואות לאחרים	2,365,703	1,720,180	1,871,856
	3,262,203	2,242,841	2,580,877
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	20,230,949	15,171,011	16,440,468

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

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערך:

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

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

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

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

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

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך):

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	194	199	198
התחייבויות לנכים	1,028	1,611	1,631
התחייבויות לשאירי מבוטח	3,587	3,701	3,726
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	48	44	45
סך ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	4,857	5,555	5,600

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.

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום				לשנה שהסתיימה ביום
	30 בספטמבר 2022		30 ביוני 2022	31 במרס 2022	31 בדצמבר 2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן	5,389	0.01	0.10	0.02	0.22
עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:					
זכאים קיימים לפנסיה	9.32	0.19	-	0.77	0.14
מקבלי קצבה קיימים	1,515	0.23	-	-	-
פנסיונרים	(33,030)	(1.33)	(2.75)	-	2.63

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

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 ושארים בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיית זקנה שהחלה להיות משולמת החל מיום 1 בינואר, 2018 - לתשואה שתושג בפועל על תיק ההשקעות של פנסיונרים אלו ביחס לתשואה הצפויה. השפעה זו על הפנסיות תיזקף בכל רבעון כאשר הפנסיות יעודכנו אחת לשנה בחודש אפריל העוקב למועד הדיווח. החשיפה לפערי התשואה הינה בעיקרה על 40% מתיק ההשקעות שיושקע בשוק החופשי. כמו כן, הפנסיה של פנסיונרים אלו תתעדכן אחת לשנה לפי שיעור השינוי במדד, בקצבה בגין חודש אפריל, בגין השנה הקודמת למועד העדכון וזאת בשונה ממנגנון עדכון הפנסיות של הפנסיונרים הקיימים והזכאים הקיימים.

ג. בהמשך לאמור בביאור 8ב 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:

	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:					
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים	92,187	71,259	33,118	25,050	98,738
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	66,519	54,180	23,449	17,962	74,921
דמי ניהול ממקבלי קצבה:					
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	9,350	7,130	3,295	2,515	9,814
סך הכל הוצאות דמי ניהול	168,056	132,569	59,862	45,527	183,473

באור 6: - דמי ניהול (המשך):

ב. שיעורי דמי ניהול:

	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר				מבוקר
	%				
דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:					
דמי ניהול מדמי גמולים:					
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	1.72	1.88	1.69	1.84	1.86
דמי ניהול מסך הנכסים:					
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	0.18	0.19	0.18	0.18	0.19
דמי ניהול ממקבלי קצבה (*):					
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	0.44	0.50	0.44	0.50	0.47

*) 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 ושאירים 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.

באור 8: - <u>אירועים בתקופת הדוח ולאחריה</u>

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 "תשואת יעד מצטברת" 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 מגנון 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 רו"ח גלית ריף רוטשס סיימה את תפקידה כמנהלת הכספים בחברה וביום 1 ביולי, 2022 החלה רו"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 המחדל 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 סביבתי (קיימות).

באור 8: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ו. 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

הקדמה.....3

הצהרת האקטואר 4

מאזן אקטוארי 6

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות.....7

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל״ש).....7

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל״ש) 8

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל״ש).....8

עודף (גירעון) אקטוארי 9

א .פירוט בדבר עודף(גירעון)דמוגרפי:.....9

ב . פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה: 10

הערות אקטואר 13

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן: 14

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 בחשבונו, 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 ושאיריו, לגיל העמית ושאיריו 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.

29.11.2022	**מרק ראבייב**	**הפניקס פנסיה וגמל בע"מ**
תאריך	שם האקטואר הממונה	שם החברה המנהלת

מאזן אקטוארי

הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	30/09/2022		
במיליוני ש"ח	ליום 30/09/2022	ליום 30/06/2022	ליום 31/12/2021
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	57,834.4	53,482.0	48,601.05
זכאים ויתרות זכות	1,784.4	948.1	209.91
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים פעילים	46,794.1	44,447.6	41,171.2
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים	6,152.2	5,228.8	4,842.8
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	**52,946.3**	**49,676.4**	**46,014.0**
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות לפנסיונרים	2,454.36	2,177.5	1,632.0
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	670.64	680.5	715.9
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	4.86	5.4	5.6
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	**3,129.85**	**2,863.37**	**2,353.5**
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	5.4	55.1	12.9
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-31.5	-61.0	10.8
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	**-26.1**	**-5.9**	**23.7**
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	**56,050.0**	**52,533.8**	**48,391.1**
סך כל ההתחייבויות	**57,834.4**	**53,482.0**	**48,601.0**

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.

עודף (גרעון) 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 30/09/2022	ליום 30/06/2022	ליום 31/12/2021
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	1,082.23	886.74	493.22
התחייבויות לנכים	567.59	529.56	463.12
התחייבויות לשאירי מבוטח	486.22	454.13	374.69
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	169.88	152.30	140.62
התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	58.77	59.89	55.87
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	78.74	72.74	63.68
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח	35.39	43.54	24.51
עתודה לפנסיונרים	-24.46	-21.40	16.27
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	2,454.36	2,177.50	1,631.97
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.24	2.31	0.43
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-33.03	-61.04	10.78
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	106.99	97.71	77.40
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.42%	0.43%	0.46%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)

	ליום 30/09/2022	ליום 30/06/2022	ליום 31/12/2021
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	96.26	97.48	101.20
התחייבויות לנכים	220.49	226.52	243.43
התחייבויות לשאירי מבוטח	331.82	336.65	353.41
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0.00	0.00	0.00
התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	10.51	8.67	8.53
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0.00	0.26	0.56
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח	4.91	4.68	5.11
עתודה למקבלי קצבה קיימים	6.66	6.22	3.70
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	670.64	680.49	715.94
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.06	0.72	0.19
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	1.51	0.00	0.00
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	35.51	36.33	39.78
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.50%	0.50%	0.50%

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)

	ליום 30/09/2022	ליום 30/06/2022	ליום 31/12/2021
ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	0.19	0.20	0.20
התחייבויות לנכים	1.03	1.61	1.63
התחייבויות לשאירי מבוטח	3.59	3.70	3.73
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	0.05	0.04	0.05
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	4.86	5.55	5.60
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.00	0.01	0.00
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0.01	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	0.00%	0.00%	0.00%

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף(גירעון)דמוגרפי:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	30/09/2022		30/06/2022	31/12/2021
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	24,360	0.043%	0.038%	-0.032%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים	(1,012)	-0.002%	0.001%	0.004%
ג. מקרי מוות - נכים	475	0.001%	0.004%	0.037%
ד. יציאה לנכות	(31,254)	-0.056%	-0.029%	-0.242%
ה. חזרה מנכות	28,051	0.050%	0.058%	0.405%
ו. ביטוח משנה	0	0.000%	0.000%	0.000%
ז. שינוי שיטות והנחות	(5,605)	-0.010%	0.014%	0.000%
ח. שינויים בתקנון הקרן	0	0.000%	0.000%	0.000%
ט. סך הגורמים האחרים	(9,626)	-0.017%	0.018%	0.046%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	**5,389**	**0.010%**	**0.105%**	**0.216%**

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

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים :

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום
	30/09/2022		30/06/2022	31/12/2021
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה	44	-0.79%	1.01%	2.82%
שינוי בגין גורמים אחרים	0.8	0.02%	0.02%	0.05%
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה	(32)	-0.66%	-3.06%	2.11%
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה	44	0.92%	1.44%	-2.18%
בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה	9.3	0.19%	0.00%	0.14%
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה	48	1.00%	-0.79%	3.66%

עודף (גירעון) למועד החלוקה		0.20%	0.00%	0.15%

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30/09/2022		30/06/2022	31/12/2021
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה	6,218	0.92%	0.81%	1.68%
שינוי בגין גורמים אחרים	101	0.02%	0.02%	0.03%
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה	(6,555)	-0.99%	-1.70%	2.56%
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה	8,407	1.27%	1.77%	-2.90%
בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה	1,515	0.23%	0.00%	0.00%
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה	6,656	1.00%	0.92%	2.20%

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

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

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

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

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/גירעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

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

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