

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2023

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי ביניים

4

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

5

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

6

באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 בנובמבר, 2023

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
2022	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
12,520,038	10,753,297	18,168,312		רכוש שוטף
232,674	335,101	181,603		מזומנים ושווי מזומנים
12,752,712	11,088,398	18,349,915		חייבים ויתרות חובה
4,406,372	3,662,703	6,912,780		השקעות פיננסיות
20,262,798	20,230,949	20,967,445	3	נכסי חוב סחירים
11,822,832	11,917,294	14,793,320		נכסי חוב שאינם סחירים
11,683,550	10,706,388	14,345,433		מניות
48,175,552	46,517,334	57,018,978		השקעות אחרות
242,762	228,695	244,771		סך כל השקעות פיננסיות
911,095	-	6,083,650	7	נדל"ן להשקעה
62,082,121	57,834,427	81,697,314		אפיק השקעה מובטח תשואה
				סך כל הנכסים
1,012,228	1,784,385	2,723,539		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
52,054,155	46,794,135	67,591,943		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
5,587,326	6,152,172	6,437,361		התחייבויות לעמיתים פעילים
57,641,481	52,946,307	74,029,304		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
			4	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
2,780,443	2,454,357	4,293,186		התחייבויות למקבלי קצבה:
660,649	670,638	630,668		התחייבויות לפנסיונרים
4,753	4,857	4,819		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
3,445,845	3,129,852	4,928,673		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
			5	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(17,344)	5,389	14,950		עודף (גירעון) אקטוארי:
(89)	(31,506)	848		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(17,433)	(26,117)	15,798		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
61,069,893	56,050,042	78,973,775		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
62,082,121	57,834,427	81,697,314		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 יו"ר הדירקטוריון	23 בנובמבר, 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------	----------------------------	------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

					הכנסות (הפסדים)
19,397	(740)	249,237	14,035	584,065	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
(228,172)	(72,009)	25,984	(288,487)	271,169	מנכסי חוב סחירים
1,559,696	362,208	388,124	1,163,519	1,388,629	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,777,400)	(230,947)	502,428	(1,596,347)	821,518	ממניות
(1,860,240)	(704,013)	(204,489)	(2,711,009)	2,160,671	מהשקעות אחרות
27,090	2,517	2,424	12,362	4,880	מנדל"ן להשקעה
11,014	-	115,684	-	235,126	מאפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
(2,268,012)	(642,245)	830,155	(3,419,961)	4,881,993	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
5,695	8,221	2,008	3,160	7,870	הכנסות אחרות
(2,242,920)	(634,764)	1,081,400	(3,402,766)	5,473,928	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
					הוצאות
227,448	59,862	73,637	168,056	205,714	דמי ניהול
71,609	14,522	17,902	43,567	53,708	הוצאות ישירות
4,775	1,243	569	3,551	3,507	מסים
303,832	75,627	92,108	215,174	262,929	סך כל ההוצאות
(2,546,752)	(710,391)	989,292	(3,617,940)	5,210,999	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	
2022	2022	2023	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
48,391,133	52,533,845	73,815,281	48,391,133	61,069,893
7,480,526	1,963,124	2,530,786	5,358,674	7,110,096
9,491	2,711	3,821	6,524	10,051
7,490,017	1,965,835	2,534,607	5,365,198	7,120,147
21	6	6	16	17
78	22	16	67	50
246	57	61	186	182
345	85	83	269	249
7,024	1,772	1,822	5,239	5,437
24,230	5,714	5,510	18,317	16,929
21,769	5,331	5,196	16,003	16,744
53,023	12,817	12,528	39,559	39,110
65,521	18,030	38,097	44,145	96,260
96,165	25,167	37,923	68,004	101,371
34,297	9,382	10,990	25,053	30,877
195,983	52,579	87,010	137,202	228,508
962,704	245,568	300,132	712,056	851,596
1,212,055	311,049	399,753	889,086	1,119,463
10,445,690	2,919,948	2,766,834	7,836,019	8,412,447
1,302,018	350,807	495,969	970,374	1,363,746
217,528	65,587	77,028	167,711	235,635
11,965,236	3,336,342	3,339,831	8,974,104	10,011,828
2,816,067	712,098	1,217,207	2,025,316	3,100,114
57,381	15,616	14,279	47,136	43,395
144,238	36,826	73,997	100,915	176,120
3,017,686	764,540	1,305,483	2,173,367	3,319,629
8,947,550	2,571,802	2,034,348	6,800,737	6,692,199
(2,546,752)	(710,391)	989,292	(3,617,940)	5,210,999
61,069,893	56,050,042	78,973,775	56,050,042	78,973,775

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 (הפסדים) 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 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, 2023 ולתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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

ד. חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר, 2023 לאחר תאריך הדוח, 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 להיום, יותר מ-1,400 ישראלים נרצחו, כ-3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-239 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים.

המלחמה הובילה בתחילתה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים והפסקת לימודים במערכות החינוך בשבועיים הראשונים לחימה. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות בשווקים הפיננסיים בישראל.

בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקרן אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. מבדיקות שביצעה החברה סך ההשפעה מירידה בשוק ההון, ממועד פרוץ המלחמה ועד למועד פרסום הדוח אינה מהותית. כמו כן, עד למועד הדיווח, לא חל שינוי מהותי בהיקף הפדיונות והניודים מהקרן.

בשלב זה קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקרן ועל תוצאותיה בטווח המידי והבינוני, אשר עשוי להתאפיין בהסתמך על אירועי העבר גם בהתאוששות משמעותית של השווקים.

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 הקיצבה 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.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17,089,286	16,968,746	17,543,533
245,040	244,110	268,348
318,764	548,992	-
109,701	103,398	148,361
2,500,007	2,365,703	3,007,203
3,173,512	3,262,203	3,423,912
20,262,798	20,230,949	20,967,445

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 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,277,091	1,082,234	2,284,214
639,303	567,589	924,411
517,698	486,219	643,830
177,793	169,882	191,440
83,501	58,766	51,469
80,846	78,738	189,283
31,747	35,389	26,628
(27,536)	(24,460)	(18,089)
2,780,443	2,454,357	4,293,186

התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאירי מבוטח

התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות

התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח

עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
95,263	96,255	93,212
213,705	220,489	196,784
331,701	331,820	328,196
9,721	10,506	1,849
-	-	310
4,003	4,912	4,063
6,256	6,656	6,254
660,649	670,638	630,668

התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאירי מבוטח

התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות

התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח

עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2022	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
193	194	190
1,027	1,028	1,033
3,580	3,587	3,576
(47)	48	20
4,753	4,857	4,819

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 2022	31 במרס 2023	30 ביוני 2023	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.10	0.02	(0.03)	0.02	14,950

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

(0.92)	-	-	-	-	זכאים קיימים לפנסיה
0.23	0.18	-	0.14	848	מקבלי קצבה קיימים
(4.04)	(0.30)	-	-	-	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" (3-3-2017) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (1-3-2017). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאיירי בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 ולפנסיית זקנה שהחלה להיות משולמת החל מיום 1 בינואר, 2018 - לתשואה שתושג בפועל על תיק ההשקעות של פנסיונרים אלו ביחס לתשואה הצפויה. השפעה זו על הפנסיות תיזקף בכל רבעון כאשר הפנסיות יעודכנו אחת לשנה בחודש אפריל העוקב למועד הדיווח. החשיפה לפערי התשואה הינה בעיקרה על 40% מתיק ההשקעות שיושקע בשוק החופשי. כמו כן, הפנסיה של פנסיונרים אלו תתעדכן אחת לשנה לפי שיעור השינוי במדד, בקצבה בגין חודש אפריל, בגין השנה הקודמת למועד העדכון וזאת בשונה ממנגנון עדכון הפנסיות של הפנסיונרים הקיימים והזכאים הקיימים.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6: - דמי ניהול
 א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2022	2023	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

127,513	33,118	40,339	92,187	114,895
87,089	23,449	28,561	66,519	77,991
12,846	3,295	4,737	9,350	12,828
227,448	59,862	73,637	168,056	205,714

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 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2022	2023	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	%

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

6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
1.70	1.69	1.59	1.72	1.62
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.17	0.18	0.16	0.18	0.16
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.43	0.44	0.40	0.44	0.40

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

ג. בחודש ינואר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) (תיקון), התשפ"א-2020. במסגרת התיקון הופחתה תקרת דמי הניהול הנגבים בגין מקבלי קצבות משיעור שנתי של 0.5% לשיעור שנתי של 0.3%, וזאת, ביחס לעמיתים בקרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית אשר החלו לקבל קצבה מיום 1 בפברואר 2022.

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

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7: - אפיק השקעה מובטח תשואה

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

א. הרכב נכסים:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2023	
	אלפי ש"ח		
242,028	-	1,773,832	מזומנים ושווי מזומנים
2,114	-	4,718	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
173,166	-	1,391,026	נכסי חוב סחירים
8,080	-	44,329	נכסי חוב שאינם סחירים
320,338	-	2,123,087	מניות
161,393	-	995,258	השקעות אחרות
662,977	-	4,553,700	סך כל השקעות פיננסיות
26,528	-	106,478	נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד (*)
933,647	-	6,438,728	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה (*)
(22,552)	-	(355,078)	זכאים ויתרות זכות
911,095	-	6,083,650	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו (*)

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

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 30 בספטמבר 2023									
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
משולב	מסלול	הפניקס	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
סחיר	מנייתי	קצר	פאסיבי	פאסיבי	פאסיבי	לבני 60	לבני 50	לבני 50	
			60 ומעלה	50 עד 60	ומטה	ומעלה	עד 60	עד 60	
אלפי ש"ח									
110	509,788	10,986	44,443	84,322	280,876	167,815	423,639	3,144,668	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה
2	9,081	196	792	1,502	5,004	2,989	7,547	56,021	נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
112	518,869	11,182	45,235	85,824	285,880	170,804	431,186	3,200,689	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7: - אפיק השקעה מובטח תשואה (המשך)

ב. פירוט לפי מסלולי השקעה:

ליום 30 בספטמבר 2023								
סך הכל קרן	מסלול פנסיונרים	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול הלקה	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול מחקת מדד S&P500	מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול אגח קוצרני	מסלול עוקב מדדים גמיש
אלפי ש"ח								
5,977,172	628,735	94,529	65,827	3,843	503,950	4,621	7,825	1,195
106,478	11,200	1,684	1,173	68	8,977	82	139	21
6,083,650	639,935	96,213	67,000	3,911	512,927	4,703	7,964	1,216
סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד								
אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו								
ליום 31 בדצמבר 2022								
מסלול מנייתי	מסלול הפניקס קצר	מסלול פאסיבי 60 ומעלה	מסלול פאסיבי 50 עד 60	מסלול פאסיבי 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח								
75,014	1,885	7,819	15,051	55,387	22,961	56,894	497,384	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
2,250	57	235	451	1,661	689	1,706	14,916	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
77,264	1,942	8,054	15,502	57,048	23,650	58,600	512,300	
ליום 31 בדצמבר 2022								
סך הכל קרן	מסלול פנסיונרים	מסלול מקבלי קצבה קיימים	מסלול הלקה	מסלול פאסיבי מדדי אגח חו"ל	מסלול מחקת מדד S&P500	מסלול אגח עד 25% מניות	מסלול אגח קוצרני	
אלפי ש"ח								
884,567	77,296	19,188	10,788	140	42,593	828	1,339	סך נכסי אפיק השקעה מובטח תשואה נכס בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
26,528	2,318	575	324	4	1,277	25	40	אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו
911,095	79,614	19,763	11,112	144	43,870	853	1,379	

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 בספטמבר			
2022		2022		2023	
מבוקר		בלתי מבוקר			
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
26.56	15,225,665	28.70	15,172,226	20.90	15,416,982
1.42	811,718	-	-	7.25	5,347,502
26.56	16,037,383	28.70	15,172,226	20.90	20,764,484
55.40	1,859,757	58.71	1,792,709	43.86	2,122,584
2.96	99,377	-	-	15.21	736,148
55.40	1,959,134	58.71	1,792,709	43.86	2,858,732
83.49	3,864	71.85	3,811	83.04	3,967
-	-	-	-	-	-
83.49	3,864	71.85	3,811	83.04	3,967
28.16	17,089,286	30.30	16,968,746	22.32	17,543,533
1.50	911,095	-	-	7.74	6,083,650
28.16	18,000,381	30.30	16,968,746	22.32	23,627,183

עמיתים שאינם מקבלי קצבה

אגרות חוב מיועדות

אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

סך הכל

מקבלי קצבה

אגרות חוב מיועדות

אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

סך הכל

זכאים קיימים

אגרות חוב מיועדות

אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

סך הכל

סך הכל קרן

אגרות חוב מיועדות

אפיק השקעה מובטח תשואה, נטו

סך הכל

באור 8: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

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

- א. בחודש ספטמבר 2022 פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון. מטרת החוזר הינן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום מסקנות ועדת יפה לבחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שבחוזר:
- (1) נקבעו מסלולי השקעה מתמחים אותם גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל, בקופת גמל שאינה קרן השלמות ואינה קופת גמל להשקעה, בהתאם לאשכולות הבאים: (א) אשכול 1 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים; (ב) אשכול 2 - מסלולי השקעה בניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות ישירות לצד השקעות בנכסים עוקבי מדדים, בהם נגבים דמי ניהול משתנים על ידי הגוף המוסדי בהתאם לתשואה שהושגה. יצוין כי גופים מוסדיים יוכלו להקים את מסלולי השקעה אלו רק לאחר פרסום תיקון לתקנות דמי הניהול אשר יאפשר גביית דמי ניהול משתנים; (ג) אשכול 3 - מסלולי השקעות ישירות בנכסים סחירים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות בנכסים סחירים; (ד) אשכול 4 - מסלולי השקעה עוקבי מדדים: מסלולי השקעה מתמחים אשר מאופיינים בהשקעות במכשירים עוקבי מדדים; (ה) אשכול 5 - מסלולי השקעה אמונה וקיימות: מסלולי השקעה שמתמחים בניהול השקעות בהתאם לכללי הלכה דתית או השקפת עולם בתחומי הקיימות והסביבה.
 - (2) נקבע כי על גוף מוסדי, שאינו חברה מנהלת של קופת גמל ענפית, לנהל לכל הפחות את מסלולי ההשקעה המתמחים הבאים: מסלול השקעה משולב סחיר (מתוך אשכול 3) ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש (מתוך אשכול 4).
 - (3) נקבע כי עמית שבחר במסלול השקעה כספי יבחר בעת הצטרפותו למסלול את: (א) משך תקופת בחירתו במסלול הכספי מבין האפשרויות הבאות: 6 חודשים, 12 חודשים או 24 חודשים; ו- (ב) מסלול ההשקעה אליו יעביר הגוף המוסדי את הכספים מהמסלול הכספי בתום תקופת הבחירה.
 - (4) נקבע כי גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן השתלמות מסלול השקעה ברירת המחדל אחד מבין המסלולים הבאים: מסלול השקעה מתמחה גמיש ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.
 - (5) במסגרת הוראות מעבר נקבע כי גוף מוסדי המנהל מסלול כללי שלא במסגרת פוליסות ביטוח ששווקו לפני שנת 2004, ימזגו עד ליום 1 ביוני 2023 בהתאם להוראות הדין, למסלול השקעה מתמחה גמיש (מתוך אשכול 1). בהמשך לכך, בחודש דצמבר 2022, פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון, במסגרתו נדחה מועד התחילה של חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון" ליום 1.1.2024, זאת, למעט ההוראות שלהלן, אשר נכנסו לתוקף ביום 1.1.2023: (1) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; (2) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי; ו- (3) הוראות המעבר המתייחסות לאופן התאמת המסלולים השונים בהתחשב בהתייבויות קיימות במסגרת התאמת מסלולי ההשקעה. כמו כן, במסגרת הנוסח הסופי בוטלה ההוראה המחייבת למזג את המסלול הכללי למסלול מתמחה גמיש בקופת גמל לקצבה, ועל כן, נוספה הוראה שמאפשרת להמשיך לנהל את המסלולים הכלליים שבקופות גמל לקצבה כאשר הם ימשיכו להיות סגורים למצטרפים חדשים.
- ב. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשפ"ב-2022. התיקון לתקנות פורסם בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת הכספים הבאה; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים, בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022.
- ג. בחודש ינואר 2023 עודכן תקנון קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה", בהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתייחס לנושאים הבאים:
1. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון", נוספו לתקנון קרן הפנסיה מסלולי ההשקעה: "הפניקס פנסיה מקיפה מסלול משולב סחיר" ו"הפניקס פנסיה מקיפה מסלול עוקב מדדים גמיש".
 2. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-30 בנושא "מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון", עודכנה מדיניות ההשקעה התקנונית בכלל מסלולי ההשקעה, לרבות מסלולי מקבלי הקצבה, כך שנכסי המסלולים החשופים לנכסים יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באיגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
 3. בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-18 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה", עודכנו ההנחות של בסיסן מחושבים המקדמים בקרן הפנסיה.
- ד. בתקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה – קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי.

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

23 בנובמבר, 2023

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה – קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעילות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של קרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי.

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

23 בנובמבר, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה חדשה

דוח אקטוארי רבעוני

ליום 30/09/2023

מרק ראבייב, אקטואר ממונה
נובמבר 2023

תוכן העניינים

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

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 30/09/2023.

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

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

אני מצהיר ומאשר כי:

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

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

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

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

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם 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 בקשותי 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 30/09/2023 ותואמים את הוראות הדיון הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

	מרק ראביב	אקטואר ממונה	23.11.2023
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

2. מאזן אקטוארי

30/09/2023			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
ליים 31/12/2022	ליים 30/06/2023	ליים 30/09/2023	ביאור	באלפי ₪
62,082,121	75,422,162	81,697,314		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
1,012,228	1,606,881	2,723,539		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
52,054,156	63,286,705	67,591,943		התחייבויות לעמיתים פעילים
5,587,326	6,130,760	6,437,361		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
57,641,482	69,417,464	74,029,304		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
2,780,443	3,760,385	4,293,186	א3	התחייבויות לפנסיונרים
660,649	652,300	630,668	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
4,753	4,838	4,819	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
3,445,845	4,417,523	4,928,673		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
-17,344	-19,706	14,950	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-89	0	848	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-17,434	-19,706	15,798		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
61,069,893	73,815,281	78,973,775		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
62,082,121	75,422,162	81,697,314		סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי בגין הרבעון האחרון שטרם חולק לעמית 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 לעמית הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמית 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 30/09/2023	ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	2,284,214	1,910,628	1,277,091
התחייבויות לנכים	924,411	825,435	639,303
התחייבויות לשאיירי מבוטח	643,830	604,206	517,698
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	191,440	167,803	177,793
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	51,469	42,247	83,501
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	189,283	194,030	80,846
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	26,628	26,465	31,747
עתודה לפנסיונרים	-18,088	-10,429	-27,536
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	4,293,186	3,760,385	2,780,443
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	817	-1,007	-798
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	172,781	155,070	119,004
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.39%	0.40%	0.41%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/09/2023	ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	93,212	94,943	95,263
התחייבויות לנכים	196,784	208,466	213,705
התחייבויות לשאיירי מבוטח	328,196	336,152	331,701
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	1,849	2,776	9,721
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	310	319	0
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	4,063	3,539	4,003
עתודה למקבלי קצבה קיימים	6,254	6,105	6,256
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	630,668	652,300	660,649
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	120	-173	-187
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	848	0	0
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	32,912	34,664	35,017
שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב	0.50%	0.50%	0.50%

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 30/09/2023	ליום 30/06/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	190	193	193
התחייבויות לנכים	1,033	1,045	1,027
התחייבויות לשאיירי מבוטח	3,576	3,626	3,581
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	20	-27	-47
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	4,819	4,838	4,753
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	1	-1	-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	-89
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
	30/06/2023	30/09/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.075%	0.042%	0.043%	34,266	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.004%	0.001%	0.009%	6,814	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.014%	0.000%	-0.002%	(1,650)	ג. מקרי מוות - נכים
-0.217%	-0.098%	-0.088%	(69,116)	ד. יציאה לנכות
0.217%	0.015%	0.053%	42,049	ה. חזרה מנכות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ו. ביטוח משנה
0.004%	0.000%	0.000%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.000%	0.000%	0.000%	0	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.014%	0.012%	0.003%	2,587	ט. סך הגורמים האחרים
0.102%	-0.027%	0.019%	14,950	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	30/06/2023	30/09/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
2.02%	-0.77%	-0.55%	(27)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.07%	-0.02%	-0.01%	(0.5)	שינוי בגין גורמים אחרים
-8.81%	0.07%	-0.45%	(22)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
4.90%	0.13%	1.43%	69	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.92%	0.00%	0.00%	0.0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.22%	-0.55%	0.41%	20	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

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

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	30/06/2023	30/09/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
3.16%	1.00%	0.95%	6,105	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.06%	0.02%	0.02%	98	שינוי בגין גורמים אחרים
-5.52%	-0.31%	-1.76%	(11,010)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.30%	0.23%	1.91%	11,909	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.23%	0.00%	0.14%	848	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
3.74%	0.95%	1.00%	6,254	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.24%	0.00%	0.14%		עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	--	----------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2022	30/06/2023	30/09/2023	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.90%	-1.00%	-0.28%	(10,429)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.03%	-0.02%	0.00%	(192)	שינוי בגין גורמים אחרים
-6.52%	0.51%	-0.27%	(11,470)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם [2] במהלך התקופה
0.48%	0.10%	0.09%	4,003	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-4.04%	0.00%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-3.36%	-0.28%	-0.42%	(18,088)	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

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

5. הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2023 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות החוזר המאוחד "פרק 1 – מדידה", לעניין עריכת דוח כספי, מדידת ההתחייבויות ומדידת הנכסים, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

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

הערות כלליות

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

6. נספח סטטיסטי:
מידע אודות עמית הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/09/2023				
31/12/2022	30/09/2023			
סה"כ	סה"כ	נקבה	זכר	
				עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
312,304	350,211	159,941	190,270	פעילים (*)
179,345	181,752	87,961	93,791	שאינם פעילים
491,649	531,963	247,902	284,061	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
				מקבלי קצבה:
3,205	5,260	2,622	2,638	זקנה
880	1,067	674	393	שאירים
1,095	1,465	671	794	נכות
5,180	7,792	3,967	3,825	סה"כ פנסיונרים
502	501	227	274	זקנה
755	733	466	267	שאירים
435	402	189	213	נכות
1,692	1,636	882	754	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
2	2	1	1	זקנה
10	10	6	4	שאירים
2	3	2	1	נכות
14	15	9	6	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
498,535	541,406	252,760	288,646	סה"כ עמית הקרן

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