



איך מצטרפים?

להלן החלופות להצטרפות לקבלת עדכונים במייל:

1. הצטרפות "למידע אישי" באתר הפניקס WWW.FNX.CO.IL, המאפשר לך לראות את המידע האישי שלך באופן בטוח ולהירשם לקבלת המידע הרבעוני בדואר אלקטרוני.
2. מילוי הפרטים בספח המצורף ושליחתו אלינו במעטפת ההחזר המצורפת.

☒ גם אני רוצה לקבל עדכונים שוטפים ישירות למייל!

שם פרטי: _____ שם משפחה: _____
 טל': _____ מס' ת.ז.: _____
 כתובת מייל עדכנית: _____ @ _____
 חתימה: _____

הנני נותן בזאת לכם ולכל אחת מהחברות הנכללות בקבוצת הפניקס ולכל גורם אחר מטעמכם, את הסכמתי לקבל באמצעות כתובת הדואר האלקטרוני המצוינת בזאת, במקום באמצעות הדואר, כל מידע והודעה לרבות דבר פרסומת כמשמעותו בחוק התקשורת (בזק ושירותים) התשמ"ב 1982.

• הנך רשאי בכל עת לאחר הצטרפותך לרשימת תפוצת מקבלי המידע בדואר אלקטרוני, לפנות אלינו בכתב בבקשה להסרתך מרשימת תפוצה זו, באמצעות משלוח דואר לידי הפניקס חברה לביטוח בע"מ, תחום חיסכון ארוך טווח - עבור מוקד קשרי לקוחות באמצעות סניף הדואר דרך השלום תא דואר 98406 תל אביב 61250 או באמצעות דואר אלקטרוני info@fnx.co.il.

לפרטים פנה לסוכן הפניקס או למוקד קשרי לקוחות

3455* | 03-7332222 | *הפניקס (294589*)

● ● ●
ענבר/מרחב

מק"ט: C, גלופה: 20265



דו"ח שנתי למבוטחי פנסיה
מקיפה וכללית לשנת 2011

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ _____ כשזה חשוב לך, זה חשוב לנו.



אני שמח להציג בפניך את סיכום שנת 2011 הכולל מידע מקיף ועדכני אודות תיקך האישי.

המידע המופיע בדו"ח המצורף מציג בפניך תמונת מצב של הצבירות והתנועות שבוצעו בשנת 2011 בקרנות הפנסיה ו/או בקופות הגמל ו/או בקרנות ההשתלמות שלך, המנוהלות ע"י **הפניקס פנסיה וגמל**.

על מנת להבטיח ולתכנן כראוי את עתידך ועתיד משפחתך, אנו ממליצים לך להקדיש מספר דקות לעיון בדפי המידע המצורפים ולהכיר את הקופות שברשותך.

אנו ב**הפניקס פנסיה וגמל** נמשיך לפתח מוצרים ושירותים מתקדמים בעלי ערך מוסף עבורך, ונשמח להמשיך ללוות אותך ואת בני משפחתך גם בשנים הבאות.

אני ממליץ לך להירשם לאתר האינטרנט של **הפניקס** על מנת שתוכל לצפות בפרטי התוכניות שלך ולעקוב אחר הפעילות בחשבונך גם בכל רגע נתון במהלך השנה. www.fnx.co.il

נשמח לעמוד לרשותך בכל שאלה, או הבהרה במוקד שירות הלקוחות ***3455**

מוטי דהן,



מנכ"ל

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

לפרטים פנה לסוכן הפניקס או למוקד קשרי הלקוחות:

***3455 | 03-7332222 | *הפניקס** (*294589)

www.fnx.co.il | info@fnx.co.il

השינויים שחלו במהלך השנה בתקנון הקרן

ב-31.5.2011 פורסמה מהדורה מעודכנת של התקנון הכוללת תיקונים שאושרו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שעיקרם:

מס' סעיף	סעיף	מהות השינוי
כללי		בכל מקום שיש בה התייחסות ל"מסלול" שונה ל"מסלול ביטוח".
הגדרות:	"הכנסה קובעת רעיונית בחודש פלוני"	בטל מאחר ונקבעה נוסחת חישוב ברורה יותר.
	"הכנסה רעיונית ראשונה"	בטל מאחר ונקבעה נוסחת חישוב ברורה יותר.
	"זכאי קיים לפנסיה"	הוספת הגדרה חדשה
	"מחלה קודמת"	הוסף בסיפא "או חידוש ביטוח או שינוי מסלול ביטוח" להבהרה.
	"תקופת הבטחה"	הוסף "או פנסית שאירים".
18 (ב)		תשלום רטרואקטיבי בתקופת אורכת ביטוח אינו מחייב גביית ריבית פיגורים
19	"ריסק זמני"	הוספת אופציית תשלום בהוראת קבע או כרטיס אשראי.
25 (א)	"נכסי הקרן המנוהלים"	הוספה הגדרה להבהרה.
26	הוסף 26 (ב)	החברה המנהלת תודיע למבוטח 60 יום לפני הגיעו לגיל פרישה על זכויותיו.
26 (ג)	זכאות לפנסית זקנה	הגשת בקשה לפנסית זקנה קוצרה ל- 60 יום במקום 90 יום.
28 (ג)	היוון	בקשת ההיוון תוגש תוך 60 יום לפני הפרישה במקום 90 יום.
28 א.	היוון מעל קצבה מזערית	הסעיף תוקן לפי המתחייב בשינויי חקיקה (תיקון מס' 5).
29 (ג)	זכאות לפנסית שאירים	הבהרה לעניין אופן חלוקת הפנסיה במקרה ששאיר אינו זכאי לפנסיה בשל מחדל מכון מציזו.
34 (ב)		קביעת בדבר מחלה קודמת תעשה ע"י ועדה רפואית או ועדה רפואית לערר.
35 (ד1)	הוראת מעבר לחישוב פנסית שאירים	בטל למקרה שאירים שארע לאחר 30.6.2011
35 (i)	חישוב פנסיה לשאיר מבטח לא פעיל	הובהר כי מנגנון חישוב הפנסיה על פי סעיף זה יחול גם על מבטח ללא כיסוי ביטוחי.
40 (ג)	היוון	הבקשה תוגש 60 יום מראש במקום 90 יום.

א. מונחים ודגשים לטבלאות

בהתאם לתקנות מס הכנסה, הקרן מחויבת לשלוח למבוטחים, מידי שנה, בתוך שלושה חודשים מתום שנת המאזן, דין וחשבון בגין שינויים שחלו בחשבונו של המבוטח בקרן בשנה שחלפה.

א.1 ריכוז פרטים לחשבון

תקופת הביטוח הרצופה האחרונה - מספר החודשים הרצופים האחרונים בגינם שולמו לקרן תשלומים מיום ההצטרפות או מיום חידוש החברות בקרן ועד לתום שנת הביטוח. ככל שלא הועברו לקרן תשלומים בשנת הדיווח אין דיווח.

מועד הכיסוי הביטוחי - מועד הפקדה ראשון לקרן או מועד ההפקדה הראשון לאחר חידוש הביטוח בקרן, המאוחר מבין השניים. תקופה עבורה שולם תשלום למפרע לא תובא בחשבון, לצורך מניין תקופת אכשרה. **מועד הצטרפות ראשון** - המועד בו הצטרף המבוטח לראשונה לקרן לרבות תקופה בעבורה שולם תשלום למפרע.

א.2 ריכוז כיסויים ביטוחיים

מסלולי הביטוח הקיימים בקרן הינם כמפורט להלן *:

• מסלול בסיסי **	• מסלול משווה	• מסלול נכות מוגדל לגיל 60
• מסלול שאירים ממוצע**	• מסלול נכות מינימאלי	• מסלול זיקנה מוגדל לגיל 60
• מסלול שאירים מוגדל	• מסלול בסיסי לגיל 60	• מסלול משווה לגיל 60
• מסלול נכות מוגדל**	• מסלול שאירים ממוצע לגיל 60	• מסלול נכות מינימאלי לגיל 60
• מסלול זיקנה מוגדל	• מסלול שאירים מוגדל לגיל 60	

* מבטח ללא בת זוג או ילדים רשאי לבחור במסלול ללא ביטוח שאירים.

** במסלולים אלו ניתן לבחור בפנסיות נכות מתפתחת.

אומדן פנסיות זיקנה צפויה - מחושב על-ידי שערך יתרת הזכאות הצבורה, ביום החישוב, לגיל הפרישה וחלוקת הסכום המשווער במקדם המתאים לגילו, מיום ושנת לידתו של המבוטח, בהנחה כי בעת הפרישה תהא לו בת זוג הזכאית לקבלת פנסיות שאירי פנסיונר בשיעור 60%. גיל הפרישה על-פיו נערך החישוב יהא בהתאם למסלול הביטוח בו בחר המבוטח. שערך יתרת הזכאות הצבורה ביום החישוב לגיל הפרישה ייערך באמצעות הוספת תשואה ריאלית אפקטיבית שנתית בשיעור 3.47%, בהתאם לתקופה שנותרה עד לגיל הפרישה. ככל שהמבוטח עבר את גיל הפרישה ו/או גיל 60 לפי המסלול הרלוונטי, חישוב הפנסיה נעשה לפי גילו ביום 31/12/2011.

הכנסה קובעת לנכות ושאירים - ממוצע ההכנסה המבוטחת בשלושת החודשים האחרונים או ממוצע ההכנסה המבוטחת ב-12 החודשים האחרונים, לפי הגבוה מבין השניים.

הכיסוי הביטוחי במקרה נכות מלאה או פטירה - רמת הכיסוי הביטוחי נקבעת לפי מסלול הביטוח בו בחר המבוטח, מיום וגילו בעת ההצטרפות או חידוש הביטוח (מועד הכיסוי הביטוחי). פנסיות הנכות מחושבת ע"י הכפלת שיעור הכיסוי לנכות בהכנסה הקובעת לנכות ושאירים ודרגת הנכות של המבוטח.

מס' סעיף	סעיף	מהות השינוי
41(א)	זכאות לפנסיות נכות	"(א) מבטח פעיל יהיה זכאי לקבל מהקרן פנסיות נכות, בהתאם למסלול הביטוח החל עליו ובלבד שהמבוטח לא ויתר על הכיסוי הביטוחי לנכות בהתאם לסעיף 24 א. והחברה ניכתה את עלות הכיסוי הביטוחי לנכות בסמוך לאירוע המזכה, אם התקיימו כל התנאים הבאים: (1) בעת שנהיה לנכה התקיימו יחסי עובד מעביד בינו לבין המעסיק, אם המבוטח היה שכיר. (2) הוגשה בקשה לקבלת פנסיות נכות חתומה על ידי המבוטח או בא כוחו. (3) התקיימו ההתניות שהותנו בהסכם ו/או אישור ההצטרפות החל על המבוטח או בעת המעבר בין המסלולים, בהתאם לסעיף 15(ג). (4) הועדה הרפואית קבעה כי המבוטח הינו נכה."
41 (i)	אי זכאות לפנסיות נכות	הבהרה שמבטח לא פעיל ומבטח פעיל שוויתר על הכיסוי הביטוחי לנכות בהתאם לסעיף 24א, אינו זכאי לפנסיות נכות.
42 (ב)	הוראות מעבר לחישוב פנסיות נכות	בטל, למקרה נכות שארע לאחר 30.6.2011.
42	ועדה רפואית לעררים	המבוטח יוכל למנות רופא מטעמי לוועדה רפואית לעררים.
50(א)	פנסיה לשאירי נכה	נפטר נכה לפני הגיעו לגיל הפרישה לפי מסלול הביטוח החל עליו, יהיו שאיריו זכאים לקבל פנסיות שאירי מבטח פעיל. היה המבוטח נכה חלקי, יהיו השאירים זכאים לפנסיה מלאה אם המבוטח המשיך להפקיד דמי גמולים חלקיים בגין שיעור הנכות שלא הוכרה. לא הופקדה השלמת דמי גמולים כאמור יהיו השאירים זכאים לפנסיות שאירים חלקית. הזכאות לפנסיות שאירים תחל בחודש שלאחר חודש הפטירה.
53(ג)	החזרת כספים במקרה פטירה	שאירי מבטח פעיל שפנסיות השאירים שלהם אינה עולה על פנסיות מינימום יהיו זכאים להחזר לפי החלוקה שנקבעה בתקנון.
56	כללים לתביעת פנסיות נכות או שאירים	נקבעו הכללים בנספח ז' לתביעת פנסיות נכות או שאירים.

כמו כן אושרו שינויי נוסח, שינויים שתכליתם הבהרה וכן תיקוני דפוס.

הפנסיה לאלמנה/ שווה ל- 60% מפנסיות השאירים הכוללת והפנסיה ליתום שווה ל- 30% מפנסיות השאירים הכוללת. סך הפנסיה לשאירים לא תעלה על ההכנסה הקובעת לנכות או שאירים או 120% מפנסיות השאירים הכוללת, לפי הנמוך מביניהן.

3.א פירוט ההפקדות בקרן

משכורת פירושה השכר או ההכנסה ממנה הועברו דמי גמולים לקרן. פירוט ההפקדות מאפשר מעקב אחר המשכורת ממנה נגזרות ההפקדות לקרן וכן בדיקה אם הפקדות המבוטח והמעסיק מועברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

4.א ריכוז תנעות ויתרות בחשבון המבוטח

1. **תנעה בגין התאמות משנים קודמות** - מוצגים שינויים שנעשו בפוליסה בגין שנים קודמות הנובעים מטיוב נתונים, מהחזר דמי ניהול וכדו'.
2. **חישוב עלות הכיסוי הביטוחי לנכות** - עלות הכיסוי מחושבת מידי חודש, ושווה לסכום שני אלה:
(א) פנסיות הנכות לה היה זכאי המבוטח במידה והיה לנכה, כשהיא מוכפלת במקדם עלות הכיסוי המפורט בתקנון לפי מינו, גילו ושנת לידתו של המבוטח.
(ב) סכום דמי הגמולים שהיה משולם לחשבוננו של המבוטח בקרן במידה והיה לנכה, כשהוא מוכפל במקדם עלות הכיסוי המפורט בתקנון לפי מינו, גילו ושנת לידתו של המבוטח.
3. **חישוב עלות הכיסוי הביטוחי לשאירים** - מכפלת פנסיות השאירים לאלמנה במקדם הסכום בסיכון לאלמנה בצירוף מכפלת פנסיות השאירים ליתום במקדם הסכום בסיכון ליתומים והפחתת יתרת הזכאות הצבורה. הסכום המתקבל מחולק ב-100,000 ומוכפל במקדם עלות הכיסוי. מקדמי הסכום בסיכון לאלמנה וליתומים ומקדם עלות הכיסוי מפורטים בתקנון לפי מינו, גילו ושנת לידתו של המבוטח.
4. **מנגנון איזון אקטוארי למבוטחים** - מידי תקופה, על פי הוראות הממונה, נערך מאזן אקטוארי מלא הקובע את שיעור העודף או הגרעון האקטוארי של הקרן. יתרת הזכאות הצבורה של המבוטחים מותאמת לתוצאות המאזן האקטוארי. ההתאמה נעשית בסוף השנה וכוללת את התשואה הדמוגרפית שנזקפה מידי חודש.
5. **תשואה דמוגרפית** - עודף או גרעון הנוצר בשל סיבות דמוגרפיות של עמית הקרן כגון: יציאה לפנסיות נכות ותשלום פנסיה לשאירים.

5.א ערכי פדיון

במקרה של משיכת כספים יקבל המבוטח את יתרת הזכאות הצבורה ביום ביצוע התשלום.

6.א ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהמבוטח

טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת ביצוע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבו מחשבוננו של המבוטח בקרן לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבו מכלל המבוטחים בקרן בשנת הדיווח.

7.א שיעור תשואה אישית למבוטח

השיעור חושב לפי התשואה שהשיגה הקרן על כספים שהתנהלו בחשבון המבוטח במהלך שנת הדיווח, לרבות תשואה דמוגרפית. שיעור התשואה האישית מוצג במונחים נומינלים לאחר ניכוי דמי הניהול שנוכו בפועל מחשבוננו של המבוטח.

8.א מסלולי השקעה

מסלול שיטת הפניקס

נקבע כמסלול ברירת מחדל החל מיוני 2010. השיטה מבוססת על שלושה עקרונות:

- השקעה במדדים סחירים בארץ ובחו"ל בלבד.
- תיק השקעות אישי המותאם לטעמי המבוטח.
- עדכון שוטף של תיק ההשקעות האישי ככל שמתקרבים לגיל הפרישה כך שרמת התנודתיות בתיק יורדת ולפיכך יורדת רמת הסיכון.

טעמי ההשקעה נקבעים על פי העדפותיו של המבוטח לגבי השקעת הכספים במוצר "שיטת הפניקס" כפי שהודיע לחברה. בהתאם לטעמים אלו תקבע החברה את תמהיל ההשקעות למבוטח ותעדכנו מעת לעת.

טעמי ההשקעה מתייחסים לטווח תקופת החיסכון, לרמת סיכון ולאחוז ההשקעה בחו"ל. טעם השקעה נוסף העומד לבחירת המבוטח היום טעם השקעה לפי ההשקעות תהייה בכפוף לכללי ההלכה היהודית על פי פסיקת בד"ץ של העדה החרדית ירושלים. תמהיל ההשקעות לפי טעם זה יהיה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה מחויבת לפעול בנאמנות כלפי המבוטחים במסלול זה. התשואות במסלול זה מוגבלות בכך שההשקעות בו כפופות להכשר ההלכתי.

מסלול הפניקס מנייתי - לפחות 75% מהנכסים החופשיים במניות.

מסלול הפניקס אג"ח קונצרני - לפחות 75% מהנכסים החופשיים, אג"ח קונצרנים.

מסלול הפניקס קצר - לפחות 75% מהנכסים החופשיים בניירות ערך ממשלתיים ובפיקדונות בנקאיים ובלבד שהמח"מ לא יעלה על שנה.

מסלול הפניקס כללי - תמהיל ההשקעות נקבע על ידי ועדת ההשקעות.

9.א פנסיות מינימום

פנסיה בגובה 5% מהשכר הממוצע במשק לפי נתוני הביטוח הלאומי.

10.א תקופת אכשרה

זכאות לפנסיות נכות או שאירים בגין מחלה קודמת מותנית בצבירת תקופת אכשרה של חמש שנים. במקרה התאבדות נדרשת תקופת אכשרה של 12 חודשים. במקרה של מעבר בין מסלולים או הגדלת שכר ריאלית מעל 15% (על בסיס חישוב שנתי) או הארכת תקופת הכיסוי הביטוחי או הוספת כיסוי לנכות מתפתחת, נדרשת תקופת אכשרה של חמש שנים מיום שינוי המסלול או הגדלת השכר או הכיסוי הביטוחי או ההארכה או התוספת הנובעת מפנסיה מתפתחת.

קידוד קופות גמל

במטרה לייעל את תהליכי העברת המידע בין הגופים המוסדיים וכדי לאפשר לכל מבוטח להבין את מהות המוצר הביטוחי/ פנסיוני שברשותו, פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר את חוזר גופים מוסדיים בעניין קידוד קופות גמל. לכל מוצר פנסיוני קיימת שורת קוד במבנה אחיד שתופיע בדיווחים השונים הנשלחים למבוטח.

פירוט לשורת הקידוד ניתן לקבל באתר האינטרנט של החברה בכתובת www.fnix.co.il
הערה: האמור לעיל הינו לצורך הבהרה בלבד, התקנון הינו הנוסח המחייב לקביעת זכויות המבוטחים.

ב. ריכוז פרטים כלליים של קרן הפנסיה, תשואות, דמי ניהול ונכסים לתקופת הדיווח

1.ב תשואה שהשיגה קרן הפנסיה על נכסי המבטחים

התשואה משקפת את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך שנת הדיווח בחשבון של מבטח שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות באותה שנה לרבות תשואה דמוגרפית.

שיעור תשואה נומינלית על נכסי המבטחים (1.ב)

מסלול שיטת הפניקס									
סל עוקב מדד ת"א *100	סל עוקב מדד תל בונד *20	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות *0-2	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות *2-5	סל עוקב מדד אג"ח צמוד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות*	סל עוקב מדד אג"ח צמוד *מ"מ	סל עוקב מדד אג"ח צמוד *5-10	סל עוקב מדד אג"ח מיועדות עד 30% מהנכסים*	סל עוקב מדד ת"א ***25	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתי ריבית קבועה ****+5
18.77%	2.68%	4.18%	5.05%	4.87%	10.01%	7.77%	9.08%	-15.90%	12.16%
19.08%	2.29%	3.79%	4.65%	4.47%	9.59%	7.36%	8.67%	-16.22%	11.74%
-0.25%	3.87%	3.02%	3.74%	3.12%	5.99%	5.92%	6.92%	-2.47%	12.16%
שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח		2.55%							
ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות		3.29%							

* סל השקעה נפתח בחודש 6/2010

*** סל השקעה נפתח בחודש 8/2010

**** סל השקעה נפתח בחודש 4/2011

שיעור תשואה נומינלית על נכסי המבטחים (1.ב)

מסלול השקעה	מסלול הפניקס כללי***	מסלול הפניקס מנייתי**	מסלול הפניקס אג"ח קונצרני*	מסלול הפניקס קצר*
שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)	-0.52%	-9.28%	4.93%	5.94%
שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)	-0.90%	-9.62%	4.53%	5.54%
תשואה ממוצעת ברוטו לארבע שנים האחרונות	3.97%	0.32%	2.42%	3.33%
שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח	2.55%			
ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות	3.29%			

* סל השקעה נפתח בחודש 6/2010

** סל השקעה נפתח בחודש 7/2010

*** התשואה כוללת תשואה דמוגרפית חודשית מצטברת, ללא יישום מנגנון האיזון האקטוארי, בהתאם לתוצאות המאזן האקטוארי

השנתי. לאחר הפעלת מנגנון האיזון האקטוארי התשואה הנומינלית לשנת 2011 היא: -1.62%

אין במידע על תשואות שהושגו בעבר כדי להצביע על תשואות שתושגנה בעתיד.

2.ב דמי ניהול ועמלות

דמי ניהול - הקרן רשאית, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לניהול ולאישור קופות גמל) השתכ"ג - 1964,

לגבות בשנת הדיווח דמי ניהול בשיעור 6% מההפקדות החודשיות ו-0.5% (בחישוב שנתי) מנכסי הקרן. דמי

הניהול שגבתה הקרן בפועל מהמבטח נעשה מסך הנכסים שנצברו בחשבון במועד הגביה.

עמלות - הקרן רשאית לשלם מנכסיה עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים ועמלות שירות בעד אחזקת

נכסי הקופה ו/או ניהול חיצוני בשל השקעותיה. הנתון מייצג את העמלות ששולמו בפועל.

דמי ניהול ועמלות (2.ב)

שיעור דמי הניהול שרשאית הקרן לגבות		שיעור דמי הניהול שגבתה הקרן	
מתוך דמי גמולים	מסך הנכסים	מתוך דמי גמולים	מסך הנכסים
6%	0.5%	5.01%	0.38%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן		0.07%	
מתוכם שיעור ממוצע העמלות שהועברו לצדדים קשורים		0%	
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל		0.05%	

הרכב נכסי המבטחים בקרן ליום 31.12.2011 באחוזים (3.ב)

מסלול שיטת הפניקס									
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד ת"א 100	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע	סל עוקב מדד אג"ח ממוצע

הרכב נכסי המבטחים בקרן ליום 31.12.2011 באחוזים (3.ב)

מסלול הפניקס כללי	מסלול הפניקס מנייתי	מסלול אג"ח קונצרני	מסלול הפניקס קצר
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע
אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע	אג"ח ממוצע

*יתרת נכסי הפנסיונרים בקרן ליום 31.12.2011: 197,331 באלפי ש"ח.

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2012

מסלול כללי					
אפיק השקעה	שיעור חשיפה ליום 31.12.2011	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2012	טווח סטייה	גבולות החשיפה הצפויה	מדד הייחוס
אג"ח ממשלתי	36%	35%	+/- 5%	30%-40%	מדד אג"ח ממשלתי כללי
שיעור החשיפה לאג"ח ממשלתי					
ממשלתי סחיר	6%	5%	+/- 5%	0%-10%	
אג"ח ממוצע	30%	30%			
חוב חברות (סחיר, לא סחיר)**	30%	31%	+/- 6%	25%-37%	מדד תל בונד 60
מניות	31%	32%	+/- 6%	26%-38%	50% - מדד ת"א 100 MSCI WORLD AC - 50%
קרנות השקעה (PE,VC, קרדיט, גידור)	1%	0%	+/- 5%	0%-5%	
נדל"ן	1%	1%	+/- 5%	0%-6%	
אחר*	1%	1%	+/- 5%	0%-6%	
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	17%	16%	+/- 6%	10%-22%	

*מזומן

**כולל הלוואות כנגד פוליסות

דוח שנתי למבוטח ב"הפניקס פנסיה כללית" – 2011

א. מונחים ודגשים לטבלאות

בהתאם לתקנות מס הכנסה, הקרן מחויבת לשלוח למבוטחים מידי שנה, בתום שלושה חודשים מתום המאזן, דין וחשבון בגין השינויים בחשבון של המבוטח בקרן בשנה שחלפה.

1. אומדן פנסיית הזיקנה הצפויה - מחושב על-ידי שערך יתרת הזכאות הצבורה, ביום החישוב, לגיל הפרישה וחלוקת הסכום המשוערך במקדם המתאים לגילו, מיון ושנת לידתו של המבוטח, בהנחה כי בעת הפרישה תהא לו בת זוג הזכאית לקבלת פנסיית שאירי פנסיונר בשיעור 60%. ככל שהמבוטח עבר את גיל הפרישה חישבו הפנסיה נעשה לפי גילו ביום 31.12.2011.

2. פירוט ההפקדות בקרן - משכורת פירושה השכר או ההכנסה ממנה הועברו דמי גמולים לקרן. פירוט ההפקדות מאפשר מעקב אחר המשכורת ממנה נגזרות ההפקדות לקרן וכן בדיקה האם הפקדות המבוטח והמעסיק מועברות באופן חודשי ורציף לקרן הפנסיה.

3. מנגנון איזון אקטוארי - מידי תקופה, על פי הוראות הממונה, נערך מאזן אקטוארי מלא הקובע את שיעור העודף או הגירעון האקטוארי של הקרן מידי שנה. יתרת הזכאות הצבורה של המבוטחים וכן פנסיה לפנסיונרים מותאמים לתוצאות המאזן האקטוארי.

4. ערכי פדיון - במקרה של משיכת כספים יקבל המבוטח את יתרת הזכאות הצבורה.

5. ריכוז דמי ניהול שנגבו בפועל מהמבוטח - טבלת דמי ניהול שנגבו בפועל מאפשרת ביצוע השוואה בין שיעור דמי הניהול שנגבו מחשבון של המבוטח בקרן לבין השיעור הממוצע של דמי הניהול שנגבו מכלל המבוטחים בקרן בשנת הדיווח.

6. שיעור תשואה אישית למבוטח - השיעור חושב לפי התשואה שהשיגה הקרן על כספיה שהופקדו בחשבון המבוטח במהלך השנה. השיעור מוצג במונחים נומינאליים לאחר ניכוי דמי הניהול שנוכו בפועל מחשבון של המבוטח.

7. פנסיית מינימום - פנסיה בגובה 5% מהשכר הממוצע במשק לפי נתוני הביטוח הלאומי.

ב. תשואה שהשיגה קרן הפנסיה על נכסי המבוטחים

התשואה משקפת את ביצועי תיק ההשקעות של קרן הפנסיה במהלך השנה בחשבון של מבוטח שלא שולמו בעבורו דמי גמולים ולא בוצעו ממנו משיכות באותה שנה.

שיעורי תשואה נומינאליים על נכסי המבוטחים (ב.1)	
שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)	-1.97%
שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)	-3.75%
תשואה ממוצעת ברוטו לארבע השנים האחרונות	3.75%
שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח	2.55%
ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות	3.29%

מסלולים מתמחים	
מדיניות ההשקעה	מדד הייחוס
מסלול מנייתי - לפחות 75% מניות מהנכסים החופשיים	מדד מניות ת"א 100
מסלול אג"ח קונצרני - לפחות 75% אג"ח קונצרנים מהנכסים החופשיים	מדד תל בונד 60
מסלול קצר - לפחות 75% בני"ע ממשלתיים ובפיקדונות בנקאיים, מהנכסים החופשיים, ובלבד שהמח"מ שלהם לא יעלה על שנה.	מדד מק"מ

מסלול שיטת הפניקס 30% אג"ח מיועדות, 70% השקעות חופשיות	
מדיניות ההשקעה (עבור 70% ההשקעות החופשיות)	מדד הייחוס
סל עוקב מדד ת"א 100	מדד ת"א 100
סל עוקב מדד ת"א 25	מדד ת"א 25
סל עוקב מדד תל בונד 20	מדד תל בונד 20
סל עוקב מדד אג"ח מדיניות ממשלתיות 0-2	מדד ממשלתי צמוד 0-2
סל עוקב מדד אג"ח מדיניות ממשלתיות צמוד 2-5	מדד ממשלתי צמוד 2-5
סל עוקב מדד אג"ח מדיניות ממשלתיות צמוד 5-10	מדד ממשלתי צמוד 5-10
סל עוקב מק"מ	מדד מק"מ
סל עוקב מדד אג"ח צמוד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות	מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה
סל עוקב מדד אג"ח שקליות ריבית קבועה 5+	מדד אג"ח לא צמוד ריבית קבועה 5+

ניתן לקבל מידע נוסף על פעילות הקרן, התקנון, דוחות כספיים מבוקרים ופירוט השינויים בתקנון במשרדי הקרן ובאתר הפניקס www.fnix.co.il.

לתשומת ליבך:

אם הינך מבוטח ב"הפניקס פנסיה מקיפה" במסגרת ההסכם הקיבוצי הכללי (מסגרת לביטוח פנסיוני מקיף במשק או צו ההרחבה חובה להגדיל את ההפקדות הפנסיוניות בתחילת שנת 2011. השיעור המינימאלי במהלך 2012 היו:

בגין מרכיב תגמולי עובד - 4.16% מהשכר החודשי.

בגין מרכיב תגמולים מעסיק - 4.16% מהשכר החודשי.

בגין מרכיב פיצויים מעסיק - 4.18% מהשכר החודשי.

ג. דמי ניהול ועמלות

דמי ניהול - בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לניהול ולאישור קופות גמל) השתכ"ג - 1964, הקרן רשאית לגבות בשנת הדיווח דמי ניהול בשיעור שנתי שלא יעלה על 2% מתוך סך הנכסים העומדים כנגד התחייבויותיה למבוטחים. ואולם, לגבי מבוטח שהחברה המנהלת גבתה דמי ניהול מהתשלומים שהועברו בשלו לפני 1.1.2006 (להלן-יום השינוי), דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לנכות מתוך הנכסים העומדים כנגד התחייבויותיה למבוטח שמקורן בתשלומים שנוכו מתוכם דמי ניהול יהיו, כל עוד לא החל לקבל פנסיה - בשיעור שנתי שלא יעלה על 0.5% ומהמועד שבו החל לקבל פנסיה - בשיעור שנתי שלא יעלה על 2%. דמי הניהול שגבתה הקרן בפועל מהמבוטח נעשה מסך הנכסים שנצברו לזכותו בחשבונו של המבוטח במועד הגביה תוך הפרדה בין הנכסים כמחייב עפ"י התקנות כאמור, והשיעור שצוין הינו שיעור משוקלל.

עמלות - הקרן רשאית לשלם מנכסיה עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים ועמלות שירות בעד אחזקת נכסי הקופה ואו ניהול חיצוני בשל השקעותיה. הנתון מייצג את העמלות ששולמו בפועל.

דמי ניהול ועמלות	
שיעור דמי הניהול שרשאית הקרן לגבות מסך הנכסים	שיעור דמי הניהול שגבתה הקרן בפועל מסך הנכסים
עד 2%	1.85%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן	0.07%
מתוכם - שיעור ממוצע העמלות שהועברו לצדדים קשורים	0.00%
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	0.03%

ד. פירוט נכסי הקרן

נכסי מבוטחים - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה למבוטחים.
נכסי פנסיונרים - נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה לפנסיונרים.

הרכב נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2011 באחוזים	
אג"ח מיועדות	0%
אג"ח ממשלתיות סחירות	35.5%
אג"ח קונצרניות סחירות	23.9%
מזומנים ושוי מזומנים	6.5%
פיקדונות והלוואות	1.7%
מניות וניירות ערך סחירים אחרים	25.8%
השקעות אחרות	6.5%

- יתרת נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2011 - 51,655 באלפי ש"ח.
- יתרת נכסי הפנסיונרים בקרן ליום 31.12.2011 - 1,005 באלפי ש"ח.

ה. מדיניות השקעה צפויה לשנת 2012

מסלול כללי					
מדד הייחוס	גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2012	שיעור חשיפה ליום 31.12.2011	
מדד אג"ח ממשלתי כללי	30%-40%	+/- 5%	35%	35%	אג"ח ממשלתי סחיר
מדד תל בונד 60	26%-37%	+/- 6%	32%	29%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
מדד ת"א 100 - 50% MCSI WORLD AC - 50%	26%-38%	+/- 6%	32%	31%	מניות
	0%-5%	+/- 5%	0%	0%	קרנות השקעה (PE,VC, קרדיט, גידור)
	0%-5%	+/- 5%	0%	0%	נדל"ן
	0%-6%	+/- 5%	1%	5%	אחר*
			100%	100%	סה"כ
	10%-22%	+/- 6%	16%	17%	חשיפה למט"ח

* אחר: מזומן

ניתן לקבל מידע נוסף על פעילות הקרן, התקנון, דוחות כספיים מבוקרים ופירוט השינויים בתקנון במשרדי הקרן ובאתר הפניקס www.fnix.co.il.