



כשזה חשוב לך, זה חשוב לנו.

דו"ח שנתי למבוטחי פנסיה
מקיפה וכללית לשנת 2010

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

מבוטח יקר,

עם פתיחת שנת 2011 אנו שמחים להציג בפניך את סיכום שנת 2010 הכולל מידע מקיף ועדכני
אודות תיקך האישי בפניקס.

במהלך שנה זו המשיך בנק ישראל בהעלאה המדורגת של הריבית אשר הושפעה משני גורמים
מרכזיים: הריבית הנמוכה במשק, אשר עודדה מעבר של הציבור לאפיק השקעה נדל"י, וגרמה
לעלייה ניכרת במחירי הדיור והחשש של בנק ישראל משיעורי אינפלציה גבוהים.

המידע המופיע בחוברת זו מציג בפניך תמונת מצב של קרנות הפנסיה שלך, **פירוט הכיסויים**
הביטוחיים, צבירת החיסכון אורך הטווח והתמנעות שבוצעו בשנת הדיווח האחרונה.

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

אנו בפניקס נמשיך לפתח מוצרים ושירותים מתקדמים בעלי ערך מוסף עבורך ונשמח להמשיך
ללוות אותך ואת בני משפחתך גם בשנים הבאות.

באפשרותך לצפות בפרטי התוכניות שלך גם באמצעות הרשמה לאתר האינטרנט שלנו
www.fnx.co.il

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

באפריל 2010 פורסמה מהדורה מעודכנת של התקנון הכוללת תיקונים שאושרו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שעיקרם:

תיקונים בנושאים כלליים:

- נקבע מנגנון לחלוקת ריבית פיגורים.
- נקבעו הוראות למתן דיווחים על ידי המבוטח הנוגעות לבחירת כיסוי ביטוחי, מסלול ביטוח, מסלול השקעות וכד'.
- הוכנסו שינויי נוסח והבהרה לנוחות המשתמש.

תיקונים הנוגעים לפנסייט שאירים ונכות:

- נוסחת חישוב הפנסיה, במקרה של גידולי שכר, לפי הכנסה רעיונית, בוטלה. במקומה נקבע כי נדרשת תקופת אכשרה רק בגין גידולי שכר מעל לגידול ריאלי של 1.17% לכל חודש (15% לשנה) שבין החודש שקדם לגידול ועד לאירוע המזכה.
- הוספה אופציה לדחיית מועד קבלת פנסייט הנכות.

הוספת מסלולי השקעה:

- הוספו מסלולי השקעה חדשים לבחירת המבוטח:
- מסלול שיטת הפניקס, נקבע כמסלול ברירת מחדל החל מיוני 2010.
 - מסלול הפניקס מנייתי.
 - מסלול הפניקס אג"ח קונצרני.
 - מסלול הפניקס קצר.

תיקונים הנוגעים לפנסייט זיקנה:

- נקבע כי תקופת ההבטחה מותנית בכך שהמבוטח אינו נכה בגיל הפרישה.
- נקבע לוח מקדמי זיקנה מועדף למי שהיה רשאי לפרוש לפנסייט זיקנה לפני 31.12.2007.
- הוספה אופציה להיוון מעל קצבה מזערית.
- שיפור מנגנון ההיוון של שאירי מבוטח פעיל.

משיכת כספים:

- מתן אפשרות למבוטח למשוך את מרכיב התגמולים שנצבר במקרים בהם הגיע המבוטח לגיל פרישה והמשיך לעבוד ולהפקיד כספים.
- מבוטח שהיה נכה ב-24 החודשים שקדמו לפרישה לזיקנה לא יוכל למשוך את מרכיב התגמולים.
- מבוטח שהיה נכה יוכל למשוך את מרכיב הפיצויים ללא פגיעה בזכותו לפנסייט נכות.
- החזרת מרכיב הפיצויים למעסיק תתאפשר רק אם קיים הסכם בינו לבין המבוטח הקובע החזר מרכיב הפיצויים למעסיק.

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.

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 עבודה שולם תשלום למפרע לא תובא בחשבון, לצורך מניין תקופת אכשרה.

מועד הצטרפות ראשוני - המועד בו הצטרף המבוטח לראשונה לקרן לרבות תקופה בעבודה שולם תשלום למפרע.

2. ריכוז כסויים 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 בפנסיית נכות מתפתחת.

אומדן פנסיית זיקנה צפויה - מחושב על-ידי שערך יתרת הזכאות הצבורה, ביום החישוב, לגיל הפרישה וחלוקת הסכום המשוערך במקדם המתאים לגילו, מיום ושנת לידתו של המבוטח, בהנחה כי בעת הפרישה תהא לו בת זוג הזכאית לקבלת פנסיית 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 חישוב הפנסיה נעשה לפי גילו ביום 31.12.2010.

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, מינו וגילו בעת ההצטרפות או חידוש הביטוח (מועד הכיסוי הביטוחי). פנסיית הנכות מחושבת ע"י הכפלת שיעור הכיסוי לנכות בהכנסה הקובעת לנכות ושאינם ודרגת הנכות של המבוטח. הפנסיה לאלמנה/ה שווה ל-60% מפנסיית השאירים הכוללת והפנסיה ליתום שווה ל-30% מפנסיית השאירים הכוללת. סך הפנסיה לשאירים לא תעלה על ההכנסה הקובעת לנכות או שאירים או 120% מפנסיית השאירים הכוללת, לפי הנמוך מביניהן.

3.A 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.A ריכוז תפעות ויתרות בחשבון המבטח

1. **תפעה 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 מדי חודש, ושווה לסכום שני אלה:
(א) פנסיית 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 פנסיית השאירים לאלמנה במקדם הסכום בסיכון לאלמנה בצירוף מכפלת פנסיית 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 למבטחים** - מדי תקופה, על פי הוראות הממונה, נערך מאזן אקטוארי מלא הקובע את שיעור העודף או הגירעון האקטוארי של הקרן. יתרת הזכאות הצבורה של המבוטחים מותאמת לתוצאות המאזן האקטוארי. ההתאמה נעשית בסוף השנה וכוללת את התשואה הדמוגרפית שנזקפה מידי רבעון.
5. **תשואה דמוגרפית** - עודף או גרעון הנוצר בשל סיבות דמוגרפיות של עמית הקרן כגון: יציאה לפנסיית נכות ותשלום פנסיה לשאירים.

5.A 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 מחשבונו 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 ששוכנו בפועל מחשבונו 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 המתאם 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 הסיכון, לרמת סיכון ולאחוז ההשקעה בחו"ל. לאחרונה הוסיפה החברה טעם השקעה נוסף לפיו ההשקעות תהיינה בכפוף לכללי ההלכה היהודית על פי פסיקת בד"ץ של העדה החרדית ירושלים. למבוטחים בשיטת הפניקס יש אפשרות לבחור בטעם השקעה זה, בנוסף לטעמי ההשקעה שנבחרו בעבר.

תמהיל ההשקעות לפי טעם זה יהיה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה מחויבת לפעול באמנות כלפי המבוטחים במסלול זה. התשואות במסלול זה מוגבלות בכך שההשקעות בו כפופות להכשר ההלכתי.

מסלול הפניקס מניתי - לפחות 75% מהנכסים החופשיים במניות.

מסלול הפניקס אג"ח קונצנטי - לפחות 75% מהנכסים החופשיים, אג"ח קונצנטיים.

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 פנסיית מינימום

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

א.10 תקופת אכשרה

זכאות לפנסיית 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.

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

ב.1 תשואה שהשיגה קרן הפנסיה על נכסי המבטחים

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

שיעור תשואה נומינלית על נכסי המבטחים (ב.1)

מסלול שיטת הפיקס									
סל עוקב מדד ת"א ***25	אג"ח מיועדות עד 30% מהנכסים*	סל עוקב מדד אג"ח מדדיות ממשלתיות צמוד 5-10*	סל עוקב מדד אג"ח צמוד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות*	סל עוקב מדד מק"מ*	סל עוקב מדד אג"ח מדדיות ממשלתיות *2-5	סל עוקב מדד אג"ח מדדיות ממשלתיות *0-2	סל עוקב מדד תל בונד *20	סל עוקב מדד ת"א *100	
13.09%	4.80%	4.09%	2.11%	1.37%	2.45%	1.86%	5.05%	22.46%	שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
12.65%	4.39%	3.69%	1.71%	0.98%	2.05%	1.46%	4.64%	21.98%	שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
---	---	---	---	---	---	---	---	---	תשואה ממוצעת ברוטו לארבע שנים האחרונות
						2.28%	שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח		
						3.35%	ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות		

שיעורי תשואה נמילת על נכסי המבטחים (ב.1)

מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס	מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס	מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס	מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס	מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס מסלול הפניקס
0.38%	-0.41%	10.71%	11.13%	שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
-0.01%	-0.80%	10.28%	10.70%	שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
---	---	---	6.80%	תשואה ממוצעת ברוטו לארבע שנים האחרונות
		2.28%		שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח
		3.35%		ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות

* סל ההשקעה נפתח בחודש 6/2010

** סל ההשקעה נפתח בחודש 7/2010

*** סל ההשקעה נפתח בחודש 8/2010

התשואה כוללת תשואה דמוגרפית.

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

ב.2 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 מהמבטוח נעשה מסך הנכסים שנצברו בחשבונו 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 (ב.2)

שיעור דמי הניהול שרשאית הקרן לגבות		שיעור דמי הניהול שגבתה הקרן	
מתוך דמי גמולים	מסך הנכסים	מתוך דמי גמולים	מסך הנכסים
6%	0.5%	5.08%	0.39%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן			
		0.09%	0.00%
מתוכם שיעור ממוצע העמלות שהועברו לצדדים קשורים			
		0.05%	0.05%
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל			

ב.3 פירוט נכסי הקרן

נכסי מבוטחים – נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה למבוטחים.

נכסי פנסיונרים – נכסי הקרן המשמשים לכיסוי התחייבויותיה לפנסיונרים.

הרכב נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2010 באחוזים (ב.3)

מסלול שיטת הפניקס									
סל עוקב מדד ת"א 25	אג"ח מיועדות עד 30% מהנכסים	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות צמוד 5-10	סל עוקב מדד אג"ח צמוד שקליות ריבית קבועה ממשלתיות	סל עוקב מדד מק"מ	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות 2-5	סל עוקב מדד אג"ח ממשלתיות 0-2	סל עוקב מדד תל בונד 20	סל עוקב מדד ת"א 100	
0%	60%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	אג"ח מיועדות
88%	0%	100%	100%	98%	98%	100%	0%	0%	אג"ח ממשלתיות סחירות
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%	אג"ח קונצרניות סחירות
11%	40%	0%	0%	2%	2%	0%	0%	0%	מזומנים ושוי' מזומנים
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	פיקדונות והלוואות
1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	השקעות אחרות
1,193	15,825	578	13,001	133	168	721	3,215	18,902	יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2010 באלפי ש"ח

הרכב נכסי המבטחים בקרן ליום 31.12.2010 באחוזים (ב.3)

מסלול הפניקס קצר	מסלול אג"ח קונצרני	מסלול הפניקס מנייתי	מסלול הפניקס כללי	
18%	28%	44%	29%	אג"ח מיעדות
50%	0%	0%	12%	אג"ח ממשלתיות סחירות
0%	62%	0%	17%	אג"ח קונצרניות סחירות
32%	10%	17%	1%	מזומנים ושוי מזומנים
0%	0%	0%	5%	פיקדונות והלוואות
0%	0%	39%	29%	מניות וניירות ערך סחירים אחרים
0%	0%	0%	7%	השקעות אחרות
86	380	621	3,236,056	יתרת נכסי הקרן ליום 31.12.2010 באלפי ש"ח

*יתרת נכסי הפנסיונרים בקרן ליום 31.12.2010: 126,194 באלפי ש"ח.

שינוי במדיניות השקעה צפויה בשנת 2010

החל מ-18.11.2010 חל שינוי במדיניות ההשקעה הצפויה לשנת 2010, כמפורט להלן:

מסלול כללי						
לאחר השינוי				לפני השינוי		אפיק השקעה
מדד הייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה ממוצע לשנת 2010	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	שיעור חשיפה ממוצע לשנת 2010	
מדד אג"ח ממשלתי כללי	35% - 45%	+/- 5%	40%	36% - 46%	41%	אג"ח ממשלתי
שיעור החשיפה לאג"ח ממשלתי:						
			10%		11%	ממשלתי סחיר
			30%		30%	אג"ח מיעדות
מדד תל בונד 60	23% - 35%	+/- 6%	29%	24% - 36%	30%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
70% - מדד ת"א 100 MSCI WORLD - 30%	24% - 36%	+/- 6%	30%	20% - 32%	26%	מניות
	ללא שינוי	+/- 5%	1%	0% - 6%	1%	קרנות השקעה (PE, VC, קרדיט, גידור)
	0% - 5%	+/- 5%	0%	0% - 6%	1%	נדל"ן
	0% - 5%	+/- 5%	0%	0% - 6%	1%	אחר*
			100%		100%	סה"כ
	5% - 17%	+/- 6%	11%	4% - 16%	10%	חשיפה למט"ח

* אחר: מזומן

מדיניות השקעה צפויה לשנת 2011

מסלול כללי					
ממד הייחוס	גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2011	שיעור חשיפה ליום 31.12.2010	אפיק השקעה
ממד אג"ח ממשלתי כללי	35%-45%	+/- 5%	40%	41%	אג"ח ממשלתי
מתוך זה:					
			10%	11%	ממשלתי סחיר
			30%	30%	אג"ח מיועדות
ממד תל בונד 60	20%-32%	+/- 6%	26%	26%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
70% - ממד ת"א 100 30% - MSCI WORLD	26%-38%	+/- 6%	32%	31%	מניות
	0%-5%	+/- 5%	0%	1%	קרנות השקעה (PE,VC, קרדיט, גזר)
	0%-6%	+/- 5%	1%	0%	נדל"ן
	0%-6%	+/- 5%	1%	1%	אחר*
			100%	100%	סה"כ
	5%-17%	+/- 6%	11%	13%	חשיפה למט"ח

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

מסלול שיטת הפניקס	
מדיניות ההשקעה	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 מודיות ממשלתיות 0-2	מדד ממשלתי צמוד 0-2
סל עוקב מדד אג"ח מודיות ממשלתיות צמוד 2-5	מדד ממשלתי צמוד 2-5
סל עוקב מדד אג"ח מודיות 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

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

לתשומת ליבך:

אם הינך מבטוח 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 2011 הינו:

בגין מרכיב תגמולי עובד - 3.33% מהשכר החודשי.

בגין מרכיב תגמולים מעסיק - 3.33% מהשכר החודשי.

בגין מרכיב פיצויים מעסיק - 3.34% מהשכר החודשי.

דוח שנתי למבוטח ב"הפניקס פנסיה כללית" – 2010

א. מונחים ודגשים לטבלאות

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

א.1 אומדן פנסיית הזיקנה הצפויה – מחושב על-ידי שערך יתרת הזכאות הצבורה, ביום החישוב, לגיל הפרישה וחלוקת הסכום המשוערך במקדם המתאים לגילו, מינו 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 חישוב הפנסיה נעשה לפי גילו ביום 31.12.2010.

א.2 פירוט ההפקדות בקרן – משכורת פירישה 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.

א.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.

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

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

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

א.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)	
9.66%	שיעור תשואה ברוטו (לפני ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
7.74%	שיעור תשואה נטו (אחרי ניכוי דמי ניהול מהנכסים)
6.96%	תשואה ממוצעת ברוטו לארבע השנים האחרונות
2.28%	שיעור עליית המדד הידוע בשנת הדו"ח
3.35%	ממוצע שיעור עליית המדד לארבע השנים האחרונות

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 שזכו 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 ו/או 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%	1.78%
שיעור ממוצע העמלות שגבתה הקרן	0.09%
מתוכם - שיעור ממוצע העמלות שהועברו לצדדים קשורים	0.00%
שיעור ממוצע עמלות ניהול חיצוני שגבתה הקרן בפועל	0.02%

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 31.12.2010 באחוזים	
אג"ח מיועדות	0%
אג"ח ממשלתיות סחירות	41%
אג"ח קונצרניות סחירות	26%
מזומנים ושוי מזומנים	6%
פיקדונות והלוואות	0%
מניות וניירות ערך סחירים אחרים	23%
השקעות אחרות	4%

- יתרת נכסי המבוטחים בקרן ליום 31.12.2010 - 43,368 באלפי ש"ח.
- יתרת נכסי הפנסיונרים בקרן ליום 31.12.2010 - 1,026 באלפי ש"ח.

ה. שינוי במדיניות השקעה צפויה בשנת 2010:

החל מ-18.11.2010 חל שינוי במדיניות ההשקעה הצפויה בשנת 2010, כמפורט להלן:

מדד הייחוס	לאחר השינוי			לפני השינוי		אפיק השקעה
	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה ממוצע לשנת 2010	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	שיעור חשיפה ממוצע לשנת 2010	
מדד אג"ח ממשלתי כללי	ללא שינוי	+/- 5%	40%	35%-45%	40%	אג"ח ממשלתי סחיר
מדד תל בונד 60	24%-36%	+/- 6%	30%	28%-40%	34%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
70% - מדד ת"א 100 30% - MSCI WORLD	24%-36%	+/- 6%	30%	20%-32%	26%	מניות
	ללא שינוי	+/- 5%	0%	0%-5%	0%	קרנות השקעה (PE,VC, קרדיט, גידור)
	ללא שינוי	+/- 5%	0%	0%-5%	0%	נדל"ן
	ללא שינוי	+/- 5%	0%	0%-5%	0%	אחר*
			100%		100%	סה"כ
	5%-17%	+/- 6%	11%	4%-16%	10%	חשיפה למט"ח

* אחר: מזומן

ו. מדיניות השקעה צפויה לשנת 2011

מסלול כללי					
מדד הייחוס	גבולות החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2011	שיעור חשיפה ליום 31.12.2010	
מדד אג"ח ממשלתי כללי	34%-43%	+/- 5%	38%	39%	אג"ח ממשלתי סחיר
מדד תל בונד 60	23%-35%	+/- 6%	29%	29%	חוב חברות (סחיר, לא סחיר)
70% - מדד ת"א 100 30% - MSCI WORLD	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%	1%	אחר*
			100%	100%	סה"כ
	5%-17%	+/- 6%	11%	11%	חשיפה למט"ח

* אחר: מזומן

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



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, 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.



כשה חשוב לך, זה חשוב לנו.

לפרטים פנה לסוכן הפניקס או למוקד קשרי לקוחות

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