

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)**

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>1</u>	
<u>2</u>	סקירת דוחות כספיים ביניים
<u>3</u>	דוחות על המצב הכספי ביניים
<u>4</u>	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
<u>5</u>	דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
<u>6-11</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לעמיתים של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ) (להלן - החברה) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 1 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 מבידורים, 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 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.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר			
2018	2018	2019		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
				רכוש שוטף
1,944,842	1,873,720	3,280,051		מזומנים ושווי מזומנים
16,085	75,344	30,926		חייבים ויתרות חובה
<u>1,960,927</u>	<u>1,949,064</u>	<u>3,310,977</u>		
				השקעות פיננסיות
2,765,846	2,941,156	3,087,384		נכסי חוב סחירים
7,975,226	7,932,421	9,271,639	3	נכסי חוב שאינם סחירים
5,193,477	5,511,880	6,579,943		מניות
<u>3,974,779</u>	<u>3,823,443</u>	<u>4,148,509</u>		השקעות אחרות
<u>19,909,328</u>	<u>20,208,900</u>	<u>23,087,475</u>		סך כל השקעות פיננסיות
202,684	194,351	207,763		נדל"ן להשקעה
<u>22,072,939</u>	<u>22,352,315</u>	<u>26,606,215</u>		סך כל הנכסים
152,302	93,275	62,627		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
17,590,509	17,613,946	21,458,627		התחייבויות לעמיתים פעילים
3,444,780	3,643,973	3,904,497		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
<u>21,035,289</u>	<u>21,257,919</u>	<u>25,363,124</u>		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			4	התחייבויות למקבלי קצבה:
213,436	146,623	466,127		התחייבויות לפנסיונרים
761,375	782,089	787,832		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5,414	4,905	5,617		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
<u>980,225</u>	<u>933,617</u>	<u>1,259,576</u>		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף (גירעון) אקטוארי:
(92,686)	67,504	(79,293)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(2,191)	-	181		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>(94,877)</u>	<u>67,504</u>	<u>(79,112)</u>		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
<u>21,920,637</u>	<u>22,259,040</u>	<u>26,543,588</u>		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>22,072,939</u>	<u>22,352,315</u>	<u>26,606,215</u>		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

יוסי וקסלבאום
מנהל הכספים

אורי קיסוס
מנכ"ל

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר, 2019
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר			בלתי מבוקר		
			אלפי ש"ח		
1,999	376	116	487	(43)	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
(14,322)	32,160	35,012	40,328	193,968	מנכסי חוב סחירים
379,084	100,872	50,047	314,140	380,655	מנכסי חוב שאינם סחירים
(140,787)	335,432	135,986	422,267	697,304	ממניות
(140,485)	170,619	47,777	248,777	603,116	מהשקעות אחרות
15,773	2,557	2,665	7,821	7,758	מנדל"ן להשקעה
99,263	641,640	271,487	1,033,333	1,882,801	סך כל ההכנסות מהשקעות
5,044	(1,264)	289	1,759	2,363	הכנסות (הוצאות) אחרות
106,306	640,752	271,892	1,035,579	1,885,121	סך כל ההכנסות
					הוצאות
156,294	37,898	39,811	115,863	118,914	דמי ניהול
21,468	3,637	5,109	10,911	15,319	הוצאות ישירות
1,603	344	509	1,201	2,205	מסים
179,365	41,879	45,429	127,975	136,438	סך כל ההוצאות
(73,059)	598,873	226,463	907,604	1,748,683	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות 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		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
19,259,929	21,001,749	25,328,490	19,259,929	21,920,637	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
					תקבולים:
3,451,948	843,126	988,375	2,514,933	2,878,199	תקבולים מדמי גמולים
2,477	517	1,440	2,017	2,890	תקבולים מדמי סליקה
3,454,425	843,643	989,815	2,516,950	2,881,089	סך כל התקבולים, נטו
					תשלומים:
					תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה
20	5	5	15	15	תשלומי פנסיה זקנה
89	22	23	66	67	תשלומי פנסיה נכות
285	71	69	213	255	תשלומי פנסיה שאירים
394	98	97	294	337	
					תשלומים למקבלי קצבה קיימים
6,955	1,738	1,731	5,210	5,215	תשלומי פנסיה זקנה
48,039	11,727	9,406	36,911	29,931	תשלומי פנסיה נכות
20,508	5,396	5,540	15,428	16,412	תשלומי פנסיה שאירים
75,502	18,861	16,677	57,549	51,558	
					תשלומים לפנסיונרים
1,225	363	1,112	695	2,722	תשלומי פנסיה זקנה
6,548	1,950	10,008	2,457	23,752	תשלומי פנסיה נכות
1,016	315	1,479	529	3,698	תשלומי פנסיה שאירים
8,789	2,628	12,599	3,681	30,172	
					תשלומים אחרים
624,979	149,034	189,403	442,336	531,506	פדיונות
709,664	170,621	218,776	503,860	613,573	סך כל התשלומים, נטו
					העברות צבירה לקרן
1,396,266	244,309	537,045	1,105,709	1,611,098	העברות מקרנות פנסיה חדשות
41,112	18,631	47,027	36,871	96,368	העברות מחברות ביטוח
4,860	2,090	3,265	4,323	8,446	העברות מקופות גמל
1,442,238	265,030	587,337	1,146,903	1,715,912	
					העברות צבירה מהקרן
1,306,174	226,209	336,830	940,303	1,008,418	העברות לקרנות פנסיה חדשות
87,376	32,313	13,470	73,928	54,145	העברות לחברות ביטוח
59,682	21,112	19,441	54,255	46,597	העברות לקופות גמל
1,453,232	279,634	369,741	1,068,486	1,109,160	
(10,994)	(14,604)	217,596	78,417	606,752	העברות צבירה, נטו
(73,059)	598,873	226,463	907,604	1,748,683	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
21,920,637	22,259,040	26,543,588	22,259,040	26,543,588	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א.** הקרן הינה קרן חדשה מקיפה כהגדרתה בתקנות מס הכנסה ומאושרת על-ידי משרד האוצר, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ורשות המיסים. הקרן מנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ).
ההפקדה המרבית המותרת בקרן הינה פעמיים השכר הממוצע במשק הפקדות מעבר לתקרה והפקדות חד פעמיות נרשמות בקרן הכללית.
- ב.** דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2019 ולתקופות 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, 2018 ולשנה שהסתיימו באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ג.** מיזוג חברה:
ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה. ביום 30 ביוני, 2019 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ואישור רשם החברות. עם השלמת המיזוג קרנות הפנסיה שהיו בניהול הפניקס פנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה אשר שינתה את שמה במועד המיזוג להפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. לפיכך, החל מיום 30 ביוני, 2019 מנהלת החברה את כל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבקבוצת הפניקס.
- ד.** תקנון:
ביום 1 ביוני, 2018 ובהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון נכנס לתוקפו נוסח התקנון בהתאם להוראות חוזר פנסיה 7-3-2017 בעניין "הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה (עדכון) "להלן "התקנון האחד". הסעיפים העיקריים אשר השתנו/ נוספו במסגרת התקנון התקני הינם בין היתר מסלולי הביטוח הניתנים לבחירה, גיל תום תקופת ביטוח, הליכי הערעור על הוועדה הרפואית של הקרן, אופן חישוב השכר הקובע. כמו כן, נקבעו לוחות זמנים לביצוע פעולות מסוימות, ובכלל זה משיכת כספים מקרן הפנסיה, מועדי הזכאות לתשלום קצבאות והכל כמפורט בתקנון קרן הפנסיה. במסגרת עדכון התקנון עודכנו התעריפים לנכות ושארם כך שהחל ממועד אישור התקנון גביית הריסק עבור כלל עמיתי הקרן הינה בהתאם לתעריפים החדשים. עמיתים קיימים בקרן טרם אישור התקנון נשארם במסלולי הביטוח אשר היו בתוקף נכון ל- 31 במאי, 2018 מסלולי ביטוח אלו סגורים למצטרפים חדשים. במועד האמור תוקן גם תקנון קרן הפנסיה הפניקס פנסיה משלימה בהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, כך שהוראות התקנון הותאמו לשינויים המתוארים לעיל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. 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). הדוחות הכספיים הוצגו על בסיס חוזר 10-9-2018.
- ב.** השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
- ג.** פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%		
(7.10)	0.50	0.60	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
4.61	1.10	1.10	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018
(2.36)	(0.69)	(0.30)	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(0.63)	0.20	0.20	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018
8.10	1.20	0.80	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה**

באורים לדוחות הכספיים ביניים

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.

ב. הרכב נכסי חוב שאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד
	אלפי ש"ח		
6,717,316	6,592,160	7,742,995	נכסי חוב אחרים
			אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
317,952	325,625	304,756	פיקדונות בבנקים
72,394	73,020	81,881	הלוואות לעמיתים
50,388	47,006	62,331	הלוואות לאחרים
817,176	894,610	1,079,676	
1,257,910	1,340,261	1,528,644	
7,975,226	7,932,421	9,271,639	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר					
	2018		2019			
מבוקר	בלתי מבוקר				נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים		
29.43	6,184,191	28.51	6,077,998	27.77	7,044,986	נכסי מקבלי קצבה
59.04	529,296	56.33	510,325	59.18	694,147	סך הכל
30.64	6,713,487	29.65	6,588,323	29.20	7,739,133	אגרות חוב לזכאים קיימים
70.30	3,829	69.38	3,837	70.40	3,862	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד
30.60	6,717,316	29.66	6,592,160	29.20	7,742,995	

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
35,781	23,204	71,811
49,062	21,842	127,733
34,674	19,576	109,848
69,420	53,728	112,931
26,621	28,930	39,201
(2,122)	(657)	4,603
<u>213,436</u>	<u>146,623</u>	<u>466,127</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות לתביעות תלויות

עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
104,419	106,036	104,021
264,021	265,822	264,445
362,061	367,975	382,247
24,614	30,663	31,689
9,604	16,511	11,582
(3,344)	(4,918)	(6,152)
<u>761,375</u>	<u>782,089</u>	<u>787,832</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

התחייבויות לתביעות תלויות

עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,216	765	1,321
486	383	443
3,692	3,749	3,836
20	8	17
<u>5,414</u>	<u>4,905</u>	<u>5,617</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבויות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

עתודה לזכאים קיימים לפנסיה

סך ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה**

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום				עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
	31 במרס 2019	30 ביוני 2019	30 בספטמבר 2019	31 בדצמבר 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
(0.03)	0.11	(0.03)	(0.30)	(79,293)	
0.28	-	-	-	-	עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
(1.05)	-	-	0.04	181	מקבלי קצבה קיימים פנסיונרים

החל מיום 3 בינואר, 2018 חל שינוי בהוראות ההסדר התחיקתי, באופן שההתחייבויות כלפי פנסיונרים חדשים (מקבלי קצבת נכות או שאירים שמועד האיירוע 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. בחודש מאי, 2017 התפרסמו חוזרי הפנסיה "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" (2017-3-3) ו"הוראות לניהול קרן חדשה" (2017-3-1). החוזרים קובעים שינויים באופן תשלום הפנסיות שעיקרם הצמדת הפנסיות המשולמות לנכות ושאירים בגין אירוע מזכה שאירע החל מיום 1 בינואר, 2018 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.

התחייבויות הקרן מחולקות לארבע קבוצות:

- א. התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - מי שרשומה בגינו יתרה צבורה במועד הדיווח ואינו מקבל פנסיה מהקרן.
- ב. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה - זכאי קיים לפנסיה הינו מבוטח שזכאותו לקבל פנסיה מהקרן התגבשה לפני יום 31 בדצמבר, 2003.
- ג. התחייבויות מקבלי קצבה קיימים - מקבל קצבה קיים הינו מבוטח שזכאותו לקבלת פנסיה מהקרן התגבשה לאחר יום 1 בינואר, 2004 ועד ליום 31 בדצמבר, 2017.
- ד. החל מיום 1 בינואר, 2018, נוספה קבוצת פנסיונרים חדשה שזכאותם לקבלת פנסיה התגבשה החל מיום 1 בינואר, 2018.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
98,819	23,466	23,561	72,642	71,711
53,311	13,362	14,831	40,172	43,271
4,164	1,070	1,419	3,049	3,932
156,294	37,898	39,811	115,863	118,914

דמי ניהול מעמיתים שאינם

מקבלי קצבה:

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:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2018	2019	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			
6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
2.86	2.78	2.38	2.89	2.49
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.27	0.26	0.24	0.27	0.25
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

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

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

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. ליום 30 בספטמבר, 2019 לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה, בסך של כ- 585 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת 30 בספטמבר, 2018 כ- 485 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ- 149 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת 30 בספטמבר, 2018 כ- 149 מיליוני ש"ח).
3. בנדל"ן להשקעה בסך של כ- 1.3 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת 30 בספטמבר, 2018 כ- 2 מיליוני ש"ח).

ב. נגד הקרן מוגשות תביעות נכות ושאיירים באופן שוטף כחלק ממהלך העסקים הרגיל שלה. לתביעות אלו אין השפעה מהותית על הקרן. להרחבה בנושא תביעות ייצוגיות כנגד החברה בקשר לניהול קרנות הפנסיה שבניהולה והתחייבויות תלויות נוספות ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים של החברה המנהלת ליום 30 בספטמבר, 2019.

ג. הקרן אינה ישות משפטית ועל כן ככל שמוגשות תביעות הרי שהן מוגשות נגד החברה המנהלת. לגילוי בדבר תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה המנהלת ראה בדוח הכספי של החברה המנהלת.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

בחודש אוגוסט 2018 פורסם חוזר בדבר קביעת קרנות ברירת מחדל נבחרות. מטרת החוזר הינה ליצור כללים אשר יחולו בקשר עם קביעת קרנות ברירת מחדל. במסגרת החוזר, נקבע כי שיעור דמי הניהול המרביים, אשר יגבו על ידי קרנות ברירת מחדל לא יפחתו מ-1% ביחס להפקדות ומ-0.05% ביחס לצבירה. כמו כן נקבע כי דמי הניהול אשר יגבו ממקבלי קצבת זקנה חדשים שיפרשו בתקופת הזכייה, לא יעלו על שיעור של 0.03%. בחודש אוקטובר, 2018 פורסם ש.ה. 14772-2018 תוצאות הליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות – בו פורסמו שמות של ארבע קרנות פנסיה נבחרות על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (אלטשולר שחם, פסגות, מיטב דש, הלמן אלדובי), וזאת בהתאם להליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות. הקרנות הנבחרות החלו לפעול מיום 1 בנובמבר, 2018 ועד ליום 31 באוקטובר, 2021. יצוין כי הזכות במכרז פורסמו לאחר שהתאחדות חברות הביטוח משכו את הבג"ץ שהוגש כנגד המדינה לגבי הליך קביעת קרנות הפנסיה הנבחרות. קרנות ברירת המחדל הנבחרות מהוות ברירת מחדל לעובדים שלגביהם לא נקבעה בדין או בהסכם (לרבות הסכמי ברירת מחדל קיימים) או מכוחם, קופת גמל לצורך הפקדות התשלומים שלהם ואשר לא בחרו בקופת גמל לאחר שניתנה להם הזדמנות לעשות כן. קרנות ברירת המחדל הנבחרות מציעות דמי ניהול בשיעורים נמוכים משמעותית ממוצע דמי ניהול הנהוגים בשוק. ביום 31 במרס, 2019 פקעו כלל הסכמי ברירת מחדל שנבחרו ע"י המעסיק במכרז בהתאם להוראות הדין החדשות והחל מיום 1 באפריל, 2019 עובדים חדשים לא יכולים להצטרף להסדרים שנקבעו בהם. בתקופת הדוח נמשכה השחיקה בשיעור דמי הניהול בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה.

באור 9: - אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש נובמבר 2019 פורסם חוזר ביטוח 10-1-2019 שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה וכן נייר עמדה באותו עניין. במסגרת החוזר נערך עדכון להנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן על חברות ביטוח לחשב את מקדמי הקצבה ואת ההתחייבויות בגין פוליסות ביטוח חיים וכן נערך עדכון להנחות הדמוגרפיות שעל בסיסן על חברות מנהלות של קרנות פנסיה לחשב את המאזן האקטוארי שלהן ואת המקדמים הכלולים בתקנון הקרן. על פי הערכת אקטואר הקרן יישום החוזר צפוי להגדיל את ההתחייבויות לפנסיונרים בכ-1%.

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 30/09/2019

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	.1
4	מאזן אקטוארי	.2
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	.3
5	התחייבות עבור פנסיונרים	.א
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	.ב
7	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	.ג
8	עודף (גירעון) אקטוארי	.4
8	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	.א
9	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	.ב
10	הערות והבהרות	.5
11	נספחים סטטיסטיים	.6

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 30/09/2019.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מ-2008.

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 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 מספקת 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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/9/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2018	ליום 30/6/2019	ליום 30/9/2019	ביאור	באלפי ₪
				סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
22,072,939	25,402,603	26,606,215		
				זכאים ויתרות זכות
152,302	74,113	62,627		
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
17,590,509	20,433,970	21,458,628		התחייבויות לעמיתים פעילים
3,444,780	3,787,562	3,904,497		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
21,035,289	24,221,532	25,363,125		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
213,436	352,766	466,127	א3	התחייבויות פנסיונרים
761,375	756,542	787,831	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5,414	5,594	5,617	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
980,225	1,114,902	1,259,575		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
(92,686)	-7,944	-79,293	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(2,191)	0	181	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
(94,877)	-7,944	-79,113		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
21,920,637	25,328,490	26,543,587		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
22,072,939	25,402,603	26,606,215		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליום 31/12/2018	ליום 30/6/2019	ליום 30/9/2019	באלפי ₪
35,781	59,167	71,811	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
49,063	94,036	127,733	התחייבויות לנכים
34,674	85,481	109,848	התחייבויות לשאירי מבוטח
69,420	49,536	112,931	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
26,621	61,931	39,201	התחייבויות לתביעות תלויות
-2,125	2,615	4,603	עתודה לפנסיונרים
213,434	352,766	466,127	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-909	-110	-1,376	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-2,191	0	181	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
10,017	11,768	15,191	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2018	ליים 30/6/2019	ליים 30/9/2019	באלפי ₪
104,419	105,324	104,021	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
264,021	264,137	264,445	התחייבויות לנכים
362,061	371,521	382,247	התחייבויות לשאירי מבוטח
24,614	13,606	31,689	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
9,604	5,309	11,582	התחייבויות לתביעות תלויות
-3,344	-3,355	-6,152	עתודה למקבלי קצבה קיימים
761,375	756,542	787,832	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-3,248	-237	-2,305	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
42,254	40,719	41,846	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

לימים 31/12/2018	לימים 30/6/2019	לימים 30/9/2019	באלפי ₪
1,216	1,283	1,321	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
486	461	443	התחייבויות לנכים
3,693	3,826	3,836	התחייבויות לשאירי מבוטח
0	-	-	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0	-	-	התחייבויות לתביעות תלויות
20	24	17	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
5,414	5,594	5,617	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-23	-2	-16	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים לפנסיה: 0%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019	30/6/2019	30/9/2019		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.36%	0.07%	0.03%	-0.07%	-18,867	א. מקרי מוות - מבטחים
0.01%	-0.01%	0.00%	-0.01%	-1,333	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.14%	-0.02%	-0.02%	-0.03%	-7,055	ג. מקרי מוות - נכים
-0.73%	-0.13%	-0.19%	-0.32%	-84,924	ד. יציאה לנכות
0.55%	0.20%	0.16%	0.16%	42,251	ה. חזרה מנכות
-	-	-	-	-	ו. ביטוח משנה
-	-	-	-	-	ז. פרישות במהלך השנה
-0.25%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	-	-	-	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.11%	0.00%	-0.01%	-0.03%	-9,365	י. סך הגורמים האחרים
-0.03%	0.11%	-0.03%	-0.30%	-79,293	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019	30/6/2019	30/9/2019		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	-1.00%	0.96%	0.75%	2,615	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.14%	0.23%	-0.18%	-0.18%	6	גורמים אחרים
-2.47%	1.73%	-0.04%	0.47%	2,163	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.20%	-	-	-	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.02%	-	-	-0.04%	-181	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	0.96%	0.75%	1.00%	4,603	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.05%	-	-	0.04%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019	30/6/2019	30/9/2019		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-0.44%	-0.32%	-0.44%	-3,355	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.08%	-0.01%	0	0.03%	27	גורמים אחרים
-0.87%	2.10%	0.42%	2.31%	17,843	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
1.28%	-1.97%	-0.55%	-2.68%	-20,666	עודף (גירעון) בגין שינויים

					בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.28%	0.00%	0.00%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.44%	-0.32%	-0.44%	-0.78%	-6,152	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.28%	-	-	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף (גירעון) בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/3/2019	30/6/2019	30/9/2019	אלפי ש"ח	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		
0.36%	0.37%	0.47%	0.43%	24	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.05%	0.00%	-	0.00%	0	גורמים אחרים
-1.07%	1.63%	0.45%	1.97%	108	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
1.00%	-1.53%	-0.48%	-2.09%	-114	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.37%	0.47%	0.43%	0.31%	17	עתודה לזכאים קיימים לסוף התקופה
0.00%	-	-	-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

5. הערות והבהרות

א. העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.

ב. העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2019	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
213,970	104,040	109,930	פעילים (*)	
209,742	107,432	102,310	שאינם פעילים	
423,712	211,472	212,240	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
331	151	180	זקנה	פנסיונרים
160	96	64	שאינם	
345	148	197	נכות	
836	395	441	סה"כ פנסיונרים	
512	221	291	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
810	496	314	שאינם	
627	277	350	נכות	
1,949	994	955	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
2	1	1	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
14	8	6	שאינם	
4	3	1	נכות	
20	12	8	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
426,517	212,873	213,644	סה"כ עמיתי הקרן	

הצהרה (certification)

אני, אורי קיסוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה – קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2019 (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 הרביעי 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.



אורי קיסוס, מנכ"ל

26 בנובמבר, 2019

הצהרה (certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה – קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2019 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה 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 קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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.



יוסי וקסלבאום, מנהל כספים

26 בנובמבר, 2019