

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2020

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

לעמיתים של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל 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 (להלן - החברה) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת אחראים לעריכת 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 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.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
2019	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
2,287,206	3,034,398	4,155,327		רכוש שוטף
23,471	45,308	22,235		מזומנים ושווי מזומנים
2,310,677	3,079,706	4,177,562		חייבים ויתרות חובה
3,252,725	2,951,241	3,739,468		השקעות פיננסיות
11,006,167	8,887,403	10,432,432	3	נכסי חוב סחירים
7,335,339	6,064,336	6,256,778		נכסי חוב שאינם סחירים
4,614,162	4,213,592	4,157,174		מניות
26,208,393	22,116,572	24,585,852		השקעות אחרות
218,470	206,325	222,140		סך כל השקעות פיננסיות
28,737,540	25,402,603	28,985,554		נדל"ן להשקעה
				סך כל הנכסים
133,326	74,113	156,946		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
23,204,304	20,433,970	23,399,499		התחייבויות לעמיתים פעילים
4,061,053	3,787,562	3,926,515		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
27,265,357	24,221,532	27,326,014	4	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
552,787	352,766	786,847		התחייבויות לפנסיונרים
780,498	756,542	762,778		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5,280	5,594	5,590		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,338,565	1,114,902	1,555,215		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			5	עודף (גרעון) אקטוארי:
(6,768)	(7,944)	(58,089)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7,060	-	5,468		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
292	(7,944)	(52,621)		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
28,604,214	25,328,490	28,828,608		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
28,737,540	25,402,603	28,985,554		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

יוסי וקסלבאום מנהל הכספים	אלי שוורץ דירקטור	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	25 באוגוסט, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
------------------------------	----------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
(36,544)	242	(2,820)	(159)	(8,016)
262,120	66,482	160,646	158,956	(116,600)
494,501	227,775	120,961	330,608	94,646
1,222,240	191,072	472,838	561,318	(1,353,603)
1,035,320	149,052	680,826	555,339	(276,360)
20,321	2,040	477	5,093	2,959
3,034,502	636,421	1,435,748	1,611,314	(1,648,958)
4,262	1,590	(1,371)	2,074	(2,651)
3,002,220	638,253	1,431,557	1,613,229	(1,659,625)
159,394	39,572	37,081	79,103	77,195
25,709	5,108	6,426	10,210	12,853
2,318	1,350	577	1,696	1,109
187,421	46,030	44,084	91,009	91,157
2,814,799	592,223	1,387,473	1,522,220	(1,750,782)

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

מנדל"ן להשקעה

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות (הוצאות) אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס אקסלנס 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 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
21,920,637	23,755,089	26,384,601	21,920,637	28,604,214
3,954,189	965,163	996,509	1,889,824	2,052,162
4,096	411	1,100	1,450	2,058
3,958,285	965,574	997,609	1,891,274	2,054,220
21	5	5	10	10
89	22	23	44	45
320	115	65	186	130
430	142	93	240	185
6,942	1,749	1,704	3,484	3,410
39,933	10,610	8,004	20,525	17,034
21,435	5,976	4,737	10,872	9,594
68,310	18,335	14,445	34,881	30,038
4,352	901	1,899	1,610	3,505
36,139	8,149	15,020	13,744	28,690
5,378	1,488	3,045	2,219	5,512
45,869	10,538	19,964	17,573	37,707
724,002	175,448	134,970	342,103	312,790
838,611	204,463	169,472	394,797	380,720
2,122,086	580,039	563,441	1,074,053	1,107,785
146,973	28,895	47,947	49,341	106,715
11,033	2,659	1,562	5,181	4,791
2,280,092	611,593	612,950	1,128,575	1,219,291
1,401,424	360,676	360,718	671,588	859,479
64,391	17,037	7,330	40,675	18,664
65,173	13,813	16,505	27,156	39,472
1,530,988	391,526	384,553	739,419	917,615
749,104	220,067	228,397	389,156	301,676
2,814,799	592,223	1,387,473	1,522,220	(1,750,782)
28,604,214	25,328,490	28,828,608	25,328,490	28,828,608

**סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות
לתחילת התקופה**

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

תקבולים מדמי סליקה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה

תשלומי פנסיות זקנה

תשלומי פנסיות נכות

תשלומי פנסיות שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיות זקנה

תשלומי פנסיות נכות

תשלומי פנסיות שאירים

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיות זקנה

תשלומי פנסיות נכות

תשלומי פנסיות 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 על הוצאות (הפסדים)

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 חדשה מקיפה כהגדרתה בתקנות מס הכנסה ומאושרת על-ידי משרד האוצר, רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ורשות המיסים. הקרן מנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. ההפקדה המרבית המותרת בקרן הינה פעמיים השכר הממוצע במשך הפקדות מעבר לתקרה והפקדות חד פעמיות נרשמות בקרן הכללית.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימו באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. מיזוג חברה מנהלת:
ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה המנהלת (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה המנהלת. ביום 30 ביוני, 2019 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואישור רשם החברות. עם השלמת המיזוג קרנות הפנסיה שהיו בניהול הפניקס פנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה המנהלת 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:
בהתאם לחוזר פנסיה 10-1-2019 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמורת לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה", בחודש פברואר 2020 הגישה החברה לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בקשה לתיקון תקנון קרן הפנסיה במסגרתה עודכנו ההנחות שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי והמקדמים בתקנוני קרנות הפנסיה. התאריך המעודכן הצפוי לכניסה לתוקף של העדכון האמור הינו בחודש ספטמבר 2020.

ה. החל מהרבעון השני לשנת 2020 מונתה הגב' דפנה קאופמן לאקטוארית ממונה בקרנות הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" ו- "הפניקס פנסיה משלימה", שבניהול החברה.

ו. משבר הקורונה והשפעתו:
במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין לפני מספר חודשים, וגורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. השפעת ההתפשטות כאמור, הביאה להערכות המדיניות השונות, ובתוכן מדינת ישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו. להתפשטות נגיף הקורונה (להלן: "האירוע") השפעה מהותית על פעילותה ותוצאותיה של החברה.

התפשטות נגיף הקורונה הובילה לשורה של הגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים ומגבלות תנועה, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקה זמנית של הלימודים במערכת החינוך. הגבלות אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם וכתוצאה מכך לירידות חדות בשווקים הפיננסיים ולירידה בפעילות הכלכלית. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה והכנסת, לפי העניין, במסגרת תקנות לשעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 ותקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש - הגבלת פעילות), התש"ף-2020 וחוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התש"ף-2020, אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שהתקיימו ומטרתן לעגן את הנחיות משרד הבריאות בקשר ליציאת "ריחוק חברתי" כחלק מאסטרטגיית ההתמודדות עם האירוע. הקרן חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון כלכלי וכן לסיכונים ביטוחיים הנובעים מהאירוע.

יצוין, כי באמצע חודש אפריל 2020 החלה חזרה הדרגתית של פעילויות שונות במשק (כגון: מסחר, חינוך ועוד) אולם נכון למועד פרסום הדוח, המשק טרם חזר לפעילות מלאה וגם פעילויות אשר חזרו לפעול, חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". לפיכך בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל. עוד יצוין, כי נכון למועד הדוח התממש החשש להתפרצות שניה של המגפה ולכן השפעה הן על דרך ההתנהלות של המשק והן על החברה. ככלל, האמור לעיל נכון גם למצב השווקים העולמי אשר יש לו השפעה על פעילות החברה. התארכות משבר הקורונה ומידת העמקתו בישראל הינם קריטיים בהשפעתם ועלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי החברה המנהלת וזאת ככל שיעמיק/ יתמשך המיתון הכלכלי שנגרם כתוצאה ממנו.

האירוע משפיע על החברה והקרן במספר מישורים:

א. המשכיות עסקית
השפעה של היעדרות העובדים ממקום העבודה ויכולת הקבוצה להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכניה, למבוטחיה ולקוחותיה והמשך הפעלת הליכים חיוניים בפעילות החברה. בחברה קיים מערך BCM (Business Continuity Management), אשר במסגרתו נבנה תיק חירום, נכתבו נוהל תגובה מיידית לחירום, מסמך אסטרטגיה להמשכיות עסקית, מופו התהליכים הקריטיים ביחידות השונות ונקבעו זמני האישוש, המשאבים וכוח האדם הנדרשים לאישוש, נקבעו אתרי BCP, נקבעה הנהלת חירום לחברה המנהלת, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים.

סעיף ו. (המשד)

החברה המנהלת פועלת בהתאם לתכנית להמשכיות עסקית, לפיה בין היתר התאפשר לעובדים לעבוד בעבודה מרוחקת. החברה המנהלת המשיכה לאורך כל התקופה לתת מענה מהיר, יעיל ושירותי בכל מגזרי הפעילות. לצורך המשכיות הפעילות ממקום מרוחק, הוקצו מאות מחשבים ואמצעים טכנולוגיים שונים לעובדי ומנהלי החברה האם (הפניקס) בכדי לאפשר פעילות החברה המנהלת כסדרה. נכון למועד פרסום הדוח החברה המנהלת עובדת במתכונת של שלוש קבוצות (קפסולות) כך ששיעור של כ- 70% מעובדי החברה המנהלת עובדים מהבית וזאת במטרה לצמצם את החשיפה במקרה של הדבקה בנגיף.

ב. מדידת נכסים והתחייבויות בקרן

הפסדי השקעות בתקופת הדוח, הביאו לירידה של כ- 1.7 מיליארד ש"ח בנכסים המנוהלים של הקרן. יצוין כי ברבעון השני של הדוחות הכספיים חלה התאוששות בשווקים הפיננסיים אשר הביאה לקיזוז הירידה בנכסי קרן הפנסיה בסך של כ- 1.4 מיליארד ש"ח. יצוין כי, בהתאם למכתב רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 19 באפריל, 2020 בעניין חישוב שווי נכסים לא סחירים העומדים מול התחייבויות תלויות תשואה, החברה בחנה ירידות ערך בגין נכסים הוניים לא סחירים ונדל"ן, אשר התגבשו בהם סממנים מובהקים לירידת ערך מהותית לאור האירוע וזאת תוך הפעלת שיקול דעת מקצועי נאות של החברה המנהלת. בחינת ירידת הערך כללה בין היתר, ביצוע בחינה ספציפית של נכסי נדל"ן לרבות הסתמכות על חוות דעת לעניין שיעור ההיוון וברורים מול מנהלי הנכסים לעניין אינדיקציה לירידת ערך. לאור המידע שהיה קיים בידיה נכון ליום 30 ביוני 2020. סך ההשפעה על נכסי קרן הפנסיה בתקופת הדוח אינה מהותית.

פעולות שבצעה החברה המנהלת

החברה המנהלת הגבירה את האמצעים השונים על מנת לאתר ולזהות פיגור והפסקה בתשלומי מעבידים. האמצעים הכוללים מעקב שיטתי ומתמשך על הפקדות של מעסיקים, איתור הפיגורים ופניה בדיוור למעבידים ולעמיתים אודות החוב. יצוין כי האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי השלכותיו של האירוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם יתבררו לאורך זמן ויתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקרן. בנוסף יובהר, כי הערכות החברה המנהלת בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של הקרן אינן ודאיות ואינן בשליטת החברה. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והיערכותן של מדינות העולם להתמודד עם התפשטות הנגיף, וכן על הערכות הנהלת החברה על אמצעים אפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם התממשות אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה. החברה המנהלת ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקרן, ככל שתהייה.

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 וחיסכון, 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 2018-9-10.

ב. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד בגין	מדד ידוע	
%	%		
0.29	(0.79)	(0.69)	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
(4.86)	0.90	1.20	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
(2.78)	(0.70)	(0.20)	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
(1.82)	0.40	1.50	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
(7.79)	0.60	0.30	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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 אחד 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 ביוני		אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
8,332,643	7,448,155	8,674,314	נכסי חוב אחרים
303,348	300,335	294,125	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
1,173,763	80,004	99,744	פיקדונות בבנקים
66,815	57,999	66,918	הלוואות לעמיתים
1,129,598	1,000,910	1,297,331	הלוואות לאחרים
2,673,524	1,439,248	1,758,118	
11,006,167	8,887,403	10,432,432	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני				
2019		2019		2020		
מבוקר		בלתי מבוקר				
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
27.71	7,552,358	27.99	6,778,159	28.51	7,795,909	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
58.07	776,456	60.43	666,110	58.89	874,475	נכסי מקבלי קצבה
29.10	8,328,814	29.50	7,444,269	30.10	8,670,384	סך הכל
68.70	3,829	70.40	3,886	76.50	3,930	אגרות חוב לזכאים קיימים
29.10	8,332,643	29.40	7,448,155	30.10	8,674,314	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל 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 ביוני	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
86,843	59,167	115,528
199,757	94,036	290,595
108,665	85,481	164,940
103,240	40,158	115,082
24,110	9,378	30,777
15,500	38,974	50,235
9,130	22,957	11,863
5,542	2,615	7,827
552,787	352,766	786,847

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח

עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
104,015	105,324	103,716
309,511	264,137	292,305
344,306	371,521	344,642
8,337	5,339	4,839
12,909	8,267	7,140
3,279	2,399	6,126
3,976	2,910	3,216
(5,835)	(3,355)	794
780,498	756,542	762,778

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירוע נכות שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
208	1,283	203
1,274	461	1,591
3,778	3,826	3,741
20	24	55
5,280	5,594	5,590

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
סך ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

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			עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
	31 במרס 2020		30 ביוני 2020	
	31 בדצמבר 2019	31 במרס 2020	30 ביוני 2020	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	זכאים קיימים לפנסיה
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
(0.24)	(0.08)	(0.20)	(58,089)	
-	-	0.06	4	
1.33	(3.43)	0.70	5,464	פנסיונרים

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. 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 ולפנסיות 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.

באור 6: - דמי ניהול

א. ההרכב:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2019	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
96,671	24,078	21,075	48,150	44,380
57,229	14,152	14,226	28,440	29,334
5,494	1,342	1,780	2,513	3,481
159,394	39,572	37,081	79,103	77,195

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 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
	%			
6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
2.44	2.49	2.11	2.55	2.16
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
0.24	0.24	0.21	0.25	0.22
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.

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

התחייבויות תלויות והתקשרויות

באור 7: -

א. ליום 30 ביוני, 2020 לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה, בסך של כ- 1,247 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 589 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ- 150 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 162 מיליוני ש"ח).
3. בנדל"ן להשקעה בסך של כ- 1.1 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 1.5 מיליוני ש"ח).

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

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

הפניקס פנסיה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/06/2020

דפנה קאופמן - אקטוארית ממונה

תוכן העניינים

1.	הקדמה.....	3
2.	הצהרת אקטואר.....	4
3.	מאזן אקטוארי.....	6
4.	פירוט התחייבויות למקבלי קצבאות.....	7
	א. התחייבויות לפנסיונרים	
	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	
	ג. התחייבויות לזכאים קיימים	
5.	עודף (גרעון) אקטוארי.....	9
	א. פירוט בדבר עודף (גרעון) דמוגרפי	
	ב. פירוט בדבר עודף (גרעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית	
6.	הערות אקטואר.....	13
7.	נספחים סטטיסטיים.....	14

הקדמה

מצורף בזה הדו"ח האקטוארי של קרן הפנסיה הפניקס פנסיה.

הפניקס פנסיה הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה, שהחלה את פעילותה במהלך שנת 1995. הקרן הינה קרן מסוג תשואה. הפנסיה החודשית לה זכאי העמית בקרן מחושבת על פי הסכום שנצבר 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.

דפנה קאופמן
אקטוארית ממונה

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה ליום 30/06/2020.

החל מיוני 2020 אני מכהנת כאקטוארית כאקטוארית ממונה של הקרן. החל מספטמבר 2019, הנני משמשת כיועצת של החברה המנהלת "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ".

אין לי או לקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, קשר אחר עם הקרן או עם החברה המנהלת. אני מצהירה ומאשרת כי:

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

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

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

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

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן למועד הנזכר.

ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל 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 מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני שנים קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדיון וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדיון וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/06/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

הפניקס פנסיה וגמל

שם החברה המנהלת



דפנה קאופמן

שם האקטוארית הממונה

25.8.2020

תאריך

מאזן אקטוארי

30/06/2020			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	במיליוני ש"ח
28,737.54	26,663.1	28,985.6	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
133.33	278.5	156.9	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
23,204.3	21,344.5	23,399.5	התחייבויות לעמיתים פעילים
4,061.1	3,667.5	3,926.5	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
27,265.4	25,012.0	27,326.0	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
552.8	663.4	786.85	התחייבויות לפנסיונרים
780.5	747.7	762.78	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5.3	5.1	5.59	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,338.6	1,416.20	1,555.22	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
-6.8	-20.7	-58.1	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7.1	-22.9	5.5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.3	-43.6	-52.6	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
28,604.2	26,384.6	28,828.6	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
28,737.5	26,663.1	28,985.6	סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.
עודף (גירעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמיתי הקרן.

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
86.84	105.4	115.53	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
199.76	241.6	290.59	התחייבויות לנכים
108.67	136.0	164.94	התחייבויות לשאיירי מבוטח
103.2	105.5	115.1	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
24.1	30.1	30.8	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
15.5	35.6	50.2	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
9.1	15.6	11.9	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
5.54	-6.5	7.8	עתודה לפנסיונרים
552.79	663.4	786.8	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-0.1	-0.5	-1.6	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7.1	-22.9	5.5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
22.32	26.8	40.3	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	
ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
0.21	0.20	0.20	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.27	1.16	1.59	התחייבויות לנכים
3.78	3.71	3.74	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.02	0.05	0.1	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
5.28	5.12	5.6	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.0	0.00	0.0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.0	0.00	0.0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.00	0.0	0.0	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
104.02	100.7	103.72	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
309.51	293.0	292.30	התחייבויות לנכים
344.31	338.1	344.64	התחייבויות לשאיירי מבוטח
8.34	5.2	4.84	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
12.91	7.0	7.14	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3.28	1.7	6.1	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
3.98	3.1	3.2	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-5.84	-1.3	0.8	עתודה למקבלי קצבה קיימים
780.50	747.7	762.8	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.2	-0.6	-1.5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.0	0.0	0.0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
47.11	45.1	42.4	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי :

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	30/06/2020		31/03/2020	31/12/2019
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	11,617	0.04%	0.01%	0.06%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	(179)	0.00%	0.00%	0.00%
ג. מקרי מוות - נכים	(9,690)	-0.03%	-0.01%	0.00%
ד. יציאה לנכות	(89,432)	-0.31%	-0.30%	-0.17%
ה. חזרה מנכות	53,922	0.19%	0.22%	0.13%
ו. ביטוח משנה	0	0.00%	0.00%	0.00%
ז. פרישות במהלך השנה	0	0.00%	0.00%	0.00%
ז. שינוי שיטות והנחות	(6,514)	-0.02%	0.00%	-0.01%
ט. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
י. סך הגורמים האחרים	(17,812)	-0.06%	-0.01%	-0.04%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	(58,089)	-0.20%	-0.08%	-0.02%

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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
0.37%	0.31%	0.99%	50
0.01%	0.09%	0.00%	(0.0)
4.77%	-0.01%	1.85%	102
4.76%-	0.59%	-1.70%	(94)
0.00%	0.00%	0.06%	3
0.38%	0.99%	1.00%	55
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה			
שינוי בגין גורמים אחרים			
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה			
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה			
בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה			
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה			

0.00%	0.00%	0.06%	3	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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.44%	-0.74%	-0.17%	(1,257)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	-0.03%	0.00%	1	שינוי בגין גורמים אחרים
5.75%	-0.19%	2.48%	18,860	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-6.09%	0.79%	-2.21%	(16,810)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.74%	-0.17%	0.10%	794	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.00%	0.00%	0.00%	0	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
	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	1.00%	-1.00%	(6,464)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.29%	-0.20%	0.00%	(9)	שינוי בגין גורמים אחרים
3.62%	-5.22%	2.52%	19,611	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם[2] במהלך התקופה
0.00%	0.00%	-0.02%	(127)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.33%	3.43%	0.66%	5,184	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	1.01%	7,827	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

1.33%	-3.43%	0.70%	5,464	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	--------	-------	-------	----------------------------

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2020 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוזר "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" מס' 3-3-2017, בחוזר "דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה" מס' 6-3-2017 וחוזר 10-1-2019 לעניין שיפורי תמותה, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

שינויים בהנחות

במאזן 31.12.2019, בכפוף להוראות חוזר 10-1-2019, שונו שיפורי התמותה העתידיים על פי לוח פ6. שיפורים אלו משפיעים על תוחלת החיים הצפויה ומתייחסים לקצבאות זקנה ושאיירים, אך לא לקצבאות נכות.

עד למאזן 31.3.2020, האקטואר הממונה של הקרן היה ישעיהו אורזיצר. החל ממאזן האקטוארי ליום 30.6.2020, אשמש כאקטוארית הממונה של הקרן. המעבר בין אקטוארים משמעו מעבר למודלים אחרים, אשר יוצר פער בשיטות והנחות. בקרן זו, נמצאו פערי חישוב של כ- 6 מ"ש, המהווים כ- 0.02% מההתחייבויות של הקרן.

הערות כלליות

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

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום	30/06/2020	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>				
פעילים (*)	114,404	103,722	218,126	
שאינם פעילים	97,814	100,517	198,331	
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):	212,218	204,239	416,457	
<u>מקבלי קצבה:</u>				
פנסיונרים	זקנה	295	247	542
	שאינים	117	183	300
	נכות	359	291	650
סה"כ פנסיונרים		771	721	1,492
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	289	222	511
	שאינים	303	490	793
	נכות	343	265	608
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		935	977	1,912
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1	2
	שאינים	6	8	14
	נכות	1	3	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		8	12	20
סה"כ עמיתי הקרן		213,932	205,949	419,881

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

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 30.06.2020 (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.

25 באוגוסט, 2020

הצהרה (certification)

אני, אלי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה מקיפה – קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2020 (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.

25 באוגוסט, 2020

אלי שוורץ, דירקטור