

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה לעמיתים חדשים

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2009

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה
3	מאזנים ביניים
4	דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
5	דוחות ביניים על תנועה בקרן פנסיה
6	באורים לדוחות הכספיים ביניים

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה

לכבוד

הדירקטוריון של הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ – הפניקס פנסיה מקיפה

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ - הפניקס פנסיה מקיפה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 31 במרץ, 2009 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מבירורים, בעיקר עם האנשים 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 דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הני"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 31.05.2009

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה

מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר 2008</u>	<u>31 במרץ 2008</u>	<u>31 במרץ 2009</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
80,018	19,516	196,383	רכוש שוטף
29,582	12,445	22,343	מזומנים ושווי מזומנים
<u>109,600</u>	<u>31,961</u>	<u>218,726</u>	חייבים אחרים ויתרות חובה
606,538	612,490	620,386	השקעות
750,474	679,081	847,084	ניירות ערך שאינם סחירים
26,851	27,967	27,697	ניירות ערך סחירים
<u>1,383,863</u>	<u>1,319,538</u>	<u>1,495,167</u>	פיקדונות והלוואות
<u>1,493,463</u>	<u>1,351,499</u>	<u>1,713,893</u>	סך כל הנכסים
15,165	12,833	7,433	התחייבויות שוטפת
1,431,379	1,312,070	1,663,359	התחייבויות פנסיונית
2,229	1,656	2,739	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
14,702	3,864	8,748	סך היתרות הצבורות
25,974	17,686	26,216	התחייבויות לפנסיונרים:
1,884	992	2,103	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
(448)	(242)	398	התחייבויות לנכים
<u>44,341</u>	<u>23,956</u>	<u>40,204</u>	התחייבויות לשאיירי מבוטחים
420	492	561	עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו
337	395	484	עתודה לפנסיונרים
1,847	1,780	1,854	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה:
(26)	(27)	(2)	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
<u>2,578</u>	<u>2,640</u>	<u>2,897</u>	התחייבויות לנכים
<u>1,478,298</u>	<u>1,338,666</u>	<u>1,706,460</u>	התחייבויות לשאיירי מבוטחים
<u>1,493,463</u>	<u>1,351,499</u>	<u>1,713,893</u>	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
			סך ההתחייבויות הפנסיוניות
			סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

31.05.2009

עידית מידן, רו"ח
מנהלת כספים

אבי אקהאוס
מנהל כללי

בני שיזף
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2008</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2009</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(569)	176	1,363	ממזומנים ושווי מזומנים
			<u>מהשקעות</u>
(5,387)	(245)	16,737	מניירות ערך שאינם סחירים
(308,082)	(56,615)	91,278	מניירות ערך סחירים
1,128	322	1,208	פקדונות והלוואות
(312,341)	(56,538)	109,223	
1,650	194	211	הכנסות אחרות, נטו
(311,260)	(56,168)	110,797	סך הכל הכנסות (הפסדים)
			<u>הוצאות</u>
31,690	6,591	8,926	דמי ניהול
2,586	216	289	עמלות ניהול השקעות
34,276	6,807	9,215	סך כל ההוצאות
(345,536)	(62,975)	101,582	הכנסות (הפסדים) נטו לתקופת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה

דוחות ביניים על תנועה בקרן הפנסיה

	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2009</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
1,308,974	1,308,974	1,478,298		סך הנכסים בניכוי התחייבויות אחרות לתחילת התקופה
				<u>תוספות לקרן:</u>
496,792	91,060	142,783		דמי גמולים ממעסיקים ומעובדים
(345,536)	(62,975)	101,582		עודף הכנסות (הפסדים) מועבר מדוח הכנסות והוצאות
151,256	28,085	244,365		
				<u>תקבולים אחרים והעברות</u>
96,345	20,722	10,719		העברות מקרנות פנסיה חדשות
247,601	48,807	255,084		סך הכל תוספות, תקבולים והעברות לקרן
				<u>תשלומים והעברות</u>
				<u>תשלומים לפנסיונרים:</u>
147	45	54		תשלומי פנסיית זקנה
1,033	112	303		תשלומי פנסיית נכות
1,257	235	357		תשלומי פנסיית שאירים
2,437	392	714		
				<u>תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:</u>
17	4	4		תשלומי פנסיית זקנה
85	6	12		תשלומי פנסיית נכות
171	39	44		תשלומי פנסיית שאירים
273	49	60		
				<u>תשלומים והעברות לאחרים:</u>
39,677	8,737	15,602		החזרי כספים למבוטחים
35,890	9,937	10,546		העברות לקרנות פנסיה חדשות
75,567	18,674	26,148		
78,277	19,115	26,922		סך הכל תשלומים והעברות לאחרים
1,478,298	1,338,666	1,706,460		סך הנכסים בניכוי התחייבויות אחרות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2009 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים

31 במרץ 2009				
סך הכל	זכאים קיימים	מקבלי פנסיה	מבוטחים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
				רכוש שוטף
196,383	4	811	195,568	מזומנים ושווי מזומנים
22,343	-	-	22,343	חייבים ויתרות חובה
				השקעות
				<u>ניירות ערך שאינם סחירים:</u>
				אגרות חוב ממשלתיות
474,087	1,434	10,818	461,835	בישראל
				אגרות חוב קונצרניות
111,343	89	1,532	109,722	בישראל
				ניירות ערך אחרים
7,227	-	-	7,227	בישראל
27,729	-	-	27,729	בחו"ל
				פיקדונות והלוואות
27,697	-	-	27,697	בישראל
				<u>ניירות ערך סחירים:</u>
				אגרות חוב ממשלתיות
232,104	573	23,944	207,587	בישראל
				אגרות חוב אחרות
248,879	-	1	248,878	בישראל
2,980	-	-	2,980	בחו"ל
				מניות וניירות ערך אחרים
196,247	-	-	196,247	בישראל
1,902	-	-	1,902	בחו"ל
				תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
58,131			58,131	בחו"ל
				תעודות סל
76,157	-	-	76,157	בארץ
30,684	-	-	30,684	בחו"ל
<u>1,713,893</u>	<u>2,100</u>	<u>37,106</u>	<u>1,674,687</u>	סך הכל נכסים
<u>7,433</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,433</u>	התחייבויות שוטפות
<u>1,706,460</u>	<u>2,897</u>	<u>40,204</u>	<u>1,663,359</u>	התחייבויות פנסיוניות
<u>1,713,893</u>	<u>2,897</u>	<u>40,204</u>	<u>1,670,792</u>	סך הכל התחייבויות
<u>-</u>	<u>(797)</u>	<u>(3,098)</u>	<u>3,895</u>	עודף (חוסר) להעברה

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים (המשך)

31 במרץ 2008				
סך הכל	זכאים קיימים	מקבלי פנסיה	מבוטחים	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
19,516	134	1,938	17,444	רכוש שוטף
12,445	-	-	12,445	מזומנים ושווי מזומנים
				חייבים ויתרות חובה
				השקעות
				ניירות ערך שאינם סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
403,564	1,962	6,342	395,260	בישראל
				אגרות חוב קונצרניות
149,270	115	1,984	147,171	בישראל
				ניירות ערך אחרים
20,616	-	-	20,616	בישראל
39,040	-	-	39,040	בחו"ל
27,967	-	-	27,967	פיקדונות והלוואות בישראל
				ניירות ערך סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
95,461	167	2,012	93,282	בישראל
				אגרות חוב אחרות
317,014	253	5,912	310,849	בישראל
5,010	-	-	5,010	בחו"ל
				מניות וניירות ערך אחרים
210,991	-	-	210,991	בישראל
59	-	-	59	בחו"ל
				תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
23,540	-	-	23,540	בחו"ל
				תעודות סל
25,611	157	2,693	22,761	בארץ
1,395	-	-	1,395	בחו"ל
1,351,499	2,788	20,881	1,327,830	סך הכל נכסים
12,833	-	-	12,833	התחייבויות שוטפות
1,338,666	2,640	23,956	1,312,070	התחייבויות פנסיוניות
1,351,499	2,640	23,956	1,324,903	סך הכל התחייבויות
-	148	(3,075)	2,927	עודף (חוסר) להעברה

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים (המשך)

31 בדצמבר 2008

סך הכל	זכאים קיימים	מקבלי פנסיה	מבוטחים	
<u>מבוקר</u>				
<u>אלפי ש"ח</u>				
80,018	83	1,091	78,844	רכוש שוטף
				מזומנים ושווי מזומנים
29,582	-	-	29,582	חייבים ויתרות חובה
				ניירות ערך שאינם סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
463,766	2,687	7,752	453,327	בישראל
				אגרות חוב קונצרניות
				בישראל
97,649	71	1,204	96,374	ניירות ערך אחרים
				בישראל
9,114	-	-	9,114	בישראל
36,009	-	-	36,009	בחו"ל
				פקדונות והלוואות
26,851	-	-	26,851	בישראל
				ניירות ערך סחירים:
				אגרות חוב ממשלתיות
176,584	451	22,571	153,562	בישראל
				אגרות חוב אחרות
234,307	-	1	234,306	בישראל
4,428	-	-	4,428	בחו"ל
				מניות וניירות ערך אחרים
193,822	-	-	193,822	בישראל
1,505	-	-	1,505	בחו"ל
				תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
56,797	-	-	56,797	בחו"ל
				תעודות סל
63,834	-	-	63,834	בישראל
19,197	-	-	19,197	בחו"ל
1,493,463	3,292	32,619	1,457,552	סך הכל נכסים
15,165	-	-	15,165	ההתחייבויות שוטפות
1,478,298	2,578	44,341	1,431,379	התחייבויות פנסיוניות
1,493,463	2,578	44,341	1,446,544	סך כל התחייבויות
-	714	(11,722)	11,008	עודף (חסר) להעברה

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - דמי ניהול

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2008</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2009</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
29,807	5,464	8,567	דמי ניהול שנגבו מדמי הגמולים
6,942	1,467	2,043	דמי ניהול שנגבו מסך הנכסים
<u>36,749</u>	<u>6,931</u>	<u>10,610</u>	סה"כ דמי ניהול
(5,059)	(340)	(1,684)	בניכוי החזרי דמי ניהול
<u>31,690</u>	<u>6,591</u>	<u>8,926</u>	

באור 4 - תשואת הקרן

<u>31.12.08</u> <u>תשואה נומינלית</u> <u>ברוטו באחוזים</u> <u>(20.08)</u>	<u>31.03.2008</u> <u>תשואה נומינלית</u> <u>ברוטו באחוזים</u> <u>(4.29)</u>	<u>31.03.2009</u> <u>תשואה נומינלית</u> <u>ברוטו באחוזים</u> <u>7.38</u>	
(20.08)	(4.29)	7.38	תשואה כוללת על כל תיק ההשקעות
(31.12)	(6.75)	10.21	תשואה על השקעות חופשיות

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 – עודף אקטוארי

א. שיעור העדכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 הינה 1.02% לאחר ניכוי תשואה דמוגרפית שחולקה ברבעון (שנה קודמת – 1.59%).

ב. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 הינה 2.74% (שנה קודמת – 9.11%).

ג. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 הינה 1.02% (שנה קודמת – 2.45%).

ד. עודף / גרעון אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2009	
אחוזים	אחוזים	
0.84	0.76	עודף / גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
0.56	0.34	עודף / גרעון אקטוארי בגין מקרי פטירת מבוטחים
0.00	0.00	עודף / גרעון אקטוארי בגין זקנה ושאיירי זקנה
0.00	0.00	עודף / גרעון אקטוארי בגין עזיבות
0.19	(0.08)	עודף/גרעון אקטוארי בגין גורמים אחרים
<u>1.59</u>	<u>1.02</u>	סך הכל עודף / גרעון אקטוארי

תוספת עודף / גרעון אקטוארי למקבלי פנסיה :

(8.92)	1.02	עודף / גרעון אקטוארי בגין סטיות מהנחות התשואה
(3.71)	6.50	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
1.93	(2.39)	עודף/גרעון בגין שינויים בעתודה והשפעות צולבות
1.59	(2.39)	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים אחרים
<u>(9.11)</u>	<u>2.74</u>	סך הכל

תוספת עודף / גרעון אקטוארי לזכאים קיימים :

(4.69)	1.02	עודף / גרעון אקטוארי בגין סטיות מהנחות התשואה
(1.45)	1.94	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
2.10	(1.02)	עודף/גרעון בגין שינויים בעתודה והשפעות צולבות
1.59	(0.92)	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
<u>(2.45)</u>	<u>1.02</u>	סך הכל