

**הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ**

=====

**הפניקס פנסיה מקיפה**

**קרן פנסיה לעמיתים חדשים**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2008**

# 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

לכבוד

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

הנדון : סקירת דוחות ביניים  
בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2008

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים הפניקס פנסיה מקיפה (להלן - הקרן), ליום 30 ביוני 2008, ואת דוח הכנסות והוצאות ואת הדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הכספיים הביניים.

בבצוע סקירתנו לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים הערוכים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ודרישות הגילוי בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'  
רואי חשבון

\_\_\_\_\_ תאריך

# הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

## הפניקס פנסיה מקיפה

### מאזנים ביניים

### סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2007	30 ביוני 2007	30 ביוני 2008	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
44,090	10,079	28,962	<b>רכוש שוטף</b>
14,768	11,806	28,140	מזומנים ושווי מזומנים
58,858	21,885	57,102	חייבים ויתרות חובה
587,689	510,129	624,035	<b>השקעות</b>
643,535	565,031	774,079	ניירות ערך שאינם סחירים
33,638	28,542	33,703	ניירות ערך סחירים
1,264,862	1,103,702	1,431,817	פיקדונות והלוואות
1,323,720	1,125,587	1,488,919	<b>סך כל הנכסים</b>
14,746	19,840	7,890	<b>התחייבויות שוטפת</b>
1,281,225	1,083,096	1,447,832	<b>התחייבויות פנסיונית</b>
1,265	1,070	1,893	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
4,121	4,100	6,719	סך היתרות הצבורות
18,561	14,187	20,014	התחייבויות לפנסיונרים:
1,028	817	2,021	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
250	202	(306)	התחייבויות לנכים
25,225	20,376	30,341	התחייבויות לשאיירי מבוטחים
375	318	557	עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו
265	479	516	עתודה לפנסיונרים
1,859	1,455	1,812	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה:
25	23	(29)	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
2,524	2,275	2,856	התחייבויות לנכים
1,308,974	1,105,747	1,481,029	התחייבויות לשאיירי מבוטחים
1,323,720	1,125,587	1,488,919	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
			<b>סך ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
			<b>סך כל התחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

31.8.08

רו"ח, עידית מידן  
מנהלת כספים

אבי אקהאוס  
מנהל כללי

דב רם  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

# הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

## הפניקס פנסיה מקיפה

### דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

#### סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2008 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
		2007 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	2008 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
384	175	421	351	<b>הכנסות (הפסדים)</b> ממזומנים ושווי מזומנים
				<b>מהשקעות</b>
32,740	20,983	18,667	20,738	מניירות ערך שאינם סחירים
53,876	17,393	46,518	(39,222)	מניירות ערך סחירים
1,903	599	1,763	921	מפיקדונות והלוואות
88,519	38,975	66,948	(17,563)	
(235)	219	(664)	413	<b>הכנסות (הוצאות)</b> אחרות, נטו
88,668	39,369	66,705	(16,799)	<b>סך הכל הכנסות</b> <b>(הפסדים)</b>
				<b>הוצאות:</b>
19,713	7,329	9,595	13,920	דמי ניהול
52	1,066	147	1,282	עמלות ניהול השקעות
19,765	8,395	9,742	15,202	<b>סך כל ההוצאות</b>
68,903	30,974	56,963	(32,001)	<b>עודף הכנסות (הפסדים)</b> <b>על הוצאות לתקופת הדוח</b>

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

#### סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2008	לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		סך נכסים בניכוי התחייבויות אחרות לתחילת תקופה
		2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
850,717	1,338,666	850,717	1,308,974	
<b>תוספות לקרן:</b>				
321,106	113,810	135,885	204,870	דמי גמולים ממעסיקים וממבוטחים עודף הכנסות (הפסדים) - מועבר מדוח הכנסות והוצאות
68,903	30,974	56,963	(32,001)	
390,009	144,784	192,848	172,869	
<b>תקבולים אחרים והעברות</b>				
136,460	14,563	88,994	35,285	העברות מקרנות פנסיה חדשות
526,469	159,347	281,842	208,154	<b>סך הכל תוספות, תקבולים והעברות לקרן</b>
<b>תשלומים והעברות</b>				
<b>תשלומים לפנסיונרים:</b>				
92	22	57	67	תשלומי פנסיות זקנה
485	228	217	340	תשלומי פנסיות נכות
847	280	383	515	תשלומי פנסיות שאירים
1,424	530	657	922	
<b>תשלומים לזכאים לפנסיה:</b>				
16	4	7	8	תשלומי פנסיות זקנה
43	25	20	31	תשלומי פנסיות נכות
163	41	71	80	תשלומי פנסיות שאירים
222	70	98	119	
<b>תשלומים והעברות לאחרים:</b>				
3,873	-	-	-	מעבר עמיתי תקופת ביניים
28,900	8,862	9,668	17,599	החזרי כספים למבוטחים
33,793	7,522	16,389	17,459	העברות לקרנות פנסיה חדשות
66,566	16,384	26,057	35,058	
68,212	16,984	26,812	36,099	<b>סך הכל תשלומים והעברות</b>
1,308,974	1,481,029	1,105,747	1,481,029	<b>סך הנכסים בניכוי התחייבויות אחרות לסוף תקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

**באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית**

## הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

### הפניקס פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### אימוץ לראשונה של תקני IFRS

דוחות כספיים אלה נערכו על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2008 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). בהקשר לבאורים מרכזים המרכיבים את הנכסים וההתחייבויות, תביעות תלויות וכדומה ככל שרלוונטי, יש לעיין בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים הערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

תקני ה-IFRS שעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ביניים הם אותם תקני IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ מוקדם בדוחות הכספיים השנתיים הראשונים לפי תקני IFRS ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שתסתיימו באותו תאריך, ולפיכך הם כפופים לשינויים שיחולו בהם וליישומם בתוקף בדוחות כספיים שנתיים אלה. מכאן שהמדיניות החשבונאית שתיושם בדוחות הכספיים השנתיים כאמור, ככל שהיא רלבנטית בדוחות כספיים ביניים אלה, תיקבע באופן סופי רק בעת הכנתם של הדוחות הכספיים השנתיים הנ"ל.

הקרן אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2008 ולפיכך מועד המעבר לדיווח על פי תקני IFRS הינו 1 בינואר, 2007. לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה הקרן את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הקרן לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

המעבר לדיווח לפי תקני IFRS לא השפיע מהותית על הקרן, לכן לא נערכה התאמה בין דיווח לפי כללי חשבונאות בישראל לדיווח לפי תקני IFRS.

#### מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

#### באור 2-עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה הקרן בדוחות כספיים אלה עם האימוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

#### א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הקרן ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים, אשר נמדדים בהתאם לשוים ההוגן.

# הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

## הפניקס פנסיה מקיפה

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ב. מטבע הפעילות

##### 1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

##### 2. עסקאות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין ביום המאזן. הפרשי שער נזקפים לדוח רווח והפסד

#### ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנוילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על חודש ימים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

#### ד. מכשירים פיננסיים

ניירות ערך סחירים – מוצגים לפי שווי הוגן ליום המאזן. (השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות על בסיס ערכי פדיון).  
השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך המאזן.  
בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל (אגרות חוב שאינן סחירות, פקדונות והלוואות לעמיתים), השווי ההוגן נקבע בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים. שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי אגף שוק ההון. נכסים מובנים – לפי ציטוט המתקבל מ"אורז המכשיר".  
הלוואות לעמיתים- מוצגים לפי העלות בתוספת ריבית שנצברה.  
נכסים אלו סווגו כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ושינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד, וזאת גם בהתאם להנחיות הממונה בנושא.

#### ה. הכרה בהכנסות

##### הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס צבירה.

##### הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד מהשקעות שאינן מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד.

# הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

## הפניקס פנסיה מקיפה

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

**באור 2-עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

#### ו. ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקרן בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימת ירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של נכסים פיננסיים.

#### נכסים המוצגים בעלות המופחתת

אם קיימת ראייה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין נכסים המוצגים בעלותם המופחתת, סכום ההפסד הנזקף לדוח רווח והפסד נמדד כהפרש בין הסכום הפנקסני של הנכס והערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי (שיעור הריבית האפקטיבית שחושב בעת ההכרה הראשונית). הסכום הפנקסני של הנכס מוקטן באמצעות רישום הפרשה. סכום ההפסד נזקף לדוח רווח והפסד.

#### ז. הוצאות

הוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

#### ח. שיטת רישום דמי גמולים, תשלומים לפנסיונרים ודמי ניהול

דמי גמולים כוללים דמי גמולים שנגבו עד למועד המאזן, לפי רשימת המבוטחים הידועה לקרן במועד המאזן. דמי ניהול נגזרים כאחוז מסכום דמי גמולים שנכללו בקרן. התשלומים לפנסיונרים נרשמים במועד התשלום.

#### ט. התחייבות פנסיונית

ההתחייבות הפנסיונית מבטאת את אומדן הערך הנוכחי של התחייבויות הקרן למבוטחים פעילים, למבוטחים לא פעילים ולפנסיונרים, כפי שחושבה על-ידי אקטואר הקרן מר ישעיהו אורזיצר (שנה קודמת זהה).

הנתונים נגזרו מתוך הדוח האקטוארי. יש לראות בדוח האקטוארי השלמה הכרחית לנתוני הדוחות הכספיים ביניים.

#### י. אומדנים

דוחות כספיים של קרנות פנסיה, יותר מאשר דוחות כספיים של רוב רובם של התאגידים בענפי פעילות אחרים, מושתתים על אומדנים והנחות, שלהם השפעה מהותית על הנתונים המדווחים.

האמור מתייחס במיוחד להנחות המשמשות בקביעת המחוייבות הפנסיונית. הנחות אלה מתייחסות, בין השאר, לתוחלת החיים בעתיד של המבוטחים (עמיתים וגימלאים), לאפשרות של שינויים בעתיד בתנאי הסדרי הגימלאות, להסתברות של פרישה של עמיתים בתנאים שאינם מזכים אותם בפנסיה, לעלויות התפעול המשוערות בעתיד של הקרן, לשיעור התשואה הצפוי על ההשקעות, לשיעור הפיצוי הממשלתי על הפרשי תשואות בגין הפחתת אחוז אג"ח מיועדות וכן לשיעור הנכיון הראוי של סכום המחוייבות הפנסיונית בתנאי שוק הון משתנים. ההנחות האקטואריות הבסיסיות, שלפיהן נמדדת המחוייבות, נקבעות על ידי משרד האוצר והן כפופות לשינויים עליהם מחליט משרד האוצר מדי פעם. לאור כל זאת התוצאות בפועל עשויות להיות שונות במידה משמעותית ביותר מהתוצאות המוצגות בדוחות הכספיים על פי האומדנים שנלקחו בחשבון מעת לעת.

## הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

### הפניקס פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 3 - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים

<u>סך הכל</u>	<u>30 ביוני 2008</u>			
	<u>זכאים קיימים</u>	<u>מקבלי פנסיה אלפי ש"ח</u>	<u>מבוטחים</u>	
28,962	282	7,865	20,815	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
28,140	-	-	28,140	חייבים ויתרות חובה
				<u>השקעות</u>
				<u>ניירות ערך שאינם סחירים:</u>
432,350	1,852	7,776	422,722	אגרות חוב ממשלתיות בישראל
138,622	117	2,006	136,499	אגרות חוב אחרות בישראל
				<u>ניירות ערך אחרים:</u>
14,671	-	-	14,671	בישראל
38,392	-	-	38,392	בחו"ל
33,703	-	-	33,703	<u>פיקדונות והלוואות בישראל</u>
				<u>ניירות ערך סחירים:</u>
124,620	165	3,132	121,323	אגרות חוב ממשלתיות בישראל
				<u>אגרות חוב אחרות:</u>
285,133	57	2,178	282,898	בישראל
4,672	-	-	4,672	בחו"ל
				<u>ניירות ערך אחרים:</u>
283,386	-	-	283,386	בישראל
4,542	-	-	4,542	בחו"ל
				<u>תעודות השתתפות בקרנות נאמנות:</u>
32,998	-	-	32,998	בחו"ל
				<u>תעודות סל:</u>
34,467	170	2,916	31,381	בארץ
4,261	-	-	4,261	בחו"ל
1,488,919	2,643	25,873	1,460,403	<b>סך הכל נכסים</b>
7,890	-	-	7,890	התחייבויות שוטפות
1,481,029	2,856	30,341	1,447,832	התחייבויות פנסיוניות
1,488,919	2,856	30,341	1,455,722	<b>סך הכל התחייבויות</b>
-	(213)	(4,468)	4,681	<b>עודף (חוסר) להעברה</b>

## הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

### הפניקס פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים (המשך)

30 ביוני 2007				
סך הכל	<u>זכאים קיימים</u>	<u>מקבלי פנסיה אלפי ש"ח</u>	<u>מבוטחים</u>	
10,079	104	1,831	8,144	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
11,806	-	5	11,801	חייבים ויתרות חובה
				<u>השקעות</u>
				<u>ניירות ערך שאינם סחירים:</u>
320,160	1,813	6,004	312,343	אגרות חוב ממשלתיות בישראל <u>אגרות חוב אחרות:</u>
143,677	125	2,143	141,409	בישראל
12,522	-	-	12,522	בחו"ל
				<u>ניירות ערך אחרים:</u>
19,729	-	-	19,729	בישראל
14,041	-	-	14,041	בחו"ל
28,542	-	-	28,542	<u>פקדונות והלוואות בישראל</u>
				<u>ניירות ערך סחירים:</u>
				<u>אגרות חוב ממשלתיות:</u>
75,601	171	2,942	72,488	בישראל
2,931	-	-	2,931	בחו"ל
				<u>אגרות חוב אחרות:</u>
291,781	251	4,291	287,239	בישראל
6,216	-	-	6,216	בחו"ל
				<u>ניירות ערך אחרים:</u>
137,240	-	-	137,240	בישראל
6,292	-	-	6,292	בחו"ל
				<u>תעודות השתתפות בקרנות נאמנות:</u>
3,139	17	142	2,980	בישראל
22,717	-	-	22,717	בחו"ל
				<u>תעודות סל:</u>
6,279	173	2,986	3,120	בארץ
12,835	-	-	12,835	בחו"ל
<u>1,125,587</u>	<u>2,654</u>	<u>20,344</u>	<u>1,102,589</u>	<u>סך הכל נכסים</u>
19,840	-	-	19,840	התחייבויות שוטפות
1,105,747	2,275	20,376	1,083,096	התחייבויות פנסיוניות
<u>1,125,587</u>	<u>2,275</u>	<u>20,376</u>	<u>1,102,936</u>	<u>סך הכל התחייבויות</u>
<u>-</u>	<u>379</u>	<u>(32)</u>	<u>(347)</u>	<u>עודף חוסר להעברה</u>

## הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

### הפניקס פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים (המשך)

<u>סך הכל</u>	<u>31 בדצמבר 2007</u>			<u>רכוש שוטף</u>
	<u>זכאים קיימים</u>	<u>מקבלי פנסיה אלפי ש"ח</u>	<u>מבוטחים</u>	
44,090	164	686	43,240	מזומנים ושווי מזומנים
14,768	-	-	14,768	חייבים ויתרות חובה
<b><u>השקעות</u></b>				
<b><u>ניירות ערך שאינם סחירים:</u></b>				
375,963	1,861	6,163	367,939	אגרות חוב ממשלתיות בישראל
159,912	117	2,017	157,778	אגרות חוב אחרות בישראל
<b><u>ניירות ערך אחרים:</u></b>				
15,979	-	-	15,979	בישראל
35,835	-	-	35,835	בחו"ל
33,638	-	-	33,638	פיקדונות והלוואות בישראל
<b><u>ניירות ערך סחירים:</u></b>				
69,350	172	2,963	66,215	אגרות חוב ממשלתיות בישראל
<b><u>אגרות חוב אחרות:</u></b>				
360,090	249	5,823	354,018	בישראל
5,724	-	-	5,724	בחו"ל
<b><u>ניירות ערך אחרים:</u></b>				
151,852	-	-	151,852	בישראל
4,414	-	-	4,414	בחו"ל
<b><u>תעודות השתתפות בקרנות</u></b>				
<b><u>נאמנות:</u></b>				
145	16	129	-	בישראל
31,001	-	-	31,001	בחו"ל
<b><u>תעודות סל:</u></b>				
19,451	191	3,276	15,984	בישראל
1,508	-	-	1,508	בחו"ל
<u>1,323,720</u>	<u>2,770</u>	<u>21,057</u>	<u>1,299,893</u>	<b>סך הכל נכסים</b>
14,746	-	-	14,746	התחייבויות שוטפות
1,308,974	2,524	25,225	1,281,225	התחייבויות פנסיוניות
<u>1,323,720</u>	<u>2,524</u>	<u>25,225</u>	<u>1,295,971</u>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<u>-</u>	<u>246</u>	<u>(4,168)</u>	<u>3,922</u>	<b>עודף (חסר) להעברה</b>

## הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

### הפניקס פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 4 - דמי ניהול

<u>לתקופה של</u>	<u>שלושה</u>	<u>לתקופה של שישה</u>		
<u>חודשים</u>	<u>חודשים</u>	<u>שנתיים</u>	<u>שנתיים</u>	
<u>לשנה</u>	<u>שנתיים</u>	<u>שנתיים</u>	<u>שנתיים</u>	
<u>שנסתיימה</u>	<u>שנסתיימה</u>	<u>שנסתיימה</u>	<u>שנסתיימה</u>	
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 30 ביוני</u>	<u>ביום 30 ביוני</u>	<u>ביום 30 ביוני</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי 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>	<u>אלפי ש"ח</u>	
19,256	6,828	8,385	12,292	דמי ניהול שנגבו מדמי הגמולים
5,593	1,789	2,567	3,256	דמי הניהול שנגבו מסך הנכסים
(5,136)	(1,512)	(1,357)	(1,852)	בניכוי החזרי דמי ניהול
<u>19,713</u>	<u>7,105</u>	<u>9,595</u>	<u>13,696</u>	
-	224	-	224	דמי ניהול מיחידות קרן
<u><u>19,713</u></u>	<u><u>7,329</u></u>	<u><u>9,595</u></u>	<u><u>13,920</u></u>	

#### באור 5 - תשואת הקרן

<u>31.12.07</u>	<u>30.06.2008</u>	
<u>תשואה נומינלית</u>	<u>תשואה נומינלית</u>	
<u>ברוטו באחוזים</u>	<u>ברוטו באחוזים</u>	
9.11	(1.54)	תשואה כוללת על כל תיק ההשקעות
9.43	(4.43)	תשואה על השקעות חופשיות

#### באור 6 - עודף אקטוארי

- א. שיעור העדכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני בניכוי התשואה הדמוגרפית שחולקה בפועל השנה הינה 0.9261% (שנה קודמת - 0.644%).
- ב. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני הינה (-3.2262%) (שנה קודמת - 4.371%).
- ג. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני הינה 0.6355% (שנה קודמת - 5.809%).

## הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

### הפניקס פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 7 – גילוי בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2007-9-7 שפורסם על ידי הממונה בחודש מאי 2007, גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008.

המעבר לתקני IFRS יעשה בכפוף להוראות הממונה ולא צפויה להיות לו השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של הקרן למעט אימוץ הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 26 "טיפול חשבונאי ודיווח על ידי ישויות המנהלות תוכניות להטבות פרישה" לפיו נדרשת הקרן להציג את כל השקעותיה לפי שווי הוגן ובכללם אגרות חוב ממשלתיות בלתי סחירות מיועדות מסוג "ערד" המוצגות כיום, בהתאם להוראות הממונה, על בסיס עלות מתואמת.

הממונה הפיץ ביום 10 ביוני 2007 טיוטת חוזר גופים מוסדיים בנושא הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. טיוטת החוזר מתייחסת אף היא למעבר לשערך אגרות חוב מיועדות לפי שווי הוגן, לרבות הוראות מעבר ליישום לראשונה של טיוטת החוזר. בשלב זה, קרנות הפנסיה מוסיפות לשערך את נכסיהן בהתאם לתקנות מס הכנסה ולהנחיות הקיימות. לא ניתן להעריך, בשלב זה, מתי צפויות ההוראות החדשות להיכנס לתוקף, אם בכלל. בין הגופים המוסדיים לבין אגף שוק ההון מתקיימים דיונים בנושא.

בהעדר מידע זמין לא הוצג ההפרש בין השווי ההוגן לשווי המתואם כאמור לעיל.