

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

=====

הפניקס פנסיה מקיפה

קרן פנסיה לעמיתים חדשים

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה חודשים שנתיים באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות 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 שניודע 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 הנ"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: 31.8.09

הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה

מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר 2008</u>	<u>30 ביוני 2008</u>	<u>30 ביוני 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	28,962	176,713	רכוש שוטף
29,582	28,140	24,432	מזומנים ושווי מזומנים
<u>109,600</u>	<u>57,102</u>	<u>201,145</u>	חייבים אחרים ויתרות חובה
606,538	624,035	707,378	השקעות
750,474	774,079	1,049,324	ניירות ערך שאינם סחירים
26,851	33,703	28,652	ניירות ערך סחירים
<u>1,383,863</u>	<u>1,431,817</u>	<u>1,785,354</u>	פיקדונות והלוואות
1,493,463	1,488,919	1,986,499	סך כל הנכסים
15,165	7,890	9,385	התחייבויות שוטפת
1,431,379	1,447,832	1,930,329	התחייבויות פנסיונית
2,229	1,893	3,122	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
14,702	6,719	12,214	סך היתרות הצבורות
25,974	20,014	26,135	התחייבויות לפנסיונרים:
1,884	2,021	2,039	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
(448)	(306)	435	התחייבויות לנכים
<u>44,341</u>	<u>30,341</u>	<u>43,945</u>	התחייבויות לשאיירי מבוטחים
420	557	569	עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו
337	516	425	עתודה לפנסיונרים
1,847	1,812	1,842	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה:
(26)	(29)	4	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
<u>2,578</u>	<u>2,856</u>	<u>2,840</u>	התחייבויות לנכים
<u>1,478,298</u>	<u>1,481,029</u>	<u>1,977,114</u>	התחייבויות לשאיירי מבוטחים
<u>1,493,463</u>	<u>1,488,919</u>	<u>1,986,499</u>	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
			סך ההתחייבויות הפנסיוניות
			סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

31.8.09

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</u> <u>חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2009</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2009</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
(569)	175	(1,156)	351	207	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(5,387)	20,983	33,579	20,738	50,316	מהשקעות מניירות ערך שאינם סחירים
(308,082)	17,393	106,278	(39,222)	197,556	מניירות ערך סחירים
1,128	599	597	921	1,805	מפיקדונות והלוואות
(312,341)	38,975	140,454	(17,563)	249,677	מהכנסות אחרות, נטו
1,650	219	418	413	629	
(311,260)	39,369	139,716	(16,799)	250,513	סך הכל הכנסות (הפסדים)
31,690	7,329	9,946	13,920	18,872	הוצאות: דמי ניהול
2,586	1,066	699	1,282	988	עמלות ניהול השקעות
34,276	8,395	10,645	15,202	19,860	סך כל ההוצאות
(345,536)	30,974	129,071	(32,001)	230,653	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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מבוקר אלפי ש"ח	<u>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2008 בלתי מבוקר אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2009 בלתי מבוקר אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2008 בלתי מבוקר אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2009 בלתי מבוקר אלפי ש"ח</u>	
1,308,974	1,338,666	1,706,460	1,308,974	1,478,298	סך נכסים בניכוי התחייבויות אחרות לתחילת התקופה
תוספות לקרן:					
496,792	113,810	158,112	204,870	300,895	דמי גמולים ממעסיקים ומעובדים
(345,536)	30,974	129,071	(32,001)	230,653	עודף הכנסות (הפסדים) מועבר מדוח הכנסות והוצאות
151,256	144,784	287,183	172,869	531,548	
96,345	14,563	12,528	35,285	23,247	תקבולים אחרים והעברות העברות מקרנות פנסיה חדשות
247,601	159,347	299,711	208,154	554,795	סך הכל תוספות, תקבולים והעברות לקרן
תשלומים והעברות					
תשלומים לפנסיונרים:					
147	22	56	67	110	תשלומי פנסיית זקנה
1,033	228	433	340	736	תשלומי פנסיית נכות
1,257	280	324	515	681	תשלומי פנסיית שאירים
2,437	530	813	922	1,527	
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:					
17	4	5	8	9	תשלומי פנסיית זקנה
85	25	13	31	25	תשלומי פנסיית נכות
171	41	37	80	81	תשלומי פנסיית שאירים
273	70	55	119	115	
תשלומים והעברות לאחרים:					
39,677	8,862	14,645	17,599	30,247	החזרי כספים למבוטחים
35,890	7,522	13,544	17,459	24,090	העברות לקרנות פנסיה חדשות
75,567	16,384	28,189	35,058	54,337	
78,277	16,984	29,057	36,099	55,979	סך הכל תשלומים והעברות לאחרים
1,478,298	1,481,029	1,977,114	1,481,029	1,977,114	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 30 ביוני 2009 ולתקופה של שישה ושלושה 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

30 ביוני 2009				
מבוטחים	מקבלי פנסיה	זכאים קיימים	סך הכל	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
				רכוש שוטף
176,713	-	-	176,713	מזומנים ושווי מזומנים
24,432	-	-	24,432	חייבים ויתרות חובה
				השקעות
				<u>ניירות ערך שאינם סחירים:</u>
				אגרות חוב ממשלתיות
558,094	2,605	9,798	545,691	בישראל
				אגרות חוב קונצרניות
117,495	109	1,883	115,503	בישראל
				ניירות ערך אחרים
7,038	-	-	7,038	בישראל
24,751	-	-	24,751	בחו"ל
				פיקדונות והלוואות
28,652	-	-	28,652	בישראל
				<u>ניירות ערך סחירים:</u>
				אגרות חוב ממשלתיות
313,313	172	28,843	284,298	בישראל
				אגרות חוב אחרות
363,968	-	-	363,968	בישראל
3,734	-	-	3,734	בחו"ל
				מניות וניירות ערך אחרים
196,349	-	-	196,349	בישראל
638	-	-	638	בחו"ל
				תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
62,016	-	-	62,016	בחו"ל
				תעודות סל
72,728	-	-	72,728	בארץ
36,578	-	-	36,578	בחו"ל
<u>1,986,499</u>	<u>2,886</u>	<u>40,524</u>	<u>1,943,089</u>	סך הכל נכסים
<u>9,385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,385</u>	התחייבויות שוטפות
<u>1,977,114</u>	<u>2,840</u>	<u>43,945</u>	<u>1,930,329</u>	התחייבויות פנסיוניות
<u>1,986,499</u>	<u>2,840</u>	<u>43,945</u>	<u>1,939,714</u>	סך הכל התחייבויות
<u>-</u>	<u>46</u>	<u>(3,421)</u>	<u>3,375</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)

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

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
				<u>ניירות ערך שאינם סחירים:</u>
				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	בחו"ל
36,009	-	-	36,009	פקדונות והלוואות
				בישראל
26,851	-	-	26,851	<u>ניירות ערך סחירים:</u>
				אגרות חוב ממשלתיות
				בישראל
176,584	451	22,571	153,562	אגרות חוב אחרות
				בישראל
234,307	-	1	234,306	בחו"ל
4,428	-	-	4,428	מניות וניירות ערך אחרים
				בישראל
193,822	-	-	193,822	בחו"ל
1,505	-	-	1,505	תעודות השתתפות בקרנות נאמנות
				בחו"ל
56,797	-	-	56,797	תעודות סל
				בישראל
63,834	-	-	63,834	בחו"ל
19,197	-	-	19,197	סך הכל נכסים
<u>1,493,463</u>	<u>3,292</u>	<u>32,619</u>	<u>1,457,552</u>	
15,165	-	-	15,165	ההתחייבויות שוטפות
1,478,298	2,578	44,341	1,431,379	התחייבויות פנסיוניות
<u>1,493,463</u>	<u>2,578</u>	<u>44,341</u>	<u>1,446,544</u>	סך כל התחייבויות
-	714	(11,722)	11,008	עודף (חוסר) 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>לתקופה של</u> <u>שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2008</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2009</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה</u> <u>חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2008</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה</u> <u>חודשים</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2009</u>	
<u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
29,807	6,828	9,487	12,292	18,054	דמי ניהול שנגבו מדמי גמולים
6,942	1,789	2,319	3,256	4,362	דמי ניהול שנגבו מסך הנכסים
<u>36,749</u>	<u>8,617</u>	<u>11,806</u>	<u>15,548</u>	<u>22,416</u>	סה"כ דמי ניהול בניכוי החזרי דמי ניהול
(5,059)	(1,512)	(1,860)	(1,852)	(3,544)	דמי ניהול מיחידות קרן
<u>31,690</u>	<u>7,105</u>	<u>9,946</u>	<u>13,696</u>	<u>18,872</u>	
-	224	-	224	-	
<u><u>31,690</u></u>	<u><u>7,329</u></u>	<u><u>9,946</u></u>	<u><u>13,920</u></u>	<u><u>18,872</u></u>	

באור 4 - תשואת הקרן

<u>31.12.08</u> <u>תשואה נומינלית</u> <u>ברוטו באחוזים</u> (20.08)	<u>30.06.2008</u> <u>תשואה נומינלית</u> <u>ברוטו באחוזים</u> (1.54)	<u>30.06.2009</u> <u>תשואה נומינלית</u> <u>ברוטו באחוזים</u> 16.25	
(31.12)	(4.43)	21.61	תשואה כוללת על כל תיק ההשקעות
			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 לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009 הינה 1.60% לפני ניכוי תשואה דמוגרפית שחולקה בחציון (שנה קודמת – 1.59%).
- ב. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009 הינה 2.28% (שנה קודמת – 9.11%).
- ג. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009 הינה 1.60% (שנה קודמת – 2.45%).
- ד. עודף / גרעון אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2 00 8</u>	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2009</u>	
0.84	1.42	עודף / גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
0.56	0.01	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	0.17	עודף/גרעון אקטוארי בגין גורמים אחרים
<u>1.59</u>	<u>1.60</u>	סך הכל עודף / גרעון אקטוארי
		תוספת עודף / גרעון אקטוארי למקבלי פנסיה :
(8.92)	2.56	עודף / גרעון אקטוארי בגין סטיות מהנחות התשואה
(3.71)	0.24	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
1.93	(2.11)	עודף/גרעון בגין שינויים בעתודה והשפעות צולבות
1.59	1.59	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים אחרים
<u>(9.11)</u>	<u>2.28</u>	סך הכל
		תוספת עודף / גרעון אקטוארי לזכאים קיימים :
(4.69)	1.32	עודף / גרעון אקטוארי בגין סטיות מהנחות התשואה
(1.45)	(0.15)	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
2.10	(1.15)	עודף/גרעון בגין שינויים בעתודה והשפעות צולבות
1.59	1.58	עודף / גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
<u>(2.45)</u>	<u>1.60</u>	סך הכל