

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2010

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2010

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	מאזנים
4	דוחות הכנסות והוצאות
5	דוחות תנועה בקרן הפנסיה
6-12	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר למבוטחים של הפניקס - קרן פנסיה חדשה מקיפה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן - קרן הפנסיה) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי פנסיה-2005-2007-3-3, 2007-3-7, 2007-3-1 ו-2010-3-1. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מבידור, 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 שניודע 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 לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי פנסיה 2005-3-22, 2007-3-3, 2007-3-7 ו-2010-3-1.

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

מאזנים

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני		
	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
163,304	176,713	65,637	נכסים שוטפים
34,536	24,432	28,578	מזומנים ושווי מזומנים
197,840	201,145	94,215	חייבים ויתרות חובה
			השקעות
858,358	707,378	1,001,498	ניירות ערך שאינם סחירים
1,359,254	1,049,324	1,599,508	ניירות ערך סחירים
46,244	28,652	112,251	פקדונות והלוואות
2,263,856	1,785,354	2,713,257	
2,461,696	1,986,499	2,807,472	סך כל הנכסים
15,042	9,385	18,074	התחייבויות שוטפות
			התחייבויות פנסיוניות
2,386,268	1,930,329	2,704,296	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
			התחייבויות לפנסיונרים:
3,912	3,122	6,043	התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
21,175	12,214	36,354	התחייבויות לנכים
29,540	26,135	37,208	התחייבויות לשאירי מבוטח
2,079	2,039	2,128	עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו
56,706	43,510	81,733	
567	435	209	עתודה לפנסיונרים
57,273	43,945	81,942	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
			התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה:
674	569	707	התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
620	425	620	התחייבויות לנכים
1,813	1,842	1,823	התחייבויות לשאירי מבוטח
3,107	2,836	3,150	
6	4	10	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
3,113	2,840	3,160	סך כל ההתחייבות לזכאים קיימים לפנסיה
2,446,654	1,977,114	2,789,398	
2,461,696	1,986,499	2,807,472	סך כל ההתחייבויות הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

רונית בר-אור
מנהלת הכספים

אבי אקהאוס
מנהל כללי

בני שיזף
יו"ר הדירקטוריון

15 באוגוסט, 2010
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		באור	
	2009	2010	2009	2010		
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח					
(1,500)	(1,156)	153	207	508		הכנסות (הפסדים)
						ממזומנים ושווי מזומנים
						מהשקעות:
89,020	33,579	18,490	50,316	29,569		ניירות ערך שאינם סחירים
339,153	106,278	(71,898)	197,556	(11,538)		ניירות ערך סחירים
9,323	597	6,214	1,805	6,117		פקדונות והלוואות
437,496	140,454	(47,194)	249,677	24,148		
1,571	416	1,048	627	1,373		הכנסות אחרות, נטו
437,567	139,714	(45,993)	250,511	26,029		סך כל ההכנסות (הפסדים)
						הוצאות
40,815	9,944	13,236	18,870	24,627	6	דמי ניהול
986	699	1,700	988	1,879		עמלות ניהול השקעות
104	-	-	-	-		מיסים
41,905	10,643	14,936	19,858	26,506		סך כל ההוצאות
395,662	129,071	(60,929)	230,653	(477)		עודף הכנסות (הפסדים), נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות תנועה בקרן הפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח					
1,478,298	1,706,460	2,655,838	1,478,298	2,446,654	<u>סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה</u>
<u>תוספות לקרן</u>					
655,973	158,112	204,931	300,895	378,576	דמי גמולים ממעסיקים ומעובדים עודף הכנסות (הפסדים) נטו - מועבר מדוח הכנסות והוצאות
395,662	129,071	(60,929)	230,653	(477)	<u>העברות</u>
55,992	12,528	29,864	23,247	44,237	העברות צבירה לקרן
1,107,627	299,711	173,866	554,795	422,336	סך כל ההעברות והתוספות לקרן
<u>תשלומים והעברות</u>					
<u>תשלומים לפנסיונרים</u>					
232	56	100	110	195	תשלומי פנסיית זקנה
2,104	433	1,180	736	2,007	תשלומי פנסיית נכות
1,381	324	510	681	1,053	תשלומי פנסיית שאירים
3,717	813	1,790	1,527	3,255	
<u>תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה</u>					
17	5	5	9	9	תשלומי פנסיית זקנה
63	13	15	25	31	תשלומי פנסיית נכות
154	37	36	81	72	תשלומי פנסיית שאירים
234	55	56	115	112	
<u>תשלומים והעברות לאחרים</u>					
68,041	13,544	20,031	24,090	40,161	העברות צבירה מהקרן
67,279	14,645	18,429	30,247	36,064	החזרת כספים למבוטחים
135,320	28,189	38,460	54,337	76,225	
139,271	29,057	40,306	55,979	79,592	סך הכל תשלומים והעברות
2,446,654	1,977,114	2,789,398	1,977,114	2,789,398	<u>סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2010 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות כספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2009 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן- הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. במהלך שנת 2010 החליפה החברה המנהלת את שמה מ"הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" ל"הפניקס פנסיה וגמל בע"מ".

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד- 1964 ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי פנסיה 2005-3-22, 2007-3-3, 2007-3-7 ו- 2010-3-1.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החשוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארצות הברית

שער החליפין של הדולר	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

ל-6 חודשים שהסתיימו ביום:

2.65	0.38	0.67	30 ביוני, 2010
3.08	1.15	2.14	30 ביוני, 2009

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום:

4.36	1.34	1.53	30 ביוני, 2010
(6.42)	1.89	2.27	30 ביוני, 2009

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2009

(0.7)	3.9	3.82
-------	-----	------

באור 4: - התחייבויות פנסיוניות

חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הראשי של הקרן, מר ישעיהו אורזיצר. החישוב בוצע באופן עקבי לחישוב ליום 31 בדצמבר, 2009.

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים

ליום 30 ביוני, 2010*

סך הכל	זכאים קיימים לפנסיה	פנסיונרים	סך הכל מבוטחים	מסלולים אחרים (**)	מסלול אג"ח מיועדות	מסלול אג"ח לא צמוד ריבית קבועה	מסלול עוקב תל בונד 20	מסלול עוקב ת"א 100	מסלול כללי	
בלתי מבוקר										
אלפי ש"ח										
65,637	12	446	65,179	10	73	18	8	19	65,051	מזומנים ושוי מזומנים
28,578	-	-	28,578	-	-	-	-	-	28,578	חייבים ויתרות חובה
השקעות										
1,001,498	2,347	21,949	977,202	-	-	-	-	-	977,202	ניירות ערך שאינם סחירים
1,599,508	861	45,830	1,552,817	-	-	36	7	71	1,552,703	ניירות ערך סחירים
112,251	-	-	112,251	-	-	-	-	-	112,251	פקדונות והלוואות
2,807,472	3,220	68,225	2,736,027	10	73	54	15	90	2,735,785	סך-הכל נכסים
-	61	(13,717)	13,656	-	-	-	-	-	13,656	עודף (חוסר) להעברה

(* ביום 1 ביוני, 2010 נפתחו בקרן מסלולי השקעה שונים, לרבות מסלולי "שיטת הפניקס".
(** מסלולים אחרים כוללים מספר מסלולים שסך הנכסים בהם אינו מהותי.)

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים

באור 5: - רשימת נכסים לפי סוגי מבוטחים (המשך)

ליום 30 ביוני, 2009				
סך הכל	זכאים קיימים		מסלול כללי	
	לפנסיה	פנסיונרים		
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
176,713	-	-	176,713	רכוש שוטף
24,432	-	-	24,432	מזומנים ושווי מזומנים
				חייבים ויתרות חובה
השקעות				
736,030	2,714	11,681	721,635	ניירות ערך שאינם סחירים
1,049,324	172	28,843	1,020,309	ניירות ערך סחירים
				פקדונות והלוואות
1,986,499	2,886	40,524	1,943,089	סך-הכל נכסים
-	46	(3,421)	3,375	עודף (חוסר) להעברה

ליום 31 בדצמבר, 2009				
סך הכל	זכאים קיימים		מסלול כללי	
	לפנסיה	פנסיונרים		
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				
163,304	18	529	162,757	רכוש שוטף
34,536	-	-	34,536	מזומנים ושווי מזומנים
				חייבים ויתרות חובה
השקעות				
858,358	2,191	16,867	839,301	ניירות ערך שאינם סחירים
1,359,254	739	32,625	1,325,890	ניירות ערך סחירים
46,244	-	-	46,244	פקדונות והלוואות
2,461,696	2,948	50,021	2,408,728	סך-הכל נכסים
-	(166)	(7,308)	7,474	עודף (חוסר) להעברה

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים

באור 6: - דמי ניהול לחברה המנהלת

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2009	2010	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

39,358	9,485	10,589	18,052	21,008	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
9,527	2,319	2,647	4,362	5,747	דמי ניהול שנגבו מסך הנכסים
48,885	11,804	13,236	22,414	26,755	
(8,070)	(1,860)	-	(3,544)	(2,128)	החזר דמי ניהול מהחברה המנהלת שנזקפו לזכויות העמיתים
40,815	9,944	13,236	18,870	24,627	

ב. שיעורי דמי ניהול (שנתיים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2009	2010	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	%			

6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	שיעור דמי ניהול שרשאת החברה המנהלת לגבות מדמי הגמולים על-פי ההוראות
0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שרשאת החברה המנהלת לגבות מסך הנכסים על-פי ההוראות
0.41	0.41	0.39	0.41	0.39	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל מסך נכסי המבוטחים
5.16	5.15	5.15	5.15	5.15	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל מדמי הגמולים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים

באור 7: - תשואת הקרן נומינלית (ברוטו)

תשואה נומינלית, ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
		2009		2010		2009		2010	
השקעות חופשיות	כלל תיק ההשקעות	השקעות חופשיות	כלל תיק ההשקעות	השקעות חופשיות	כלל תיק ההשקעות	השקעות חופשיות	כלל תיק ההשקעות	השקעות חופשיות	כלל תיק ההשקעות
מבוקר		בלתי מבוקר				בלתי מבוקר			
%									

34.65	29.87	10.34	8.93	(3.93)	(1.93)	21.61	17.81	-	1.48
18.46	12.96	-	(0.14)	-	4.55	-	5.63	-	7.27
25.46	11.00	-	1.74	-	3.24	-	4.93	-	4.47

סך-הכל הנכסים נטו העומדים כנגד
התחייבויות למבוטחים

נכסים נטו העומדים כנגד התחייבויות
לפנסיונרים

נכסים נטו העומדים כנגד התחייבויות
לפנסיונרים זכאים קיימים

תשואת הקרן נומינלית (ברוטו) (המשך) באור 7:

תשואת הקרן בשנים קודמות

השקעות חופשיות	כלל תיק ההשקעות	
%		
0.01	0.25	תשואה ממוצעת לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2010
0.03	0.03	תשואה ממוצעת לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2009
(1.32)	(0.64)	תשואה ממוצעת לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2010
0.03	0.03	תשואה ממוצעת לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2009
6.94	7.23	תשואה ממוצעת לשמונה השנים האחרונות
6.89	7.40	תשואה ממוצעת לחמש השנים האחרונות
34.65	29.94	לשנת 2009
(31.12)	(20.08)	לשנת 2008
9.43	9.11	לשנת 2007
8.70	7.56	לשנת 2006
12.79	10.48	לשנת 2005
7.56	6.64	לשנת 2004
6.59	6.82	לשנת 2003
2.59	9.19	לשנת 2002

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ)
הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

באורים לדוחות הכספיים

באור 8: - עודף אקטוארי דמוגרפי

להלן שיעור העודף האקטוארי שהתגלה בקרן הנובע מגורמים דמוגרפיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2009	2010	2009	2010	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
%					
<u>למבוטחים, לפנסיונרים</u> <u>ולפנסיונרים זכאים קיימים</u>					
1.15	0.76	0.19	0.90	0.27	בגין מקרי נכות
0.86	0.34	0.23	0.53	0.31	בגין מקרי פטירת מבוטחים
(0.17)	(0.08)	(0.14)	0.17	0.08	בגין גורמים אחרים
<u>1.84</u>	<u>1.02</u>	<u>0.28</u>	<u>1.60</u>	<u>0.66</u>	סך הכל עודף אקטוארי למבוטחים
<u>לפנסיונרים</u>					
1.84	1.02	0.28	1.60	0.66	סך הכל עודף אקטוארי כדלעיל
4.05	6.50	3.17	2.56	5.34	תוספת לפנסיונרים בגין סטיות מהנחות התשואה
(1.76)	(2.40)	(3.43)	0.24	(5.82)	תוספת (קיזוז) לפנסיונרים בגין שינויים בריבית ההיוון
(1.87)	(2.38)	0.26	(2.12)	0.48	תוספת (קיזוז) לפנסיונרים בגין שינויים בעתודה והשפעות צולבות
(0.02)	-	-	-	-	קיזוז לפנסיונרים בגין שינויים אחרים
<u>2.24</u>	<u>2.74</u>	<u>0.28</u>	<u>2.28</u>	<u>0.66</u>	סך הכל עודף אקטוארי לפנסיונרים
<u>לפנסיונרים זכאים קיימים</u>					
1.84	1.02	0.28	1.59	0.66	סך הכל עודף אקטוארי כדלעיל
2.00	1.94	1.34	1.32	2.45	תוספת לפנסיונרים זכאים קיימים בגין סטיות מהנחות תשואה
(0.89)	(1.03)	(1.39)	(0.15)	(2.35)	קיזוז לפנסיונרים זכאים קיימים בגין שינויים בריבית היוון
(1.09)	(0.91)	0.05	(1.16)	(0.10)	קיזוז לפנסיונרים בגין שינויים בעתודה והשפעות צולבות
(0.02)	-	-	-	-	קיזוז לפנסיונרים בגין שינויים אחרים
<u>1.84</u>	<u>1.02</u>	<u>0.28</u>	<u>1.60</u>	<u>0.66</u>	סך הכל עודף אקטוארי לפנסיונרים זכאים קיימים