

**הפניקס פנסיה בע"מ**  
**הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני, 2018**

**בלתי מבוקרים**

הפניקס פנסיה בע"מ

הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2018

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 - 11	באורים לדוחות הכספיים ביניים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

### לעמיתים של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה

### המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה בע"מ

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה מקיפה - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן – הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה בע"מ (להלן – החברה) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2018 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 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 מזהים 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	
2017	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
2,259,354	2,343,974	1,445,613		רכוש שוטף
10,707	13,947	14,131		מזומנים ושווי מזומנים
2,270,061	2,357,921	1,459,744		חייבים ויתרות חובה
3,428,315	3,162,443	2,908,636		השקעות פיננסיות
7,278,048	6,516,646	7,543,664	3	נכסי חוב סחירים
3,822,399	2,875,638	4,902,790		נכסי חוב שאינם סחירים
2,403,811	1,975,926	4,177,879		מניות
16,932,573	14,530,653	19,532,969		השקעות אחרות
196,702	184,366	191,732		סך כל השקעות פיננסיות
19,399,336	17,072,940	21,184,445		נדל"ן להשקעה
139,407	64,365	182,696		סך כל הנכסים
				זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
15,285,765	13,329,518	16,742,099		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,134,139	2,854,850	3,350,458		התחייבויות לעמיתים פעילים
18,419,904	16,184,368	20,092,557		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
			4	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
-	-	99,752		התחייבויות למקבלי קצבה:
841,631	834,646	808,641		התחייבויות לפנסיונרים
5,627	5,540	5,561		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
847,258	840,186	913,954		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
			5	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(7,233)	(15,979)	(2,612)		גרעון אקטוארי:
-	-	(2,150)		גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(7,233)	(15,979)	(4,762)		גירעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
19,259,929	17,008,575	21,001,749		סך כל גירעון אקטוארי
19,399,336	17,072,940	21,184,445		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

יוסי וקסלבאום מנהל הכספים	בני שיזף מנכ"ל	אייל לפידות יו"ר הדירקטוריון	23 באוגוסט, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
------------------------------	-------------------	---------------------------------	--

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

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
(1,332)	(564)	(16,263)	(1,276)	111
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים				
מהשקעות:				
221,365	49,735	(1,008)	68,586	8,168
מנכסי חוב סחירים				
318,525	103,526	141,423	160,477	213,268
מנכסי חוב שאינם סחירים				
338,941	55,703	147,521	96,223	86,835
ממניות				
353,664	50,972	86,137	105,749	78,158
מהשקעות אחרות				
13,500	3,149	2,844	5,420	5,264
מנדל"ן להשקעה				
1,245,995	263,085	376,917	436,455	391,693
סך כל ההכנסות מהשקעות				
1,196	(3,899)	602	(561)	3,023
הכנסות (הוצאות) אחרות				
1,245,859	258,622	361,256	434,618	394,827
סך כל ההכנסות				
הוצאות				
149,998	36,226	38,999	72,307	77,965
דמי ניהול				
14,549	3,250	3,637	5,922	7,274
הוצאות ישירות				
715	258	639	425	857
מסים				
165,262	39,734	43,275	78,654	86,096
סך כל ההוצאות				
1,080,597	218,888	317,981	355,964	308,731
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה				

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
15,032,462	15,919,662	20,017,920	15,032,462	19,259,929
3,216,112	774,724	842,914	1,545,830	1,671,807
3,165	-	817	-	1,500
3,219,277	774,724	843,731	1,545,830	1,673,307
-	-	234	-	332
-	-	507	-	507
-	-	202	-	214
-	-	943	-	1,053
6,066	1,480	1,765	2,887	3,472
47,131	12,195	12,343	23,810	25,184
17,490	4,446	5,071	8,280	10,032
70,687	18,121	19,179	34,977	38,688
20	5	5	10	10
88	22	22	44	44
282	70	71	141	142
390	97	98	195	196
504,629	104,461	151,976	227,686	293,302
575,706	122,679	172,196	262,858	333,239
1,731,042	585,609	284,116	1,027,276	861,400
35,649	7,132	7,875	15,045	18,240
1,334	4,335	1,676	10,468	2,233
1,768,025	597,076	293,667	1,052,789	881,873
1,173,507	356,873	264,087	667,183	714,094
54,519	12,538	20,941	27,818	41,615
36,700	9,685	14,326	20,611	33,143
1,264,726	379,096	299,354	715,612	788,852
503,299	217,980	(5,687)	337,177	93,021
1,080,597	218,888	317,981	355,964	308,731
19,259,929	17,008,575	21,001,749	17,008,575	21,001,749

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות  
לתחילת התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

תקבולים מדמי סליקה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסית זקנה

תשלומי פנסית נכות

תשלומי פנסית שאירים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסית זקנה

תשלומי פנסית נכות

תשלומי פנסית שאירים

תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה

תשלומי פנסית זקנה

תשלומי פנסית נכות

תשלומי פנסית 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 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 פנסיה בע"מ.

ההפקדה המרבית המותרת בקרן הינה פעמיים השכר הממוצע במשק הפקדות מעבר לתקרה והפקדות חד פעמיות נרשמות בקרן הכללית.

ביום 1 בינואר 2018 ובהתאם לאישור רשות שוק ההון ורשם החברות, שונה שם החברה המנהלת, כך שמקום שמה הקודם "הפניקס פנסיה וגמל בע"מ", שונה שם החברה ל"הפניקס פנסיה בע"מ". שם החברה שונה כאמור לאור העברת ניהול קופות הגמל שהיו בניהול החברה עד לשנת 2017 אל חברה אחות של החברה, אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ. בהתאם לכך ביום 1 בינואר 2018 תוקן תקנון קרן הפנסיה בהקשר של שינוי שם החברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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 10-8-2018, בהתאם לכך הוצגו מספרי השוואה בהתאם להנחיית רשות שוק ההון בטוח וחיסכון.

ב. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ג. 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	
%	%		
5.28	0.90	0.90	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018
(9.08)	0.70	-	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
3.87	1.20	1.00	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018
(3.74)	0.90	(0.10)	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017
(9.83)	0.30	0.40	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

באור 3: - נכסי חוב שאינם סחירים

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 אחיד 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 תעשה 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 תעשה 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
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,676,160	5,033,581	6,252,901	נכסי חוב אחרים
311,421	255,587	318,021	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
450,154	336,857	74,050	פיקדונות בבנקים
38,020	33,158	43,425	הלוואות לעמיתים
802,293	857,463	855,267	הלוואות לאחרים
1,601,888	1,483,065	1,290,763	
7,278,048	6,516,646	7,543,664	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ג. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני				נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
2017		2017		2018		
מבוקר		בלתי מבוקר				
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
27.82	5,156,436	29.66	4,801,567	28.43	5,756,839	נכסי מקבלי קצבה
68.04	515,802	28.92	228,684	57.87	492,196	
29.40	5,672,238	29.63	5,030,251	29.62	6,249,035	סך הכל
70.60	3,922	76.94	3,330	70.80	3,866	אגרות חוב לזכאים קיימים
29.42	5,676,160	29.65	5,033,581	30.00	6,252,901	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד



באור 4: - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
-	-	16,135
-	-	7,017
-	-	11,351
-	-	42,704
-	-	22,994
-	-	(449)
-	-	99,752

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה  
התחייבויות לנכים  
התחייבויות לשאיירי מבוטח  
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)  
התחייבויות לתביעות תלויות  
עתודה לפנסיונרים  
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
103,610	100,980	106,106
261,223	258,204	276,097
346,534	355,660	368,721
92,239	80,828	42,810
46,119	40,414	23,052
(8,094)	(1,440)	(8,145)
841,631	834,646	808,641

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה  
התחייבויות לנכים  
התחייבויות לשאיירי מבוטח  
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)  
התחייבויות לתביעות תלויות  
עתודה למקבלי קצבה קיימים  
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,167	1,124	1,193
538	564	513
3,900	3,813	3,845
22	39	10
5,627	5,540	5,561

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

לשנה	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
שהסתיימה ביום	31 במרס 2018	30 ביוני 2018	
31 בדצמבר 2017	בלתי מבוקר		
מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.37	0.10	(0.01)	(2,612)

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

0.16	(0.03)	-	-	זכאים קיימים לפנסיה
0.78	0.02	(0.26)	(2,150)	מקבלי קצבה קיימים
-	0.23	-	-	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 מ-1 בינואר, 2018 ולפנסיית זקנה שהחלה להיות משולמת החל מ-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.

התחייבויות הקרן מחולקות לארבע קבוצות:

- התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - מי שרשומה בגינו יתרה צבורה במועד הדיווח ואינו מקבל פנסיה מהקרן.
- התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה - זכאי קיים לפנסיה הינו מבוטח שזכאותו לקבל פנסיה מהקרן התגבשה לפני יום 31 בדצמבר, 2003.
- התחייבויות מקבלי קצבה קיימים - מקבל קצבה קיים הינו מבוטח שזכאותו לקבלת פנסיה מהקרן התגבשה לאחר יום 1 בינואר, 2004 ועד ליום 31 בדצמבר, 2017.
- החל מיום 1 בינואר, 2018, נוספה קבוצת פנסיונרים חדשה שזכאותם לקבלת פנסיה התגבשה החל מיום 1 בינואר, 2018.

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		
2017	2018	2017	2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

99,759	24,425	24,305	48,584	49,176
46,466	10,841	13,669	21,977	26,810
3,773	960	1,025	1,746	1,979
149,998	36,226	38,999	72,307	77,965

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		
2017	2018	2017	2018	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	%

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 מ- 1 בינואר 2004. מזכאים קיימים לפנסיה לא נגבים דמי ניהול.

באור 7: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 מטיל התחייבות על הקרן, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועד. במהלך שנת 2017 החברה טייבה חובות ואף הגישה מספר תביעות כנגד מעסיקים וביצעה פריסת חובות למעסיקים נוספים. נכון לתאריך המאזן, אומדן חובות המעסיקים בקרן הסתכם לסך של כ- 46 מיליוני ש"ח.
- ב. ליום 30 ביוני, 2018 לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:
1. בקרנות השקעה, בסך של כ- 394 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 371 מיליוני ש"ח).
  2. במסגרת אשראי בסך של כ- 146 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 97 מיליוני ש"ח).
  3. בנדל"ן להשקעה בסך של כ- 2 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 8 מיליוני ש"ח).
- ג. נגד הקרן מוגשות תביעות נכות ושאירים באופן שוטף כחלק ממהלך העסקים הרגיל שלה. לתביעות אלו אין השפעה מהותית על הקרן.
- ד. הקרן אינה ישות משפטית ועל כן ככל שמוגשות תביעות הרי שהן מוגשות נגד החברה המנהלת. לגילוי בדבר תביעות משפטיות שהוגשו נגד החברה המנהלת ראה דוח הכספי של החברה המנהלת.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

- א. תקנון קרן הפנסיה תוקן ביום 1 בינואר, 2018, השינויים בתיקון מיום 1 בינואר, 2018 כללו תיקון עדכון בדבר שם החברה המנהלת, הוספת הגדרה למקבל קצבה קיים וכן הקמת מסלול השקעות בסיסי לפנסיונרים. כמו כן כלל תיקון התקנון את סגירת מסלול שיטת הפניקס החל מחודש אפריל 2018 והעברת העמיתים במסלול זה למודל השקעות תלוי גיל פאסיבי. כמו כן כלל תיקון התקנון סגירת שני מסלולי השקעה נוספים.
- ב. ביום 1 ביוני, 2018 ובהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון נכנס לתוקפו נוסח התקנון בהתאם להוראות חוזר פנסיה 7-3-2017 בעניין "הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה עדכון" (להלן "התקנון האחד"). הסעיפים העיקריים אשר השתנו / נוספו במסגרת התקנון התקני הינם בין היתר מסלולי הביטוח הניתנים לבחירה, גיל תום תקופת ביטוח, הליכי הערעור על הוועדה הרפואית של הקרן, אופן חישוב השכר הקובע. כמו כן, נקבעו לוחות זמנים לביצוע פעולות מסוימות, ובכלל זה משיכת כספים מקרן הפנסיה, מועדי הזכאות לתשלום קצבאות והכל כמפורט בתקנון קרן הפנסיה. במסגרת עדכון התקנון עודכנו התעריפים לנכות ושאירים כך שהחל ממועד אישור התקנון גביית הריסק עבור כלל עמיתי הקרן הינה בהתאם לתעריפים החדשים. עמיתים קיימים בקרן טרם אישור התקנון נשארים במסלולי הביטוח אשר היו בתוקף נכון ל- 31 במאי, 2018 מסלולי ביטוח אלו סגורים למצטרפים חדשים. במועד האמור תוקן תקנון קרן הפנסיה הפניקס פנסיה משלימה בהתאם לאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כך שהוראות התקנון הותאמו לשינויים המתוארים לעיל.
- ג. בחודש יוני, 2016 פורסם חוזר שעניינו איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה (להלן - החוזר). בהתאם לחוזר, העברת כספים בין קרנות הפנסיה החדשות צפויה להיות בין סוף חודש נובמבר, 2016 לחודש אוגוסט, 2017. פורסם חוזר איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות - הוראת שעה - יישום נוסף, זאת בהמשך להוראת השעה והחוזר הקודמים שפורסמו בעניין. במסגרת החוזר, החברות ביצעו מהלך נוסף של איחוד חשבונות, וזאת טרם פקיעתה של הוראת השעה בנושא (31 במרץ 2018). החוזר מסדיר את ההוראות הרלוונטיות לביצוע איחוד חשבונות כאמור. החברה פעלה ופועלת בהתאם להוראות האמורות.
- ד. במסגרת יישום הוראות תקנות תשלומים תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, הועברו לחשבון החברה המנהלת כספים בגין עמיתי קרנות הפנסיה וקופות הגמל שטרם נזקפו לחשבונות העמיתים במלואם נכון למועד אישור הדוח. החברה פועלת לטיוב הכספים לחשבונות העמיתים בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל שבניהול תוך זקיפת הכספים על פי ערך קבלתם.
- ה. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "תקנות ההוצאות") מסדירות את סוגי ההוצאות הישירות שמותר לגוף המוסדי לנכות מתוך כספי העמיתים שבניהולו בגין ההשקעות המבוצעות על ידו, זאת, מעבר לדמי הניהול אותם הוא גובה מהעמיתים. בחודש אפריל 2014 נערך תיקון לתקנות במסגרתו נקבע, בין היתר, כי עד תום שנת 2017, שיעור ההוצאות הישירות הנובעות מהשקעה בנייר ערך לא יעלה על 0.25% מסך הנכסים המנוהלים על ידי הגוף המוסדי (להלן: "המגבלה" ו/או "הוראת השעה"). המגבלה לא חלה על הוצאות הנובעות ממטן הלוואות, עמלות ניהול חיצוני, והוצאות הנובעות ממשכנתא, לא יעלה על שיעור של 0.25% מסך הנכסים המנוהלים על ידי הגוף המוסדי (להלן: "המגבלה" ו/או "הוראת השעה"). המגבלה לא חלה על הוצאות הנובעות ממטן הלוואה או מהשקעה במניות לא סחירות למימון פרויקטים לתשתיות. כמו כן, המגבלה לא חלה על קרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר ועל קופת גמל חדשה או מסלול השקעה חדש בקופת גמל מסלולית שאינו מסלול ברירת מחלל שעליהם יורה הממונה. ביום 14 במאי, 2018 אושר בועדת הכספים תיקון - לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל), התשע"ח-2018, לפיו הוראה הוראת השעה עד סוף שנת 2019, בה נקבעה תקרה בשיעור של 0.25%, מסך השווי המשוער של נכסי קופת הגמל, ביחס לחלק מההוצאות הישירות בקופות גמל. ביום 16 באוגוסט, 2018 פורסם ברשומות התיקון כאמור.