הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרס 2024

תוכן העניינים

		דף
1.	תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל	3
2.	תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית	8
3.	מגבלות ופיקוח החלים על החברה	10
4.	ריכוז תוצאות הפעילות	12
5.	היקף נכסים מנוהלים	29
6.	מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה מנהלת	30
7.	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	33

1. <u>תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה</u>

כללי

1. הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה העוסקת בניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. החברה התאגדה ביום 29 באוקטובר 2000 כחברה פרטית.
2. החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס אחזקות").
3. בעלת השליטה בהפניקס אחזקות הינה חברת ("Belenus") Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י Matthew Botein, CCP III Cayman GP Ltd ו- Lewis Sachs (Lee).
4. נכון למועד פרסום הדוח Belenus מחזיקה בשיעור של כ-31.24% ממניות הפניקס אחזקות. בתאריך 21 באפריל 2024 הודיעה Belenus להפניקס אחזקות כי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון העניקה לבעלי השליטה היתר להחזקת אמצעי שליטה בהפניקס אחזקות שיכנס לתוקף במועד בו שיעור ההחזקה של בעלי השליטה באמצעות Belenus יהיה נמוך מ-30% (בדילול מלא).
5. בחודש אוגוסט 2020, אישר דירקטוריון הפניקס אחזקות קבלת התחייבות להשלמת ההון העצמי של החברה לסכום הקבוע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.
6. ביום 9 במאי, 2023 אישר דירקטוריון החברה ליטול הלוואה מבנק לתקופה של שנתיים בסך של 330 מיליון ש"ח, המיועדת ברובה לפרעון יתרת החוב להפניקס חברה לביטוח בע"מ , וכן העמדת מסגרת אשראי מהבנק לשנה בסך 150 מיליון ש"ח לפעילות השוטפת. בנוסף אישר דירקטוריון החברה כי לצורך הבטחת פירעון ההלוואה ומסגרת האשראי תתחייב החברה כי לא תשעבד את נכסיה. ההלוואה ומסגרת האשראי כוללות ערבות של הפניקס אחזקות. בחודש יוני 2023 נחתם הסכם ההלוואה מהבנק. ההלוואה בתנאי ריבית פריים מינוס 0.51% לתקופה של שנתיים. ריבית ההלוואה תפרע רבעונית ופירעון הקרן בסוף התקופה. מסגרת אשראי הנה בתנאי פריים מינוס 0.75%. כנגד קבלת ההלוואה פרעה החברה את החוב כאמור לפניקס ביטוח. ההלוואה כוללת התניות פיננסיות. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים עומדת החברה בהתניות כפי שמופיע בהסכם ההלוואה.
7. <u>חרבות ברזל</u>

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,450 ישראלים נרצחו (לרבות אנשי כוחות הביטחון), כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-125 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.

בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופק שלילי (בתאריך 11 במאי 2024 אישררה Moody's את הדירוג והתחזית). חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית. חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת AA- ל- A+ עם אופק שלילי. יצוין, כי דירוג קבוצת הפניקס לא השתנה כתוצאה מהאמור לעיל.

החברה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. למידע בדבר הרגישות והחשיפה לגורמי הסיכון ראו גם ביאור 27 לדוח הכספי השנתי.

בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.

1. <u>תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה</u> (המשך)

7. חרבות ברזל (המשך)

בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג האשראי של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

בהמשך למתואר בבאור 1ו' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על החברה וקרנות פנסיה והקופות שבניהולה, בעניין השפעה על עודף/ גירעון בקרנות הפנסיה ברבעון הנוכחי, קיימת השפעה עקב אירועי מלחמת חרבות ברזל. סך ההשפעה ברבעון הנוכחי עקב אירועי מלחמה עומד על גידול בהתחייבויות של כ- 56 מיליון ש"ח.

8. **מבטח משנה**

במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה, החל משנת 2023 לחברה הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ אשר החליף את הסכם ביטוח המשנה עם חברת SWISS RE. ההסכם החדש מכסה את כל התביעות שתאריך האירוע שלהם הוא מיום 1.1.2023. עם כניסתו לתוקף של ההסכם עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ, ההסכם עם חברת SWISS RE יכנס ל-Run Off. הסכם ביטוח המשנה האמור כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב-10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ-90% מועבר למבטח המשנה - הפניקס חברה לביטוח בע"מ. פרמיית ביטוח המשנה מבוססת על פרמיית הסיכון הנקבעת על ידי הוראות ההסדר התחיקתי. ההסכם נשאר ללא שינוי גם בשנת 2024.

1. תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה (המשך)

9. קרנות הפנסיה שבניהול החברה

שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)	סוג הקרן	מספר אישור במס הכנסה
הפניקס קרן מקיפה	**קרן פנסיה מקיפה**	**209**
מסלול בני 50 ומטה		
מסלול בני 50 - 60		
מסלול בני 60 ומעלה		
מסלול פאסיבי לבני 50 ומטה		
מסלול פאסיבי לבני 50 - 60		
מסלול פאסיבי לבני 60 ומעלה		
מסלול אג"ח		
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל		
מסלול אג"ח עד 25% מניות		
מסלול מניות		
מסלול מחקה מדד s&p500		
מסלול הלכה		
מסלול מתמחה שקלי טווח קצר		
מסלול משולב סחיר		
מסלול עוקב מדדים גמיש		
מסלול קצבה לזכאים קיימים		
מסלול בסיסי למקבלי קצבה		
מסלול בסיסי לפנסיונרים		

שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)	סוג הקרן	מספר אישור במס הכנסה
הפניקס קרן משלימה (לשעבר כללית)	**קרן פנסיה כללית**	**671**
מסלול בני 50 ומטה		
מסלול בני 50 - 60		
מסלול בני 60 ומעלה		
מסלול אג"ח		
מסלול מניות		
מסלול מתמחה שיקלי טווח קצר		
מסלול מחקה מדד s&p500		
מסלול שריעה		
מסלול משולב סחיר		
מסלול עוקב מדדים גמיש		
הפניקס פנסיה כללית - פנסיונרים		
מסלול השקעות בסיסי לפנסיונרים		
הפניקס קרן ותיקה – עמית	**קרן פנסיה ותיקה**	**347**
מגן קרן פנסיה ותיקה	**קרן פנסיה ותיקה**	**325**
קרן גמלאות של עורכי דין בישראל	**קרן פנסיה ותיקה**	**389**

1. <u>תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה</u> (המשך)

10. קופות הגמל שבניהול החברה

להלן פירוט הקופות ומסלולי ההשקעה שבניהול החברה בתקופת המאזן:

קופת גמל לתגמולים ופיצויים - מספר אישור מס הכנסה 102

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל לבני 60 ומעלה	401
הפניקס גמל אג"ח ללא מניות	385
הפניקס גמל אג"ח עד 15% מניות	211
הפניקס גמל לבני 50 ומטה	9916
הפניקס גמל מסלול לבני 50 עד 60	9529
הפניקס גמל מסלול מניות	961
הפניקס גמל פאסיבי לבני 50 עד 60	9917
הפניקס גמל פאסיבי לבני 60 ומעלה	8624
הפניקס גמל פאסיבי מחקה מדד S&P500	13263
הפניקס גמל פאסיבי לבני 50 ומטה	9905
הפניקס גמל שקלי טווח קצר	9906
הפניקס גמל שריעה	2049
הפניקס גמל חו"ל	12088
הפניקס גמל מסלול משולב סחיר	14281
הפניקס גמל מסלול עוקב מדדים גמיש	14282

קופת גמל להשקעה - חיסכון ארוך טווח לילד- מספר אישור מס הכנסה 11309

שם מסלול	מספר מסלול
הפניקס חיסכון לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	11310
הפניקס חיסכון לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	11311
הפניקס חיסכון לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	11312
הפניקס חיסכון לילד-הלכה	11335
הפניקס חיסכון לילד-שריעה	11352

קופת גמל להשקעה - מספר אישור מס הכנסה 7904

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל להשקעה מניות פאסיבי	7907
הפניקס גמל להשקעה כללי פאסיבי	7909
הפניקס גמל להשקעה אג"ח עד 15% מניות	7906
הפניקס גמל להשקעה כללי	7908
הפניקס גמל להשקעה אג"ח ללא מניות	7905
הפניקס גמל להשקעה שקלי טווח קצר	13209
הפניקס גמל להשקעה מחקה מדד S&P500	13250
הפניקס גמל להשקעה מניות	7975
הפניקס גמל להשקעה שריעה	8004

1. <u>תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה</u> (המשך)

10. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קרן השתלמות - מספר אישור מס הכנסה 399

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס השתלמות לטווח קצר	686
הפניקס השתלמות שקלי טווח קצר	715
הפניקס השתלמות אג"ח ללא מניות	716
הפניקס השתלמות אג"ח עד 15% מניות	1100
הפניקס השתלמות הלכה	9528
הפניקס השתלמות כללי	964
הפניקס השתלמות מניות	968
הפניקס השתלמות פאסיבי-כללי	8629
הפניקס השתלמות שריעה	2058
הפניקס השתלמות מחקה מדד S&P500	13264
הפניקס השתלמות אג"ח עד 25% מניות	1190
הפניקס השתלמות פאסיבי- מדדי מניות*	15007

* בחודש ינואר 2024 נפתח להצטרפות מסלול "הפניקס השתלמות פאסיבי- מדדי מניות" בקרן ההשתלמות "הפניקס השתלמות", בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

קופת גמל מרכזית לפיצויים - מספר אישור מס הכנסה 801

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס מרכזית לפיצויים	242
הפניקס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות	384
הפניקס מרכזית לפיצויים שקלי	801
הפניקס מרכזית לפיצויים מחקה מדדי מניות	804
הפניקס מרכזית לפיצויים צמוד מדד	806
הפניקס מרכזית לפיצויים מחקה מדדים	8765
הפניקס מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח	8766
הפניקס מרכזית לפיצויים שיקלי קצר	9475
הפניקס מרכזית לפיצויים רב מסלולית- סנונית	682

קופת גמל מבטיחת תשואה - מס' אישור מס הכנסה 123

שם מסלול	מספר מסלול
הפניקס גמולה מבטיחת תשואה	528

קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי (IRA)

שם הקופה	סוג הקופה	מספר אישור מס הכנסה
הפניקס גמל בניהול אישי	גמל בניהול אישי	2023
הפניקס השתלמות בניהול אישי	השתלמות בניהול אישי	2024

1. <u>תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה</u> (המשך)

10. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קופה לתשלום דמי מחלה - מספר אישור מס הכנסה 1008

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	1008

קופה פיצויים מסלולית לפיצויים - מספר אישור מס הכנסה 9417

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל מסלולית לפיצויים רבת מסלולים	9418

קופות מרכזיות לקצבה שבניהול החברה

שם מסלול	מספר המסלול
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל-פיתוח ונכסים בע"מ	12595
קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת ניהול המערכת בע"מ	13206
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	13318

2. <u>תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית</u>

סביבה מקרו כלכלית

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על הקבוצה.

שוקי הכספים בישראל

הכלכלה הישראלית המשיכה להתנהל בצל מלחמת "חרבות ברזל" במהלך הרבעון הראשון של 2024. האינדיקטורים השונים לרמת הפעילות הכלכלית הצביעו על שיפור הדרגתי בפעילות במהלך הרבעון הראשון של השנה, בפרט בחודש ינואר, לאחר התכווצות חדה של כ-19.4% ברבעון האחרון של 2023, אך הרמה הכוללת עדיין נמוכה מזו ששררה ערב המלחמה. ההתאוששות בפעילות משתקף גם דרך שוק העבודה, כאשר שיעור האבטלה (בהגדרה הרחבה) ירדה בחודש פברואר מ-5.9% ל-5.4%. על אף ההתאוששות בפעילות, קיימת שונות בין ענפי המשק, כאשר סקטור הבנייה מתקשה להתאושש ומכביד על הפעילות המצרפית במשק לאור המחסור בעובדים, כשבמקביל, ענף התיירות מתקשה גם הוא להתאושש לאור המצב הביטחוני, אך השפעתו על רמת הפעילות הכלכלית נמוכה יחסית. שנת 2024 נפתחה עם הפחתת ריבית מרמה של 4.75% ל-4.50%, אך ההתלהבות בשווקים בנוגע להמשך הפחתות ריבית הצטננה במהירות לאור אי הוודאות הגבוהה שהמלחמה מייצרת. מספר שבועות לאחר הפחתת הריבית, נגיד בנק ישראל התראיין בתקשורת הזרה וציין כי התהליך צפוי להיות "מאוד זהיר ומתון" לאור חוסר הוודאות, ובהתאם לכך, בהחלטת הריבית שהתקיימה בחודש פברואר בנק ישראל בחר להותיר את הריבית על כנה ברמה של 4.50%. האינפלציה השנתית המשיכה במגמת ירידה עם צעד נוסף לכיוון מרכז היעד, כאשר בחודש פברואר נרשמה ירידה מ-2.6% ל-2.5%. עם זאת, ציפיות האינפלציה מהמקורות השונים שנה קדימה עלו ונמצאות בסביבת הגבול העליון של יעד המחירים, בין היתר על רקע העלאות המיסים הצפויות (מס טבק בחודש מרס ומע"מ שצפוי לעלות מ-17% ל-18% בינואר 2025). חברת הדירוג מודיס הורידה את דירוג האשראי של החוב של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2, כולל אופק דירוג שלילי, בין היתר לאור אי הוודאות הגבוהה לגבי מועד ואופן סיום מלחמת "חרבות ברזל" והשינוי במצב הפיסקלי. במודיס ציינו כי אופק הדירוג עודכן לשלילי לאור אי הוודאות בנוגע להתרחבות המלחמה לזירה הצפונית. על פי נתוני משרד האוצר, הגירעון בחודש פברואר הסתכם ל-5.6% מהתמ"ג, כשהגירעון ל-2024 לפי הצעת התקציב צפוי להגיע ל-6.6% מהתמ"ג.

מדדי המניות רשמו תשואות חיוביות כאשר מדד ת"א 125 עלה ברבעון הראשון של 2024 בכ-8.3%. התשואה על אג"ח ממשלתית ל-10 שנים עלתה בכ-34 נ"ב לרמה של כ-4.43% ומדד התל בונד 60 עלה בכ-1.6%. השקל נחלש בכ-2.2% מול הדולר לרמה של 3.68 שקלים לדולר, ואילו מול האירו התחזק בכ-0.1% לרמה של 3.97 שקלים לאירו.

2. <u>תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית</u> (המשך)

שוקי הכספים בישראל (המשך)

בתקופה שלאחר תאריך המאזן

הרבעון השני של השנה נפתח עם הסלמה בגזרה הביטחונית בישראל ודריכות לאפשרות שאיראן תגיב על החיסול בדמשק, דבר שהכביד על השווקים הפיננסים כתוצאה מעלייה בחוסר הוודאות ועלייה במתחים הגיאופוליטיים בעולם כולו. לבסוף, איראן אכן תקפה את ישראל ב-14 לחודש, אך מתקפת הטילים המאסיבית נבלמה כמעט לחלוטין על ידי מערכות ההגנה השונות, דבר שהמחיש את עוצמתה וחוסנה של ישראל. ההסלמה בעימות מול איראן הובילה את חברת הדירוג S&P להפחית את דירוג מדינת ישראל מרמה של AA- לרמה של A+, כולל אופק דירוג שלילי, זאת לאחר לא מעט דיווחים על כך שב-S&P נוטים שלא לפעול להפחתת דירוג. לעומת זאת, חברת הדירוג Fitch הודיעה כי היא מותירה את דירוג האשראי ללא שינוי ברמה של A+, אך עדכנה את אופק הדירוג לשלילי. בנק ישראל הותיר את הריבית החודש ללא שינוי ברמה של 4.50%, בפעם השנייה ברציפות, כאשר כבר בפסקה הראשונה של הודעת הריבית בבנק מציינים את מידת אי הוודאות שהתגברה ומשתקפת ברמה גבוהה של פרמיית הסיכון. בנוסף, בבנק מביעים חשש מהעלייה האחרונה בציפיות האינפלציה, לאחר שבחודש מרס האינפלציה האיצה מ-2.5% ל-2.7% והתחזיות השונות עודכנו כלפי מעלה. קרן המטבע הבינלאומית (IMF) פרסמה אמש לתחזיות הכלכליות, ממנה עולה כי תחזית הצמיחה לישראל ב-2024 עודכנה מטה מ-3.1% (ערב המלחמה) ל-1.6%, אך ב-2025 מצפים להתאוששות מהירה עם צמיחה של 5.4%. בבנק ישראל מעריכים כי הצמיחה ב-2024 תסתכם השנה ב-2.0%.

בסיכום התקופה הנסקרת (31/03/24-06/05/24), מדד ת"א 125 ירד ב-3.8%, תשואת אג"ח ממשלתית ל-10 עלתה בכ-25 נ"ב לרמה של 4.68%, מדד התל-בונד 60 עלה ב-0.3%, השקל נחלש בכ-1.0% מול הדולר לרמה של 3.72 שקלים לדולר ומול האירו נחלש בכ-1.0% לרמה של 4.01 שקלים לאירו.

שווקי הכספים בחו"ל

הכלכלה האמריקאית המשיכה במגמה החיובית עם פתיחת הרבעון הראשון של השנה, גם בשווקים הפיננסים שרשמו עליות מהירות וגם בכלכלה הריאלית כפי שעלה מאינדיקטורים שונים לעוצמת הפעילות הכלכלית. מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים הצביע על המשך התרחבות בפעילות, בעוד שבענפי התעשייה הצביע על התכווצות קלה. בסך הכל, תחזיות הצמיחה לרבעון הראשון הסתכמו בכ-2.0% ומעלה. שוק העבודה נותר חזק עם תוספת משרות של כ-275 אלף בחודש פברואר ו-353 אלף בינואר, לצד שיעור אבטלה של 3.9% בחודש פברואר. מגמת הירידה באינפלציה נבלמה מתחילת השנה עם הפתעות כלפי מעלה במדדים, כאשר בחודש פברואר האינפלציה השנתית עלתה מ-3.1% ל-3.2%. ריבית הפד נותרה ללא שינוי ברמה של 5.25%-5.50%, אך למרות ההפתעות כלפי מעלה באינפלציה, תחזיות הפד המשיכו להצביע על 3 הפחתות ריבית צפויות במהלך 2024, כשבמקביל, תחזית הצמיחה עודכנה משמעותית כלפי מעלה ב-2024, דבר שהצביע על כך שבפד לא רואים נחיתה של הכלכלה.

באירופה, נתוני הפעילות הכלכלית השונים מאותתים על צמיחה אפסית בגוש האירו, כשבמקביל האינפלציה ממשיכה להתקרר כאשר בחודש פברואר האינפלציה השנתית עמדה על 2.6%. הבנק המרכזי באירופה (ה-ECB) הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון הראשון של השנה, אך שילוב של האטה כלכלית וירידה באינפלציה צפוי לאפשר לבנק המרכזי להתחיל בתהליך הפחתות הריבית בהמשך השנה. ביפן, הבנק המרכזי (BoJ) העלה את הריבית מרמה שלילית של 0.1% לטווח של 0.1%-0.0%, על רקע העלייה באינפלציה ובשכר, ובכך למעשה תם עידן הריבית השלילית ביפן. בנוסף, בבנק הודיעו על סיום תכנית השליטה בעקום התשואות (YCC) ורכישות ה-ETF, אך במקביל, יו"ר הבנק המרכזי ציין כי המדיניות המוניטארית חייבת להמשיך להיות מרחיבה.

בארה"ב, התשואה על אג"ח ממשלתית ל-10 שנים עלתה ברבעון הראשון של השנה בכ-33 נ"ב לרמה של 4.20%. מדד ה-S&P500 זינק ברבעון הראשון ב-10.2% ומדד האירו סטוקס 600 עלה ב-7.0%. האירו נחלש ברבעון הראשון מול הדולר בכ-2.2% לשער של 1.08.

2. <u>תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית</u> (המשך)

שווקי הכספים בחו"ל (המשך)

בתקופה שלאחר תאריך המאזן

האינפלציה המשיכה להפתיע כלפי מעלה בחודש מרס עם עלייה מקצב שנתי של 3.2% ל-3.5%, ההפתעה השלישית ברציפות, דבר שהוביל לעיצוב מחדש של ציפיות הריבית בשוק. בעוד שברבעון הראשון בבנק המרכזי המשיכו לאותת על 3 הפחתות ריבית השנה, המשקיעים וחברי הפד, כולל יו"ר הפד, מבינים שתחזית זו תתקשה להתממש במידה והאינפלציה לא תמשיך לעשות את דרכה ליעד. בנוסף, בפד ציינו כי החל מחודש יוני קצב ה-QT (צמצום כמותי) יאט מ-60 מיליארד דולר ל-25 מיליארד דולר. נתון התוצר לרבעון הראשון של השנה הצביע על צמיחה מתונה של 1.6%, נמוכה מהציפיות, אך במבט על פירוט נתוני הצמיחה מתגלה תמונה חיובית יותר עם ביקוש מקומי שנותר חזק, שכן רכיב המלאים והיצוא נטו הכבידו על הצמיחה. דו"ח התעסוקה לחודש אפריל הצביע על התמתנות בתוספת המשרות שהסתכמה ב-175 אלף לצד עלייה קלה בשיעור האבטלה מ-3.8% ל-3.9%. כמו כן, מדדי מנהלי הרכש בשירותים ובתעשייה ירדו בחודש אפריל לרמה אשר מצביעה על התכווצות בפעילות (מתחת ל-50 נק').

בארה"ב, בסיכום התקופה הנסקרת (31/03/24-06/05/24), התשואה ל-10 שנים עלתה בכ-29 נ"ב לרמה של 4.49% ומדד ה-S&P500 ירד ב-1.4%. באירופה, מדד האירו-סטוקס 600 ירד ב-0.9% והאירו נחלש ב-0.2% מול הדולר לשער של 1.08.

3 <u>מגבלות ופיקוח החלים על החברה</u>

3.1 <u>הסדרים בתוקף</u>

להלן יפורטו טיוטות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2023. לפרטים בדבר טיוטות רגולציה מהותיות נוספות אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

1. בחודש אפריל 2024 פורסמה הרשימה הסופית של **מסלולי ההשקעה בקופות הגמל**, במסגרת יישום הרפורמה במבנה מסלולי ההשקעה אשר צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2024. העדכון לרשימת מסלולי ההשקעה בוצע כחלק מהליך רחב של יישום המלצות הוועדה הציבורית בנושא הוצאות ישירות בניהול השקעות. העדכון הסופי לרשימת מסלולי ההשקעה כולל, בין היתר, את הרחבת האפשרות להצעת מסלולים בניהול פסיבי (עוקבי מדדים) וכן מסלולים בהם תתאפשר השקעה בנכסים סחירים בלבד, מתוך מטרה לצמצם את ההוצאות הישירות הכרוכות בניהול ההשקעות, וכן קובע כללים אחידים לניהולם של מסלולי אג"ח משולבים עם מניות בקופות גמל להשקעה, קרנות השתלמות ופוליסות חיסכון.

3.2 <u>טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים</u>

להלן יפורטו טיוטות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2023. לפרטים בדבר טיוטות רגולציה מהותיות נוספות אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023.

1. בחודש אפריל 2024 פורסם **תזכיר חוק תובענות ייצוגיות (תיקון מס' 16), התשפ"ד-2024**. הצעת החוק נועדה לעגן בחקיקה את המלצות הצוות הבין-משרדי, שנועדו, בין היתר, להתמודד עם הבעיות העיקריות הטמונות בכלי התובענה הייצוגית ולקדם תובענות ייצוגיות ראויות ומבוססות, ובכלל זה בעיית תביעות הסרק; תופעת הגשת תביעות משוכפלות על הפרת הוראת רגולציה פשוטה לתיקון כאשר לא קיימת בצידה נזק משמעותי לציבור; התופעה של ריבוי בקשות להסתלקות בתחום; ובעיית הנציג. עיקרי המלצות הצוות הבין משרדי הינם: (1) קביעת מנגנון לפניה מוקדמת לפני הגשת תובענה ייצוגית; (2) התמודדות עם הסדרי "קופונים "יותרומות מוצרים; (3) קביעת כללים אחידים וברורים לבית המשפט בקביעת גמול ושכר טרחה; (4) התמודדות עם בעיית סכומי התביעה המופרזים; (5) פרסום הפיצוי לחברי הקבוצה; (6) הרחבת האפשרות להגשת תובענות ייצוגיות בידי ארגונים; (7) והרחבת האפשרות להגיש תובענה ייצוגית בגין פגיעה בפרטיות. בנוסף, כוללת ההצעה הוספת סעיף ייחודי לענף הביטוח, שמטרתו צמצום האפשרות להגיש בבקשה לאישור נגד מבטח או חברה מנהלת שעילתה היא הפרה של "חוזה ארוך טווח", כהגדרתו בתזכיר. לפי סעיף זה, בבקשה לאישור נגד מבטח או חברה מנהלת שעילתה היא הפרה של חוזה ארוך טווח, ישקול בית המשפט, בין היתר, את השיקולים האלה: קיומו של אישור אסדרתי רשמי ומפורש

3. <u>מגבלות ופיקוח החלים על החברה (המשך)</u>

2. <u>טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים (המשך)</u>

ובכתב של גורם מוסמך; עוצמת הפגיעה בנתבע אם תאושר הבקשה; משך הזמן שחלף מעת שנחתם החוזה; ושינויי החקיקה ואסדרה מעת שנחתם החוזה.

2. בחודש אפריל 2024 פרסם משרד האוצר **קול קורא לקבלת התייחסויות ועמדות הציבור בנושא הצוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחיסכון לטווח קצר ובינוני**. לפי המפורט בקול הקורא, כיום מוצעים לציבור המשקיעים והחוסכים מספר מכשירי השקעה וחיסכון מנוהלים לטווח קצר ובינוני - פוליסות חסכון, קופות גמל להשקעה וקרנות נאמנות. על אף שלמוצרים אלו מטרה משותפת במתן אפשרות לציבור לחסוך ולהשקיע את הכנסתו הפנויה, קיימים ביניהם פערים רגולטורים שונים, כגון, הרגולציה הנוגעת להפקדת הכספים, משיכתם, ניוד הכספים, מתן הלוואות על חשבון החיסכון, אופן המיסוי, חובת הגילוי, וכיוצא באלו. מאחר שהפערים המנויים לעיל יוצרים ארביטראז' רגולטורי העלול ליצור כשל שוק ופגיעה במשקיעים, הוחלט על הקמת צוות ייעודי במשרד האוצר בהשתתפות רשות שוק ההון, רשות ניירות ערך, רשות המיסים, אגף הכלכלן הראשי, אגף החשב הכללי ואגף התקציבים, וזאת על מנת לבחון את יישום המטרות הבאות: בחינת האסדרה הקיימת על מכשירי ההשקעה בחסכון לטווח קצר ובינוני, על מכלול היבטיה, ומיפוי הפערים הרגולטורים והמיסויים בה; וגיבוש המלצות לשר האוצר על אודות מתווה האסדרה הראוי ביחס למכשירי ההשקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני, לשם קידום התחרות וטובת החוסכים והמשקיעים, ובכלל זה, להמליץ על תיקוני החקיקה הנדרשים והוראות מסדירות נדרשות. לצורך גיבוש עמדתו ומתן המלצותיו, פונה הצוות לציבור הרחב להעביר את עמדתו בנוגע לשלל סוגיות, כגון, מאפייני המשקיעים והחוסכים במוצרי החיסכון וההשקעה, הפערים הרגולטורים המרכזיים בין מכשירים ההשקעה השונים, האם ישנה הצדקה לשוני הרגולטורי בין מכשירי החיסכון ומוצרי השקעה אחרים, ועוד.

3. בחודש מאי 2024 פורסמה **טיוטת תקנות לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות (גוף פיננסי)(תיקון מס' 1), התשפ"ד-2024**. פרק ד' לחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013, עוסק בהפרדה בין גופים פיננסיים משמעותיים ובין תאגידים ריאליים משמעותיים. במסגרת החוק, תוקנו חוקי הפיקוח על גופים פיננסיים ונקבעו בהם הגבלות לעניין החזקה במקביל הן בגוף פיננסי משמעותי והן בתאגיד ריאלי משמעותי, וכן הוראות לעניין כהונה במקביל של דירקטורים בגופים כאמור. להיותו של תאגיד ריאלי תאגיד ריאלי משמעותי או להיותו של גוף פיננסי גוף פיננסי משמעותי משמעות כפולה. ראשית, יחולו על תאגידים וגופים אלה חובות ההפרדה בין תאגידים ריאליים משמעותיים לגופים פיננסיים משמעותיים מכוח פרק ד' לחוק. שנית, הפיכתו של תאגיד ריאלי לתאגיד ריאלי משמעותי או של גוף פיננסי גוף פיננסי משמעותי היא קריטריון להכנסתו לרשימת הגורמים הריכוזיים.

במסגרת התקנות מוצע להוסיף לרשימת הגופים הפיננסים, בין היתר, את הגופים הבאים: בעל רישיון למתן אשראי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים; בעל רישיון להפעלת מערכת לתיווך באשראי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים; בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים; בעל רישיון למתן שירות בנכס פיננסי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים; רכז הצעה כמשמעותו בסעיף 15ב(4א)(א) בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; חברת הנפקה של מבטח כהגדרתה בתקנות החברות (הקלות לסוגים מסוימים של חברות איגרות חוב), התשע"ב -2012; חברת תשלומים כהגדרתה בחוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023. הוספת גופים אלו להגדרת 'גוף פיננסי' תביא לכך, שנכסי אותם גופים ייכללו בחישוב של הגוף פיננסי השולט בהם או של הגוף הפיננסי הנשלט על ידם וכן תביא לכך שלא תהיה מגבלה, מכוח הוראות ההפרדה שבפרק ד' לחוק, על גופים פיננסיים משמעותיים להחזיק אמצעי שליטה בהם; אולם, כל עוד לא יתוקנו חוקי הפיקוח החדשים גם לא תהיה מגבלה על תאגיד ריאלי משמעותי להחזיק בהם אמצעי שליטה ולא תחול עליהם, בפני עצמם, מגבלה להחזיק אמצעי שליטה בתאגיד ריאלי משמעותי.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

	31.03.2024										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
מספר עמיתים*:											
פעילים	1,544	351,015	46,423	42,683	196,653	45,117	194,590	-	3	-	878,028
לא פעילים	1,278	185,901	41,253	356,500	339,768	31,756	31,451	10,191	-	15	998,113
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9
נכות	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,541	495	173	-	-	-	-	-	-	-	3,209
שארים	388	709	4	-	-	-	-	-	-	-	1,101
נכות	2	393	1	-	-	-	-	-	-	-	396
פנסיונרים:											
זקנה	-	6,811	381	-	-	-	-	-	-	-	7,192
שארים	-	1,259	40	-	-	-	-	-	-	-	1,299
נכות	-	1660	50	-	-	-	-	-	-	-	1,710
סה"כ	5,753	548,257	88,325	399,183	536,421	76,873	226,041	10,191	3	15	1,891,062

*לגבי קופות גמל ידווח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות פנסיה ידווח עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	1,984,344	78,214,560	4,142,916	5,508,073	20,066,623	2,232,227	1,121,047	-	3,705,006	-	116,974,796
לא פעילים	182,258	7,380,176	507,636	26,462,430	13,888,380	2,905,943	173,391	1,489,524	-	3,263	52,993,001
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	188	-	-	-	-	-	-	-	-	188
שארים	-	3,468	-	-	-	-	-	-	-	-	3,468
נכות	-	1,031	-	-	-	-	-	-	-	-	1,031
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	893,395	91,471	38,806	-	-	-	-	-	-	-	1,023,672
שארים	-	328,532	937	-	-	-	-	-	-	-	329,469
נכות	-	188,278	900	-	-	-	-	-	-	-	189,178
פנסיונרים:											
זקנה	-	3,069,673	133,810	-	-	-	-	-	-	-	3,203,483
שארים	-	958,818	33,824	-	-	-	-	-	-	-	992,642
נכות	-	1,593,465	58,171	-	-	-	-	-	-	-	1,651,636
סה"כ מקבלי קצבה	893,395	6,234,924	266,448	-	-	-	-	-	-	-	7,394,767
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,059,997	91,829,660	4,917,000	31,970,503	33,955,003	5,138,170	1,294,438	1,489,524	3,705,006	3,263	177,362,564

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח:											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	251,991	62,506	9,318	179,398	59,940	3,155	-	-	-	566,308
תקבולים מדמי גמולים	4,710	2,573,792	288,887	116,792	816,847	356,561	48,205	-	6,493	-	4,212,287
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	15,369	13,165	40,358	77,334	230,890	3,113	-	-	-	380,229
העברות צבירה לקרן	-	2,294,530	207,531	1,021,461	1,210,263	258,620	3,987	1,356	4,012	-	5,001,760
העברות צבירה מהקרן	-	2,150,728	120,325	1,891,734	2,037,643	309,431	5,156	2,849	4,012	-	6,521,878
תשלומים:											
פדיונות	1,898	303,695	11,620	316,402	498,930	128,940	14,275	18,001	65,020	-	1,358,781
אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
פנסיית נכות	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	16
פנסיית שארים	-	59	-	-	-	-	-	-	-	-	59
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	28,711	1,820	2,245	-	-	-	-	-	-	-	32,776
פנסיית נכות	-	5,319	1,313	-	-	-	-	-	-	-	6,632
פנסיית שארים	-	5,157	328	-	-	-	-	-	-	-	5,485

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	50,027	860	-	-	-	-	-	47,637	-	98,524
פנסיית נכות	-	40,781	11	-	-	-	-	-	-	-	40,792
פנסיית שארים	-	14,314	77	-	-	-	-	-	17,383	-	31,774
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	63,524	4,817,977	314,421	1,635,155	1,986,014	379,212	42,186	61,903	25,741	113	9,326,246
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	2,198	31,878	1,642	46,067	52,100	7,349	721	1,741	824	7	144,527
מקבלי קצבה (*)	644	5,672	316	-	-	-	-	-	-	-	6,632
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	152	40,252	3,771	(187)	-	-	-	-	-	-	43,988
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03	0.14	0.12	0.65	0.65	0.60	-	-	-	-	
לא פעילים	0.72	0.26	0.29	0.61	0.64	0.61	0.01	0.56	-	0.82	
מקבלי קצבה (*)	-	0.40	0.50	-	-	-	-	-	-	-	
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.62	1.56	1.31	-	-	-	-	-	-	-	
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	(0.02)	(0.01)	-	-	-	-	-	-	-	
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	0.22	-	-	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	(0.02)	-	-	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	(0.02)	(0.01)	-	-	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	(0.02)	(0.01)	-	-	-	-	-	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	91	13,958	641	30,762	26,453	228	183	4,852	-	-	77,168
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	10,457	187,451	4,523	533,041	289,970	15,202	280	90,824	-	-	1,131,748
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	21	225	10	647	429	22	(****)	94	-	-	1,448
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.80%	0.56%	1.02%	0.51%	0.59%	0.57%	0.17%	0.41%	-	-	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	489	130,354	31,091	76,803	104,395	1,986	25,416	5,785	4	4	376,327
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	233	266,400	67,596	125,346	183,055	669	110,291	10,018	15	17	763,640
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	1	257	58	212	310	10	15	19	-	(****-	882
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.09	0.37	0.35	0.67	0.69	0.63	0.06	0.74	-	1.99	

*) בקרן יסוד - דמי ניהול שנגבים הינם מתשלומי פנסיות לפנסיונרים ואינם מהנכסים.

**) שיעור דמי הניהול הנו שנתי וכולל גם חלקים בשנה שבהם לא חלה על העמית ההגדרה "עמית שהקשר עמו נותק" (על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל).

***) לעניין העמיתים שביום התחילה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב 2012 (ינואר 2013), התקיימה לגביהם ההגדרה "עמית שהקשר עמו נותק", שיעור דמי הניהול הנ"ל אינו נדרש וזאת עד לתום תקופה של שלוש שנים מיום ההחלה (דצמבר2015).

****) סכום נמוך מאלף ש"ח.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

להלן השינויים העיקריים בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל בתקופת הדוח:

הפניקס פנסיה מקיפה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 8.4% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-84,712 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ- 91,830 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 16.5% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 2,574 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-2,210 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-14.3% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-304 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-266 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 144 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-2,772 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-2,414 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 4,716 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ו. עודף/גרעון אקטוארי של הקרן מורכב מעודף/גרעון בשל גורמים דמוגרפים המחולק לכלל עמיתי הקרן לרבות מקבלי קצבה וכן עודף/גרעון אקטוארי הנובע מתשואה וריבית המחולק רק למקבלי קצבה.

ז. בתקופת הדוח נרשם בקרן גרעון דמוגרפי למבוטחים בשיעור של 0.02%.

הפניקס פנסיה משלימה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-15.75% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-4,248 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ- 4,917 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-22.9% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 289 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-235 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-34.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-11.6 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-8.6 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 87 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ- 150 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-364 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של כ- 382 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ו. עודף/גרעון אקטוארי של הקרן מורכב מעודף/גרעון בשל גורמים דמוגרפים המחולק לכלל עמיתי הקרן לרבות מקבלי קצבה וכן עודף/גרעון אקטוארי הנובע מתשואה וריבית המחולק רק למקבלי קצבה.

ז. בתקופת הדוח נרשם בקרן גרעון דמוגרפי למבוטחים בשיעור של 0.01%.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

קרנות פנסיה ותיקות

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-1.24% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-3,022 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ- 3,060 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ- 10% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 4.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 5.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ - 15% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-1.9 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. סך הצבירה נטו (דמי גמולים בניכוי פדיונות) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-2.8 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 3.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

קופות הגמל

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-3.4% בהיקף הנכסים המנוהלים עלו מסך של כ-74,981 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ- 77,556 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-20.9% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-1,335 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ-1,112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-23% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-1,041 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-1,359 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות שליליות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-1,751 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-200 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו שלילית של כ-1,448 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של כ-47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
מספר עמיתים*:											
פעילים	1,642	329,665	39,923	41,779	182,785	25,849	191,799	-	90	-	813,532
לא פעילים	1,154	179,088	36,175	203,291	186,387	27,928	29,097	9,998	-	15	673,133
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
נכות	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,425	500	180	-	-	-	-	-	-	-	3,105
שארים	391	745	4	-	-	-	-	-	-	-	1,140
נכות	2	428	1	-	-	-	-	-	-	-	431
פנסיונרים:											
זקנה	-	3,855	252	-	-	-	-	-	-	-	4,107
שארים	-	957	26	-	-	-	-	-	-	-	983
נכות	-	1,195	22	-	-	-	-	-	-	-	1,217
סה"כ	5,614	516,448	76,583	245,070	369,172	53,777	220,896	9,998	90	15	1,497,663

*לגבי קופות גמל ידווח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות פנסיה ידווח עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	2,035,303	57,211,458	2,169,059	5,387,230	16,843,169	1,133,340	912,741	-	3,857,197	-	89,549,497
לא פעילים	177,323	5,777,151	401,751	25,515,607	12,806,515	2,467,251	129,796	1,407,638	-	3,113	48,686,145
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	186	-	-	-	-	-	-	-	-	186
שארים	-	3,466	-	-	-	-	-	-	-	-	3,466
נכות	-	997	-	-	-	-	-	-	-	-	997
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	776,077	96,260	44,042	-	-	-	-	-	-	-	916,379
שארים	-	345,157	1,044	-	-	-	-	-	-	-	346,201
נכות	-	212,154	1,328	-	-	-	-	-	-	-	213,482
פנסיונרים:											
זקנה	-	1,588,296	87,612	-	-	-	-	-	-	-	1,675,908
שארים	-	619,529	19,474	-	-	-	-	-	-	-	639,003
נכות	-	1,033,478	29,923	-	-	-	-	-	-	-	1,063,401
סה"כ מקבלי קצבה	776,077	3,899,523	183,423	-	-	-	-	-	-	-	4,859,023
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	2,988,703	66,888,132	2,754,233	30,902,837	29,649,684	3,600,591	1,042,537	1,407,638	3,857,197	3,113	143,094,665

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	472,714	85,037	13,484	168,756	28,023	3,512	-	-	-	771,526
תקבולים מדמי גמולים	5,254	2,209,706	235,102	155,891	753,211	154,887	44,957	-	3,287	-	3,562,295
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	19,225	18,364	72,282	71,378	74,914	3,186	-	-	-	259,349
העברות צבירה לקרן	-	3,716,539	186,841	1,227,808	1,047,832	144,147	1,555	80,366	7,778	-	6,412,866
העברות צבירה מהקרן	-	944,123	36,556	1,156,011	1,019,007	116,477	1,404	8,634	7,778	-	3,289,990
תשלומים:											
פדיונות	1,653	265,800	8,630	499,835	700,615	125,804	10,166	22,853	-	1	1,635,357
אחרים	-	-	(5,551)	(16)	(3)	-	-	-	-	-	(5,570)
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	6
פנסיית נכות	-	19	-	-	-	-	-	-	-	-	19
פנסיית שארים	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-	58
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	25,585	1,845	896	-	-	-	-	-	-	-	28,326
פנסיית נכות	-	5,741	45	-	-	-	-	-	-	-	5,786
פנסיית שארים	-	5,607	79	-	-	-	-	-	-	-	5,686
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	26,942	1,664	-	-	-	-	-	48,422	-	77,028
פנסיית נכות	-	30,416	513	-	-	-	-	-	-	-	30,929
פנסיית שארים	-	9,579	186	-	-	-	-	-	16,892	-	26,657
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	14,479	1,182,390	36,976	245,909	298,671	82,027	8,855	3,838	9,644	12	1,882,801

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	2,355	24,490	985	45,701	47,682	5,503	588	1,717	849	6	129,876
מקבלי קצבה (*)	537	3,835	248	-	-	-	-	-	-	-	4,620
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	173	36,160	3,251	(248)	-	-	-	-	-	-	39,336
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03	0.14	0.13	0.66	0.67	0.63	0.00	-	-	-	
לא פעילים	0.72	0.29	0.32	0.60	0.64	0.61	0.00	0.57	-	0.82	
מקבלי קצבה (*)	-	0.42	0.58	-	-	-	-	-	-	-	
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.53	1.64	1.34	-	-	-	-	-	-	-	
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	0.31	-	-	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	76	10,430	420	25,323	18,572	-	-	4,796	-	-	59,617
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	7,010	96,156	2,337	777,493	301,039	-	-	101,937	-	-	1,285,972
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	14	96	3	1,059	594	-	-	293	-	-	2,059
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.81	0.42	0.53	0.31	0.59	-	-	0.49	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.03.2023									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ₪											
מספר חשבונות	470	133,053	28,867	79,624	102,403	1,706	26,482	5,893	-	5	378,503
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	248	279,969	60,378	127,683	181,584	5,287	106,572	9,858	-	24	771,603
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	1	273	54	222	350	10	7	19	-	-	936
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.11%	0.38%	0.36%	0.67%	0.67%	0.64%	0.03%	0.76%	-	1.99%	

*) בקרן יסוד - דמי ניהול שנגבים הינם מתשלומי פנסיות לפנסיונרים ואינם מהנכסים.

**) שיעור דמי הניהול הנו שנתי וכולל גם חלקים בשנה שבהם לא חלה על העמית ההגדרה "עמית שהקשר עמו נותק" (על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל).

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
מספר עמיתים*:											
פעילים	1,578	353,408	42,787	44,872	201,608	41,791	194,136	-	3	-	880,183
לא פעילים	1,276	183,055	41,604	359,575	340,774	30,696	30,811	10,144	-	15	997,950
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2									2
שארים	-	9									9
נכות	-	3									3
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,504	499	173								3,176
שארים	392	722	4								1,118
נכות	1	405	1								407
פנסיונרים:											
זקנה	-	5,989	342								6,331
שארים	-	1,143	34								1,177
נכות	-	1,576	48								1,624
סה"כ	5,751	546,811	84,993	404,447	542,382	72,487	224,947	10,144	3	15	1,891,980

*לגבי קופות גמל ידווח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות פנסיה ידווח עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	1,988,963	72,386,143	3,530,129	5,745,719	19,808,741	1,948,259	1,059,117	-	3,737,793	-	110,204,864
לא פעילים	180,687	6,741,543	471,938	25,705,516	12,721,936	2,641,238	160,395	1,448,857	-	3,156	50,075,266
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	189		-	-		-	-			189
שארים	-	3,481		-	-	-	-	-			3,481
נכות	-	1,034		-	-	-	-	-			1,034
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	852,720	93,111	39,746	-	-	-	-	-			985,577
שארים	-	333,583	962	-	-	-	-	-			334,545
נכות	-	197,855	1,221	-	-	-	-	-			199,076
פנסיונרים:											
זקנה	-	2,640,971	121,693	-	-	-	-	-			2,762,664
שארים	-	838,550	24,922	-	-	-	-	-			863,472
נכות	-	1,475,607	57,492	-	-	-	-	-			1,533,099
סה"כ מקבלי קצבה	852,720	5,584,381	246,036								6,683,137
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,022,370	84,712,067	4,248,103	31,451,235	32,530,677	4,589,497	1,219,512	1,448,857	3,737,793	3,156	166,963,267

	31.12.2023									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	2,382,095	369,385	12,748	236,337	53,225	2,921	-	-	-	3,056,711
תקבולים מדמי גמולים	20,329	9,662,865	1,042,313	558,725	3,325,550	948,746	183,338	-	5,908	-	15,747,774
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	74,671	53,217	44,772	157,053	262,087	3,192	-	-	-	594,992
העברות צבירה לקרן	-	12,718,945	813,659	4,311,324	4,392,970	759,678	8,607	100,331	33,651	-	23,139,165
העברות צבירה מהקרן	-	4,875,700	222,467	5,450,223	5,281,026	679,286	7,941	45,478	33,651	14	16,595,786
תשלומים :											
פדיונות	13,054	1,161,111	36,864	1,660,654	2,200,708	440,465	46,981	62,686	258,651	1	5,881,175
אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה		23									23
פנסיית נכות		66									66
פנסיית שארים		239									239
תשלומים למקבלי קצבה קיימים :											
פנסיית זקנה	107,245	7,267	7,366								121,878
פנסיית נכות	-	22,481	3,609								26,090
פנסיית שארים	-	22,031	775								22,806
תשלומים לפנסיונרים :											
פנסיית זקנה	-	140,023	3,535	-	-	-	-	-	191,265	-	334,823
פנסיית נכות	-	141,473	93	-	-	-	-	-	-	-	141,566
פנסיית שארים	-	43,636	312	-	-	-	-	-	67,386	-	111,334
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	126,132	7,660,857	337,611	2,725,814	2,969,036	533,781	83,716	99,728	80,961	58	14,617,694

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	9,247	106,918	4,774	187,090	196,900	24,089	2,542	6,876	3,361	25	541,822
מקבלי קצבה (*)	2,303	17,914	1,075	-	-	-	-	-	-	-	21,292
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	666	155,284	13,866	947	-	-	-	-	-	-	170,763
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :											
פעילים	0.03%	0.14%	0.13%	0.66%	0.66%	0.61%	0.00%	-		-	
לא פעילים	0.72%	0.31%	0.36%	0.60%	0.63%	0.61%	0.00%	0.57%		0.82%	
מקבלי קצבה (*)	-	0.40%	0.52%								
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.59%	1.61%	1.33%		-	-					
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים) :											
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.07%	0.01%	0.04%	0.02%	0.01%	0.02%	0.03%	0.06%	0.00%	0.00%	
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
בגין השקעות לא סחירות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
עמלות ניהול חיצוני	0.05%	0.09%	0.06%	0.11%	0.10%	0.07%	0.03%	0.04%	0.01%	0.00%	
עמלות אחרות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
הוצאות מוגבלות	0.05%	0.09%	0.06%	0.11%	0.10%	0.07%	0.03%	0.04%	0.01%	0.00%	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	-0.12%	0.04%	-	-	-	-	-			
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	1.04%								
זכאים קיימים לפנסיה	-	-0.12%	-	-	-	-	-	-			
מקבלי קצבה קיימים	-	0.33%	0.38%	-	-	-	-	-			
פנסיונרים	-	-0.44%	-1.97%	-	-	-	-	-			
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	90	13,303	601	30,557	25,627	192	147	4,724			75,241
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	10,448	171,816	4,088	482,501	247,566	10,381	214	84,748			1,011,762
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	81	777	31	2,431	1,526	61	-	322			5,229
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.81%	0.54%	0.94%	0.40%	0.59%	-	-	0.48%			
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	484	120,896	24,867	77,938	105,546	1,954	25,693	5,827	4	4	363,213
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	235	239,320	51,391	126,596	182,818	6,010	109,811	9,975	15	16	726,187
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	2	1,000	195	1,336	1,846	55	42	80	-	0	4,556
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	1.10%	0.38%	0.39%	0.67%	0.74%	0.63%	0.04%	0.75%	-	1.99%	

5. היקף נכסים מנוהלים

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
קרנות הפנסיה:			
הפניקס קרן פנסיה מקיפה	91,829,660	66,888,132	84,712,067
הפניקס קרן פנסיה משלימה	4,917,000	2,754,233	4,248,103
הפניקס קרן פנסיה יסוד	1,783,642	1,708,222	1,753,209
קרן פנסיה ותיקה מגן	552,080	565,545	551,264
קרן פנסיה עורכי דין	724,275	714,936	717,897
קופות מרכזיות לקצבה:			
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל-פיתוח ונכסים בע"מ	3,263,419	3,403,035	3,296,271
קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת ניהול המערכת בע"מ	363,458	350,324	360,129
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	78,129	103,838	81,393
הפניקס קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	-	9	-
קופות הגמל:			
הפניקס תגמולים ופיצויים	29,538,520	28,467,511	29,069,214
הפניקס השתלמות	33,300,406	29,095,326	31,925,854
הפניקס גמל להשקעה	5,138,170	3,600,591	4,589,497
הפניקס חסכון לכל ילד	1,294,438	1,042,537	1,219,512
הפניקס מרכזית לפיצויים	1,217,548	1,168,160	1,189,871
הפניקס מסלולית לפיצויים	271,976	239,478	258,986
הפניקס גמולה	1,064,683	1,030,382	1,063,093
הפניקס גמל בניהול אישי	1,367,300	1,404,944	1,318,928
הפניקס השתלמות בניהול אישי	654,596	554,358	604,823
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	3,263	3,104	3,156
סך כל הנכסים	177,362,563	143,094,665	166,963,267

6. מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה המנהלת

1. מצב כספי

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,184,316	977,515	1,149,412
רכוש קבוע	1,111	3,147	1,241
קרנות פנסיה וקופות גמל	54,127	48,852	56,145
נכסים בלתי מוחשיים	491,292	455,955	495,622
נכסי מיסים שוטפים	3,525	1,864	-
חייבים ויתרות חובה	56,693	66,204	70,643
השקעות פיננסיות	1,163,182	1,117,599	1,171,543
מזומנים	128,288	123,313	48,845
סך כל הנכסים	**3,082,534**	**2,794,449**	**2,993,451**
הון	813,129	744,229	791,015
זכויות שאינן מקנות שליטה	5,090	-	5,189
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,064,687	1,030,382	1,063,094
התחייבויות אחרות	1,199,628	1,019,838	1,134,153
סך כל ההון וההתחייבויות	**3,082,534**	**2,794,449**	**2,993,451**

עיקרי השינויים במצבה הכספי של החברה המנהלת:

- ההוצאות הרכישה הנדחות ליום 31 במרס 2024 גדלו בסך של כ - 35 מיליון ש"ח ביחס ליום 31 בדצמבר 2023.
- השקעות הפיננסיות ליום 31 במרס 2024 קטנו בסך של כ- 8.3 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023.
- ההתחייבויות האחרות ליום 31 במרס 2024 גדלו בסך של כ-65 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023.

6. מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה המנהלת (המשך)

2. רווח והפסד

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו	195,148	173,831	733,878
הכנסות אחרות	23,856	22,307	117,897
סך כל ההכנסות	219,004	196,138	851,775
הוצאות הנהלה וכלליות	54,328	50,035	248,947
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	99,019	89,371	376,842
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	16,059	23,298	88,683
הוצאות אחרות	7,840	6,122	30,127
הוצאות מימון	7,370	3,056	20,680
סך כל ההוצאות	184,616	171,882	765,279
חלק ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	-	362
רווח לפני מסים על הכנסה	34,388	24,256	86,858
מסים על הכנסה	11,980	8,142	23,619
רווח לתקופה	22,408	16,114	63,239
מיוחס ל:			
בעלי מניות של החברה	22,093	16,114	62,845
זכויות שאינן מקנות שליטה	315	-	394
סך כל הרווח הכולל לתקופה	22,408	16,114	63,239

עיקרי השינויים ברווח הכולל של החברה המנהלת:

- הכנסות מדמי ניהול קרנות פנסיה וקופות גמל עלו בתקופת הדוח לסך של כ- 195 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ- 174 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ - 12%. העלייה נובעת בעיקר מגידול בנכסים המנוהלים.
- סך כל ההוצאות ע עלו בתקופת הדוח לסך של כ -184 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ -171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד . עלייה של כ-12 מיליון ש"ח.
- הרווח לתקופת הדוח עלה לסך של 22 מיליון ש"ח לעומת סך של 16 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

EBITDA מתואמת [1]

ה- Ebitda המתואמת עלתה בתקופת הדוח לסך של 38 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 32 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

[1] EBITDA מתואמת – רווח לפני מימון, מיסים, פחת רכוש קבוע והפחתת נכסים בלתי מוחשיים בנטרול רווחי השקעות והשפעות מיוחדות חד פעמיות.

6. <u>מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה המנהלת</u> (המשך)

3. דרישות הון

	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר
	2024	2023
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)	213,303	206,419
הון קיים	813,129	791,015
עודף ליום המאזן	599,826	584,596
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	94,329	89,113
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	119,593	117,918
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(619)	(612)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש ע"פ תקנות ההון	213,303	206,419

7. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והקופות שבניהולה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת ומנהל הכספים הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והקופות שבניהולה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2024, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

יו"ר הדירקטוריון:	**אור חרוש**	_____
מנהל כללי:	**שני בלו הרפניסט**	_____
מנהלת כספים:	**לילך סלמה**	_____

תאריך אישור הדוח: 27 במאי, 2024

הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "**החברה המנהלת**") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2024 (להלן: "**הדוח**").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי[2] של החברה המנהלת; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הנוכחי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

27 במאי, 2024

[2] כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2024 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי[1] של החברה המנהלת; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת ובאותן חברות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הנוכחי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

לילך סלמה, מנהלת כספים

27 במאי, 2024

[1] כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2024

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	4
דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	5
דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	6-7
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	8-20
נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה	21-25

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 31 במרס, 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו, כמתואר בביאור 2(א). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופת 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 6 לדוחות כספיים ביניים באשר לחשיפה להתחייבויות תלויות.

תל-אביב,
27 במאי, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 31 במרס		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,184,316	977,515	1,149,412
רכוש קבוע	1,111	3,147	1,241
קרנות פנסיה וקופות גמל	54,127	48,852	56,145
נכסים בלתי מוחשיים	491,292	455,955	495,622
נכסי מיסים שוטפים	3,525	1,864	-
חייבים ויתרות חובה	56,693	66,204	70,643
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	157,617	135,680	184,382
נכסי חוב שאינם סחירים	954,106	913,805	938,313
מניות	20,577	17,548	14,618
אחרות	30,882	50,566	34,230
סך כל השקעות פיננסיות	1,163,182	1,117,599	1,171,543
מזומנים ושווי מזומנים	128,288	123,313	48,845
סך כל הנכסים	3,082,534	2,794,449	2,993,451
הון:			
הון מניות	7,746	7,746	7,746
קרנות הון	487,145	487,069	487,124
עודפים	318,238	249,414	296,145
סך כל ההון המיוחס לבעלי מניות של החברה	813,129	744,229	791,015
זכויות שאינן מקנות שליטה	5,090	-	5,189
סך הכל הון	818,219	744,229	796,204
התחייבויות:			
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,064,687	1,030,382	1,063,094
התחייבויות בגין מיסים נדחים	91,923	78,315	88,764
התחייבויות בגין מיסים שוטפים	-	-	141
התחייבויות בגין חכירה	-	1,566	-
התחייבויות פיננסיות	764,031	304,465	735,335
זכאים ויתרות זכות	343,674	635,492	309,913
סך כל ההתחייבויות	2,264,315	2,050,220	2,197,247
סך כל ההון וההתחייבויות	3,082,534	2,794,449	2,993,451
סך כל הנכסים עבור מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	1,071,565	1,033,728	1,071,939

27 במאי, 2024			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	אור חרוש יו"ר הדירקטוריון	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	לילך סלמה מנהלת הכספים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	86,526	72,033	312,047
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	108,622	101,798	421,831
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	23,377	21,709	99,511
הכנסות אחרות	479	598	18,386
סך כל ההכנסות	219,004	196,138	851,775
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	99,019	89,371	376,842
הוצאות הנהלה וכלליות	54,328	50,035	248,947
הוצאות אחרות	7,840	6,122	30,127
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	16,059	23,298	88,683
הוצאות מימון	7,370	3,056	20,680
סך כל ההוצאות	184,616	171,882	765,279
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	-	362
רווח לפני מסים על הכנסה	34,388	24,256	86,858
מסים על הכנסה	11,980	8,142	23,619
רווח לתקופה	22,408	16,114	63,239
מיוחס ל:			
בעלי מניות של החברה	22,093	16,114	62,845
זכויות שאינן מקנות שליטה	315	-	394
רווח לתקופה	22,408	16,114	63,239
סך כל הרווח הכולל לתקופה	22,408	16,114	63,239
מיוחס ל:			
בעלי מניות של החברה	22,093	16,114	62,845
זכויות שאינן מקנות שליטה	315	-	394
רווח כולל לתקופה	22,408	16,114	63,239

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה				
	הון מניות	קרנות הון	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015	5,189	796,204
רווח כולל	-	-	22,093	22,093	315	22,408
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(414)	(414)
תשלום מבוסס מניות	-	21	-	21	-	21
יתרה ליום 31 במרס,2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,145	318,238	813,129	5,090	818,219
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101	-	728,101
רווח כולל	-	-	16,114	16,114	-	16,114
תשלום מבוסס מניות	-	14	-	14	-	14
יתרה ליום 31 במרס,2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,069	249,414	744,229	-	744,229
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101	-	728,101
רווח כולל	-	-	62,845	62,845	394	63,239
כניסה לאיחוד	-	-	-	-	5,378	5,378
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(583)	(583)
תשלום מבוסס מניות	-	69	-	69	-	69
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015	5,189	796,204

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לתקופה	22,408	16,114	63,239
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:			
פחת והפחתות	4,460	4,079	16,375
הכנסות מהשקעות ואחרות	(23,377)	(17,413)	(99,511)
שינוי בהתחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,593	14,381	47,093
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(34,904)	(79,691)	(251,588)
הוצאות מימון	6,610	-	8,657
רווח כתוצאה מעלייה לשליטה	-	-	(15,618)
מסים על הכנסה	11,980	8,142	23,619
	(33,638)	(70,502)	(270,973)
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	15,968	(8,832)	(20,564)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	33,311	(17,057)	(320,265)
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	36	(106)	(116)
	49,315	(25,995)	(340,945)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:			
ריבית ודיבידנד שהתקבלו	1,558	1,533	3,712
מסים ששולמו	(12,431)	(4,146)	(35,818)
	(10,873)	(2,613)	(32,106)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	27,212	(82,996)	(580,785)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
מימוש (רכישה) השקעות פיננסיות, נטו	30,180	(24,461)	(2,782)
רכישה והיוון עלויות נכסים בלתי מוחשיים	-	(123)	(23,349)
מיזוג חברה קשורה וכניסה לאיחוד (ראה נספח א')	-	-	(312)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	30,180	(24,584)	(26,443)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
קבלת הלוואה ומסגרת אשראי	27,456	-	448,665
פרעון הלוואה	(5,404)	-	(22,101)
פרעון התחייבויות בגין זכויות חכירה	-	(563)	(1,947)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששמשו לפעילות) מימון	22,052	(563)	424,617
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	79,443	(108,143)	(182,611)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	48,845	231,456	231,456
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	128,288	123,313	48,845
פעילות שאינה במזומן			
נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	-	-	162

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח א'- כניסה לאיחוד

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	27,013
מסים נדחים	-	-	(5,705)
מימוש השקעה בחברה המוחזקת	-	-	(15,618)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	(5,378)
	-	-	312

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. החברה הינה תושבת ישראל, התאגדה ביום 29 באוקטובר 2000.

החברה פועלת כחברה מנהלת של קרנות פנסיה וקופות גמל בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א- 1981 ולחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה- 2005, משכך החברה הינה בעלת רישיון מבטח, שבהתאם לסעיף 7 לחוק הפיקוח על הגמל נחשב גם כרישיון חברה מנהלת לגבי כל קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה.

החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס אחזקות"). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l ("Belenus") המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות על ידי CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs. נכון למועד פרסום הדוח Belenus מחזיקה בשיעור של כ-31.24% ממניות הפניקס אחזקות. בתאריך 21 באפריל 2024 הודיעה Belenus להפניקס אחזקות כי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון העניקה לבעלי השליטה היתר להחזקת אמצעי שליטה בהפניקס אחזקות שיכנס לתוקף במועד בו שיעור ההחזקה של בעלי השליטה באמצעות Belenus יהיה נמוך מ-30% (בדילול מלא).

ב. נכסיהן והתחייבויותיהן של קרנות הפנסיה וקופות הגמל הנ"ל מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמיתי הקופות והקרנות הללו נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינן ולחברה אין בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתיהן. לפיכך לא נכללו הנכסים ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהול החברה בדוחות הכספיים של החברה.

ג. חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("**המלחמה**"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,450 ישראלים נרצחו (לרבות אנשי כוחות הביטחון), כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-125 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.

בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופק שלילי (בתאריך 11 במאי 2024 אישררה Moody's את הדירוג והתחזית). חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית.

חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת AA- ל- A+ עם אופק שלילי. יצוין, כי דירוג החברה האם והפניקס ביטוח לא השתנה כתוצאה מהאמור לעיל.

החברה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.

בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.

בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג האשראי של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

בהמשך למתואר בבאור 1ו' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על החברה וקרנות פנסיה והקופות שבניהולה, בעניין השפעה על עודף/ גירעון בקרנות הפנסיה ברבעון הנוכחי, קיימת השפעה עקב אירועי מלחמת חרבות ברזל. סך ההשפעה ברבעון הנוכחי עקב אירועי מלחמה עומד על גידול בהתחייבויות של כ- 56 מיליון ש"ח.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. ליום 31 במרץ 2024 החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל כמפורט להלן:

שם הקרן/קופת גמל	סוג הקרן/קופת הגמל
הפניקס פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
הפניקס פנסיה משלימה	חדשה כללית
קרן פנסיה יסוד עמית	קרן פנסיה ותיקה
מגן קרן פנסיה ותיקה	קרן פנסיה ותיקה
קרן גמלאות של עורכי דין בישראל	קרן פנסיה ותיקה
הפניקס גמל	תגמולים
הפניקס השתלמות	השתלמות
הפניקס מרכזית לפיצויים	מרכזית לפיצויים
הפניקס גמולה מבטיחת תשואה	מבטיחת תשואה
הפניקס מרכזית לפיצויים רב מסלולית	מרכזית לפיצויים
הפניקס גמל להשקעה	גמל להשקעה
הפניקס גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד
הפניקס השתלמות בניהול אישי	השתלמות
הפניקס גמל בניהול אישי	תגמולים
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	קופת גמל לדמי מחלה
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל – פיתוח ונכסים בע"מ	תגמולים
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	תגמולים
קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת נגה ניהול מערכות החשמל בע"מ	תגמולים

באור 1 - כללי (המשך)

ה. הגדרות בדוחות כספיים אלה:

החברה	- הפניקס פנסיה וגמל בע"מ.
החברה האם	- הפניקס אחזקות בע"מ.
הפניקס ביטוח	- הפניקס חברה לביטוח בע"מ. חברת בת בשליטה המלאה של החברה האם.
קופת גמל מבטיחת תשואה	- קופת גמל מבטיחת תשואה אשר לחברה סיכון בהבטחת תשואת העמיתים ואשר נכסיה והתחייבויותיה מאוחדים עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	- כמשמעותם בתקן IAS24.
בעלי עניין ובעל שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
רשות שוק ההון	- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
הממונה	- הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
חוק הפיקוח על קופות הגמל	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
תקנות מס הכנסה	- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד- 1964.
כללי ההשקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" שפורסם על ידי הממונה.
תקנות ההון	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012.
הפניקס פרייבט	- הפניקס פרייבט רווחי קופות שותפות כללית

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים של החברה ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו.

בהתאם לחוזר 1-9-2018 שהתפרסם על ידי הממונה ביום 1 בפברואר 2018, חברה מנהלת תיישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסים (**IFRS 9**) לא יאוחר ממועד תחילתו בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (להלן- **IFRS 17**). כמו כן, בהתאם לעדכון השלישי למפת הדרכים לאימוץ **IFRS 17** שהתפרסמה על ידי הממונה ביום 1 ביוני 2023, מועד היישום לראשונה של **IFRS 17** בישראל נדחה ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה של **IFRS 17** בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסים (**IAS 39** משנת 2017).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לאמור לעיל, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (**IASB**) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (**IFRS 18**), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (**IAS 1**), הצגת דוחות כספיים (להלן: "**IAS 1**").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של **IAS 1** ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (**management-defined performance measures**) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם **IAS 7**, דוח על תזרימי מזומנים ו-**IAS 34**, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

ג. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר

	מדד בגין	מדד ידוע	שער חליפין יציג של דולר ארה"ב
	%		%
ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024	0.95%	0.29%	1.49%
ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023	1.19%	1.08%	2.73%
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	2.96%	3.34%	3.07%

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת בשני מגזרי הפעילות הבאים:

1. ניהול קרנות פנסיה
2. ניהול קופות גמל

הרווח והפסד המגזרי, מוערך בהתבסס על רווח והפסד כמוצג בדוחות הכספיים. תוצאות המגזר כוללות פרטים המיוחסים ישירות למגזר ופרטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר.

דיווח בדבר מגזרי פעילות

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	86,526	-	86,526
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	108,622	108,622
רווחים מהשקעות, נטו	4,102	19,275	23,377
הכנסות אחרות	441	38	479
סך כל ההכנסות	91,069	127,935	219,004
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	47,816	51,203	99,019
הוצאות הנהלה וכלליות	26,373	27,955	54,328
הוצאות אחרות	4,322	3,518	7,840
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	16,059	16,059
הוצאות מימון	4,223	3,147	7,370
סך כל ההוצאות	82,734	101,882	184,616
רווח לפני מסים על ההכנסה	8,335	26,053	34,388
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	8,335	26,053	34,388

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	72,033	-	72,033
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	101,798	101,798
רווחים מהשקעות, נטו	605	21,104	21,709
הכנסות מימון	598	-	598
סך כל ההכנסות	73,236	122,902	196,138
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	43,111	46,260	89,371
הוצאות הנהלה וכלליות	22,151	27,884	50,035
הוצאות אחרות	3,544	2,578	6,122
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	23,298	23,298
הוצאות מימון	889	2,167	3,056
סך כל ההוצאות	69,695	102,187	171,882
רווח לפני מסים על ההכנסה	3,541	20,715	24,256
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	3,541	20,715	24,256

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	312,047	-	312,047
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	421,831	421,831
רווחים מהשקעות, נטו	9,145	90,366	99,511
הכנסות אחרות	2,482	15,904	18,386
סך כל ההכנסות	323,674	528,101	851,775
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	181,385	195,457	376,842
הוצאות הנהלה וכלליות	101,360	147,587	248,947
הוצאות אחרות	17,003	13,124	30,127
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	88,683	88,683
הוצאות מימון	11,218	9,462	20,680
סך כל ההוצאות	310,966	454,313	765,279
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	362	362
רווח לפני מסים על ההכנסה	12,708	74,150	86,858
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	12,708	74,150	86,858

באור 4 - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

א. הערך בספרים של נכסים פיננסיים

נכסי חוב סחירים, מניות, השקעות פיננסיות אחרות, הינם נכסים סחירים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסים בחלוקה לרמות:

להלן הרמות השונות לשווי הוגן שהוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - נתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

ג. נכסי חוב שאינם סחירים:

הרכב:

	ליום 31 במרס				ליום 31 בדצמבר	
	2024		2023		2023	
	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר				מבוקר	
	אלפי ש"ח					
פקדונות באוצר (*)	930,119	1,561,082	886,708	1,737,959	916,994	1,588,213
אחרים	23,987	25,893	27,097	23,509	21,319	22,772
נכסי חוב שאינם סחירים	954,106	1,586,975	913,805	1,761,468	938,313	1,610,985

(*) השווי ההוגן חושב לפי מועד הפירעון החוזי.

	ליום 31 במרס				ליום 31 בדצמבר	
	2024		2023		2023	
	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר				מבוקר	
	אלפי ש"ח					
הלוואות מתאגידים בנקאיים (*)	477,141	477,141	-	-	449,461	449,461
הלוואות מבעלי עניין	286,447	267,423	301,618	271,532	285,173	264,338
התחייבויות אחרות	443	443	2,847	2,847	701	701
סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת	764,031	745,007	304,465	274,379	735,335	714,500

(*) ההלוואה כוללת התניות פיננסיות, נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה בהתניות הפיננסיות כאמור. לחברה מסגרת אשראי בסך של כ-150 מיליון ש"ח בתנאי פריים מינוס 0.75%. במהלך תקופת הדוח ניצלה החברה סך של כ-27 מיליון ש"ח מתוך המסגרת, נכון למועד המאזן מסתכמת המסגרת המנוצלת לסך של כ-146 מיליון ש"ח.

באור 5 - הון ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת הקבוצה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. הקבוצה כפופים לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה.

2. בחודש אוגוסט 2020, אישר דירקטוריון הפניקס אחזקות קבלת התחייבות להשלמת ההון העצמי של החברה לסכום הקבוע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה:

	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר
	2024	2023
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)	213,303	206,419
הון קיים	813,129	791,015
עודף ליום המאזן	599,826	584,596
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	94,329	89,113
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	119,593	117,918
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(619)	(612)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון	213,303	206,419

החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

באור 6 - <u>התחייבויות תלויות וערבויות</u>

א. <u>התחייבויות תלויות</u>

1. תובענות ייצוגיות- בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד החברה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן: "חוק תובענות ייצוגיות"). מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה.

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: השלב הראשון הינו שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית (להלן: "בקשת האישור" או "שלב האישור" בהתאמה). ככל שבקשת האישור נדחית באופן חלוט, תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, ככל שבקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן: "שלב התובענה כייצוגית"). על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור. במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות, קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית.

הגשת תביעות ייצוגיות במדינת ישראל אינה כרוכה בתשלום אגרה כנגזרת מסכום התביעה, לפיכך, סכומי התביעה בתביעות מסוג זה עשויים להיות גבוהים באופן משמעותי מהיקף החשיפה בפועל בגין אותה תביעה.

בבקשות לאישור תובענות ייצוגיות ו/או תובענות אשר אושרו כייצוגיות המפורטות בביאור 28 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ו/או בטבלה שלהלן, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטית שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, להוציא בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן קיימת נכונות לפשרה של החברה. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות (לרבות תובענות שאושרו ואישורן כייצוגיות מצוי בערעור) בהן ביחס לתביעה, כולה או חלקה, לגביהן יותר סביר מאשר לא, כי טענות ההגנה של החברה ידחו, או מקום בו קיימת נכונות לפשרה מצד החברה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה או הפרשה בגובה נכונות החברה לפשרה, לפי העניין.

להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה או הפרשה בגובה נכונות החברה לפשרה, לפי העניין.

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים 5, 9, 11 ו-13 בביאור 28ב1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ובסעיף 1 בטבלה שלהלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו.

למעט המפורט בטבלה להלן, נכון למועד פרסום הדוח, לא חל שינו מהותי בבקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות המפורטות בביאור 28ב1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

1. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות אשר אושרו כייצוגיות (המשך):

מס"ד	הפנייה לביאור בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023	תאריך[1], ערכאה[2], נתבעות וסכום תביעה[3]	טענות מרכזיות	פרטים
1	28ב1(12)	אוגוסט 2023 בית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב החברה והפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה. סכום התביעה לא הוערך, אך צוין כי מדובר בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.	עניינה של התביעה בטענה, כי הנתבעות פועלות לכאורה בניגוד להוראות הדין בכך שמעבירות כספי פדיון של מבוטחיהן או עמיתיהן בקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים ו/או קופות גמל לקצבה, לאחר המועד הקבוע לכך בדין. בכך, כך נטען, מתעשרות הנתבעות שלא כדין, גובות הן דמי ניהול ביתר ואף אינן מפצות את מבוטחיהן או עמיתיהן בריבית פיגורים בתוספת התשואות בגין תקופת האיחור הנטענת.	הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור.

2. תובענות שהסתיימו:

מס"ד	הפנייה לביאור בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023	תאריך[4], ערכאה[5], נתבעות וסכום תביעה[6]	טענות מרכזיות	פרטים
1	28ב1(2)	נובמבר 2016 בית הדין האזורי לעבודה בירושלים החברה כ- 215 מיליון ש"ח.	עניינה של התביעה, כפי הנטען, הינה כי על פי תקנון קופת הגמל "אקסלנס גמל" שנהג עד ליום 1 בינואר 2016, ועל פי תקנון הקרן "אקסלנס השתלמות", אקסלנס גמל אינה רשאית לגבות מהעמיתים בקופה ובקרן הוצאות ניהול השקעות, שכן היה עליה לקבוע זאת בצורה ברורה ומפורשת בתקנונים.	ביום 27 במרץ 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות התובע מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית.
2	28ב1(7)	יוני 2019 בית הדין האזורי לעבודה בירושלים הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021). 17.5 מיליון ש"ח.	על פי כתב התביעה נטען כי איביאי חברת ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ (אשר מוזגה להלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ ביום 1.7.2018) גבתה מהתובע ומיתר העמיתים בקרן השתלמות אשר בניהולה, הוצאות לניהול השקעות, בנוסף לדמי הניהול הנגבים, בניגוד לתקנון הקופה.	ביום 7 באפריל 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות התובע מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

[1] התאריך בו הוגשה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית במקור.

[2] הערכאה בה הוגשה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית במקור.

[3] סכום התביעה שהוערך (ככל שהוערך) על ידי התובע/ים בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

[4] התאריך בו הוגשה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית במקור.

[5] הערכאה בה הוגשה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית במקור.

[6] סכום התביעה שהוערך (ככל שהוערך) על ידי התובע/ים בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

2. תובענות שהסתיימו (המשך):

מס"ד	הפנייה לביאור בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023	תאריך[7], ערכאה[8], נתבעות וסכום תביעה[9]	טענות מרכזיות	פרטים
3	28ב1(8)	פברואר 2020 בית הדין האזורי לעבודה תל אביב (הועבר ממחוזי תל אביב) הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021). 335 מיליון ש"ח (לחלופין 58 מיליון ₪ ולחלופין 36 מיליון ש"ח).	הטענה הינה, כי הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ הפרה לכאורה את חובתה כלפי התובע וכלפי כל המוטבים בקופות הגמל של הלמן אלדובי, של עמיתים שנפטרו, וכל עמית בקופות הגמל של הלמן אלדובי אשר הקשר עמו נותק, לאתר וליידע את המוטבים כאמור, כמו גם את העמיתים שהקשר עמם נותק, כי עומדים לזכותם כספים בקופות המנוהלות על ידי הלמן אלדובי, במועדים הקבועים לכך בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב- 2012, בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2013 ועד ליום מתן פסק הדין אשר יקבל את התביעה.	ביום 25 באפריל 2024 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת אישור התובענה כייצוגית.

3. הליכים משפטיים אחרים

בהליכים משפטיים ואחרים כנגד החברה אשר בהם להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not"), כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה וההליך יידחה לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

בהליכים בהם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה, כולן או חלקן, יידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

נכון למועד פרסום הדוח, לא חל שינוי מהותי בהליכים משפטיים ואחרים המפורטים בביאור 28ד לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023.

[7] התאריך בו הוגשה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית במקור.
[8] הערכאה בה הוגשה הבקשה לאישור התובענה כייצוגית במקור.
[9] סכום התביעה שהוערך (ככל שהוערך) על ידי התובע/ים בבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

4. תלונות:

כנגד החברה מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") ביחס לזכויות עמיתים ע"פ תקנון ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי מחלקת תלונות הציבור בחברה. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים, כהכרעות רוחביות ביחס לקבוצת מבוטחים. לפני הוצאת נוסח סופי של הכרעות, מוציא הממונה בדרך כלל טיוטת הכרעה.

כמו כן, במסגרת פניות הממונה לחברה, בעקבות תלונות ו/או ביקורות מטעמו, מועלות מעת לעת דרישות לקבלת נתונים שונים ביחס לטיפול החברה בקופות הגמל בעבר ו/או דרישה להשבת כספים לקבוצות עמיתים ו/או הנחיות אחרות. כמו כן, בסמכות הממונה לחייב את הקבוצה בהתאם לנתונים שהועברו ו/או יועברו אליו בעקבות פניותיו כאמור, בין היתר, בעיצומים כספיים.

בנוסף על הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה וההליכים המשפטיים ואחרים, קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה לעמיתיה. מורכבות שירותים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין הקבוצה לבין הצדדים השלישיים לתקנונים הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי, בין היתר, בתחומי החיסכון הפנסיוני, בהם פועלת החברה.

חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 מטיל חבות על הגופים המוסדיים בקבוצה, בהתאם לנסיבות המפורטות בחוק, בגין חובות של מעסיקים לגופים המוסדיים אשר לא סולקו במועדם. הקבוצה פועלת באופן שוטף לטיוב נתוני חובות מעסיקים וזכויות עמיתים, שבמהלכו הוגשו תביעות כנגד מעסיקים ובוצעה פריסת חובות למעסיקים נוספים. החברה ממשיכה באופן שוטף בטיפול ובטיוב חובות המעסיקים בהתאם להוראות החוק.

5. טבלה מסכמת:

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות ותובענות שאושרו כתביעה ייצוגיות, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן מדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן איננה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח
תובענות שאושרו כתביעה ייצוגיות:		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	200,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	1	48,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	182,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	2	2,697,000
לא צוין סכום התביעה	4	-

סכום ההפרשה הכולל של התובענות הייצוגיות, ההליכים המשפטיים ואחרים, שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל לימים 31 במרץ 2024 ו-31 בדצמבר 2023 הסתכם לכ-42,650 אלפי ₪, ליום 31 במרץ 2023 לכ-15,410 אלפי ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

ב. ערבויות שניתנו

1. החברה והפניקס חברה לביטוח בע"מ ערבות לעמיתי הקופה "הפניקס מרכזית לפיצויים" בהתאם לאמור בתקנון הפניקס מרכזית לפיצויים, כך שסכומים שיוחזרו להם לא יפחתו בשום מקרה מהסכומים שהופקדו על ידם בקופה. נכון למועד הדוחות הכספיים ערך הכספים שבקופה עולה על הסכומים להם ערבות החברה והפניקס חברה לביטוח בע"מ.

2. לחברה ערבות בנקאית לטובת חברת נמלי ישראל פיתוח ונכסים בע"מ בקשר עם פעילותה של החברה בניהול קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל פיתוח ונכסים בע"מ בסך של כ-10 מיליון ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן, בהתאם לתנאי כתב הערבות).
3. לחברה ערבות בנקאית בסך של 577 אלפי ש"ח לטובת חברת נמל אשדוד בע"מ בקשר עם פעילותה של החברה בניהול קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ.
4. לחברה ערבות בנקאית בסך של כמיליון ש"ח לטובת מדינת ישראל בקשר עם פעילותה של החברה בניהול קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד (צמוד למדד המחירים לצרכן, בהתאם לתנאי כתב הערבות).

נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב ההון העצמי בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, למעט העניינים הבאים:

מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות מחושבת על בסיס אקוויטי.

המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמה בהכנת באור תמציתי זה.

דוחות על המצב הכספי

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,184,316	977,515	1,149,412
רכוש קבוע	1,111	3,147	1,241
השקעה בשותפות מוחזקת	15,609	-	15,713
קרנות פנסיה וקופות גמל	54,127	48,852	56,145
נכסים בלתי מוחשיים	465,206	455,955	469,227
נכסי מיסים שוטפים	3,525	1,864	-
חייבים ויתרות חובה	55,472	65,344	70,033
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	87,618	68,898	82,115
מניות	17,180	17,093	14,138
אחרות	7,265	14,327	10,450
סך כל השקעות פיננסיות	112,063	100,318	106,703
מזומנים ושווי מזומנים	109,063	107,726	42,178
סך כל הנכסים	2,000,492	1,760,721	1,910,652
הון:			
הון מניות	7,746	7,746	7,746
קרנות הון	487,145	487,069	487,124
עודפים	318,238	249,414	296,145
סך הכל הון	813,129	744,229	791,015
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מיסים נדחים	86,535	78,315	83,270
התחייבויות בגין מיסים שוטפים	-	-	141
התחייבויות בגין חכירה	-	1,566	-
התחייבויות פיננסיות	763,588	301,618	734,634
זכאים ויתרות זכות	337,240	634,993	301,592
סך כל ההתחייבויות	1,187,363	1,016,492	1,119,637
סך כל ההון וההתחייבויות	2,000,492	1,760,721	1,910,652

נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב ההון העצמי בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון (המשך)

דוחות על הרווח הכולל

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	86,526	72,033	312,047
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	108,622	101,798	421,831
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	4,648	1,137	10,462
הכנסות אחרות	479	598	18,386
סך כל ההכנסות	200,275	175,566	762,726
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	99,019	89,371	376,842
הוצאות הנהלה וכלליות	55,176	50,035	249,996
הוצאות אחרות	7,531	6,122	29,509
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	(2,670)	2,726	(366)
הוצאות מימון	7,370	3,056	20,680
סך כל ההוצאות	166,426	151,310	676,661
חלק ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	329	-	610
רווח לפני מסים על הכנסה	34,178	24,256	86,675
מסים על הכנסה	12,085	8,142	23,830
רווח נקי לתקופה	22,093	16,114	62,845
סך כל הרווח הכולל לתקופה	22,093	16,114	62,845

נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב ההון העצמי בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון (המשך)

דוח על השינויים בהון העצמי

	מיוחס לבעלי מניות החברה			
	הון מניות	קרנות הון	עודפים	סה"כ הון
	אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015
רווח כולל	-	-	22,093	22,093
תשלום מבוסס מניות	-	21	-	21
יתרה ליום 31 במרס,2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,145	318,238	813,129
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101
רווח כולל	-	-	16,114	16,114
תשלום מבוסס מניות	-	14	-	14
יתרה ליום 31 במרס,2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,069	249,414	744,229
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101
רווח כולל	-	-	62,845	62,845
תשלום מבוסס מניות	-	69	-	69
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015

נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב ההון העצמי בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון (המשך)

מגזרי פעילות

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2024		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	86,526	-	86,526
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	108,622	108,622
רווחים מהשקעות, נטו	4,102	546	4,648
הכנסות אחרות	441	38	479
סך כל ההכנסות	91,069	109,206	200,275
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	47,816	51,203	99,019
הוצאות הנהלה וכלליות	26,373	28,803	55,176
הוצאות אחרות	4,322	3,209	7,531
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	-	(2,670)	(2,670)
הוצאות מימון	4,223	3,147	7,370
סך כל ההוצאות	82,734	83,692	166,426
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	329	329
רווח לפני מסים על ההכנסה	8,335	25,843	34,178
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	8,335	25,843	34,178

נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב ההון העצמי בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון (המשך)

מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2023		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	72,033	-	72,033
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	101,798	101,798
רווחים מהשקעות, נטו	605	532	1,137
הכנסות אחרות	598	-	598
סך כל ההכנסות	73,236	102,330	175,566
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	43,111	46,260	89,371
הוצאות הנהלה וכלליות	22,151	27,884	50,035
הוצאות אחרות	3,544	2,578	6,122
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	-	2,726	2,726
הוצאות מימון	889	2,167	3,056
סך כל ההוצאות	69,695	81,615	151,310
רווח לפני מסים על ההכנסה	3,541	20,715	24,256
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	3,541	20,715	24,256

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	312,047	-	312,047
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	421,831	421,831
רווחים מהשקעות, נטו	9,145	1,317	10,462
הכנסות אחרות	2,482	15,904	18,386
סך כל ההכנסות	323,674	439,052	762,726
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	181,385	195,457	376,842
הוצאות הנהלה וכלליות	101,360	148,636	249,996
הוצאות אחרות	17,003	12,506	29,509
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	-	(366)	(366)
הוצאות מימון	11,218	9,462	20,680
סך כל ההוצאות	310,966	365,695	676,661
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	610	610
רווח לפני מסים על ההכנסה	12,708	73,967	86,675
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	12,708	73,967	86,675
