הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2023

תוכן העניינים

		דף
1.	תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל	3
2.	תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית	7
3.	מגבלות ופיקוח החלים על החברה	9
4.	ריכוז תוצאות הפעילות	11
5.	היקף נכסים מנוהלים	28
6.	מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה מנהלת	29
7.	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	32

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.
3. בעלת השליטה בהפניקס אחקות בע"מ הינה חברת ("Belenus") Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י Centerbridge Partners LP ו- Gallatin Point Capital LLC. קרן Centerbridge Partners LP נשלטת ע"י CCP III Cayman GP Ltd ו- Gallatin Point Capital LLC ע"י Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs.
4. בחודש דצמבר 2022 הפניקס אחזקות בע"מ דיווחה אודות בחינת אפשרות רכישת גרעין השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ על ידי קונסורציום משקיעים מאיחוד האמירויות ולצידם משקיעים בינלאומיים נוספים מידי Belenus וחתימת הצדדים על מזכר הבנות. בחודש יולי 2023 הפניקס אחזקות בע"מ דיווחה כי הצדדים הגיעו להבנה הדדית בדבר ביטול מזכר ההבנות ובמקביל ביצוע עסקה למכירת מניות מ- Belenus לקונסצריום תוך שמירה של על החזקה של לפחות 30% ממניותיה בדילול מלא. בחודש אוגוסט 2023 הושלמה העסקה ונכון למועד פרסום הדו"ח Belenus מחזיקה בשיעור של כ-31.15% ממניות הפניקס אחזקות בע"מ.
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. בחודש מאי, 2023 סגרה הפניקס ביטוח את פעילות היחידה הקמעונאית המונה כ – 120 עובדים. מהלך זה הינו חלק מקידום האסטרטגיה של החברה בהפחתת הוצאות מחד וחיזוק ופיתוח ערוצי ההפצה שלה.
8. במהלך תקופת הדוח הודיע דניאל כהן על סיום תפקידיו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.
9. בחודשים האחרונים, שוררת אי וודאות על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית הגוברת סביב מהלך זה. במהלך ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל אשר הובילה למחלוקת ומחאה ציבורית רחבת היקף. בחודש יולי 2023 גברה המחאה על רקע קידום חוק יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) - ביטול עילת הסבירות אשר התקבל בכנסת ביום 24 ביולי 2023.
ברקע קידום השינויים במערכת המשפט, בחודש אפריל 2023 פרסמה סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's את דירוג האשראי של מדינת ישראל תוך השארת הדירוג ברמת A1 ושינוי תחזית דירוג האשראי מ"חיובית" ל"יציבה" על רקע הערכותיה ביחס לאירועים הקשורים ליישום השינויים. בחודש מאי 2023 פרסמה סוכנות הדירוג האשראי הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. הסוכנות אשררה את הדרוג AA- בתחזית יציבה וזאת על רקע ההנחה שתושג הסכמה לעניין הרפורמה המשפטית.
בסמוך לביטול עילת הסבירות פרסמה Moody's הודעה מיוחדת על כך שביטול עילת הסבירות העצים את החשש לפגיעה בכלכלה הישראלית.

בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות, וכן את מידת השפעת האירועים הללו על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

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

10. 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.

11. קרנות הפנסיה שבניהול החברה

<u>שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)</u>	<u>סוג הקרן</u>	<u>מספר אישור במס הכנסה</u>
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		

* ביום 1.1.2023 אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את פתיחת מסלול משולב סחיר ומסלול עוקב מדדים גמיש בקרן הפנסיה המקיפה שבניהול החברה.

<u>שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)</u>	<u>סוג הקרן</u>	<u>מספר אישור במס הכנסה</u>
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		

* ביום 1.1.2023 אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את פתיחת מסלול משולב סחיר ומסלול עוקב מדדים גמיש בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה.

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

11. קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

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**

12. 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

* ביום 1.1.2023 אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את פתיחת מסלול הפניקס גמל משולב סחיר ומסלול הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש בקופת הגמל "הפניקס גמל" שבניהול החברה.

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

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

12. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

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

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 לטווח קצר	686

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

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

12. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

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

קופה לתשלום דמי מחלה – מספר אישור מס הכנסה 1008

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	1008

הפניקס קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית - מספר אישור מס הכנסה - 9483

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	9484

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

תחזיות הצמיחה לכלכלת ישראל ב-2023 עודכנו כלפי מטה, אלה של בנק ישראל מ-2.8% ל-2.5%, של קרן המטבע מ-2.9% ל-2.5%, אך בלטה לרעה התחזית של S&P מ-2.0% ל-1.5%. מצד שני ממוצע תחזיות הכלכלנים (לפי בלומברג) נותר לצמיחה של 2.9%. ברקע לעדכוני הצמיחה הללו בלטו עדכונים גלובאליים לצמיחה והסחר העולמי כלפי מטה, בניהם של קרן המטבע, המשך העלאות ריבית וחששות מהשלכות הרפורמה המשפטית. בהקשר לרפורמה המשפטית בנק ישראל תיאר שני תרחישים: 1. תרחיש בו המחלוקת סביב שינויי החקיקה לגבי מערכת המשפט מיושבת באופן שאינו משפיע על הפעילות הכלכלית מכאן ואילך; 2. תרחיש המציג ניתוח של השלכות כלכליות אפשריות במידה ששינויים חוקיים ומוסדיים ילוו בעלייה בפרמיית הסיכון של המדינה, בפגיעה ביצוא, ובירידה בהשקעות המקומיות ובביקוש לצריכה פרטית. בנושא אחר, בתקופת המאזן אושר תקציב המדינה יחד עם חוק ההסדרים לשנים 2024-2023. במישור הגיאו-פוליטי ישראל יצאה למבצע צבאי ברצועת עזה, "מגן וחץ", במהלכו נורו מאות רקטות לדרום ומרכז המדינה, אך הובילו לשיבושים מינוריים לפעילות הכלכלית. חברת S&P אישררה את תחזית דירוג החוב של ישראל ברמה שלAA- . שיעור האבטלה ירד

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

ל-3.6%. מצד שני המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל הפסיק להתדרדר. האינפלציה התקררה בחודש מאי מעבר ציפיות, ל-4.6% ובנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75%, והפסיק לאותת על המשך

העלאות. לאחר ביצועי חסר בולטים של שוק המניות המקומי ברבעון הראשון, בתקופה שלאחר תאריך המאזן מדדי המניות המקומיים רשמו ביצועי יתר מול רוב מדדי המניות בעולם:

מדד ת"א 125 עלה ב-2.9% תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים ירדה ל-3.66%, מדד התל-בונד 60 עלה ב-2.5%, השקל נחלש מול הדולר לשער של 3.71 ש"ח לדולר, ומול היורו לשער של 4.05.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן (ועד 16/8/23)

בנק ישראל עדכן בחזרה כלפי מעלה את תחזית הצמיחה למשק ל-2023, מ-2.5% ל-3.0%, על פניו בהתעלמות מסיכוני הרפורמה המשפטית והתגובות אליה. לטענת הבנק העדכון כלפי מעלה נובע בעיקר כתוצאה מהפתעה חיובית בתוצר הרבעון הראשון - 3.2% מול צפי לעליה של 1.8% (לפי ממוצע החזאים). בהמשך הלמ"ס עדכנה מעט את הנתון כלפי מטה, ל-2.9% אך מצד שני פרסמה את אומדן התוצר לרבעון השני שהפתיע גם הוא כלפי מעלה בעליה של 3.% לעומת צפי ל2.3%. כזכור בחודש מאי סוכנות הדירוג S&P חתכה את תחזית הצמיחה למשק ל-1.5%, הנמוכה במשק, בעיקר בשל סיכוני הרפורמה, לעומתה, "סיטי" בנק השאיר את תחזית הצמיחה למשק ל-2023 ברמה גבוהה יחסית של 3.1% כשלטענתו לא צפויות להיות לרפורמה השפעות מיידיות על התמ"ג, מכיוון שהגידול בהכנסות נשאר חזק ולכן סביר שהצריכה האישית תישאר חזקה. תמיכה בפרשנות של סיטי התקבלה גם מנתון שיעור האבטלה שירד ביולי מ-3.6% ל-3.5%. בדו"ח היציבות הפיננסית החצי שנתי בנק ישראל הזכיר את שני תרחישים להשפעות החקיקה המשפטית על המשק אותם הציג כבר בתקופת המאזן. מאז הכנסת חוקקה את ביטול עילת הסבירות, אך למרות זאת פרמיית סיכון החוב של ישראל לא עלתה ואף נטתה לירידה (CDS). באופן דומה גם שתי סוכנויות הדירוג, S&P ופיץ' הותירו את דירוג החוב של ישראל ללא שינוי וכן את אופק הדירוג. האינפלציה ביולי הפתיעה כלפי מטה, חודש שלישי ברציפות, ולשינוי שנתי של 3.3%.
מדד ת"א 125 עלה ב-5.0% תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים עלתה ל-3.93%, מדד התל-בונד 60 עלה ב-0.3%, השקל נחלש מול הדולר, לשער של 3.77 ש"ח לדולר, ומול היורו לשער של 3.10.

שווקי הכספים בחו"ל

הצמיחה ברבעון הראשון בארה"ב עמדה בציפיות – 2.0% ובאירופה איכזבה עם התכווצות של 0.1% (במונחים רבעוניים), כלומר שני רבעוניים ברצף של התכווצות. קרן המטבע הפחיתה (בעדכון הרבעוני שלה באפריל) את תחזיות הצמיחה ל-2023 לארה"ב ל-1.6% ולגוש האירו ל-0.8%. משבר הבנקים בארה"ב שהחל בחודש מרץ נמשך, מה שהתבטא בהמשך יציאת כספי פקדונות והמשך ירידות במניות הבנקים הקטנים ובמקביל גברו החששות מהתנגשות הממשל האמריקאי בתקרת החוב, מה שהתבטא בזינוק פרמיית סיכון החוב הקצרה של ארה"ב (CDS). החששות הללו הצליחו להיפתר במאי, ופרמיית הסיכון נפלה בחזרה. הבנק הפדרלי בארה"ב אומנם העלה את הריבית ל-5.25%, אך לאור הדאגות כלכלה פיזר רמזים רבים על כך שמחזור העלאות הריבית קרוב לסיום, גם על רקע התמוטטות האינפלציה במאי לשינוי שנתי של 4.0% וציפיות להמשך התקררות, אך "דביקות" של אינפלציית ליבה. באירופה האינפלציה המשיכה להתקרר עד חודש מאי, עד לשינוי שנתי של 6.1%, ה-ECB העלה את ריבית הפקדונות ל-3.25%, ואותת על המשך העלאות קדימה. ה"ניציות" היחסית ל ה-ECB יחד עם תיקון שהיורו עבר לירידות החדות שלו מ-2022 (על רקע החשש ממשבר אנרגטי) הובילו לזינוק של המטבע. שוקי המניות קיבלו תמיכה מאופטימיות רחבה בנוגע למהפכת האינטלגנציה המלאכותית (AI), אשר התבטאה עד חודש מאי בזינוק חד במספר מצומצם מאד של מניות מגה-טק, שמשכו את מדדי המניות למעלה. בחודש יוני הצטרפו לעליות הללו מניות נוספות. האופטימיות בשווקים קיבלה דחיפה גם מההודעה כאמור על פתרון למשבר תקרת החוב בארה"ב.
התשואה ל-10 שנים בארה"ב עלתה ל-3.84%, מדד ה-S&P500 עלה ב-10.3%, האירו-סטוקס50 עלה ב-5.0%, היורו התחזק מעט מול הדולר לשער של 1.10.

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

בתקופה שלאחר תאריך המאזן (ועד ה-16/8/23)

הצמיחה ברבעון השני הפתיעה לטובה, בארה"ב עם עליה של 2.4% לעומת צפי ל-1.8% ובאירופה של 0.3% לעומת צפי ל-0.2% (QoQ). כמו כן הצמיחה ברבעון הראשון באירופה עודכנה כלפי מעלה מ-0.1%- ל-0.0%. סביבת האינפלציה בעולם התקררה מהר מהצפוי, בארה"ב לשינוי שנתי של 3.0% ובאירופה ל-5.3%. עם זאת הבנקאים המרכזיים נזהרו מלהישמע שאננים, גם בארה"ב וגם באירופה הריביות הועלו, בארה"ב ל-5.50% ובאירופה ל-3.75% והמשיכו להעריך כי יתכנו העלאות ריבית נוספות, אם כי בארה"ב השוק נותן לכך סיכוי קטן מ-50% ובאירופה צפויה רק עוד בין העלאת ריבית אחת לשתיים. הגישה החדשה של הבנקים המרכזיים היא מדיניות "תלויית נתונים" שוטפים. הנתונים הכלכליים בעולם מאותתים על המשך האטה אך בסגנון "נחיתה רכה", מה שהתבטא למשל בארה"ב בנתוני המכירות הקמעונאיות ובנתוני המשרות ה חדשות. ביפן הבנק המרכזי, שמהווה את ה"סמן הימני" של מדיניות מוניטרית מקלה בעולם, הפתיע כשהכניס גמישות גדולה יותר ליעד התשואה שלו ל-10 שנים, במה שבהתחלה נתפס כסוג של "הידוק", אך בהמשך קיבל הבהרה מצד הבנק שזאת איננה הכוונה. בעולם התרבו האינדיקציות כי נפילת מחירי הסחורות והמוצרים הפזיים נבלמה, מה שהתבטא בחזרה לעלייה במחירי רבות מהסחורות ועליה בחלק ממדדי מחירי ההובלה הימית. במדדי המניות בלטו עליות בענפים נוספים מלבד אלה שנרשמו בתקופת המאזן בעיקר במניות הטכנולוגיה. סוכנות הדירוג פיץ' הפתיעה את השווקים כשהורידה את דירוג האשראי המושלם של ארה"ב.

התשואה ל-10 שנים בארה"ב עלתה ל-4.27%, מדד ה-S&P500 ירד ב-0.9%, האירו-סטוקס50 ירד ב-2.5%, היורו נחלש מעט ביחס לדולר לשער של 1.088.

3. <u>מגבלות ופיקוח החלים על החברה</u>

להלן יפורטו הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2022 ובדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023. לפרטים בדבר הוראות רגולציה מהותיות נוספות שפורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2022 וסעיף 3 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023

1. בחודש יוני 2023 פורסם חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023 ("חוק ההסדרים"), במסגרתו נכללו הוראות בנושא תיווך בביטוח ובחיסכון פנסיוני. במסגרת התיקון נקבע כי גוף מוסדי לא יסרב "סירוב בלתי סביר" (כהגדרתו בחוק) להתקשר עם יועץ פנסיוני בהסכם לביצוע עסקה עבור לקוח ולא יסיים התקשרות עם יועץ פנסיוני בהסכם כאמור בנסיבות המפורטות בהגדרת "סירוב בלתי סביר".
2. בחודש יוני 2023 פורסם חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים. חוזר זה קובע את הכללים לגופים מוסדיים שהינם מקורות מידע לצורך מתן גישה למידע פיננסי, בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 ("רפורמת הבנקאות הפתוחה"). החוק מחייב גופים פיננסיים שונים המחזיקים מידע על לקוחות (בנקים, חברות אשראי, גופים מוסדיים) ("מקורות מידע") לאפשר לגופים בעלי רישיון ("נותני שירות מידע פיננסי"), לקבל, בהסכמת הלקוח, גישה מקוונת למידע פיננסי של הלקוח. על בסיס מידע זה יוכלו נותני שירותי מידע פיננסי להציע ללקוח שירותים באמצעות מערכת מקוונת (כגון: ריכוז כלל המידע עבור הלקוח במקום אחד, השוואת עלויות בין גופים פיננסיים שונים, תיווך, קבלת הצעות עבור הלקוח, ייעוץ פיננסי וכו'). יצוין כי ביחס לגופים מוסדיים, נקבע כי עליהם לתת לנותן שירות גישה אך ורק ביחס ל"מידע על אודות אשראי" וכן נקבע כי החוק לא יחול ביחס להעברת מידע פיננסי למסלקה הפנסיונית. החוזר קובע הוראות אשר מסדירות את אופן פעילות הגופים המוסדיים שהם "מקורות מידע" בהתאם לחוק.
3. בחודש יולי 2023 פורסמו תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)(תיקון), התשפ"ג-2023 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל)(תיקון), התשפ"ג-2023, וזאת בהתאם להחלטת הממשלה מיום 24.2.2023 שעניינה "הגברת התחרות בענף התיווך לביטוח ולחיסכון", אשר נכללה בתכנית הכלכלית לשנים 2023-2024. במסגרת תיקון תקנות מס הכנסה הוגבלה ההפקדה לקופת ביטוח לחלק השכר שמעל פעמיים השכר הממוצע במשק, כך שהחלק שעד לפעמיים השכר הממוצע במשק יופקד לקופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח. כמו כן, כצעד משלים לכך, תוקנו תקנות הניוד, באופן שיגביל העברת כספים לקופת ביטוח לחלק השכר שמעל פעמיים השכר הממוצע במשק.

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

3. (המשך)

בחודש יולי 2023 פורסם חוזר אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות)(תיקון), התשפ"ג- 2022, קובעות כי במעמד ההצטרפות לקופת גמל, במסגרת דיווחים תקופתיים שנשלחים לחוסכים ובכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה, הכוללת את דמי הניהול וההוצאות הישירות, בתנאים ובאופן שיורה הממונה. בהתאם לכך, קובע החוזר הוראות להסדרת אופן הצגת העלות השנתית הצפויה ללקוחות קיימים וללקוחות חדשים, באופן אחיד על ידי הגופים המוסדיים. במסגרת החוזר נקבעה נוסחה קבועה אשר אמורה לאפשר חישוב בצורה פשוטה של העלות הכוללת הצפויה, באופן שיבטיח אחידות בין הגופים המוסדיים, וכפועל יוצא, לפי דברי ההסבר, יביא לכך שחוסך יוכל להשוות בנקל בין שיעורי העלות הכוללת הצפויה של חלופות השקעה הנבחנות על ידיו. עוד נקבע כי החוזר לא יחול על פוליסות ביטוח עם מרכיב חיסכון ששווקו לפני שנת 2004 ועל קרנות ותיקות.

<u>טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים</u>

לפרטים בדבר טיוטות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2022 וכן סעיף 3 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

	30.06.2023									
	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	1,650	340,552	39,819	40,763	185,171	27,962	192,806	-	89	-	828,812
לא פעילים	1,262	178,987	39,353	203,387	188,168	28,095	29,787	9,977	-	15	679,031
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
נכות	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,448	501	178	-	-	-	-	-	-	-	3,127
שארים	392	737	4	-	-	-	-	-	-	-	1,133
נכות	2	424	1	-	-	-	-	-	-	-	427
פנסיונרים:											
זקנה	-	4,493	279	-	-	-	-	-	-	-	4,772
שארים	-	1,007	26	-	-	-	-	-	-	-	1,033
נכות	-	1,377	28	-	-	-	-	-	-	-	1,405
סה"כ	5,754	528,093	79,688	244,150	373,339	56,057	222,593	9,977	89	15	1,519,755
מספר חשבונות עמיתים:											
פעילים	1,650	351,920	40,495	45,555	189,143	31,280	192,806	-	89	-	852,938

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2023										
	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								
לא פעילים	1,277	227,418	42,041	360,641	328,238	30,695	29,787	10,264	-	15	1,030,376
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	2,050,118	63,269,817	2,632,612	5,539,448	17,802,685	1,289,433	973,341	-	3,855,642	-	97,413,096
לא פעילים	177,720	6,129,123	423,827	26,284,212	13,330,515	2,640,622	142,546	1,455,800	-	3,159	50,587,524
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	192	-	-	-	-	-	-	-	-	192
שארים	-	3,605	-	-	-	-	-	-	-	-	3,605
נכות	-	1,039	-	-	-	-	-	-	-	-	1,039
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	805,563	95,815	42,812	-	-	-	-	-	-	-	944,190
שארים	-	345,610	1,039	-	-	-	-	-	-	-	346,649
נכות	-	210,702	1,037	-	-	-	-	-	-	-	211,739
פנסיונרים:											
זקנה	-	1,904,834	97,804	-	-	-	-	-	-	-	2,002,638
שארים	-	670,877	20,298	-	-	-	-	-	-	-	691,175
נכות	-	1,183,667	32,808	-	-	-	-	-	-	-	1,216,475
סה"כ מקבלי קצבה	805,563	4,416,341	195,798	-	-	-	-	-	-	-	5,417,702
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,033,401	73,815,281	3,252,237	31,823,660	31,133,200	3,930,055	1,115,887	1,455,800	3,855,642	3,159	153,418,322

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2023									
	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	-	1,142,389	172,903	8,115	167,353	33,779	3,059	-	-	-	1,527,598
תקבולים מדמי גמולים	10,414	4,579,310	486,481	287,346	1,513,110	326,988	90,661	-	3,541	-	7,297,851
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	33,630	25,646	50,034	68,612	86,098	3,101	-	-	-	267,121
העברות צבירה לקרן	-	6,671,997	362,487	2,313,247	2,046,468	313,987	3,772	96,521	17,587	-	11,826,066
העברות צבירה מהקרן	-	(2,014,146)	(80,390)	(2,423,697)	(2,150,876)	(255,505)	(2,668)	(12,071)	(17,587)	-	(6,956,940)
תשלומים:											
פדיונות	(4,285)	(551,463)	(17,443)	(836,538)	(1,251,310)	(237,197)	(20,545)	(37,681)	-	(1)	(2,956,463)
אחרים	-	-	10,017	-	-	-	-	-	-	-	10,017
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)
פנסיית נכות	-	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)
פנסיית שארים	-	(121)	-	-	-	-	-	-	-	-	(121)
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	(52,074)	(3,615)	(3,381)	-	-	-	-	-	-	-	(59,070)
פנסיית נכות	-	(11,419)	(1,168)	-	-	-	-	-	-	-	(12,587)
פנסיית שארים	-	(11,548)	(369)	-	-	-	-	-	-	-	(11,917)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2023									
	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								
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	(58,163)	(1,794)	-	-	-	-	-	(95,771)	-	(155,728)
פנסיית נכות	-	(63,448)	(61)	-	-	-	-	-	-	-	(63,509)
פנסיית שארים	-	(19,887)	(157)	-	-	-	-	-	(33,350)	-	(53,394)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	83,137	4,221,707	177,909	1,607,140	1,746,591	326,785	45,939	55,421	71,647	64	8,336,340
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	4,744	49,430	2,044	91,773	96,442	11,291	1,211	3,443	1,699	12	262,089
מקבלי קצבה (*)	1,101	8,091	512	-	-	-	-	-	-	-	9,704
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	341	74,556	6,550	(460)	-	*	-	-	-	-	80,987
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03	0.14	0.13	0.66	0.67	0.62	0.00	-	-	-	-
לא פעילים	0.72	0.30	0.32	0.60	0.63	0.61	0.00	0.57	-	0.82	-
מקבלי קצבה (*)	-	0.41	0.56	-	-	-	-	-	-	-	-
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.57	1.63	1.35	-	-	-	-	-	-	-	-
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	(0.01)	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2023									
	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								
זכאים קיימים לפנסיה	-	(0.01)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מקבלי קצבה קיימים	-	(0.01)	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-
פנסיונרים	-	(0.01)	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	83	11,130	450	25,242	26,357	-	-	4,879	-	-	68,141
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	7,722	107,437	2,661	808,429	351,080	-	-	105,558	-	-	1,382,887
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	31	210	7	2,159	1,333	-	-	586	-	-	4,326
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	1.03	0.27	0.37	0.33	0.62	-	-	0.46	-	-	-
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	478	149,452	29,724	78,905	102,580	1,779	26,033	5,858	4	4	394,817
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	243	262,668	56,815	127,237	180,798	5,530	107,697	9,933	15	16	750,952
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	1	1,127	131	450	691	23	17	40	-	-	2,480
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.11	0.28	0.35	0.67	0.75	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).

***) 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) דצמבר

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

להלן השינויים העיקריים בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל בתקופת הדוח:

הפניקס פנסיה מקיפה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-20.9% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-61,070 מיליון ש"ח בסוף שנת 2022 לסך של כ- 73,815 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 34.9% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 4,579 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-3,396 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-18.2% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-551 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-466 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-0.82% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.92%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-4,658 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-4,229 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-8,686 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 7,158 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%.

הפניקס פנסיה משלימה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-39% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-2,338 מיליון ש"ח בסוף שנת 2022 לסך של כ- 3,252 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-52.8% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-486 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-318 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-98.7% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-17.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-8.8 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-0.62% (תקופה מקבילה אשתקד - 0.57%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 282 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ- 211 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ- 751 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של כ- 520 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 עודף/גרעון דמוגרפי למבוטחים בשיעור של 0.72%.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

קרנות פנסיה ותיקות

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-1.2% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-2,996 מיליון ש"ח בסוף שנת 2022 לסך של כ- 3,033 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-23.5% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 10.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 13.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-12.3% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-4.28 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 3.81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ- 0.14% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.12%).

ד. סך הצבירה נטו (דמי גמולים בניכוי פדיונות) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ- 6.1 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 9.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

קופות הגמל

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-4.70% בהיקף הנכסים המנוהלים עלו מסך של כ-70,024 מיליון ש"ח בסוף שנת 2022 לסך של כ- 73,317 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2023.

ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-10.4% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-2,221 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ-2,480 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-77.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-2,383 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-1,342 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות שליליות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-71 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-3,539 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו שלילית של כ-233 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 4,677 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2022										
	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	1,723	282,780	28,362	42,332	171,984	22,795	188,077	-	97	-	738,150
לא פעילים	1,277	179,287	31,326	200,908	180,462	25,299	26,950	10,038		79	655,626
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12
נכות	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,374	503	185	-	-	-	-	-	-	-	3,062
שארים	379	768	4	-	-	-	-	-	-	-	1,151
נכות	2	464	1	-	-	-	-	-	-	-	467
פנסיונרים:											
זקנה	-	2,260	177	-	-	-	-	-	-	-	2,437
שארים	-	745	19	-	-	-	-	-	-	-	764
נכות	-	929	15	-	-	-	-	-	-	-	944
סה"כ	5,755	467,754	60,089	243,240	352,446	48,094	215,027	10,038	97	79	1,402,619
מספר חשבונות עמיתים:											
פעילים	1,723	291,012	28,784	47,268	175,418	25,129	188,077	-	97	-	757,508
לא פעילים	1,292	228,443	33,217	346,260	303,511	27,143	26,950	10,330		80	977,226

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2022									
	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	2,128,094	44,494,224	1,208,083	3,685,180	11,939,370	912,009	834,802	-	4,143,312	-	69,345,074
לא פעילים	187,877	5,234,261	360,028	26,752,014	16,160,598	2,266,679	110,773	1,423,159	-	3,316	52,498,705
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	194	-	-	-	-	-	-	-	-	194
שארים	-	3,589	-	-	-	-	-	-	-	-	3,589
נכות	-	1,606	-	-	-	-	-	-	-	-	1,606
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	764,062	98,487	48,230	-	-	-	-	-	-	-	910,779
שארים	-	353,604	1,109	-	-	-	-	-	-	-	354,713
נכות	-	229,116	1,470	-	-	-	-	-	-	-	230,586
פנסיונרים:											
זקנה	-	854,426	59,712	-	-	-	-	-	-	-	914,138
שארים	-	537,239	8,948	-	-	-	-	-	-	-	546,187
נכות	-	727,099	15,575	-	-	-	-	-	-	-	742,674
סה"כ מקבלי קצבה	764,062	2,805,360	135,044	-	-	-	-	-	-	-	3,704,465
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,080,033	52,533,845	1,703,155	30,437,194	28,099,968	3,178,688	945,575	1,423,159	4,143,312	3,316	125,548,245

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2022									
	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	-	1,176,767	234,187	51,455	531,015	54,786	3,573	-	-	-	2,051,783
תקבולים מדמי גמולים	13,666	3,399,363	306,801	548,469	1,357,237	492,658	80,656	1	884	-	6,199,735
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	27,293	26,589	4,265	7,972	-	-	-	-	-	66,119
העברות צבירה לקרן	-	5,637,762	251,248	3,533,216	2,994,448	402,302	2,346	18,887	43,360	-	12,883,569
העברות צבירה מהקרן	-	(1,408,827)	(40,148)	(1,639,148)	(1,537,392)	(224,773)	(3,100)	(7,597)	(43,360)	-	(4,904,345)
תשלומים :											
פדיונות	(3,809)	(466,488)	(8,777)	(464,466)	(689,523)	(137,357)	(14,026)	(36,732)	-	(42)	(1,821,220)
אחרים	-	-	8,291	9	(5)	-	-	-	-	-	8,295
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה :											
פנסיית זקנה	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)
פנסיית נכות	-	(45)	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)
פנסיית שארים	-	(129)	-	-	-	-	-	-	-	-	(129)
תשלומים למקבלי קצבה קיימים :											
פנסיית זקנה	(47,104)	(3,467)	(1,855)	-	-	-	-	-	-	-	(52,426)
פנסיית נכות	-	(12,603)	(40)	-	-	-	-	-	-	-	(12,643)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2022									
	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								
פנסיית שארים	-	(10,672)	(233)	-	-	-	-	-	-	-	(10,905)
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	(26,115)	(1,923)	-	-	-	-	-	(94,738)	-	(122,776)
פנסיית נכות	-	(42,837)	(506)	-	-	-	-	-	-	-	(43,343)
פנסיית שארים	-	(15,671)	(120)	-	-	-	-	-	(32,504)	-	(48,295)
עודף הפסדים על הוצאות לתקופה	(197,199)	(2,907,549)	(165,110)	(2,253,648)	(2,363,438)	(302,004)	(62,967)	(115,833)	(301,234)	(248)	(8,669,230)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	5,001	43,070	1,491	91,325	93,734	8,827	1,048	4,039	1,936	14	250,485
מקבלי קצבה (*)	906	6,055	454	-	-	-	-	-	-	-	7,415
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	505	59,069	4,257	318	-	(894)	-	-	-	-	63,255
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03	0.16	0.16	0.67	0.69	0.62	0.00	-	-	-	-
לא פעילים	0.72	0.34	0.42	0.61	0.65	0.60	0.00	0.68	-	0.44	-
מקבלי קצבה (*)	-	0.44	0.69	-	-	-	-	-	-	-	-
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.27	1.74	1.33	0.06	-	0.09	-	-	-	-	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2022									
	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	0.06	-	-	-	-	-	-	-	-
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	0.59	-	-	-	-	-	-	-	-
זכאים קיימים לפנסיה	-	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מקבלי קצבה קיימים	-	0.12	0.06	-	-	-	-	-	-	-	-
פנסיונרים	-	0.12	0.06	-	-	-	-	-	-	-	-
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	83	10,706	392	26,107	11,968	-	-	3,989	-	-	53,245
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	8,962	90,444	1,517	752,391	211,818	-	-	115,492	-	-	1,180,624
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	36	209	5	2,374	959	-	-	858	-	-	4,441
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.80	0.45	0.66	0.25	0.52	-	-	0.86	-	-	-
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	459	133,134	21,251	79,461	98,369	1,292	25,849	5,876	9	7	365,707
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	246	279,904	44,701	127,461	174,457	4,073	101,341	9,886	11	29	742,109
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	1	598	108	474	765	17	10	63	-	0.18	2,036
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.12	0.38	0.46	0.69	0.84	0.63	0.02	1.19	-	1.99	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2022										
	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	1,692	312,304	35,273	42,969	185,271	25,595	189,358	-	93	-	792,555
לא פעילים	1,266	179,345	34,769	202,826	184,990	26,915	29,280	9,992	-	16	669,399
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2									2
שארים	-	10									10
נכות	-	2									2
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,405	502	183								3,090
שארים	371	755	4								1,130
נכות	2	435	1								438
פנסיונרים:											
זקנה	-	3,205	229								3,434
שארים	-	880	23								903
נכות	-	1,095	18								1,113
סה"כ	5,736	498,535	70,500	245,795	370,261	52,510	218,638	9,992	93	16	1,472,076
מספר חשבונות עמיתים:											
פעילים	1,692	321,994	35,787	47,920	189,466	28,393	189,358	-	93	-	814,703
לא פעילים	1,281	227,756	37,043	356,690	319,495	29,258	29,280	10,282	-	16	1,011,101

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2022										
	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	2,051,184	52,038,974	1,788,635	5,722,741	17,323,778	1,145,067	873,975	-	3,909,589	-	84,853,943
לא פעילים	179,304	5,586,150	382,375	25,243,407	11,998,829	2,321,976	124,798	1,356,962	-	3,099	47,196,900
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	187	-	-	-	-	-	-			187
שארים	-	3,478	-	-	-	-	-	-			3,478
נכות	-	998	-	-	-	-	-	-			998
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	765,716	96,147	44,797	-	-	-	-	-			906,660
שארים	-	348,628	1,047	-	-	-	-	-			349,675
נכות	-	215,687	1,319	-	-	-	-	-			217,006
פנסיונרים:											
זקנה	-	1,264,204	77,982	-	-	-	-	-			1,342,186
שארים	-	626,559	19,111	-	-	-	-	-			645,670
נכות	-	888,881	23,065	-	-	-	-	-			911,946
סה"כ מקבלי קצבה	765,716	3,444,769	167,321								4,377,806
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	2,996,204	61,069,893	2,338,331	30,966,148	29,322,607	3,467,043	998,773	1,356,962	3,909,589	3,099	136,428,650

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2022									
	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	-	2,682,748	482,795	18,755	219,559	28,296	2,738	-	-	-	3,434,891
תקבולים מדמי גמולים	26,810	7,490,017	743,329	916,285	2,950,547	855,124	162,929	-	18,442	-	13,163,483
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	68,070	52,630	81,875	148,100	132,415	2,486	-	-	-	485,576
העברות צבירה לקרן	-	11,965,236	543,636	5,996,963	5,242,893	660,521	3,480	28,479	53,585	-	24,494,793
העברות צבירה מהקרן	-	3,017,686	93,745	3,167,920	3,101,333	382,695	4,547	37,459	53,585	-	9,858,970
תשלומים:											
פדיונות	8,985	962,704	20,343	1,002,008	1,496,334	304,793	30,382	80,332	-	209	3,906,090
אחרים	-	-	(23,676)	-	-	-	-	-	-	-	(23,676)
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	21	-		-						21
פנסיית נכות	-	78	-		-					-	78
פנסיית שארים	-	246	-		-						246
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	95,427	7,024	3,704		-						106,155
פנסיית נכות	-	24,230	71		-						24,301
פנסיית שארים	-	21,769	348		-						22,117
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	65,521	4,695	-	-	-	-	-	190,548	-	260,764
פנסיית נכות	-	96,165	1,342	-	-	-	-	-	-	-	97,507
פנסיית שארים	-	34,297	424	-	-	-	-	-	65,218	-	99,939
עודף הפסדים על הוצאות לתקופה	(240,672)	(2,546,752)	(203,165)	(2,826,916)	(2,667,288)	(322,993)	(75,406)	(147,147)	(411,864)	(311)	(9,442,514)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2022										
	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	9,798	87,089	3,148	180,791	186,301	19,707	2,167	7,292	3,752	27	500,073
מקבלי קצבה (*)	1,916	12,846	923	-	-	-	-	-	-	-	15,685
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	984	127,513	10,347	884	-	(897)	-	-	-	-	138,831
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03	0.15	0.14	0.61	0.68	0.60	0.00	-	-	-	
לא פעילים	0.72	0.33	0.40	0.61	0.64	0.61	0.00	0.60	-	0.81	
מקבלי קצבה (*)	-	0.43	0.61	-	-	-	-	-	-	-	
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.28	1.70	1.38	0.09	-	-	-	-	-	-	
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):											
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.00	0.00	
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.00	0.00	0.01	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	0.08	0.11	0.07	0.13	0.12	0.07	0.04	0.05	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	0.08	0.11	0.07	0.14	0.12	0.07	0.04	0.05	0.01	0.00	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2022										
	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	-	0.10	0.06	-	-	-	-	-	-	-	
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	1.10	-	-	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	-0.79	-	-	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	0.34	0.15	-	-	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	-4.15	-11.25	-	-	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	84	12,344	489	25,696	12,076	-	-	4,490	-	-	55,179
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	7,691	115,655	2,456	716,306	202,565	-	-	90,027	-	-	1,134,701
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	61	525	16	4,285	1,802	-	-	1,099	-	-	7,788
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.80	0.46	0.67	0.26	0.50	-	-	0.41	-	-	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	467	125,012	19,831	79,564	102,611	1,566	27,453	5,891	2	6	362,403
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	251	254,808	41,196	127,634	180,134	4,833	108,938	9,850	4	25	727,673
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	3	1,098	197	1,405	1,728	45	21	89	-	1	4,587
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	1.11	0.36	0.44	0.68	0.80	0.64	0.02	0.79	-	1.96	

5. היקף נכסים מנוהלים

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
קרנות הפנסיה:			
הפניקס קרן פנסיה מקיפה	73,815,282	52,533,845	61,069,893
הפניקס קרן פנסיה משלימה	3,252,237	1,703,155	2,338,331
הפניקס קרן פנסיה יסוד	1,742,624	1,739,009	1,706,335
קרן פנסיה ותיקה מגן	567,954	597,936	572,094
קרן פנסיה ותיקה של עורכי הדין בישראל	722,823	743,088	717,775
קופות מרכזיות לקצבה:			
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל-פיתוח ונכסים בע"מ	3,403,345	3,667,659	3,449,910
קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת ניהול המערכת בע"מ	355,992	353,770	349,529
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	96,305	121,883	110,137
הפניקס קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	9	-	14
קופות הגמל:			
הפניקס תגמולים ופיצויים	29,310,807	28,032,446	28,519,246
הפניקס השתלמות	30,550,249	27,554,313	28,786,208
הפניקס גמל להשקעה	3,930,055	3,178,688	3,467,043
הפניקס חסכון לכל ילד	1,115,887	945,575	998,773
הפניקס מרכזית לפיצויים	1,206,991	1,181,054	1,118,674
הפניקס מסלולית לפיצויים	248,809	242,105	238,288
הפניקס גמולה	1,045,054	989,998	1,016,001
			-
הפניקס גמל בניהול אישי	1,467,799	1,414,750	1,430,901
הפניקס השתלמות בניהול אישי	582,951	545,655	536,399
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	3,150	3,316	3,099
סך כל הנכסים	153,418,323	125,548,245	136,428,650

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

1. מצב כספי

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,034,541	700,678	897,824
רכוש קבוע	2,471	7,531	3,849
קרנות פנסיה וקופות גמל	47,115	46,882	53,280
נכסים בלתי מוחשיים	468,546	443,768	459,185
חייבים ויתרות חובה	36,033	8,718	52,944(*)
השקעות פיננסיות	1,135,946	1,076,704	1,072,962
מזומנים	134,846	115,051	231,456
סך כל הנכסים	2,859,498	2,399,332	2,771,500
הון	778,038	703,745	728,101
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,045,054	989,998	1,016,001
התחייבויות אחרות	1,036,406	705,589	1,027,398(*)
סך כל ההון וההתחייבויות	2,859,498	2,399,332	2,771,500

עיקרי השינויים במצבה הכספי של החברה המנהלת:

- ההוצאות הנדחות ליום 30 ביוני 2023 גדלו בסך של כ - 137 מיליון ש"ח ביחס ליום 31 בדצמבר 2022. עיקר הגידול נובע בעיקר בפעילות מגזר הפנסיה.
- השקעות הפיננסיות ליום 30 ביוני 2023 גדלו בסך של כ-63 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022.
- התחייבויות האחרות ליום 30 ביוני 2023 גדלו בסך של כ- 9 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022.

6. <u>מצב כספי של החברה המנהלת</u> (המשך)

2. רווח והפסד

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו	352,780	321,154	654,586
הכנסות אחרות	72,427	76,942	118,089
סך כל ההכנסות	425,207	398,096	772,675
הוצאות הנהלה וכלליות	105,127	102,700	315,454
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	182,320	150,642	207,358
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	49,939	53,415	98,273
הוצאות אחרות	13,725	7,235	23,936
הוצאות מימון	7,458	7,774	13,720
סך כל ההוצאות	358,569	321,766	658,741
חלק ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	362	-	-
רווח לפני מסים על הכנסה	67,000	76,330	113,934
מסים על הכנסה	17,089	25,368	38,620
רווח לתקופה	49,911	50,962	75,314
סך כל הרווח הכולל לתקופה	49,911	50,962	75,314

עיקרי השינויים ברווח הכולל של החברה המנהלת:

- הרווח הכולל של החברה נשאר יציב.
- בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח מעלייה לשליטה בפעילות פרייבט בסך של 15.6 מליון ש"ח.
- הכנסות מדמי ניהול עלו בתקופת הדוח בכ- 31 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, העלייה נובעת מגידול בנכסים המנוהלים.

6. <u>מצב כספי של החברה המנהלת</u> (המשך)

3. דרישות הון

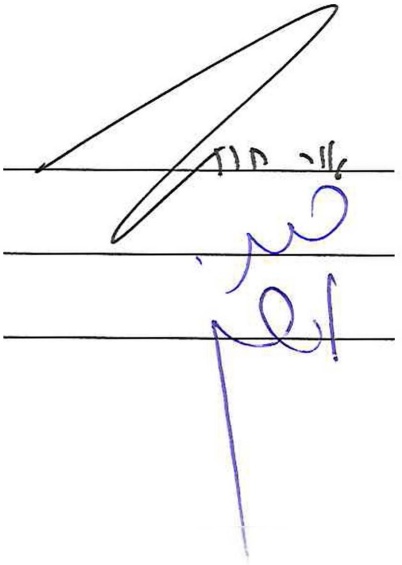
	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר
	2023	2022
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)	187,797	175,720
הון קיים	778,038	728,101
עודף ליום המאזן	590,241	552,381
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	82,281	73,760
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	106,128	102,561
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(612)	(601)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש ע"פ תקנות ההון	187,797	175,720

7. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 30 ביוני 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- COSO - Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 30 ביוני 2023, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



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

תאריך אישור הדוח: 21 באוגוסט, 2023

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 30.06.2023 (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 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 זה 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, 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 הנוגע לחברה המנהלת.

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

21 באוגוסט, 2023

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **הפניקס פנסיה וגמל בע"מ** (להלן: "**החברה המנהלת**") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2023 (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 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, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 זה 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, 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 הנוגע לחברה המנהלת.

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

21 באוגוסט, 2023

לילך סלמה, מנהלת כספים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

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
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	8-26

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

<u>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</u>

<u>לבעלי המניות של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת</u>

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ וחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופות ביניים אלו 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 לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 לבאור 7 לדוחות כספיים ביניים באשר לחשיפה להתחייבויות תלויות.

קוסט פורר גבאי את קסירר

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 באוגוסט, 2023

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,034,541	700,678	897,824
רכוש קבוע	2,471	7,531	3,849
קרנות פנסיה וקופות גמל	47,115	46,882	53,280
נכסים בלתי מוחשיים	476,847	443,768	459,185
חייבים ויתרות חובה	37,227	19,735(*)	52,944(*)
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	133,142	49,830	110,862
נכסי חוב שאינם סחירים	937,552	977,404	894,368
מניות	14,640	24,586	19,221
אחרות	50,612	24,884	48,511
סך כל השקעות פיננסיות	1,135,946	1,076,704	1,072,962
מזומנים ושווי מזומנים	134,846	115,051	231,456
סך כל הנכסים	2,868,993	2,410,349	2,771,500
הון:			
הון מניות	7,746	7,746	7,746
קרנות הון	487,081	487,051	487,055
עודפים	283,211	208,948	233,300
סך כל ההון המיוחס לבעלי מניות של החברה	778,038	703,745	728,101
זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה באור 4)	4,029	-	-
סך הכל הון	782,067	703,745	728,101
התחייבויות:			
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,045,054	989,998	1,016,001
התחייבויות בגין מיסים נדחים	84,769	72,633	76,056
התחייבויות בגין מיסים שוטפים	1,692	5,569	19,343
התחייבויות בגין חכירה	1,036	3,205	2,105
התחייבויות פיננסיות (ראה באור 8ג')	621,193	293,006	300,183
זכאים ויתרות זכות (ראה באור 8ג')	333,182	342,193(*)	629,711(*)
סך כל ההתחייבויות	2,086,926	1,706,604	2,043,399
סך כל ההון וההתחייבויות	2,868,993	2,410,349	2,771,500
סך כל הנכסים עבור מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	1,051,259	997,820	1,021,305

(*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה

21 באוגוסט, 2023	אור חרוש	שני בלו הרפניסט	לילך סלמה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"לית	מנהלת הכספים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	147,369	120,807	75,336	64,890	254,565
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	205,411	200,347	103,613	100,252	400,021
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	55,601	51,275	33,892	28,508	91,410
הכנסות אחרות (ראה באור 1ה' ובאור 4)	16,826	25,667	16,228	25,358	26,679
סך כל ההכנסות	425,207	398,096	229,069	219,008	772,675
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	182,320	150,642	92,949	80,676	315,454
הוצאות הנהלה וכלליות	105,127	102,700	55,092	46,361	207,358
הוצאות אחרות	13,725	7,235	7,603	3,416	23,936
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	49,939	53,415	26,641	30,530	98,273
הוצאות מימון	7,458	7,774	4,402	5,303	13,720
סך כל ההוצאות	358,569	321,766	186,687	166,286	658,741
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני (ראה באור 4)	362	-	362	-	-
רווח לפני מסים על הכנסה	67,000	76,330	42,744	52,722	113,934
מסים על הכנסה	17,089	25,368	8,947	18,581	38,620
רווח לתקופה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314
מיוחס ל:					
בעלי מניות של החברה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח לתקופה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314
סך כל הרווח הכולל לתקופה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314
מיוחס ל:					
בעלי מניות של החברה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח כולל לתקופה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה				זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	הון מניות	קרנות הון	עודפים	סך הכל		
	אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101	-	728,101
רווח כולל	-	-	49,911	49,911	-	49,911
כניסה לאיחוד (ראה באור 4)	-	-	-	-	4,029	4,029
תשלום מבוסס מניות	-	26	-	26	-	26
יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,081	283,211	778,038	4,029	782,067
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)	7,746	487,060	157,986	652,792	-	652,792
רווח כולל	-	-	50,962	50,962	-	50,962
תשלום מבוסס מניות	-	(9)	-	(9)	-	(9)
יתרה ליום 30 ביוני, 2022 (בלתי מבוקר)	7,746	487,051	208,948	703,745	-	703,745
יתרה ליום 1 באפריל 2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,069	249,414	744,229	-	744,229
רווח כולל	-	-	33,797	33,797	-	33,797
כניסה לאיחוד (ראה באור 4)	-	-	-	-	4,029	4,029
תשלום מבוסס מניות	-	12	-	12	-	12
יתרה ליום 30 בינואר, 2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,081	283,211	778,038	4,029	782,067
יתרה ליום 1 באפריל 2022 (בלתי מבוקר)	7,746	487,101	174,807	669,654	-	669,654
רווח כולל	-	-	34,141	34,141	-	34,141
תשלום מבוסס מניות	-	(50)	-	(50)	-	(50)
יתרה ליום 30 בינואר, 2022 (בלתי מבוקר)	7,746	487,051	208,948	703,745	-	703,745
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)	7,746	487,060	157,986	652,792	-	652,792
רווח כולל	-	-	75,314	75,314	-	75,314
תשלום מבוסס מניות	-	(5)	-	(5)	-	(5)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101	-	728,101

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	49,911	50,962	33,797	34,141	75,314
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:					
פחת והפחתות	8,128	6,443	4,049	1,921	16,296
הכנסות מהשקעות ואחרות	(48,693)	(43,694)	(33,621)	(24,032)	(76,648)
שינוי בהתחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה	29,053	40,649	14,672	24,728	66,652
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(136,717)	(162,340)	(57,026)	(96,373)	(359,486)
רווח כתוצאה מעלייה לשליטה	(15,618)	-	(15,618)	-	-
מסים על הכנסה	17,089	25,368	8,947	18,581	38,620
	(146,758)	(133,574)	(78,597)	(75,175)	(314,566)
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	21,882	(4,235) (*)	30,714	(12,180) (*)	(43,843) (*)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(296,807)	80,278(*)	(277,409)	69,920(*)	370,687(*)
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	(41)	-	65	-	(1,063)
	(274,966)	76,043	(246,630)	57,740	325,781
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:					
ריבית ודיבידנד שהתקבלו	2,713	2,105	1,181	538	5,572
מסים ששולמו	(30,291)	(9,950)	(26,146)	(8,373)	(12,052)
מסים שהתקבלו	-	-	-	-	4,224
	(27,578)	(7,845)	(24,965)	(7,835)	(2,256)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	(399,391)	(14,414)	(316,395)	8,871	84,273
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
מימוש (רכישה) השקעות פיננסיות, נטו	(10,097)	17,144	14,364	11,985	57,552
רכישת רכוש קבוע	-	311	-	-	-
רכישה והיוון עלויות נכסים בלתי מוחשיים	(123)	(2,084)	-	(1,000)	(23,336)
כניסה לאיחוד (ראה נספח א')	-	-	-	-	-
פירעון הלוואה לצד קשור	-	1,606	-	-	1,606
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(10,220)	16,977	14,364	10,985	35,822
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
קבלת הלוואה (ראה באור 8ג')	349,998	-	349,998	-	-
פרעון הלוואה מחברה האם	(35,870)	-	(35,870)	-	-
פרעון התחייבויות בגין זכויות חכירה	(1,127)	(1,158)	(564)	(592)	(2,285)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון	313,001	(1,158)	313,564	(592)	(2,285)
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	(96,610)	1,405	11,533	19,264	117,810
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	231,456	113,646	123,313	95,787	113,646
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	134,846	115,051	134,846	115,051	231,456
פעילות שאינה במזומן					
רכישת מניות בהפניקס פרייבט (ראה באור 4)	312	-	312	-	-
נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	-	102	-	(422)	-

(*) התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נספח א – כניסה לאיחוד

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2023	2022	2023	2022	2022
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח				
קשרי לקוחות	12,494	-	12,494	-	-
מוניטין	11,737	-	11,737	-	-
מימוש השקעה בחברה המוחזקת	(15,618)	-	(15,618)	-	-
עתודה למס	(4,272)	-	(4,272)	-	-
זכאים	(312)	-	(312)	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה	(4,029)	-	(4,029)	-	-
	-	-	-	-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - <u>כללי</u>

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

ב. החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת ("Belenus") Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י Centerbridge Partners LP ו-Gallatin Point Capital LLC. קרן Centerbridge Partners LP נשלטת ע"י CCP III Cayman GP Ltd ו-Gallatin Point Capital LLC ע"י Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs.

ג. בחודש דצמבר 2022 הפניקס אחזקות בע"מ דיווחה אודות בחינת אפשרות רכישת גרעין השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ על ידי קונסורציום משקיעים מאיחוד האמירויות ולצידם משקיעים בינלאומיים נוספים מידי Belenus וחתימת הצדדים על מזכר הבנות. בחודש יולי 2023 הפניקס אחזקות בע"מ דיווחה כי הצדדים הגיעו להבנה הדדית בדבר ביטול מזכר ההבנות ובמקביל ביצוע עסקה למכירת מניות מ- Belenus לקונסורציום תוך שמירה על החזקה של לפחות 30% ממניותיה בדילול מלא. בחודש אוגוסט 2023 הושלמה העסקה ונכון למועד פרסום הדו"ח Belenus מחזיקה בשיעור של כ- 31.15% ממניות הפניקס אחזקות בע"מ.

ד. 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.

ה. בחודש ספטמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה את מכירת "הפניקס תגמולים בניהול אישי - לשעבר אי. בי. איי", "הפניקס השתלמות בניהול אישי - לשעבר אי. בי. איי", "הפניקס תגמולים בניהול אישי - לשעבר אקסלנס" ו"הפניקס השתלמות בניהול אישי - לשעבר אקסלנס" לגלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.נ.ק.ג) בע"מ. בהתאם, ביום 30 בספטמבר 2021 נחתם בין הצדדים הסכם למכירת קופות הגמל כאמור. לאחר התקיימות התנאים המתלים וקבלת האישורים הנדרשים הושלמה המכירה בתאריך 1 במאי 2022. כתוצאה מכך רשמה החברה ברבעון השני לשנת 2022 רווח הון בסך של כ-25 מיליון ש"ח הנכלל בסעיף הכנסות אחרות.

ו. במהלך תקופת הדוח הודיע מר דניאל כהן על סיום תפקידיו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. מר אור חרוש מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

ז. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 1 - כללי (המשך)

ח. 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 קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	תגמולים
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	מרכזית לקצבה
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	מרכזית לקצבה
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת ניהול מערכות בע"מ	מרכזית לקצבה

באור 1 - כללי (המשך)

ט. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	-	הפניקס פנסיה וגמל בע"מ.
החברה האם	-	הפניקס אחזקות בע"מ.
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.

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 הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- **IASB** תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".
אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.
התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופה שנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה.
לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

ג. תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- **IASB** תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- **IFRS** בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-**IAS 1**.
התיקון יושם לתקופה שנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023.
לתיקון לעיל לא הייתה השפעה על דוחות כספיים ביניים מאוחדים של החברה, אך התיקון צפוי להשפיע על גילויי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה.

ד. התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

בנתוני הדוחות הכספיים בוצע שינוי סיווג. לשינוי הסיווג לא הייתה השפעה על ההון, הרווח והפסד והרווח הכולל. השינוי האמור נכלל במסגרת מספרי ההשוואה בדוחות כספיים אלו בדרך של סימון סעיפי הדוח המתוקנים כ"התאמה לא מהותית של מספרי ההשוואה".

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

	מדד בגין	מדד ידוע	שער חליפין יציג של דולר ארה"ב
	%		%
ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	2.17	2.46	5.14
ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	3.22	3.13	12.54
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	0.97	1.36	2.35
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	1.73	1.93	10.20
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	5.26	5.28	13.15

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 - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	147,369	-	147,369
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	205,411	205,411
רווחים מהשקעות, נטו	3,970	51,631	55,601
הכנסות אחרות (ראה באור 4)	1,210	15,616	16,826
סך כל ההכנסות	152,549	272,658	425,207
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	87,425	94,895	182,320
הוצאות הנהלה וכלליות	47,558	57,569	105,127
הוצאות אחרות	7,932	5,793	13,725
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	-	49,939	49,939
הוצאות מימון	2,580	4,878	7,458
סך כל ההוצאות	145,495	213,074	358,569
חלק ברווח של חברה מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	362	362
רווח לפני מסים על ההכנסה	7,054	59,946	67,000
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	7,054	59,946	67,000

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	120,807	-	120,807
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	200,347	200,347
רווחים מהשקעות, נטו	(4,019)	55,294	51,275
הכנסות אחרות (ראה באור 1ה')	661	25,006	25,667
סך כל ההכנסות	117,449	280,647	398,096
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	68,662	81,980	150,642
הוצאות הנהלה וכלליות	40,289	62,411	102,700
הוצאות אחרות	1,405	5,830	7,235
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	53,415	53,415
הוצאות מימון	1,892	5,882	7,774
סך כל ההוצאות	112,248	209,518	321,766
רווח לפני מסים על ההכנסה	5,201	71,129	76,330
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	5,201	71,129	76,330

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	75,336	-	75,336
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	103,613	103,613
רווחים מהשקעות, נטו	3,365	30,527	33,892
הכנסות אחרות (ראה באור 4)	612	15,616	16,228
סך כל ההכנסות	79,313	149,756	229,069
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	44,314	48,635	92,949
הוצאות הנהלה וכלליות	25,407	29,685	55,092
הוצאות אחרות	4,388	3,215	7,603
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	26,641	26,641
הוצאות מימון	1,691	2,711	4,402
סך כל ההוצאות	75,800	110,887	186,687
חלק ברווח של חברה מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	362	362
רווח לפני מסים על ההכנסה	3,513	39,231	42,744
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	3,513	39,231	42,744

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	64,890	-	64,890
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	100,252	100,252
רווחים מהשקעות, נטו	(3,691)	32,199	28,508
הכנסות אחרות (ראה באור 1ה')	352	25,006	25,358
סך כל ההכנסות	61,551	157,457	219,008
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	37,601	43,075	80,676
הוצאות הנהלה וכלליות	19,639	26,722	46,361
הוצאות אחרות	1,027	2,389	3,416
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	30,530	30,530
הוצאות מימון	1,892	3,411	5,303
סך כל ההוצאות	60,159	106,127	166,286
רווח לפני מסים על ההכנסה	1,392	51,330	52,722
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	1,392	51,330	52,722

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	254,565	-	254,565
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	400,021	400,021
רווחים מהשקעות, נטו	(4,229)	95,639	91,410
הכנסות אחרות (ראה באור 1ה')	1,649	25,030	26,679
סך כל ההכנסות	251,985	520,690	772,675
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	140,042	175,412	315,454
הוצאות הנהלה וכלליות	84,323	123,035	207,358
הוצאות אחרות	11,443	12,493	23,936
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	98,273	98,273
הוצאות מימון	3,456	10,264	13,720
סך כל ההוצאות	239,264	419,477	658,741
רווח לפני מסים על ההכנסה	12,721	101,213	113,934
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	12,721	101,213	113,934

באור 4 - צירופי עסקים

א. הפניקס פרייבט

1. כללי

החל משנת 2011 מפעילות החברה והפניקס ביטוח ביחד ("**החברות**") עם סייפא שירותי ניהול (2013) בע"מ ("**סייפא**") מיזם בשם הפניקס פרייבט, העוסק בייזום ,התאמה, שיווק ושירות, בשיווק ישיר (שלא באמצעות סוכני ביטוח חיצוניים) של מוצרי הפניקס מסוג קופות ביטוח בניהול אישי וקופות גמל בניהול אישי (IRA). מדובר בשירותים ומוצרים בעלי מאפיינים מיוחדים ובהתאמה אישית, המותאמים בעיקר ללקוחות אמידים ("**המיזם**"). חלקן של החברות במיזם הנו שיעור של 50%. ברבעון הראשון לשנת 2023 חתמו החברות, ביחד עם סייפא על הסכם לתאגוד המיזם כיישויות משפטיות נפרדות כך שהחברות ימשיכו להחזיק בשיעור 50% מהמיזם המשותף.

2. עליה לשליטה בהפניקס פרייבט

במהלך הרבעון השני לשנת 2023, הושלמה עסקה לרכישת 1% מניות נוספות בשותפויות מיזם המשותף, כך שלאחר הרכישה מחזיקה החברה בשיעור של 51% בשותפות המיזם. לאחר השלמת העסקה וכתוצאה מהעלייה לשליטה במיזם רשמה החברה רווח של כ - 15.6 מיליון ש"ח לפני ולאחר מס שנכלל בסעיף הכנסות אחרות. נכון למועד הדוח הכירה החברה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים על פי מדידה ארעית. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקבלה הערכת שווי סופית על ידי מעריך שווי חיצוני ביחס לשווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו. תמורת הרכישה וכן השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. במועד המדידה הסופית, ההתאמות מבוצעות בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה שדווחו בעבר לפי המדידה הארעית. החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הנרכשת לפי החלק היחסי של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של החברה הנרכשת.

השווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של שותפויות הפניקס פרייבט במועד הכניסה לאיחוד (30 ביוני 2023):

	אלפי ש"ח
נכסים בלתי מוחשיים	12,494
התחייבויות בגין מיסים נדחים	(4,272)
סך הכל נכסים מזוהים בניכוי התחייבויות מזוהות	**8,222**
זכויות שאינן מקנות שליטה	(4,029)
יתרת השקעה בחברה מוחזקת טרם הרכישה	-
רווח מעליה לשליטה	(15,618)
מוניטין הנובע מהרכישה	11,737
סך עלות הרכישה	**312**

בהתאם לתנאי ההסכם, סך עלות הרכישה תשולם עד 31 באוגוסט 2023.

כאמור לעיל, מועד העלייה לשליטה הנו ביום 30 ביוני 2023 ועל כן תוצאותיהם הכספיות של שותפויות הפניקס פרייבט כלולות ברווחי חברה מוחזקת המטופלות לפי שיטת השווי המאזני לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023.

באור 5 - 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 נכסים 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 30 ביוני				ליום 31 בדצמבר	
	2023		2022		2022	
	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר				מבוקר	
	אלפי ש"ח					
פקדונות באוצר (*)	910,783	1,729,911	935,470	1,983,205	866,896	1,707,528
אחרים	26,769	25,109	41,934	42,757	27,472	26,876
נכסי חוב שאינם סחירים	937,552	1,755,020	977,404	2,025,962	894,368	1,734,404

*) השווי ההוגן חושב לפי מועד הפירעון החוזי.

באור 6 - <u>הון ודרישות הון</u>

א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים.

ג. 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.

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

	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר
	2023	2022
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)	187,797	175,720
הון קיים	778,038	728,101
עודף ליום המאזן	590,241	552,381
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	82,281	73,760
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	106,128	102,561
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(612)	(601)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון	187,797	175,720

החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

באור 7 - התחייבויות תלויות

התחייבויות תלויות וערבויות

א. 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. 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, תשס"ו-2006 (להלן: "חוק 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). במידה ובקשת האישור נדחית באופן חלוט, תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת 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 כייצוגיות (לרבות תובענות שאושרו ואישורן כייצוגיות מצוי בערעור) המפורטות בסעיפים 4-1, 9-6 ו-11 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, 10, 12 ו-13 שלהלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו.

ב. חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 מטיל התחייבות על קרנות הפנסיה וקופות הגמל, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם. החברה נמצאת במהלך של טיוב נתוני חובות מעסיקים וזכויות מבוטחים, שבמהלכו הגישה מספר תביעות כנגד מעסיקים וביצעה פריסת חובות למעסיקים נוספים. לכשיסתיימו פעולות הטיוב במלואן תשלים החברה את הטיפול בחובות מעסיקים בהתאם להוראות החוק.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
1	**יולי 2014** **בית המשפט המחוזי מרכז,** **החברה וחברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות.**	שימוש בחוסר תום לב בזכות על פי הוראות תקנון קרן הפנסיה להעלאת דמי הניהול, המשולמים על ידי פנסיונרים מתוך היתרה הצבורה, לדמי הניהול המרביים המותרים, החל ממועד הפיכתם לפנסיונרים.	בחודש מרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת החלטת האישור נקבע, כי הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה, כל מי שהוא עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מן הנתבעות, וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי בעתיד לקבל פנסיית זקנה, וכי השאלות שלדיון הן אם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שיגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כך- מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. התביעה הייצוגית לגופה ממשיכה להתברר בבית המשפט המחוזי ודיון קדם משפט קבוע ליום 6 בדצמבר 2023.	48 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות.
2	**נובמבר 2016** **בית הדין האזורי לעבודה בירושלים,** **החברה**	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.	בית הדין אישר את ההסדר הדיוני שהגישו הצדדים לפיו המשך בירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ייעדחה עד לאחר הכרעה בבקשת רשות הערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי מחודש מאי 2019 במסגרתה אושרו בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בעילות דומות, לרבות כנגד הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברת אחות של החברה. בחודש יוני 2023, ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, לפיו התקבלה בקשת רשות הערעור ונדחו הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות. לפי החלטת בית הדין, החברה הודיעה עמדתה לפיה יש לדחות את בקשת האישור נוכח פסק הדין.	כ- 215 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
3	**אוגוסט 2017** **בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב,** **הדיון הועבר ממחוזי מרכז בשל סמכות עניינית),** **החברה**	עניינה של התביעה, כפי הנטען, הינה העלאת דמי ניהול בשנת 2007 ללא משלוח הודעה מוקדמת כנדרש בדין.	בחודש מרס 2022 אישר בית הדין את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת החלטת האישור נקבע, כי הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה כפי שהתבקש בבקשת האישור. בחודש יוני 2022 הגישה החברה בקשת רשות ערעור לבית הדין הארצי לעבודה על החלטת האישור. בירור התובענה הייצוגית לגופה בבית הדין האזורי עוכב עד להכרעה בבקשת רשות הערעור. במקביל, הצדדים נמצאים בהליך גישור.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח ביחס לחברה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
4	**מאי 2018 בבית הדין האזורי לעבודה בחיפה, החברה**	לטענת התובעות, בניגוד לאמור בתקנון, הפניקס פנסיה נמנעה מלשלם או נמנעה מלשלם באורח מלא את דמי הגמולים החלקיים לכל מי שמקבל פנסיית נכות שאינה מלאה. ומכל מקום הפניקס פנסיה נמנעה מלדווח למבוטחים על התשלומים שביצעה ככל שביצעה בין בתלושי שכר ובין באישורים שנתיים.	בחודש אוגוסט 2021, ניתנה החלטה על ידי בית הדין האזורי לעבודה, המאשרת את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת החלטת האישור אושרו עילות תביעה בכל הקשור לאי ביצוע שחרור מתשלום גמולים, לגבי עמיתים המקבלים פנסיית נכות חלקית במועד שבין יום 1 במאי 2012 ליום 1 במאי 2019, וניתן סעד לפיו יש לפעול בהתאם להוראות התקנון ולהעביר ליתרה הצבורה של העמיתים כאמור דמי גמולים חודשיים שוטפים לפי תאריך ערך של מועד הזכאות המקורי, בתוספת התשואה שנשאה הקרן החל מאותו המועד. כן נפסק, כי מעבר לאמור לא הוכח נזק ממוני נפרד ואין מקום לפסיקת פיצוי כספי. התובענה הייצוגית לגופה ממשיכה להתברר בבית הדין.	כ-200 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
5	**מאי 2020 בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, החברה, הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021) וחברות נוספות**	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, כי הנתבעות מסווגות חלק מההפרשות שהועברו עבור לקוחותיהן לקרן השתלמות כהפרשות חייבות במס, על אף שאינן כאלה.	בהתאם להחלטת בית המשפט, צורפה המדינה- רשות המיסים כנתבעת נוספת לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית המשפט. דיון קדם משפט קבוע ליום 21 בינואר 2024. במקביל, הסכימו הצדדים לפנות להליך גישור.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הוא מוערך על הצד הנמוך בסך של מאות מיליוני שקלים מכלל הנתבעות.
6	**אפריל 2021 בבית המשפט המחוזי בתל אביב הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה (בגין קרן הפנסיה שבניהול החברה) וחברות נוספות**	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, הינה כי במסגרת השימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעים (תוך כדי גלישה בחשבון האישי של הלקוחות) מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של הלקוחות לצדדים שלישיים וזאת ללא הסכמתם ותוך פגיעה בפרטיותם.	הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית המשפט. דיון קבוע ליום 14 בספטמבר 2023. במקביל, הצדדים נמצאים בהליך גישור.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי מגיע עד כדי מיליוני ש"ח מכלל הנתבעות.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
7	**יוני 2019 בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021)**	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.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בחודש מרס 2022 עיכב בית הדין את ההליכים וזאת עד לאחר פסק הדין בבקשת רשות ערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי מחודש מאי 2019 במסגרתה אושרו בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בעילות דומות, לרבות כנגד הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברת אחות של החברה בחודש יוני 2023, ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, לפיו התקבלה בקשת רשות הערעור ונדחו הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות.	כ-17.5 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
8	**יוני 2019 בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021)**	על פי כתב התביעה נטען כי הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ גבתה מהתובע ומיתר העמיתים בקרן הפנסיה הלמן -אלדובי קרן פנסיה מקיפה ("הקרן") הוצאות לניהול השקעות, בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקופה, בניגוד לתקנון הקופה בנוסחו עד לחודש מאי 2017, המועד שבו שונה תקנון הקרן כך שיכלול את ההוראה הספציפית לגביית הוצאות ישירות לניהול השקעות.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בחודש מרס 2022 עיכב בית הדין את ההליכים וזאת עד לאחר פסק דין בבקשת רשות ערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי מחודש מאי 2019 במסגרתה אושרו בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בעילות דומות, לרבות כנגד הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברת אחות של החברה. בחודש יוני 2023, ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון, לפיו התקבלה בקשת רשות הערעור ונדחו הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הנזק לכלל חברי הקבוצה עולה על 3 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
9	**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)**	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 ולידע 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.	הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית הדין.	335 מיליון ש"ח (לחלופין 58 מיליון ש"ח ולחלופין 36 מיליון ש"ח) ביחס לחברה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
10	**מאי 2022 בבית הדין האזורי לעבודה תל אביב (הדיון הועבר ממחוזי מרכז בשל סמכות עניינית)החברה וחברה מנהלת נוספת**	עניינה של התביעה בטענה, כי בהלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, ולמרות שהדבר אינו מוזכר בהוראות ההסכם, הנתבעות אימצו פרקטיקה של מנגנון הצמדה חד כיווני, לפיו כאשר מדד המחירים לצרכן עולה לעומת מדד הבסיס, מוגדל בהתאמה החיוב החודשי של הלקוח וכאשר מדד המחירים לצרכן יורד, נותר החיוב החודשי כפי שהוא. התובעים ציינו כי תלויות ועומדות שלוש בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר לטענתם מעוררות שאלות משותפות וזאת כנגד שלוש חברות נוספות, וביניהן הפניקס ביטוח, חברת אחות של החברה.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הוא עולה על 3 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות.
11	**ספטמבר 2015 בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, החברה וחברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות**	הטענה היא כי הנתבעות משלמות לסוכנים עמלות המחושבות כשיעור מדמי הניהול הנגבים על ידן תוך הפרה כביכול של חובות האמון, וכי כתוצאה מכך דמי הניהול הנגבים מהעמית גבוהים מהשיעור הראוי.	בחודש נובמבר 2022 ניתן על ידי בית המשפט פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בחודש ינואר 2023 הגישו התובעים ערעור לבית המשפט העליון. דיון בערעור נקבע ליום 9 בנובמבר 2023.	כ-300 מיליון ש"ח לשנה משנת 2008 מכלל הנתבעות.
12	**יוני 2023 בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו החברה, הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה, ו-4 חברות נוספות**	עניינה של התביעה בטענת התובעים, כי החל מיום 1.1.2012, עת נכנס תיקון 190 לפקודת מס הכנסה [תוקף חדש] לתוקף, כך נטען, הנתבעות לא דאגו לכך שיינתן למקבלי קצבאות מאחת מקרנות הפנסיה החדשות ו/או קופות הגמל ו/או קופות הביטוח המנוהלות על ידן, פטור ממס לזכאים לכך בגין רכיב המכונה "קצבה מוכרת", כהגדרתו בפקודת מס הכנסה.	החברה טרם הגישה את תשובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט קבוע ליום 17 במרס 2024.	297 מיליון ש"ח, מכלל הנתבעות.
13	**אוגוסט 2023 בית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב החברה והפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה**	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.	טרם הוגשה תשובת החברה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט קבוע ליום 18 בפברואר 2024.	סכום התביעה לא הוערך, אך צוין כי מדובר בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

2. הליכים משפטיים ואחרים:

להלן מתוארים הליכים משפטיים ואחרים נוספים כנגד החברה. בהליכים 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.

1. ביום 29 בינואר 2017 הגישו חברת פילת גרופ בע"מ (להלן: "פילת גרופ") וחברת פילת אחזקות (1986) בע"מ (וביחד: "קבוצת פילת" ו/או "התובעות"), תביעה לבית המשפט המחוזי כנגד הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (מתוקף מיזוגה עם חברת הדס ארזים קופות גמל בע"מ ביום 30.4.2013 (להלן: "הדס גמל")), אשר מוזגה לחברה ביום 1 באוקטובר 2021, וכנגד 17 נתבעים נוספים, ביניהן אורקל פתרונות בע"מ (להלן: "אורקל"). בעיקרי התביעה נטען, כי חלק מהנתבעים חברו לאורקל על מנת לרכוש מניות של פילת גרופ המהוות כ-17.9% מזכויות ההצבעה בפילת גרופ (להלן: "קבוצת אורקל") וכי הדס גמל חברה לקבוצת אורקל לשם רכישת השליטה בקבוצת פילת, כך שקבוצת אורקל תחזיק בלמעלה מ-20% מזכויות ההצבעה, והדס גמל בכ-17%, וזאת תוך השגת אישורה של הרשות לניירות ערך כי אין לראות בקבוצת אורקל ובהדס גמל כ"מחזיקים ביחד" לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968, תוך שהוסתרו מהרשות נתונים ומסמכים המעידים על שיתוף פעולה בין הצדדים. בנוסף, מועלות טענות ביחס לשורת מינויים ועסקאות בעלי עניין שנעשו בקבוצת פילת בניגוד לדין, אשר נטען כי תרמו מהותית לקריסת קבוצת פילת. בכתב התביעה, מתבקש בית המשפט לחייב את הנתבעים, ביחד ולחוד, לפצות את התובעות בגין הנזק שנגרם להן, לפי הנטען, בשל ירידת שווי פילת גרופ, בסך כולל של 35.9 מיליון ש"ח וכן מתבקשים סעדים הצהרתיים כנגד קבוצת אורקל והדס גמל. בחודש יוני 2023, אישר בית המשפט הסדר גישור בין התובעות ליתר הנתבעות מלבד החברה. התביעה כנגד החברה ממשיכה להתברר בבית המשפט. דיון קבוע ליום 24 באוקטובר 2023.

2. ביום 11 באוגוסט 2022 הוגשה לבית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב-יפו תביעה על ידי בעל מניות כנגד הפניקס אחזקות, הפניקס ביטוח והחברה (להלן יחד: "הנתבעות") וכנגד מר אלדד לדור פרשר (להלן: "מר פרשר") למתן צו עשה לביטול מינויו של מר פרשר כיו"ר ועדת השקעות של הנתבעות ו/או לסעד הצהרתי לפיו מר פרשר לא יוכל לכהן כיו"ר כאמור, וזאת בשל טענה לניגוד עניינים לכאורה של מר פרשר נוכח כהונתו כיו"ר דירקטוריון בחברות אחרות. ביום 13 בנובמבר 2022 הגישו הנתבעות בקשה לסילוק התביעה על הסף לצד כתב הגנה בהליך. ביום 9 במאי 2023 ניתן פסק דינו של בית המשפט המאשר את בקשת הצדדים המוסכמת לדחיית התביעה. בכך בא ההליך לסיומו.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. 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 ו/או חברות מאוחדות, 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	3	567,500
התביעה מתייחסת למספר חברות		
ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	2	2,697,000
לא צוין סכום התביעה	5	-

סך ההפרשות בגין התובענות הייצוגיות וההליכים המשפטיים האחרים שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל לימים 30 ביוני 2023 ו-2022 הסתכם לכ-15,410 אלפי ש"ח וכ- 15,977 אלפי ש"ח בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2022 לכ-15,460 אלפי ש"ח.

ד. 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).

באור 8 - <u>אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה</u>

א. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022, וזאת, בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת הנושא. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת כספים; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (כגון: עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך ודמי שמירה של ניירות ערך), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים (בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022).

ב. <u>רפורמה משפטית</u>

בחודשים האחרונים, שוררת אי וודאות על רקע תכניות הממשלה לקדם שינויים במערכת המשפט, והמחלוקת הציבורית הגוברת סביב מהלך זה. במהלך ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל אשר הובילה למחלוקת ומחאה ציבורית רחבת היקף. בחודש יולי 2023 גברה המחאה על רקע קידום חוק־יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) - ביטול עילת הסבירות אשר התקבל בכנסת ביום 24 ביולי 2023.

ברקע קידום השינויים במערכת המשפט, בחודש אפריל 2023 פרסמה סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית Moody's את דירוג האשראי של מדינת ישראל תוך השארת הדירוג ברמת A1 ושינוי תחזית דירוג האשראי מ"חיובית" ל"יציבה" על רקע הערכותיה ביחס לאירועים הקשורים ליישום השינויים. בחודש מאי 2023 פרסמה סוכנות הדירוג האשראי הבינלאומית S&P את דירוג האשראי של מדינת ישראל. S&P אשררה את הדרוג AA- בתחזית יציבה וזאת על רקע ההנחה שתושג הסכמה לעניין הרפורמה המשפטית.

בסמוך לביטול עילת הסבירות פרסמו Moody's ו- S&P דוחות מיוחדים בתגובה להעברת החוק לביטול עילת הסבירות בהם הודגשו הסיכונים והחשש לפגיעה בכלכלה הישראלית מהמשך חקיקה חד צדדי. עם זאת, לא חל שינוי בדירוג המדינה ו/או בתחזית הדירוג של ישראל.

בשלב זה אין באפשרות החברה להעריך מה תהיינה ההתפתחויות, וכן את מידת השפעת האירועים הללו על המשק הישראלי בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

ג. 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. הריבית על ההלוואה תשולם אחת לרבעון. קרן ההלוואה תפרע 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 הפיננסיות.

באור 9 - <u>דוחות כספיים נפרדים</u>

החברה לא צירפה לדוחות כספיים אלה תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של הקבוצה ("סולו"), לפי דרישת הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו וזאת בהתאם להערכת החברה, לפיה לא יהיה במידע הכספי הנפרד משום תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.

- - - - - - - - - - -