הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2024

תוכן העניינים

		דף
1.	תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל	3
2.	תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית	15
3.	מגבלות ופיקוח החלים על החברה	17
4.	ריכוז תוצאות הפעילות	20
5.	היקף נכסים מנוהלים	37
6.	מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה מנהלת	38
7.	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	41

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.
החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס אחזקות").
בעלת השליטה בהפניקס אחזקות עד ליום 17 ביולי 2024 היתה חברת Belenus Lux S.a.r.l ("Belenus") המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות על ידי CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs ("בעלי השליטה"). כפי שדווח על ידי הפניקס אחזקות, ביום 21 באפריל 2024 הודיעה Belenus להפניקס אחזקות כי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון העניקה לבעלי השליטה היתר להחזקת אמצעי שליטה בהפניקס אחזקות ובחברה בשיעור של עד 10% מאמצעי השליטה בהפניקס אחזקות ("היתר ההחזקה החדש").
בתאריך ביום 15 ביולי 2024 הודיעה Belenus להפניקס אחזקות כי היא התקשרה במספר עסקאות עם גופים בינלאומיים וכן עם קבוצת דלק בע"מ למכירת שיעור של עד כ-21.4% מהחזקותיה בהפניקס אחזקות. כתוצאה מכך, היתר ההחזקה החדש נכנס לתוקף ביום 17 ביולי 2024 במועד בו שיעור ההחזקה של בעלי השליטה באמצעות Belenus ירד מ- 30% (בדילול מלא). במועד כניסת היתר ההחזקה החדש פקע תוקף היתר השליטה. נכון למועד פרסום הדוח הושלמו כלל העסקאות האמורות, למעט עסקת רכישה נוספת על ידי Affinity Partners ("אפיניטי") (אשר מחזיקה נכון למועד פרסום הדוח מניות בהפניקס אחזקות בשיעור של 4.95% מהון המניות של הפניקס אחזקות) של 4.95% נוספים מהחזקות Belenus בהפניקס אחזקות המותנית בקבלת היתר האחזקה לאפיניטי מאת וזאת בשל היותה כפופה לכך ש-Affinity Partners תקבל היתר החזקה מרשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. המועד האחרון להשלמת העסקה הנוספת עם אפיניטי Partners Affinity הנו שישה חודשים ממועד חתימתה (קרי, 15 ביולי 2024). נכון למועד פרסום הדוח Belenus מחזיקה בשיעור של 14.95% ממניות הפניקס אחזקות.
נכון למועד פרסום הדוח הפניקס אחזקות הינה חברה ללא גרעין שליטה.
2. בחודש אוגוסט 2020, אישר דירקטוריון הפניקס אחזקות קבלת התחייבות להשלמת ההון העצמי של החברה לסכום הקבוע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.
3. ביום 9 במאי, 2023 אישר דירקטוריון החברה ליטול הלוואה מהבנק לתקופה של שנתיים בסך של 330 מיליון ש"ח, המיועדת ברובה לפירעון 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.
4. <u>חרבות ברזל</u>

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,500 ישראלים אזרחים, חיילים ואנשי כוחות הביטחון וההצלה נפלו ונרצחו, 115 אזרחים וחיילים חטופים ברצועת עזה, ובנוסף כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.
בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופק שלילי) בתאריך 11 במאי 2024 אישררה Moody's את הדירוג והתחזית.
חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית. בתאריך 12 באוגוסט 2024, הודיעה Fitch על הורדת דירוג מדינת ישראל מ + A לדירוג A באופק שלילי.

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

חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת AA- ל +A -עם אופק שלילי .
החברה חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה.
בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל תוצאותיה בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה נכון למועד פרסום הדוח, אינה צפויה להיות מהותית.
בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג אשראי נוספות של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

5. <u>מבטח משנה</u>

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 נכנס ל-Run Off. הסכם ביטוח המשנה האמור כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב-10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ-90% מועבר למבטח המשנה - הפניקס חברה לביטוח בע"מ. פרמיית ביטוח המשנה מבוססת על פרמיית הסיכון הנקבעת על ידי הוראות ההסדר התחיקתי. ההסכם נשאר ללא שינוי גם בשנת 2024.

6. **קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהול החברה**

בהתאם להוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון, בעניין "מסלולי השקעה בקופת גמל-תיקון" ו"רשימת מסלולי השקעה – תיקון" ("הוראות הרשות"), המעדכנות את מגוון מסלולי ההשקעה שרשאי גוף מוסדי לנהל החל מיום 1 ביולי 2024, וכן את מדיניות ההשקעה במסלולי ההשקעה השונים, ולאחר שנתקבל אישור הממונה על שוק ההון, לאחר תאריך המאזן, ביום 1 ביולי 2024 השלימה החברה את כלל ההתאמות והשינויים הנדרשים בחלק ממסלולי ההשקעה שבניהולה. התאמות אלה נעשו, בין השאר, על דרך מיזוג מסלולים, שינוי שם מסלול, התאמת מדיניות השקעה וסוג התמחות.

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

10. קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

<u>שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)</u>		<u>סוג הקרן</u>		<u>מספר אישור מסלול</u>
הפניקס קרן מקיפה		**קרן פנסיה מקיפה**		**209**
מסלול בני 50 ומטה				**9974**
מסלול בני 50 - 60				**9975**
מסלול בני 60 ומעלה				**9976**
מסלול פאסיבי לבני 50 ומטה[1]				**12116**
מסלול פאסיבי לבני 50 - 60 [2]				**12117**
מסלול פאסיבי לבני 60 ומעלה[3]				**12118**
מסלול אג"ח[4]				**2188**
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל[5]				**9979**
מסלול אג"ח עד 25% מניות[6]				**9980**
מסלול מניות				**2187**
מסלול מחקה מדד s&p500[7]				**13335**
מסלול הלכה				**9984**
מסלול מתמחה שקלי טווח קצר[8]				**2189**
מסלול משולב סחיר				**14285**
מסלול עוקב מדדים גמיש				**14286**
מסלול קצבה לזכאים קיימים				**9987**
מסלול בסיסי למקבלי קצבה				**12119**
מסלול למקבלי קצבה קיימים				**2201**

[1] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נכסי המסלול מוזגו למסלול בני 50 ומטה (מ.ה. 9974)

[2] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נכסי המסלול מוזגו למסלול בני 50-60 (מ.ה. 9975)

[3] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נכסי המסלול מוזגו למסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9976)

[4] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 שונה שם המסלול לשם: "הפניקס פנסיה מקיפה אשראי ואג"ח".

[5] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נעשה שינוי בהתמחות המסלול מעוקב מדדי אג"ח חו"ל ל - עוקב מדדי אג"ח. בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס פנסיה מקיפה עוקב מדדי אג"ח".

[6] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נכסי המסלול מוזגו למסלול אג"ח אשר באותו מועד שינה את שמו לאשראי ואג"ח – לעניין זה ראה ה"ש 4 לעיל.

[7] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בשם המסלול לשם: "הפניקס פנסיה מקיפה עוקב מדד s&p500"

[8] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נעשה שינוי בהתמחות המסלול משקלי טווח קצר ל-כספי (שקלי). בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס פנסיה מקיפה כספי (שקלי)".

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

10. **קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)**

להלן מצבת מסלולי ההשקעה בקרן הפנסיה המקיפה החל מיום 1 ביולי 2024:

שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)		סוג הקרן		מספר אישור מסלול
הפניקס קרן מקיפה		**קרן פנסיה מקיפה**		**209**
מסלול בני 50 ומטה				**9974**
מסלול בני 50 - 60				**9975**
מסלול בני 60 ומעלה				**9976**
מסלול אשראי ואג"ח				**2188**
מסלול עוקב מדדי אג"ח				**9979**
מסלול מניות				**2187**
מסלול עוקב מדד s&p500				**13335**
מסלול הלכה				**9984**
מסלול כספי (שקלי)				**2189**
מסלול משולב סחיר				**14285**
מסלול עוקב מדדים גמיש				**14286**
מסלול אג"ח סחיר				**15217 (מסלול חדש)**
מסלול מניות סחיר				**15218 (מסלול חדש)**
מסלול עוקב מדדי מניות				**15219 (מסלול חדש)**
מסלול קצבה לזכאים קיימים				**9987**
מסלול בסיסי למקבלי קצבה				**12119**
מסלול למקבלי קצבה קיימים				**2201**

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

10. **קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)**

<u>שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)</u>		<u>סוג הקרן</u>		<u>מספר אישור מסלול</u>
הפניקס קרן משלימה (לשעבר כללית)		**קרן פנסיה כללית**		**671**
מסלול בני 50 ומטה				**7234**
מסלול בני 50 - 60				**7235**
מסלול בני 60 ומעלה				**7236**
מסלול אג"ח[9]				**8319**
מסלול מניות				**8318**
מסלול מתמחה שיקלי טווח קצר[10]				**8320**
מסלול מחקה מדד s&p500[11]				**13465**
מסלול שריעה				**14082**
מסלול משולב סחיר				**14288**
מסלול עוקב מדדים גמיש				**14287**
מסלול מקבלי קצבה קיימים				**2202**
מסלול בסיסי למקבלי קצבה				**12120**

[9] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 שונה שם המסלול לשם: "הפניקס פנסיה משלימה אשראי ואג"ח".

[10] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024 נעשה שינוי בהתמחות המסלול משיקלי טווח קצר לכספי שקלי. בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם "הפניקס פנסיה משלימה כספי (שקלי)".

[11] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס פנסיה משלימה עוקב מדד s&p500".

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

10. **קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)**

להלן מצבת מסלולי ההשקעה בקרן פנסיה כללית החל מיום 1 ביולי 2024:

שם קרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)		סוג הקרן		מספר אישור מסלול
הפניקס קרן משלימה (לשעבר כללית)		**קרן פנסיה כללית**		**671**
מסלול בני 50 ומטה				**7234**
מסלול בני 50 - 60				**7235**
מסלול בני 60 ומעלה				**7236**
מסלול אשראי ואג"ח				**8319**
מסלול מניות				**8318**
מסלול כספי (שיקלי)				**8320**
מסלול עוקב מדד s&p500				**13465**
מסלול שריעה				**14082**
מסלול משולב סחיר				**14288**
מסלול עוקב מדדים גמיש				**14287**
מסלול אג"ח סחיר				**15220 (מסלול חדש)**
מסלול מניות סחיר				**15221 (מסלול חדש)**
מסלול עוקב מדדי אג"ח				**15222 (מסלול חדש)**
מסלול עוקב מדדי מניות				**15223 (מסלול חדש)**
מסלול הלכה				**15224 (מסלול חדש)**
מסלול מקבלי קצבה קיימים				**2202**
מסלול בסיסי למקבלי קצבה				**12120**

הפניקס קרן ותיקה – עמית	**קרן פנסיה ותיקה**	**347**
מגן קרן פנסיה ותיקה	**קרן פנסיה ותיקה**	**325**
קרן גמלאות של עורכי דין בישראל	**קרן פנסיה ותיקה**	**389**

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

7. 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[12]	385
הפניקס גמל אג"ח עד 15% מניות[13]	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 [14]	9917
הפניקס גמל פאסיבי לבני 60 ומעלה[15]	8624
הפניקס גמל פאסיבי מחקה מדד S&P500 [16]	13263
הפניקס גמל פאסיבי לבני 50 ומטה [17]	9905
הפניקס גמל שקלי טווח קצר[18]	9906
הפניקס גמל שריעה	2049
הפניקס גמל חו"ל[19]	12088
הפניקס גמל מסלול משולב סחיר	14281
הפניקס גמל מסלול עוקב מדדים גמיש[20]	14282

[12] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול מאג"ח ללא מניות לאשראי ואג"ח. בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס גמל אשראי ואג"ח".

[13] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה. 401).

[14] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9529).

[15] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול 60 ומעלה (מ.ה 401).

[16] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס גמל עוקב מדד S&P500".

[17] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול לבני 50 ומטה (מ.ה. 9916).

[18] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול משקלי טווח קצר לכספי (שקלי). בהתאם, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס גמל כספי (שקלי)".

[19] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול "הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש" (מ.ה. 15234) אשר הנו מסלול חדש הפעיל החל מאותו מועד.

[20] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול "הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש" (מ.ה. 15234) אשר הנו מסלול חדש הפעיל החל מאותו מועד.

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

11. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

<u>להלן מצבת מסלולי ההשקעה בקופת הגמל "הפניקס גמל" החל מיום 1 ביולי 2024:</u>

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל לבני 60 ומעלה	401
הפניקס גמל אשראי ואג"ח	385
הפניקס גמל לבני 50 ומטה	9916
הפניקס גמל מסלול לבני 50 עד 60	9529
הפניקס גמל מסלול מניות	961
הפניקס גמל עוקב מדד S&P500	13263
הפניקס גמל כספי (שקלי)	9906
הפניקס גמל שריעה	2049
הפניקס גמל מסלול משולב סחיר	14281
הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש	15234 (מסלול חדש)
הפניקס גמל אג"ח סחיר	15208 (מסלול חדש)
הפניקס גמל מניות סחיר	15209 (מסלול חדש)
הפניקס גמל עוקב מדדי מניות	15210 (מסלול חדש)

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

שם מסלול	מספר המסלול
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)

11. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קופת גמל להשקעה - מספר אישור מס הכנסה - 7904

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל להשקעה מניות פאסיבי[21]	7907
הפניקס גמל להשקעה כללי פאסיבי[22]	7909
הפניקס גמל להשקעה אג"ח עד 15% מניות[23]	7906
הפניקס גמל להשקעה כללי	7908
הפניקס גמל להשקעה אג"ח ללא מניות[24]	7905
הפניקס גמל להשקעה שקלי טווח קצר[25]	13209
הפניקס גמל להשקעה מחקה מדד S&P500 [26]	13250
הפניקס גמל להשקעה מניות	7975
הפניקס גמל להשקעה שריעה	8004

להלן מצבת מסלולי ההשקעה בהפניקס גמל להשקעה החל מיום 1 ביולי 2024:

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל להשקעה עוקב מדדי מניות	7907
הפניקס גמל להשקעה עוקב מדדים גמיש	7909
הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	7906
הפניקס גמל להשקעה כללי	7908
הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח	7905
הפניקס גמל להשקעה כספי (שקלי)	13209
הפניקס גמל להשקעה עוקב מדד S&P500	13250
הפניקס גמל להשקעה מניות	7975
הפניקס גמל להשקעה שריעה	8004
הפניקס גמל אג"ח סחיר	15208 (מסלול חדש)
הפניקס גמל מניות סחיר	15209 (מסלול חדש)
הפניקס גמל עוקב מדדי מניות	15210 (מסלול חדש)
הפניקס גמל עוקב מדדים גמיש	15234 (מסלול חדש)

[21] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם: "עוקב מדדי מניות".
[22] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס גמל להשקעה עוקב מדדים גמיש".
[23] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול מאג"ח עד 15 מניות לאשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות). בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)".
[24] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול מאג"ח ללא מניות לאשראי ואג"ח. בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס גמל להשקעה אשראי ואג"ח".
[25] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול משקלי טווח קצר לכספי (שקלי). בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול "הפניקס גמל להשקעה כספי (שקלי).
[26] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם "הפניקס גמל להשקעה עוקב מדד S&P500".

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

11. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קרן השתלמות - מספר אישור מס הכנסה - 399

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס השתלמות לטווח קצר[27]	686
הפניקס השתלמות שקלי טווח קצר[28]	715
הפניקס השתלמות אג"ח ללא מניות[29]	716
הפניקס השתלמות אג"ח עד 15% מניות[30]	1100
הפניקס השתלמות הלכה	9528
הפניקס השתלמות כללי	964
הפניקס השתלמות מניות	968
הפניקס השתלמות פאסיבי-כללי[31]	8629
הפניקס השתלמות שריעה	2058
הפניקס השתלמות מחקה מדד S&P500 [32]	13264
הפניקס השתלמות אג"ח עד 25% מניות[33]	1190
הפניקס השתלמות פאסיבי- מדדי מניות*[34]	15007

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

[27] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול הפניקס השתלמות כללי (מ.ה. 964).
[28] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול משקלי טווח קצר לכספי (שקלי).בהתאם לכך, באותו מועד, נעשה שינוי בשם המסלול לשם: "הפניקס השתלמות כספי (שקלי)".
[29] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול מאג"ח ללא מניות לאשראי ואג"ח. בהתאם לכך, באותו מועד, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס השתלמות אשראי ואג"ח".
[30] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נעשה שינוי בהתמחות המסלול מאג"ח עד 15% מניות לאשראי ואג"ח עד 25% מניות. בהתאם לכך, באותו מועד, נעשה שינוי בשם המסלול לשם: "הפניקס השתלמות אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות).
[31] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם "הפניקס השתלמות עוקב מדדים גמיש".
[32] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם: "הפניקס השתלמות עוקב מדד S&P500 ".
[33] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, נכסי המסלול מוזגו למסלול "הפניקס השתלמות אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (ובשמו הקודם עד ליום 30.6.2024 – אג"ח עד 15% מניות)(מ.ה. 1100).
[34] לאחר תאריך המאזן, ביום 1.7.2024, שונה שם המסלול לשם "הפניקס השתלמות עוקב מדדי מניות".

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

11. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

<u>להלן מצבת מסלולי השקעה בקרן ההשתלמות "הפניקס השתלמות" החל מיום 1 ביולי 2024:</u>

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס השתלמות כספי (שקלי)	715
הפניקס השתלמות אשראי ואג"ח	716
הפניקס השתלמות אשראי ואג"ח עם מניות עד 25% מניות)	1100
הפניקס השתלמות הלכה	9528
הפניקס השתלמות כללי	964
הפניקס השתלמות מניות	968
הפניקס השתלמות עוקב מדדים גמיש	8629
הפניקס השתלמות שריעה	2058
הפניקס השתלמות עוקב מדד S&P500	13264
הפניקס השתלמות עוקב מדדי מניות	15007
הפניקס השתלמות משולב סחיר	15211 (מסלול חדש)
הפניקס השתלמות אג"ח סחיר	15212 (מסלול חדש)
הפניקס השתלמות מניות סחיר	15232 (מסלול חדש)

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

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

11. קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קופת גמל מבטיחת תשואה - מס' אישור מס הכנסה 123

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמולה מבטיחת תשואה	528

קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי (IRA)

שם הקופה	סוג הקופה	מספר הקופה
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

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 הקופה	מספר הקופה
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. תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית

סביבה מקרו כלכלית

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

שוקי הכספים בישראל

הכלכלה הישראלית המשיכה להתנהל בצל מלחמת "חרבות ברזל" במהלך הרבעון השני של 2024. נתוני הצמיחה לרבעון השני טרם פורסמו, אך קצב ההתאוששות של הפעילות התמתן ברבעון השני כפי שעולה מאינדיקטורים שונים כמו המדד המשולב והוצאות בכרטיסי האשראי, זאת לאחר התאוששות חדה ברבעון הראשון של השנה. בנוסף, מגבלות ההיצע מקשות גם הן על התאוששות הפעילות הכלכלית, בפרט בענף הבינוי. על פי נתוני הלמ"ס ובנק ישראל, שיעור אתרי הבנייה הפעילים (במונחי יחידות דיור) עמד על כ-78% בסוף הרבעון השני לעומת 83% בסוף הרבעון הראשון. מידת אי הוודאות הגיאופוליטית נותרה גבוהה ואף עלתה לקראת סוף הרבעון השני בעקבות הסלמה בגזרה הצפונית, כפי שמשתקף ממדדי פרמיית הסיכון וביניהם ה-CDS 5Y שעלה במהלך התקופה הנסקרת בכ-27 נ"ב לרמה של כ-144 נ"ב. בשוק העבודה, שיעור האבטלה (בגין הבלתי מועסקים בלבד) עלה בחודש מאי ל-3.3% לעומת 3.1% בסוף הרבעון הראשון, אך בהסתכלות על מכלול הנתונים נראה כי שוק העבודה התייצב. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50% בהחלטה שהתקיימה בסוף חודש מאי, כשבבנק ממשיכים להדגיש את מידת אי הוודאות הגבוהה והלחצים האינפלציוניים. האינפלציה השנתית בחודש מאי נותרה יציבה בקצב של 2.8%, כאשר הציפיות שנגזרות משוק ההון ומהחזאים במשק מצויות סביב הגבול העליון במבט שנה קדימה, בין היתר על רקע העלאות המיסים הצפויות (מע"מ צפוי לעלות בינואר 2025 מ-17% ל-18%). על פי נתוני משרד האוצר, הגירעון בחודש מאי הגיע ל-7.2% מהתוצר, בעוד שהגירעון ל-2024 לפי הצעת התקציב צפוי להגיע ל-6.6% מהתוצר.

בשוק ההון, בניגוד למגמה בשווקים הגלובאליים, מדדי המניות המקומיים ירדו במהלך התקופה הנסקרת כאשר ת"א 125 ירד ב-4.4%. ביצועי החסר של שוק המניות המקומי ביחס לשווקים הגלובאליים מראשית 2023 נותרו משמעותיים. בשוק אגרות החוב, התשואות באפיק הממשלתי עלו לכל אורך העקום, כאשר התשואה ל-10 שנים עלתה בכ-60 נ"ב לרמה של 5.0% ובשוק הקונצרני, מדד התל בונד 60 ירד ב-0.5%. בשוק המט"ח, במהלך התקופה הנסקרת השקל נחלש בכ-2.3% מול הדולר לרמה של כ-3.77 שקלים לדולר, ומול האירו נחלש ב-1.6% לרמה של 4.03 שקלים לאירו.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד מועד פרסום הדוח

הרבעון השלישי נפתח עם החלטת הריבית של בנק ישראל שהותיר את הריבית ללא שינוי בפעם הרביעית ברציפות. הודעת הריבית לוותה בעדכון לתחזיות הכלכליות של חטיבת המחקר ששידרו פסימיות במבט קדימה. תחזית הצמיחה ל-2024 עודכנה כלפי מטה מ-2.0% ל-1.5%, אך בנוסף, תחזית הצמיחה ל-2025 עודכנה גם היא כלפי מטה מ-5.0% ל-4.2%, דבר שמצביע על כך שהתוצר בישראל צפוי להישאר נמוך מהמגמה ארוכת הטווח גם בסוף 2025. תחזית האינפלציה עודכנה כלפי מעלה ותחזית הריבית עודכנה גם היא כלפי מעלה כאשר בבנק ישראל מצפים להפחתת ריבית אחת בלבד במבט שנה קדימה, זאת בהשוואה לתחזית האחרונה שניתנה בחודש אפריל שם ציפו ל-3 הפחתות ריבית בשנה הקרובה. הגירעון הממשלתי ממשיך לטפס, כאשר בחודש יולי הגירעון המצטבר ב-12 חודשים הגיע לכ-8.1% מהתמ"ג מהתוצר, בעוד יעד הגירעון לשנה הנוכחית עומד כאמור על 6.6%. מדד המחירים לצרכן עלה בחודש יולי ב-0.6%, והאינפלציה השנתית עלתה ל-3.2%, מעל הגבול העליון של יעד המחירים. על פי נתוני התוצר לרבעון השני של השנה, כלכלת ישראל צמחה ב-1.2% בלבד בהובלת הצריכה הפרטית שעלתה ב-12%.

בשווקים, ההתפתחויות הגיאופוליטיות ממשיכות לתפוס את מרכז הבמה. בסיכום התקופה הנסקרת (16/08/24-30/06/24), מדד ת"א 125 עלה ב-4.4%, תשואת אג"ח ממשלתית ל-10 ירדה בכ-31 נ"ב לרמה של 4.72%, מדד התל-בונד 60 עלה ב-1.4%, השקל התחזק בכ-2.8% מול הדולר לרמה של 3.66 שקלים לדולר ואילו מור האירו נחלש בכ-0.1% לרמה של 4.04 שקלים לאירו.

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

שווקי הכספים בחו"ל

הכלכלה האמריקאית המשיכה במגמה החיובית במהלך הרבעון השני, גם בשווקים הפיננסים וגם בכלכלה הריאלית כפי שעולה מאינדיקטורים שונים, אך הנתונים שפורסמו ממש לקראת סוף הרבעון השני החלו לאכזב ביחס לציפיות המשקיעים, דבר שמצביע על תחילתה של האטה בפעילות הכלכלית. החולשה בפעילות החלה להתבטא גם בהתקררות שוק העבודה, כאשר תוספת המשרות בחודש אפריל ומאי הסתכמה ב-108 ו-218 אלף, בהתאמה. שיעור האבטלה הגיע בחודש מאי ל-4.0%, והשכר השעתי השלים עלייה שנתית של 4.1%. ריבית הפד נותרה ללא שינוי בהחלטת הריבית האחרונה בחודש יוני, אך בפד לא שכחו להתייחס להתמתנות באינפלציה כשציינו בהודעה כי "בחודשים האחרונים, הייתה התקדמות מתונה לעבר יעד האינפלציה", אך יחד עם זאת הוסיפו כי "הוועדה לא מצפה שיהיה זה ראוי להוריד את הריבית עד שהיא תקבל ביטחון רב יותר". בפד עדכנו את התחזיות הכלכליות, כשלפי התחזית העדכנית בפד מצפים כעת להפחתת ריבית אחת בלבד עד סוף השנה לעומת 3 הפחתות בעדכון הקודם. תחזית האינפלציה עודכנה כלפי מעלה בעוד שתחזיות הצמיחה והאבטלה נותרו כמעט ללא שינוי. המרוץ לנשיאות בארה"ב יצא לדרך בסוף הרבעון השני עם העימות הראשון בין ביידן לטראמפ, כאשר חולשתו של ביידן באותו עימות הובילה לעלייה בהסתברות לניצחון של טראמפ על חשבון ביידן. בנוסף, עלו תהיות רבות לגבי היכולת של ביידן להתמודד מול טראמפ, מה שהגדיל את אי הוודאות במרוץ.

באירופה, הבנק המרכזי (ה-ECB) הפחית את הריבית בחודש יוני ב-25 נ"ב לרמה של 3.75%, אך במקביל הדגישו כי בבנק המרכזי לא מתחייבים לשום מתווה של הפחתות ריבית קדימה וכי הם ימשיכו בגישה של בחינת הנתונים הכלכליים בין פגישה לפגישה על מנת לקבוע את גובה הריבית. בבנק המרכזי עדכנו את תחזית האינפלציה כלפי מעלה ב-2025-2024, ואת תחזית הצמיחה ל-2024 עדכנו כלפי מעלה בעוד את 2025 מעט כלפי מטה. ברמת הפעילות הכלכלית, מדד מנהלי הרכש בתעשייה המשיך לאותת על התכווצות בפעילות בחודש יוני, אך לעומת זאת, הפעילות בענפי השירותים המשיכה להתרחב.

בארה"ב, המגמה החיובית במדדי המניות נמשכה ברבעון השני כשמניות ה-AI המשיכו לבלוט לחיוב. מדד ה-S&P500 עלה במהלך הרבעון השני ב-3.9%. בשוק האג"ח האמריקאי, התשואה על אג"ח ממשלתית ל-10 שנים עלתה בכ-16 נ"ב לרמה של 4.36%. באירופה, מדד האירו סטוקס 600 ירד ב-0.2%. האירו נחלש ברבעון הראשון מול הדולר בכ-2.2% לשער של 1.08.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד מועד פרסום הדוח

לקראת אמצע חודש יולי, נשיא ארה"ב לשעבר דונלד טראמפ שרד ניסיון התנקשות בחייו בעצרת שקיים בפנסילבניה. נשיא ארה"ב, ג'ו ביידן, הודיע על פרישתו מהמרוץ לנשיאות. סגניתו, קמלה האריס, תתמודד במקומו מול הנשיא לשעבר דונלד טראמפ. על פי הסקרים, הקרב בין טראמפ והאריס צמוד מאוד.

בהחלטת הריבית שהתקיימה בסוף יולי, הריבית נותרה ללא שינוי ברמה של 5.50%-5.25%. בפד ציינו כי "בחודשים האחרונים הייתה התקדמות מסוימת לעבר יעד ה-2%", ובנוסף, בעוד שבהודעות הריבית הקודמות הדגישו רק את הסיכונים האינפלציוניים, כעת מציינים כי בפד ערים לסיכון נוסף – שוק העבודה.

חודש אוגוסט נפתח בסערה מושלמת בשווקים הפיננסים, כאשר נתוני שוק העבודה הצביעו על סימנים ראשונים לחולשה בפעילות עם עלייה בשיעור האבטלה ל-4.3%, כשבמקביל, הבנק המרכזי ביפן העלה ריבית בניגוד למגמה העולמית והוביל לסדרה של אירועים שהובילו לירידות חדות במדדי המניות בשווקים הגלובאליים.

מדד המחירים לצרכן בחודש יולי (CPI) עלה ב-0.2% בהמשך לירידה חודשית של 0.1% בחודש יוני, מה שהוביל להמשך מגמת ירידה באינפלציה השנתית לקצב של 2.9%. בשווקים מעריכים כי התקררות האינפלציה ביחד עם סימנים ראשונים לחולשה בפעילות הכלכלית יובילו את הפד להתחיל בתהליך הפחתות הריבית בחודש ספטמבר. הצמיחה ברבעון השני הסתכמה ב-2.8% בהובלת הצריכה הפרטית והשקעות.

בארה"ב, בסיכום התקופה הנסקרת (30/06/24-16/08/24), התשואה ל-10 שנים ירדה בכ-47 נ"ב לרמה של 3.89% ומדד ה-S&P500 עלה ב-1.7%. באירופה, מדד האירו-סטוקס 600 נותר ללא שינוי (0.0%) והאירו התחזק ב-2.9% מול הדולר לשער של 1.10.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

3.1 הסדרים בתוקף

להלן יפורטו טיוטות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2023 ובדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024. לפרטים בדבר הוראות רגולציה מהותיות נוספות אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023 וסעיף 3.1 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024.

1. בחודש מאי 2024 פורסם **חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - עדכון**. במסגרת העדכון נדחה מועד כניסתן לתוקף של הוראות החוזר שעניינן ממשקים המבוססים טכנולוגיית API וכן בוצעו התאמות בממשקים הקיימים לתיקוני רגולציה מהעת האחרונה, בין היתר, לעניין הגבלת הפקדות לקופת ביטוח, הצגת העלות שנתית הצפויה לעמיתים ועדכון טופס 161.
2. בחודש יוני 2024 פורסם **חוזר הגשת בקשות למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה - תיקון**. במסגרת התיקון נקבע כי גוף מוסדי יהא רשאי לשלוח הודעות עדכון לעמיתים בדבר מיזוג קופות גמל ומסלולי השקעה באמצעות הדואר האלקטרוני או באמצעות מסרון, ככל שהעמית בחר לקבל מסמכים באופן דיגיטלי, חלף השימוש בדואר רשום.
3. בחודש יוני 2024 פורסם **חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון**. בעקבות מצב חירום שהוכרז ביום 7 באוקטובר 2023, ביום 23.11.2023 פורסמו הוראות במסגרתן נדחה מועד כניסתן לתוקף של חובת הדיווח באמצעות ממשק מעסיקים ביחס למעסיק המעסיק פחות מ-3 עובדים לחודש יוני 2024 וכן נדחו ההוראות לפיהן היזון חוזר מסכם יימסר באותו יום. נוכח הימשכות מצב המלחמה ועל מנת לאפשר לשוק להיערך בצורה טובה לשינוים האמורים, במסגרת העדכון לחוזר בוצעה דחייה נוספת של ההוראות האמורות ליום 1.2.2025.
4. בחודש יולי 2024 פורסם **חוזר תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות הפנסיה**. החוזר מפרט הנחות ברירות מחדל מעודכנות שעל בסיסן יערכו חברות הביטוח וקרנות הפנסיה את חישוב התחייבויותיהם למבוטחים ולעמיתים. בהתאם לכך, לשינויים האמורים תהיה השפעה, בין היתר, על ההתחייבויות של הפנסיונרים והשאירים, עלות כיסוי ריסק מוות, עלות כיסוי ריסק נכות, ההתחייבויות של הנכים וכן על מקדמי ההמרה לפנסיית זקנה. יישום החוזר הינו החל מהדוח הכספי של רבעון שלישי 2024. החברה בוחנת את השפעת השינויים על חישוב ההתחייבות של קרנות הפנסיה וקופות הגמל המרכזית לקצבה בניהול החברה.
5. בחודש יולי 2024 פורסם **חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 273), התשפ"ד-2024**. במסגרת התיקון נקבע כי יחיד ששירת במילואים מיום 7.10.2023 ועד 31.12.2023, ויש לו הכנסה מעסק או ממשלח יד, ששילם בשנת המס 2024 עבור עצמו כעמית עצמאי לקרן השתלמות לעצמאים או לקופת גמל לקצבה, יהיה רשאי לבקש מגוף מוסדי שיראו בסכומים ששילם כאמור כאילו הפקידם בשנת המס 2023. הארכה זו תחול עד תום שנת המס 2024.
6. בחודש יולי 2024 פורסם ברשומות **תיקון לחוק הביטוח הלאומי (תיקון מס' 247), התשפ"ד-2024**. בהתאם לתיקון יחולו בתכנית "חיסכון לכל ילד" שינויים אלה: (1) הורה יהיה זכאי על פי בחירתו, להורות למוסד לביטוח לאומי להפקיד את סכום החיסכון בקופת גמל להשקעה, במקום להמשיך להפקידו בתכנית חיסכון הקיימת בבנק; (2) קופת גמל להשקעה תוגדר כמוצר ברירת המחדל, כך שילד שהוריו לא בחרו היכן יופקדו כספי החיסכון שלו, ינוהל סכום החיסכון בקופת גמל להשקעה כברירת מחדל, וזאת, חלף מנגנון החלוקה הקודם אשר כלל גם ניהול כספי החיסכון בפיקדון בנקאי.
7. בחודש אוגוסט 2024 אישרה מליאת הכנסת את **חוק הגנת הפרטיות (תיקון מס' 13), התשפ"ד-2024**. מדובר בתיקון המשמעותי ביותר שבוצע לחוק הגנת הפרטיות מזה שנים רבות. להלן עיקרי השינויים הכלולים בתיקון לחוק:
   1. התאמת ההגדרות בחוק להתפתחויות הטכנולוגיות ולהסדרים הקיימים בחקיקה מודרנית של הגנת הפרטיות - התיקון מתקן הגדרות שונות בחוק על מנת להתאימן לעידן הדיגיטלי ולרגולציות מקובלות בעולם, ובכלל זה, הרחבת ההגדרה של המונח "מידע אישי" באופן משמעותי כך שהיא תכלול גם פרטים אישיים המותאמים לעידן הדיגיטלי שלא נכללו בחוק עד כה; שינוי המונח "בעל מאגר מידע" ל"בעל שליטה במאגר מידע"; הרחבת המונחים "עיבוד, שימוש" במידע אישי, וכיוצא באלו.

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

3.1 <u>הסדרים בתוקף (המשך)</u>

2. חובת רישום מאגרי מידע - החוק במתכונתו כיום, מטיל חובת רישום מאגרי מידע בפנקס מאגרי המידע. במסגרת התיקון, תצומצם משמעותית חובה זו כך שתחול על גופים ציבוריים וגופים המנהלים מאגר מידע שמטרתו העיקרית היא איסוף מידע אישי לשם מסירתו לאחר. לצד צמצום חובת רישום זו, נקבעה בתיקון חובת הודעה לרשות בדבר ניהול מאגרי מידע שאינם חייבים ברישום, אך מאידך כוללים מידע "רגיש במיוחד" כהגדרתו בתיקון.
3. הרחבת דרישת הגילוי - בנוסף למידע שנדרש לספק לנושא מידע במסגרת פנייה אליו לקבלת מידע לשם עיבודו במאגר מידע (דהיינו, אם חלה על אותו אדם חובה חוקית למסור את המידע או שמסירת המידע תלויה ברצונו ובהסכמתו, המטרה אשר לשמה מבוקש המידע, למי יימסר המידע ומטרות המסירה), קובע התיקון לחוק כי יש ליידע את נושא המידע גם בדבר תוצאת אי מתן הסכמה לעיבוד המידע האישי (ככל שמסירת המידע תלויה ברצונו ובהסכמתו של נושא המידע), ועל קיומן של זכות עיון המידע וזכות תיקון של המידע האישי המוקנות לנושא המידע לפי החוק.
4. הרחבת סמכויות הפיקוח והאכיפה של הרשות להגנת הפרטיות - החוק בנוסחו הנוכחי הקנה לרשות להגנת הפרטיות סמכויות אכיפה מצומצמות לצד הטלת קנסות זעומים. התיקון לחוק משנה זאת וקובע מתן סמכויות נרחבות לרשות לצורך אכיפה אפקטיבית של החוק ותקנות אבטחת מידע. כך, מוענקות לרשות סמכויות אכיפה נרחבות ומחמירות יותר, כדוגמת סמכות לפתוח בהליך בירור מנהלי; סמכות להורות לבעל שליטה או למחזיק במאגר שמעשיו עולים כדי הפרה, להפסיק את הפעילות המפרה; הטלת עיצומים כספיים בסכומים של עשרות אלפי שקלים ואף יותר מכך; הגשת תביעה לקבלת פיצויים ללא הוכחת נזק מבעל שליטה או מחזיק במאגר; עדכון רשימת העבירות הפליליות כך שיכלו עבירות של עיבוד מידע אישי ממאגר מידע ללא הרשאה וכן פניה לאדם לקבלת מידע אישי בכוונה להטעותו לשם עיבוד המידע במאגר.
5. חובת מינוי ממונה הגנת הפרטיות - התיקון קובע חובה למנות ממונה על הגנת הפרטיות אשר תחול, בין היתר, על בעל שליטה במאגר מידע שהוא גוף ציבורי ועל בעל שליטה או מחזיק במאגר מידע שעיסוקו כולל עיבוד מידע רגיש בהיקף ניכר, ובין השאר, תאגיד בנקאי ומבטח. בהקשר זה נקבע כי על הממונה להגנת הפרטיות לפעול להבטחת קיום הוראות החוק ולקידום השמירה על הפרטיות ואבטחת המידע במאגרי המידע, ובכלל זה, להכין תכנית הדרכה ולפקח על ביצועה; להכין תכנית לבקרה שוטפת על עמידה בהוראות החוק; לוודא קיומו של נוהל אבטחת מידע ועוד. כן נקבע כי הממונה לא ימלא תפקיד נוסף ולא יהיה כפוף לנושא משרה, אם מילוי התפקיד או הכפיפות עלולים להעמידו בחשש לניגוד עניינים.

במטרה לתת שהות מספקת לשוק ללמוד את השינויים ולהיערך אליהם, צפוי התיקון להיכנס לתוקף שנה מיום פרסומו, החל מיום 6.8.2025.

<u>טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים</u>

להלן יפורטו טיוטות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2023 ובדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024. לפרטים בדבר טיוטות רגולציה מהותיות נוספות אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2023 וסעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2024.

1. בחודש יולי 2024 פורסמו **טיוטת חוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל** וכן **טיוטת מסמך שעניינו הליך לקביעת קרנות נבחרות**. בהתאם לטיוטות, בכוונת רשות שוק ההון לפתוח בהליך נוסף לבחירת קרנות פנסיה ברירת מחדל לתקופה שמיום 1.11.2024 ועד ליום 31.10.2028. להלן העקרונות המרכזיים המוצעים: (1) אין שינוי בפרמטרים לבחירת קרן ברירת המחדל - דמי ניהול בלבד; (2) ישמר מנגנון מתן העדפה ("הגנת ינוקא") לקרנות בעלי נתח שוק נמוך, עם דגש על נתח שוק לפי הפקדות (מוצע לתת "יתרון" לקרנות שנתח השוק שלהם הוא פחות מ- 10% ו"יתרון מוגבר" לקרנות שנתח השוק שלהם פחות מ- 5%); (3) רצפת דמי ניהול - שיעור דמי הניהול לא יפחת

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה (המשך)

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

2. מ- 0.5% מההפקדה ולא יפחת מ- 0.15% מהיתרה; (4) תקרת דמי ניהול - שיעור דמי הניהול מההפקדות לא יעלה על 1%; (5) מוצע לאפשר לעמית בקרן נבחרת לפנות לחברה המנהלת מיוזמתו, לבצע שינוי בהרכב דמי הניהול בחשבונו ולבחור להקטין את שיעור דמי הניהול מצבירה כנגד הגדלת דמי הניהול מהפקדה, בכפוף לעמידה בנוסחת ההמרה הקבועה בחוזר; (6) מוצע לקבוע מנגנון חלוקה על פיו יצרף מעסיק כל אחד מעובדיו החדשים, שלא מימשו את זכותם לבחירת קופת גמל לאחר שניתנה להם הזדמנות לעשות כן, לאחת מהקרנות הנבחרות; (7) מוצע לקבוע כי החל מיום 1.11.2024, הליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות ייעשה אחת לארבע שנים במקום אחת לשלוש שנים.
3. בחודש יולי 2024 פורסם **תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' ...), התשפ"ד-2024**. בהתאם לתזכיר, בכדי לסייע למשקי הבית בתקופת מלחמת "חרבות ברזל", מוצע לאפשר לעמיתים למשוך כספים מקרן השתלמות לפני תום 6 שנים ממועד התשלום הראשון לחשבון הקרן, וזאת מבלי שיחולו שיעורי המס השולי כפי שקבוע בחוק. במסגרת ההטבה המוצעת, מוצע להחיל, במקום המס השולי, שיעור מס של 15% (ובמקרה של יחיד שהגיע לגיל פרישה 7.5%), לכל היותר, על סכומים שנמשכו כאשר ככל שמועד המשיכה קרוב לתקופה הקבועה בדין למשיכה פטורה ממס, שיעור המס שיחול יהיה נמוך יותר. ההטבה המוצעת תחול בהוראת שעה עד תום שנת 2024.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

	30.06.2024										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
מספר עמיתים*:											
פעילים	1,453	345,431	46,309	41,442	195,454	49,508	194,496	-	3	-	874,096
לא פעילים	1,281	187,664	41,974	356,280	341,547	33,031	32,676	10,146	-	15	1,004,614
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	9	-	-	-	-	-	-	-	-	9
נכות	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,561	493	171	-	-	-	-	-	-	-	3,225
שארים	383	700	4	-	-	-	-	-	-	-	1,087
נכות	2	385	1	-	-	-	-	-	-	-	388
פנסיונרים:											
זקנה	-	7,592	414	-	-	-	-	-	-	-	8,006
שארים	-	1,341	57	-	-	-	-	-	-	-	1,398
נכות	-	1668	56	-	-	-	-	-	-	-	1,724
סה"כ	5,680	545,288	88,986	397,722	537,001	82,539	227,172	10,146	3	15	1,894,552
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	1,950,548	81,057,744	4,532,873	5,533,194	20,279,972	2,336,561	1,153,520	-	3,558,219	-	120,402,631
לא פעילים	182,156	7,743,993	518,810	26,501,634	14,137,929	3,181,513	184,306	1,464,140	-	3,273	53,917,754

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	189	-	-	-	-	-	-	-	-	189
שארים	-	3,488	-	-	-	-	-	-	-	-	3,488
נכות	-	1,038	-	-	-	-	-	-	-	-	1,038
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	895,982	89,847	35,823	-	-	-	-	-			1,021,652
שארים	-	319,966	879	-	-	-	-	-			320,845
נכות	-	186,311	531	-	-	-	-	-			186,842
פנסיונרים:											
זקנה	-	3,495,642	144,116	-	-	-	-	-			3,639,758
שארים	-	1,051,342	40,045	-	-	-	-	-			1,091,387
נכות	-	1,678,043	69,640	-	-	-	-	-			1,747,683
סה"כ מקבלי קצבה	895,982	6,825,866	291,034								8,012,882
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,028,686	95,627,603	5,342,717	32,034,828	34,417,901	5,518,074	1,337,826	1,464,140	3,558,219	3,273	182,333,267
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח:											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	648,937	129,617	7,458	169,723	60,480	2,855	-	-	-	1,019,070
תקבולים מדמי גמולים	9,129	5,172,417	586,505	263,112	1,635,648	714,694	96,402	-	6,669	-	8,484,576
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	28,208	27,035	54,633	74,945	223,512	3,114	-	-	-	411,447

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
העברות צבירה לקרן	-	4,566,524	391,427	2,114,500	2,340,369	485,078	7,645	1,482	4,012	-	9,911,037
העברות צבירה מהקרן	-	4,576,329	250,977	3,279,399	3,714,761	564,516	9,976	10,299	4,012	-	12,410,269
תשלומים:											
פדיונות	(2,631)	(616,397)	(23,658)	(584,684)	(940,104)	(249,539)	(26,664)	(34,714)	-	-	(2,478,391)
אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)
פנסיית נכות	-	(32)	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)
פנסיית שארים	-	(120)	-	-	-	-	-	-	-	-	(120)
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	(57,564)	(3,662)	(1,717)	-	-	-	-	-	-	-	(62,943)
פנסיית נכות	-	(11,013)	(19)	-	-	-	-	-	-	-	(11,032)
פנסיית שארים	-	(10,299)	(160)	-	-	-	-	-	-	-	(10,459)
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	(107,313)	(4,762)	-	-	-	-	-	(93,926)	-	(206,001)
פנסיית נכות	-	(81,226)	(2,511)	-	-	-	-	-	-	-	(83,737)
פנסיית שארים	-	(30,298)	(930)	-	-	-	-	-	(34,040)	-	(65,268)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	57,382	6,607,263	402,585	2,161,873	2,670,916	557,854	51,009	62,668	(58,276)	130	12,513,404
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	4,387	61,383	3,233	91,203	104,799	15,245	1,473	3,471	1,629	14	286,837
מקבלי קצבה (**)	1,313	11,996	652	-	-	-	-	-	-	-	13,961

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	309	80,735	7,577	373	-	-	-	-	-	-	88,994
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03	0.13	0.12	0.65	0.65	0.61	0.00	-	-	-	-
לא פעילים	0.72	0.26	0.29	0.60	0.62	0.59	0.01	0.56	-	0.82	-
מקבלי קצבה (**)	-	0.39	0.48	-	-	-	-	-	-	-	-
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.60	1.56	1.28	0.15	-	-	-	-	-	-	-
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	(0.03)	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-
עמיתים במסלול ביטוח	-	ל.ר.	0.18	-	-	-	-	-	-	-	-
זכאים קיימים לפנסיה	-	(0.03)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מקבלי קצבה קיימים	-	(0.03)	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-
פנסיונרים	-	(0.03)	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	95	14,668	677	27,778	24,081	216	203	4,788			72,506
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	13,832	200,003	4,787	445,105	264,250	15,029	331	83,948			1,027,285
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	54	448	18	1,086	775	44	*	163			2,588
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (***)	0.80	0.53	0.93	0.51	0.59	0.59	0.19	0.39	-	-	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2024									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	498	125,984	29,477	76,523	104,342	2,095	26,142	5,795	4	4	370,864
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	236	252,106	63,726	124,813	182,836	6,434	114,246	10,036	15	17	754,465
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	1	472	113	436	613	23	32	40	-	0	1,730
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.09	0.34	0.36	0.67	0.68	0.63	0.06	0.74	-	1.99	

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

**) 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)

	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	45,555	189,143	31,280	192,806	-	89	-	840,894
לא פעילים	1,262	178,987	39,353	360,641	328,238	30,695	29,787	10,264	-	15	979,242
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

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
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	6,129,124	423,827	26,284,212	13,330,515	2,640,622	142,546	1,455,800	-	3,159	50,587,525
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	73,815,282	3,252,237	31,823,660	31,133,200	3,930,055	1,115,887	1,455,800	3,855,642	3,159	153,418,323

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
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)
תשלומים לפנסיונרים :											
פנסיית זקנה	-	(58,163)	(1,794)	-	-	-	-	-	(95,771)	-	(155,728)

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
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	**90,853	96,442	11,291	1,211	3,443	1,699	12	261,169
מקבלי קצבה (**)	1,101	8,091	512	-	-	-	-	-	-	-	9,704
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	341	74,556	6,550	**460	-	*	-	-	-	-	81,907
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	0.16	-	-	-	-	-	-	-
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	(0.01)	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-
עמיתים במסלול ביטוח	-	ל.ר.	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-
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

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
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	

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

**) מוין מחדש.

***) 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)

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

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

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

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח:											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	2,382,095	369,385	12,748	236,337	53,225	2,921	-	-	-	3,056,711
תקבולים מדמי גמולים	20,329	9,662,865	1,042,313	558,725	3,325,550	948,746	183,338	-	5,908	-	15,747,774
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	74,671	53,217	44,772	157,053	262,087	3,192	-	-	-	594,992
העברות צבירה לקרן	-	12,718,945	813,659	4,311,324	4,392,970	759,678	8,607	100,331	33,651	-	23,139,165
העברות צבירה מהקרן	-	4,875,700	222,467	5,450,223	5,281,026	679,286	7,941	45,478	33,651	14	16,595,786
תשלומים:											
פדיונות	(13,054)	(1,161,111)	(36,864)	(1,660,654)	(2,200,708)	(440,465)	(46,981)	(62,686)	-	(1)	(5,622,524)
אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	(23)	-		-						(23)
פנסיית נכות	-	(66)	-		-					-	(66)
פנסיית שארים	-	(239)	-		-						(239)
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	(107,245)	(7,267)	(7,366)		-						(121,878)
פנסיית נכות	-	(22,481)	(3,609)		-						(26,090)
פנסיית שארים	-	(22,031)	(775)		-						(22,806)
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	(140,023)	(3,535)	-	-	-	-	-	(191,265)	-	(334,823)
פנסיית נכות	-	(141,473)	(93)	-	-	-	-	-	-	-	(141,566)
פנסיית שארים	-	(43,636)	(312)	-	-	-	-	-	(67,386)	-	(111,334)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	126,132	7,660,857	337,611	2,725,814	2,969,036	533,781	83,716	99,728	80,961	58	14,617,694

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	9,247	106,918	4,774	187,090	196,900	24,089	2,542	6,876	3,361	25	541,822
מקבלי קצבה (**)	2,303	17,914	1,075	-	-	-	-	-	-	-	21,292
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	666	155,284	13,866	947	-	-	-	-	-	-	170,763
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):											
פעילים	0.03%	0.14%	0.13%	0.66%	0.66%	0.61%	0.00%	-		-	
לא פעילים	0.72%	0.31%	0.36%	0.60%	0.63%	0.61%	0.00%	0.57%		0.82%	
מקבלי קצבה (**)	-	0.40%	0.52%								
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.59%	1.61%	1.33%	0.17%	-	-	-	-	-	-	
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):											
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.07%	0.01%	0.04%	0.02%	0.01%	0.02%	0.03%	0.06%	0.00%	0.00%	
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
בגין השקעות לא סחירות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
עמלות ניהול חיצוני	0.05%	0.09%	0.06%	0.11%	0.10%	0.07%	0.03%	0.04%	0.01%	0.00%	
עמלות אחרות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
הוצאות מוגבלות	0.05%	0.09%	0.06%	0.11%	0.10%	0.07%	0.03%	0.04%	0.01%	0.00%	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2023										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	-0.12%	0.04%	-	-	-	-	-	-	-	
עמיתים במסלול ביטוח	-	ל.ר.	1.04%	-	-	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	-0.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	0.33%	0.38%	-	-	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	-0.44%	-1.97%	-	-	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	90	13,303	601	30,557	25,627	192	147	4,724	-	-	75,241
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	10,448	171,816	4,088	482,501	247,566	10,381	214	84,748	-	-	1,011,762
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	81	777	31	2,431	1,526	61	-	322	-	-	5,229
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (***)	0.81%	0.54%	0.94%	0.53%	0.62%	0.59%	0.16%	0.38%	-	-	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	484	120,896	24,867	77,938	105,546	1,954	25,693	5,827	4	4	363,213
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	235	239,320	51,391	126,596	182,818	6,010	109,811	9,975	15	16	726,187
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	2	1,000	195	1,336	1,846	55	42	80	-	0	4,556
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (***)	1.10%	0.38%	0.39%	0.67%	0.74%	0.63%	0.04%	0.75%	-	1.99%	

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

**) 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-12.9% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-84,712 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ-95,628 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-13% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-5,172 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-4,579 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-11.8% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-616 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-551 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.37% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.82%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות **שליליות** נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-10 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-4,658 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-4,546 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 8,686 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 0.03%.

הפניקס פנסיה משלימה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-26% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-4,248 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ-5,343 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-20.5% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-586 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-486 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-35.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-23.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-17.4 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-0.99% (תקופה מקבילה אשתקד - 0.62%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-140 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ-282 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-703 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של כ-751 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 דמוגרפי למבוטחים בשיעור של 0.18%.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

קרנות פנסיה ותיקות

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-0.2% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-3,022 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ-3,029 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-12.3% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-9.1 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-10.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-38.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-2.63 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-4.28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-0.17% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.14%).

ד. סך הצבירה נטו (דמי גמולים בניכוי פדיונות) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-6.5 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 6.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

קופות הגמל

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-4.5% בהיקף הנכסים המנוהלים עלו מסך של כ-74,981 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023 לסך של כ-78,334 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2024.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-22.3% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-2,716 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ-2,221 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-17.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-1,963 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-2,383 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות שליליות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-2,630 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות שליליות נטו בסך כ-71 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו שלילית של כ-1,877 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו שלילית של 233 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

5. היקף נכסים מנוהלים

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
קרנות הפנסיה:			
הפניקס קרן פנסיה מקיפה	95,627,603	73,815,282	84,712,067
הפניקס קרן פנסיה משלימה	5,342,717	3,252,237	4,248,103
הפניקס קרן פנסיה יסוד	1,777,124	1,742,624	1,753,209
קרן פנסיה ותיקה מגן	538,947	567,954	551,264
קרן פנסיה ותיקה של עורכי הדין בישראל	712,615	722,823	717,897
קופות מרכזיות לקצבה:			
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל-פיתוח ונכסים בע"מ	3,124,889	3,403,345	3,296,271
קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת ניהול המערכת בע"מ	356,538	355,992	360,129
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	76,792	96,305	81,393
הפניקס קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית	-	9	-
קופות הגמל:			
הפניקס תגמולים ופיצויים	29,551,056	29,310,807	29,069,214
הפניקס השתלמות	33,735,843	30,550,249	31,925,854
הפניקס גמל להשקעה	5,518,074	3,930,055	4,589,497
הפניקס חסכון לכל ילד	1,337,826	1,115,887	1,219,512
הפניקס מרכזית לפיצויים	1,192,065	1,206,991	1,189,871
הפניקס מסלולית לפיצויים	272,075	248,809	258,986
הפניקס גמולה	1,078,987	1,045,054	1,063,093
הפניקס גמל בניהול אישי	1,404,785	1,467,799	1,318,928
הפניקס השתלמות בניהול אישי	682,058	582,951	604,823
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	3,273	3,150	3,156
סך כל הנכסים	182,333,267	153,418,323	166,963,267

6. מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה המנהלת

1. מצב כספי

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,191,063	1,034,541	1,149,412
רכוש קבוע	989	2,471	1,241
קרנות פנסיה וקופות גמל	55,419	47,115	56,145
נכסים בלתי מוחשיים	487,011	476,847	495,622
נכסי מיסים שוטפים	7,580		-
חייבים ויתרות חובה	68,878	37,227	70,643
השקעות פיננסיות	1,189,115	1,135,946	1,171,543
מזומנים	122,536	134,846	48,845
סך כל הנכסים	3,122,591	2,868,993	**2,993,451**
הון	826,472	778,038	791,015
זכויות שאינן מקנות שליטה	4,950	4,029	5,189
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,078,994	1,045,054	1,063,094
התחייבויות אחרות	1,212,175	1,041,872	1,134,153
סך כל ההון וההתחייבויות	3,122,591	2,868,993	**2,993,451**

עיקרי השינויים במצבה הכספי של החברה המנהלת:

- ההוצאות הנדחות ליום 30 ביוני 2024 גדלו בסך של כ-42 מיליון ש"ח ביחס ליום 31 בדצמבר 2023. עיקר הגידול נובע מפעילות מגזר הפנסיה.
- השקעות הפיננסיות ליום 30 ביוני 2024 גדלו בסך של כ-18 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023.
- התחייבויות האחרות ליום 30 ביוני 2024 גדלו בסך של כ-78 מיליון ש"ח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023.

6. מצב הכספי ותוצאות פעילות החברה המנהלת (המשך)

2. רווח והפסד

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו	389,790	352,780	733,878
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	50,967	55,601	99,511
הכנסות אחרות	970	16,826	18,386
סך כל ההכנסות	441,727	425,207	851,775
הוצאות הנהלה וכלליות	111,878	105,127	248,947
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	201,205	182,320	376,842
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	43,652	49,939	88,683
הוצאות אחרות	15,006	13,725	30,127
הוצאות מימון	16,957	7,458	20,680
סך כל ההוצאות	388,698	358,569	765,279
חלק ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	-	362	362
רווח לפני מסים על הכנסה	53,029	67,000	86,858
מסים על הכנסה	17,175	17,089	23,619
רווח לתקופה	35,854	49,911	63,239
מיוחס ל:			
בעלי מניות של החברה	35,382	49,911	62,845
זכויות שאינן מקנות שליטה	472	-	394
סך כל הרווח הכולל לתקופה	35,854	49,911	63,239

עיקרי השינויים ברווח הכולל של החברה המנהלת:

- הכנסות מדמי ניהול קרנות פנסיה וקופות גמל עלו בתקופת הדוח לסך של כ-390 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-353 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-10%. העלייה נובעת בעיקר מגידול בנכסים המנוהלים.
- סך כל ההוצאות עלו בתקופת הדוח לסך של כ-389 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-359 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר עלייה נובעת מגידול בעמלות שוטפות וגידול בהפחתת ההוצאות רכישה הנדחות.
- הכנסות אחרות בתקופה אשתקד כוללות סך של כ-15.6 מיליון ש"ח בגין עלייה לשליטה בפניקס פרייבט.
- הוצאות המימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-17 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-7 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהלוואה ואשראי לזמן קצר שהתקבלו בחודש יוני 2023.
- הרווח לתקופת הדוח ירד לסך של כ-36 מיליון ש"ח לעומת סך של כ-50 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

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

- **EBITDA מתואמת** [35]
- ה- Ebitda המתואמת עלתה בתקופת הדוח לסך של כ-70 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-61 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

3. דרישות הון

	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר
	2024	2023
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)	216,716	206,419
הון קיים	826,472	791,015
עודף ליום המאזן	609,756	584,596
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	96,888	89,113
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	120,445	117,918
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(617)	(612)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש על פי תקנות ההון	216,716	206,419

החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

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

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 2024 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 2024, 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: 19 באוגוסט, 2024

הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "**החברה המנהלת**") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן: "**הדוח**").

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

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

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי[36] של החברה המנהלת; וכן-

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

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

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

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

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

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

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

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

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

19 באוגוסט, 2024

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

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן: "הדוח").

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

לילך סלמה, מנהלת כספים

19 באוגוסט, 2024

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

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2024

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	4
דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	5
דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	6-7
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	8-23
נספח- תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה	24-29

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

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

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2024 ואת הדוחות התמציתיים 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 לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו, כמתואר בביאור 2(א) למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

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

תל-אביב,
19 באוגוסט, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 ביוני		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,191,063	1,034,541	1,149,412
רכוש קבוע	989	2,471	1,241
קרנות פנסיה וקופות גמל	55,419	47,115	56,145
נכסים בלתי מוחשיים	487,011	476,847	495,622
נכסי מיסים שוטפים	7,580	-	-
חייבים ויתרות חובה	68,886	37,227	70,643
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	177,799	133,142	184,382
נכסי חוב שאינם סחירים	955,584	937,552	938,313
מניות	26,326	14,640	14,618
אחרות	29,406	50,612	34,230
סך כל השקעות פיננסיות	1,189,115	1,135,946	1,171,543
מזומנים ושווי מזומנים	122,528	134,846	48,845
סך כל הנכסים	3,122,591	2,868,993	2,993,451
הון:			
הון מניות	7,746	7,746	7,746
קרנות הון	487,199	487,081	487,124
עודפים	331,527	283,211	296,145
סך כל ההון המיוחס לבעלי מניות של החברה	826,472	778,038	791,015
זכויות שאינן מקנות שליטה	4,950	4,029	5,189
סך הכל הון	831,422	782,067	796,204
התחייבויות:			
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	1,078,994	1,045,054	1,063,094
התחייבויות בגין מיסים נדחים	91,538	84,769	88,764
התחייבויות בגין מיסים שוטפים	-	1,692	141
התחייבויות בגין חכירה	-	1,036	-
התחייבויות פיננסיות	756,419	621,193	735,335
זכאים ויתרות זכות	364,218	333,182	309,913
סך כל ההתחייבויות	2,291,169	2,086,926	2,197,247
סך כל ההון וההתחייבויות	3,122,591	2,868,993	2,993,451
סך כל הנכסים עבור מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	1,083,419	1,051,259	1,071,939

19 באוגוסט, 2024

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	171,581	147,369	85,055	75,336	312,047
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	218,209	205,411	109,587	103,613	421,831
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	50,967	55,601	27,590	33,892	99,511
הכנסות אחרות	970	16,826	491	16,228	18,386
סך כל ההכנסות	441,727	425,207	222,723	229,069	851,775
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	201,205	182,320	102,186	92,949	376,842
הוצאות הנהלה וכלליות	111,878	105,127	57,550	55,092	248,947
הוצאות אחרות	15,006	13,725	7,166	7,603	30,127
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	43,652	49,939	27,593	26,641	88,683
הוצאות מימון	16,957	7,458	9,587	4,402	20,680
סך כל ההוצאות	388,698	358,569	204,082	186,687	765,279
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	362	-	362	362
רווח לפני מסים על הכנסה	53,029	67,000	18,641	42,744	86,858
מסים על הכנסה	17,175	17,089	5,195	8,947	23,619
רווח לתקופה	35,854	49,911	13,446	33,797	63,239
מיוחס ל:					
בעלי מניות של החברה	35,382	49,911	13,289	33,797	62,845
זכויות שאינן מקנות שליטה	472	-	157	-	394
רווח לתקופה	35,854	49,911	13,446	33,797	63,239
סך כל הרווח הכולל לתקופה	35,854	49,911	13,446	33,797	63,239
מיוחס ל:					
בעלי מניות של החברה	35,382	49,911	13,289	33,797	62,845
זכויות שאינן מקנות שליטה	472	-	157	-	394
רווח כולל לתקופה	35,854	49,911	13,446	33,797	63,239

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	מיוחס לבעלי מניות החברה					
	הון מניות	קרנות הון	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
	אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015	5,189	796,204
רווח כולל	-	-	35,382	35,382	472	35,854
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(711)	(711)
תשלום מבוסס מניות	-	75	-	75	-	75
יתרה ליום 30 ביוני,2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,199	331,527	826,472	4,950	831,422
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	-	-	-	-	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 באפריל, 2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,145	318,238	813,129	5,090	818,219
רווח כולל	-	-	13,289	13,289	157	13,446
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(297)	(297)
תשלום מבוסס מניות	-	54	-	54	-	54
יתרה ליום 30 ביוני,2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,199	331,527	826,472	4,950	831,422
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	-	-	-	-	4,029	4,029
תשלום מבוסס מניות	-	12	-	12	-	12
יתרה ליום 30 ביוני,2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,081	283,211	778,038	4,029	782,067
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101	-	728,101
רווח כולל	-	-	62,845	62,845	394	63,239
כניסה לאיחוד	-	-	-	-	5,378	5,378
דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(583)	(583)
תשלום מבוסס מניות	-	69	-	69	-	69
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015	5,189	796,204

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	35,854	49,911	13,446	33,797	63,239
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:					
פחת והפחתות	8,902	8,128	4,442	4,049	16,375
הכנסות מהשקעות ואחרות	(50,967)	(55,601)	(27,590)	(33,892)	(99,511)
שינוי בהתחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה	15,900	29,053 (*)	14,307	14,672 (*)	47,093
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(41,651)	(136,717)	(6,747)	(57,026)	(251,588)
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות	16,346	6,908 (*)	9,737	2,612 (*)	8,657
רווח כתוצאה מעלייה לשליטה	-	(15,618)	-	(15,618)	(15,618)
מסים על הכנסה	17,175	17,089	5,195	8,947	23,619
	(34,295)	(146,758)	(656)	(76,256)	(270,973)
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	2,483	21,882	(13,485)	30,714	(20,564)
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	53,594	(296,848)	20,247	(279,685)	(320,381)
	56,077	(274,966)	6,762	(248,971)	(340,945)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:					
ריבית ודיבידנד שהתקבלו	1,751	2,713	193	1,181	3,712
מסים ששולמו	(21,861)	(30,291)	(9,431)	(26,146)	(35,818)
	(20,110)	(27,578)	(9,238)	(24,965)	(32,106)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	37,526	(399,391)	10,315	(316,395)	(580,785)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
מימוש (רכישה) השקעות פיננסיות, נטו	31,644	(10,097)	1,464	14,364	(2,782)
רכישה והיוון עלויות נכסים בלתי מוחשיים	-	(123)	-	-	(23,349)
מיזוג חברה קשורה וכניסה לאיחוד (ראה נספח א')	-	-	-	-	(312)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	31,644	(10,220)	1,464	14,364	(26,443)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
קבלת הלוואה ושינוי במסגרת אשראי	25,695	349,998	(1,761)	349,998	448,665
פרעון הלוואה	(8,556)	(34,656) (*)	(8,485)	(34,656) (*)	(9,825) (*)
ריבית ששולמה	(12,626)	(1,214) (*)	(7,293)	(1,214) (*)	(12,276) (*)
פרעון התחייבויות בגין זכויות חכירה	-	(1,127)	-	(564)	(1,947)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששמשו לפעילות) מימון	4,513	313,001	(17,539)	313,564	424,617
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	73,683	(96,610)	(5,760)	11,533	(182,611)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	48,845	231,456	128,288	123,313	231,456
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	122,528	134,846	122,528	134,846	48,845

הביאורים 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
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
<u>פעילות שאינה במזומן</u>					
רכישת מניות בהפניקס פרייבט	-	312	-	312	-
נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	-	-	-	-	162

<u>נספח א'- כניסה לאיחוד</u>

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח				
נכסים בלתי מוחשיים	-	24,231	-	24,231	27,013
מסים נדחים	-	(4,272)	-	(4,272)	(5,705)
מימוש השקעה בחברה המוחזקת	-	(15,618)	-	(15,618)	(15,618)
זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(4,029)	-	(4,029)	(5,378)
זכאים	-	(312)	-	(312)	-
	-	-	-	-	312

(*) התאמה לא מהותית של מספרי השוואה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - <u>כללי</u>

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

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

החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ (להלן: "הפניקס אחזקות").

בעלת השליטה בהפניקס אחזקות עד ליום 17 ביולי 2024 היתה חברת Belenus Lux S.a.r.l ("Belenus") המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות על ידי CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs ("בעלי השליטה"). כפי שדווח על ידי הפניקס אחזקות, ביום 21 באפריל 2024 הודיעה Belenus להפניקס אחזקות כי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון העניקה לבעלי השליטה היתר להחזקת אמצעי שליטה בהפניקס אחזקות ובחברה בשיעור של עד 10% מאמצעי השליטה בהפניקס אחזקות ("היתר ההחזקה החדש").

ביום 15 ביולי 2024 הודיעה Belenus להפניקס אחזקות כי היא התקשרה במספר עסקאות עם גופים בינלאומיים וכן עם קבוצת דלק בע"מ למכירת שיעור של עד כ-21.4% מהחזקותיה בהפניקס אחזקות. כתוצאה מכך, היתר ההחזקה החדש נכנס לתוקף ביום 17 ביולי 2024 במועד בו שיעור ההחזקה של בעלי השליטה באמצעות Belenus ירד מ-30% (בדילול מלא). במועד כניסת היתר ההחזקה החדש פקע תוקף היתר השליטה. נכון למועד פרסום הדוח הושלמו כלל העסקאות האמורות, למעט עסקת רכישה נוספת על ידי Affinity Partners ("**אפיניטי**") (אשר מחזיקה נכון למועד פרסום הדוח מניות בהפניקס אחזקות בשיעור של 4.95%) של 4.95% נוספים מהחזקות Belenus בהפניקס אחזקות המותנית בקבלת היתר האחזקה לאפיניטי מאת רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. המועד האחרון להשלמת העסקה הנוספת עם אפיניטי הנו שישה חודשים ממועד חתימתה (קרי, 15 ביולי 2024). נכון למועד פרסום הדוח Belenus מחזיקה בשיעור של 14.95% ממניות הפניקס אחזקות.

נכון למועד פרסום הדוח הפניקס אחזקות הינה חברה ללא גרעין שליטה.

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

ג. <u>חרבות ברזל</u>

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("**המלחמה**"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,500 ישראלים אזרחים, חיילים ואנשי כוחות הביטחון וההצלה נפלו ונרצחו, 115 אזרחים וחיילים חטופים ברצועת עזה, ובנוסף כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות (לרבות, חזית מול איראן) שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.

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

באור 1 - כללי (המשך)

ג. חברות ברזל (המשך)

חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית. בתאריך 12 באוגוסט 2024, הודיעה Fitch על הורדת דירוג מדינת ישראל מA + לדירוג A באופק שלילי.

חברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל ובתאריך 18 באפריל 2024 הודיעה S&P על הורדת הדירוג של מדינת ישראל מרמת -AA ל- A+ עם אופק שלילי.

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

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

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

בהמשך למתואר בביאור 1ו' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על החברה וקרנות פנסיה והקופות שבניהולה, בעניין השפעה על עודף/ גירעון בקרנות הפנסיה ברבעון הנוכחי, קיימת השפעה עקב אירועי מלחמת חרבות ברזל.
סך ההשפעה בחציון הראשון עקב אירועי מלחמה עומד על גידול בהתחייבויות בסך של כ- 60 מיליון ש"ח, עיקר הגידול נובע מרבעון הראשון.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. ליום 30 ביוני 2024 החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל כמפורט להלן:

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

באור 1 - <u>כללי</u> (המשך)

ה. הגדרות

ו. בדוחות כספיים אלה:

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

באור 2 - <u>עיקרי המדיניות החשבונאית</u>

א. <u>מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים</u>

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

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

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

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי החל משנת 2025 תוך מתן גילוי.

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

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

	מדד בגין	מדד ידוע	שער חליפין יציג של דולר ארה"ב
	%		%
ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	2.10%	1.90%	3.64%
ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	2.17%	2.46%	5.14%
ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024	1.13%	1.61%	2.12%
ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023	0.97%	1.36%	2.35%
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	2.96%	3.34%	3.07%

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת בשני מגזרי הפעילות הבאים:

1. ניהול קרנות פנסיה
2. ניהול קופות גמל

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

דיווח בדבר מגזרי פעילות

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	171,581	-	171,581
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	218,209	218,209
רווחים מהשקעות, נטו	3,721	47,246	50,967
הכנסות אחרות	932	38	970
סך כל ההכנסות	176,234	265,493	441,727
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	96,688	104,517	201,205
הוצאות הנהלה וכלליות	53,939	57,939	111,878
הוצאות אחרות	8,242	6,764	15,006
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	43,652	43,652
הוצאות מימון	9,322	7,635	16,957
סך כל ההוצאות	168,191	220,507	388,698
רווח לפני מסים על ההכנסה	8,043	44,986	53,029
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	8,043	44,986	53,029

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

	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	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 קופות הגמל מבטיחי 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 מוחזקת המטופלת 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

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	85,055	-	85,055
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	109,587	109,587
רווחים מהשקעות, נטו	(381)	27,971	27,590
הכנסות אחרות	491	-	491
סך כל ההכנסות	85,165	137,558	222,723
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	48,872	53,314	102,186
הוצאות הנהלה וכלליות	27,566	29,984	57,550
הוצאות אחרות	3,920	3,246	7,166
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	27,593	27,593
הוצאות מימון	5,099	4,488	9,587
סך כל ההוצאות	85,457	118,625	204,082
רווח לפני מסים על ההכנסה	(292)	18,933	18,641
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	(292)	18,933	18,641

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

	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	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 מוחזקת המטופלת 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

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

באור 4 - מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

א. שווי הוגן לעומת ערך בספרים:

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

2) נכסי חוב שאינם סחירים:

	ליום 30 ביוני				ליום 31 בדצמבר	
	2024		2023		2023	
	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	
	אלפי ש"ח					
פקדונות באוצר (*)	931,785	1,413,392	910,783	1,729,911	916,994	1,588,213
אחרים	23,799	25,557	26,769	25,109	21,319	22,772
נכסי חוב שאינם סחירים	955,584	1,438,949	937,552	1,755,020	938,313	1,610,985

(*) השווי ההוגן חושב לפי מועד הפירעון החוזי.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסים בחלוקה לרמות:

להלן הרמות השונות לשווי הוגן שהוגדרו באופן הבא:

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

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

	ליום 30 ביוני 2024			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	144,060	33,739	-	177,799
מניות	17,360	-	8,966	26,326
השקעות פיננסיות אחרות	19,733	292	9,381	29,406
סה"כ	181,153	34,031	18,347	233,531

	ליום 30 ביוני 2023			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	77,871	55,271	-	133,142
מניות	14,631	-	9	14,640
השקעות פיננסיות אחרות	38,820	1,109	10,683	50,612
סה"כ	131,322	56,380	10,692	198,394

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

1. נכסים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסים בחלוקה לרמות: (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2023			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	אלפי ש"ח			
נכסי חוב סחירים	160,337	24,045	-	184,382
מניות	14,609	-	9	14,618
השקעות פיננסיות אחרות	24,356	955	8,919	34,230
סה"כ	199,302	25,000	8,928	233,230

ג. התחייבויות פיננסיות

הרכב:

	ליום 30 ביוני				ליום 31 בדצמבר	
	2024		2023		2023	
	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	
	אלפי ש"ח					
הלוואות מתאגידים בנקאיים (*) (**)	475,573	475,573	349,998	349,998	449,461	449,461
הלוואות מבעלי עניין	280,269	293,904	271,532	268,854	285,173	264,338
התחייבויות אחרות (**)	577	577	2,341	2,341	701	701
סך הכל התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת	756,419	770,054	623,871	621,193	735,335	714,500

(*) ההלוואות כוללות התניות פיננסיות, נכון למועד הדוחות הכספיים עומדת החברה בהתניות הפיננסיות כאמור. ההלוואה בתנאי ריבית פריים מינוס 0.51%. בנוסף להלוואות, לחברה מסגרת אשראי בסך של כ-150 מיליון ש"ח בתנאי פריים מינוס 0.75%. במהלך תקופת הדוח ניצלה החברה סך של כ-26 מיליון ש"ח מתוך המסגרת, נכון למועד הדוחות הכספיים מסתכמת המסגרת המנוצלת לסך של כ-145 מיליון ש"ח. למידע נוסף, ראה ביאור 15 בדוח השנתי.

(**) שווי הוגן דומה לשווי שוק עבור הלוואות מתאגידים בנקאיים שהתקבלו בריבית צמודה לפריים וכן, עבור התחייבויות אחרות שכוללות התחייבויות פיננסיות בגין ניירות ערך.

באור 5 - <u>הון ודרישות הון</u>

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

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

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

	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר
	2024	2023
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (1)	216,716	206,419
הון קיים	826,472	791,015
עודף ליום המאזן	609,756	584,596
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	96,888	89,113
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	120,445	117,918
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(617)	(612)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש לפי תקנות ההון	216,716	206,419

החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

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

א. <u>התחייבויות תלויות</u>

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

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

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

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

בבקשות לאישור תובענות ייצוגיות ו/או תובענות אשר אושרו כייצוגיות המפורטות בביאור 28ב1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ו/או בטבלה שלהלן, אשר בהן, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטית שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תידחה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, להוציא בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בהן קיימת נכונות לפשרה של החברה. בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות (לרבות תובענות שאושרו ואישורן כייצוגיות מצוי בערעור) בהן ביחס לתביעה, כולה או חלקה, לגביהן יותר סביר מאשר לא, כי טענות ההגנה של החברה ידחו, או מקום בו קיימת נכונות לפשרה מצד החברה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה או הפרשה בגובה נכונות החברה לפשרה, לפי העניין.

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

בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות המפורטות בסעיפים 5, 9, 11 ו-13 בביאור 28ב1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ובסעיפים 1 ו-2 בטבלה שלהלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו.

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

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

א. התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס"ד	הפנייה לביאור בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023	תאריך[1], ערכאה[2], נתבעות וסכום תביעה[3]	טענות מרכזיות	פרטים
1	28ב1(12)	אוגוסט 2023 בית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב החברה והפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה. סכום התביעה לא הוערך, אך צוין כי מדובר בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.	עניינה של התביעה בטענה, כי הנתבעות פועלות לכאורה בניגוד להוראות הדין בכך שמעבירות כספי פדיון של מבוטחיהן או עמיתיהן בקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים ו/או קופות גמל לקצבה, לאחר המועד הקבוע לכך בדין. בכך, כך נטען, מתעשרות הנתבעות שלא כדין, גובות הן דמי ניהול ביתר ואף אינן מפצות את מבוטחיהן או עמיתיהן בריבית פיגורים בתוספת התשואות בגין תקופת האיחור הנטענת.	הצדדים נמצאים בהליך גישור.
2	-	מאי 2024 מחוזי מרכז החברה, הפניקס חברה לביטוח בע"מ וחברות נוספות סכום התביעה הוערך ביחס לכלל הנתבעות ביותר מ-2.5 מיליון ש"ח, כאשר ביחס לחלק מחברי הקבוצה נטען כי הערכת הנזק היא בסך של 17.95 מיליון ש"ח (ביחס לחלק מהנתבעות).	עניינה של התביעה בטענה, כי במסגרת הליכי הוצאה לפועל שנקטו הנתבעות לגביית חוב בגין הלוואות מחברות האשראי אשר ניטלו על ידי לווים (כדוגמת התובע) ושכנגדן שיעבדו הלווים את רכביהם, הושתו על הלווים הוצאות בלתי סבירות. ביחס להפניקס, התביעה מתייחסת להסכמי הלוואות שניתנו על ידי מימון ישיר ואשר הומחו להפניקס, כאשר ניהולן נותר בידי מימון ישיר.	טרם הוגשה תשובת החברה והפניקס ביטוח לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט נקבע ליום 1 בינואר 2025.

תובענות שהסתיימו:

מס"ד	הפנייה לביאור בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023	תאריך[4], ערכאה[5], נתבעות וסכום תביעה[6]	טענות מרכזיות	פרטים
1	28ב1(2)	נובמבר 2016 בית הדין האזורי לעבודה בירושלים החברה כ- 215 מיליון ש"ח.	עניינה של התביעה, כפי הנטען, הינה כי על פי תקנון קופת הגמל "אקסלנס גמל" שנהג עד ליום 1 בינואר 2016, ועל פי תקנון הקרן "אקסלנס השתלמות", אקסלנס גמל אינה רשאית לגבות מהעמיתים בקופה ובקרן הוצאות ניהול השקעות, שכן היה עליה לקבוע זאת בצורה ברורה ומפורשת בתקנונים.	ביום 27 במרץ 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות התובע מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

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

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

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

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

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

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

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

4. תובענות שהסתיימו: (המשך)

מס"ד	הפנייה לביאור בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2023	תאריך[7], ערכאה[8], נתבעות וסכום תביעה[9]	טענות מרכזיות	פרטים
2	28ב1(7)	יוני 2019 בית הדין האזורי לעבודה בירושלים הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021). 17.5 מיליון ש"ח.	על פי כתב התביעה נטען כי איביאי חברת ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ (אשר מוזגה להלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ ביום 1.7.2018) גבתה מהתובע ומיתר העמיתים בקרן השתלמות אשר בניהולה, הוצאות לניהול השקעות, בנוסף לדמי הניהול הנגבים, בניגוד לתקנון הקופה.	ביום 7 באפריל 2024 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות התובע מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית.
3	28ב1(8)	פברואר 2020 בית הדין האזורי לעבודה תל אביב (הועבר ממחוזי תל אביב) הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021). 335 מיליון ש"ח (לחלופין 58 מיליון ₪ ולחלופין 36 מיליון ש"ח).	הטענה הינה, כי הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ הפרה לכאורה את חובתה כלפי התובע וכלפי כל המוטבים בקופות הגמל של הלמן אלדובי, של עמיתים שנפטרו, וכל עמית בקופות הגמל של הלמן אלדובי אשר הקשר עמו נותק, לאתר וליידע את המוטבים כאמור, כמו גם את העמיתים שהקשר עמם נותק, כי עומדים לזכותם כספים בקופות המנוהלות על ידי הלמן אלדובי, במועדים הקבועים לכך בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב- 2012, בתקופה שהחל מיום 1 בינואר 2013 ועד ליום מתן פסק הדין אשר יקבל את התביעה.	ביום 25 באפריל 2024 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת אישור התובענה כייצוגית.

3. הליכים משפטיים אחרים

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

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

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

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

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

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

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

4. תלונות:

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

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

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

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

5. טבלה מסכמת:

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

	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח
תובענות שאושרו כתביעה ייצוגיות:		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	200,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	1	48,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	182,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	3	2,714,950
לא צוין סכום התביעה	4	-

סכום ההפרשה הכולל של התובענות הייצוגיות, ההליכים המשפטיים ואחרים, שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל לימים 30 ביוני 2024 ו-31 בדצמבר 2023 הסתכם לכ-42,650 אלפי ₪, ליום 30 ביוני 2023 לכ-15,410 אלפי ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות וערבויות (המשך)

ב. ערבויות שניתנו

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

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

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

להלן נתונים כספיים תמציתיים על בסיס הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה (להלן - דוחות סולו), הערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, למעט העניינים הבאים:
מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות מחושבת על בסיס אקוויטי.
המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 2 בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמה בהכנת באור תמציתי זה.

דוחות על המצב הכספי

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	1,191,063	1,034,541	1,149,412
רכוש קבוע	989	2,471	1,241
השקעה בשותפות מוחזקת	15,464	15,930	15,713
קרנות פנסיה וקופות גמל	55,419	47,115	56,145
נכסים בלתי מוחשיים	461,234	452,616	469,227
נכסי מיסים שוטפים	7,580	-	-
חייבים ויתרות חובה	68,185	40,882	70,033
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	103,297	68,046	82,115
מניות	16,978	14,174	14,138
אחרות	6,971	15,156	10,450
סך כל השקעות פיננסיות	127,246	97,376	106,703
מזומנים ושווי מזומנים	101,541	122,774	42,178
סך כל הנכסים	2,028,721	1,813,705	1,910,652
הון:			
הון מניות	7,746	7,746	7,746
קרנות הון	487,199	487,081	487,124
עודפים	331,527	283,211	296,145
סך הכל הון	826,472	778,038	791,015
התחייבויות:			
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	-	-	-
התחייבויות בגין מיסים נדחים	86,175	84,769	83,270
התחייבויות בגין מיסים שוטפים	-	1,692	141
התחייבויות בגין חכירה	-	1,036	-
התחייבויות פיננסיות	755,842	618,852	734,634
זכאים ויתרות זכות	360,232	329,318	301,592
סך כל ההתחייבויות	1,202,249	1,035,667	1,119,637
סך כל ההון וההתחייבויות	2,028,721	1,813,705	1,910,652

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

דוחות על הרווח הכולל

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2024	2023	2024	2023	2023
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	171,581	147,369	85,055	75,336	312,047
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	218,209	205,411	109,587	103,613	421,831
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	4,434	5,066	(214)	3,929	10,462
הכנסות אחרות	970	16,826	491	16,228	18,386
סך כל ההכנסות	395,194	374,672	194,919	199,106	762,726
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	201,205	182,320	102,186	92,949	376,842
הוצאות הנהלה וכלליות	113,248	105,127	58,072	55,092	249,996
הוצאות אחרות	14,389	13,725	6,858	7,603	29,509
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	(2,881)	(596)	(211)	(3,322)	(366)
הוצאות מימון	16,957	7,458	9,587	4,402	20,680
סך כל ההוצאות	342,918	308,034	176,492	156,724	676,661
חלק ברווח חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	492	362	163	362	610
רווח לפני מסים על הכנסה	52,768	67,000	18,590	42,744	86,675
מסים על הכנסה	17,386	17,089	5,301	8,947	23,830
רווח נקי לתקופה	35,382	49,911	13,289	33,797	62,845
סך כל הרווח הכולל לתקופה	35,382	49,911	13,289	33,797	62,845

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

דוח על השינויים בהון העצמי

	מיוחס לבעלי מניות החברה			
	הון מניות	קרנות הון	עודפים	סה"כ הון
	אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015
רווח כולל	-	-	35,382	35,382
תשלום מבוסס מניות	-	75	-	75
יתרה ליום 30 ביוני,2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,199	331,527	826,472
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101
רווח כולל	-	-	49,911	49,911
תשלום מבוסס מניות	-	26	-	26
יתרה ליום 30 ביוני,2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,081	283,211	778,038
יתרה ליום 1 באפריל, 2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,145	318,238	813,129
רווח כולל	-	-	13,289	13,289
תשלום מבוסס מניות	-	54	-	54
יתרה ליום 30 ביוני,2024 (בלתי מבוקר)	7,746	487,199	331,527	826,472
יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,069	249,414	744,229
רווח כולל	-	-	33,797	33,797
תשלום מבוסס מניות	-	12	-	12
יתרה ליום 30 ביוני,2023 (בלתי מבוקר)	7,746	487,081	283,211	778,038
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,055	233,300	728,101
רווח כולל	-	-	62,845	62,845
תשלום מבוסס מניות	-	69	-	69
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)	7,746	487,124	296,145	791,015

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

מגזרי פעילות

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	171,581	-	171,581
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	218,209	218,209
רווחים מהשקעות, נטו	3,721	713	4,434
הכנסות אחרות	932	38	970
סך כל ההכנסות	176,234	218,960	395,194
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	96,688	104,517	201,205
הוצאות הנהלה וכלליות	53,939	59,309	113,248
הוצאות אחרות	8,242	6,147	14,389
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	-	(2,881)	(2,881)
הוצאות מימון	9,322	7,635	16,957
סך כל ההוצאות	168,191	174,727	342,918
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	492	492
רווח לפני מסים על ההכנסה	8,043	44,725	52,768
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	8,043	44,725	52,768

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

מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 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	1,096	5,066
הכנסות אחרות	1,210	15,616	16,826
סך כל ההכנסות	152,549	222,123	374,672
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	-	(596)	(596)
הוצאות מימון	2,580	4,878	7,458
סך כל ההוצאות	145,495	162,539	308,034
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת 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

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2024		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	85,055	-	85,055
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	109,587	109,587
רווחים מהשקעות, נטו	(381)	167	(214)
הכנסות אחרות	491	-	491
סך כל ההכנסות	85,165	109,754	194,919
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	48,872	53,314	102,186
הוצאות הנהלה וכלליות	27,566	30,506	58,072
הוצאות אחרות	3,920	2,938	6,858
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	(211)	(211)
הוצאות מימון	5,099	4,488	9,587
סך כל ההוצאות	85,457	91,035	176,492
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	-	163	163
רווח לפני מסים על ההכנסה	(292)	18,882	18,590
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	(292)	18,882	18,590

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

מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 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	564	3,929
הכנסות אחרות	612	15,616	16,228
סך כל ההכנסות	79,313	119,793	199,106
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	-	(3,322)	(3,322)
הוצאות מימון	1,691	2,711	4,402
סך כל ההוצאות	75,800	80,924	156,724
חלק ברווח של חברה מוחזקת המטופלת 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

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