הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2022

תוכן העניינים

		דף
1.	תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה	3
2.	תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית	7
3.	מגבלות ופיקוח החלים על החברה	8
4.	ריכוז תוצאות הפעילות	11
5.	היקף נכסים מנוהלים	30
6.	מצב כספי של החברה המנהלת	31
7.	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	33

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

1.1 כללי

1. הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה העוסקת בניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. החברה התאגדה ביום 29 באוקטובר 2000 כחברה פרטית.
2. בתקופת הדוח הושלמה העברה של 16% ממניות החברה שהוחזקו על ידי הפניקס השקעות מתקדמות בע"מ להפניקס אחזקות בע"מ כך שנכון למועד הדוח, החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו- Gallatin Point Capital LLC.
3. בחודש ספטמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה את מכירת "הפניקס תגמולים בניהול אישי- לשעבר אי. בי. אי", "הפניקס השתלמות בניהול אישי- לשעבר אי. בי. אי", "הפניקס תגמולים בניהול אישי- לשעבר אקסלנס" ו"הפניקס השתלמות בניהול אישי- לשעבר אקסלנס" לגלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.נ.ק.ג) בע"מ. בהתאם, ביום 30 בספטמבר 2021 נחתם בין הצדדים הסכם למכירת קופות הגמל כאמור. לאחר התקיימות התנאים המתלים וקבלת האישורים הנדרשים הושלמה המכירה בתאריך 1 במאי 2022.
4. ביום 2 במרס, 2022 סיימה גב' יפעת מזרחי את תפקידה כמנכ"לית החברה. ביום 3 במרס 2022 החלה גב' שני בלו הרפניסט לכהן כמנכ"לית החברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
5. ביום 30 ביוני 2022 רו"ח גלית ריף רוטשט סיימה את תפקידה כמנהלת הכספים בחברה וביום 1 ביולי 2022 החלה רו"ח לילך סלמה לכהן כמנהלת הכספים בחברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

1.2 מבטח משנה

במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה, לחברה הסכם ביטוח משנה עם חברת SWISS RE הכולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב- 10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ- 90% מועבר למבטח המשנה.

1.3 קרנות הפנסיה שבניהול החברה

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

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

1.3 קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

הפניקס קרן משלימה (לשעבר כללית)	**קרן פנסיה כללית**	**671**

מסלול בני 50 ומטה
מסלול בני 50 - 60
מסלול בני 60 ומעלה
מסלול אג"ח
מסלול מניות
מסלול מתמחה שיקלי טווח קצר
מסלול מחקה מדד s&p500
מסלול שריעה (*)

*ביום 26.6.2022 אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את פתיחת מסלול שריעה בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה.

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**

1.4 קופות הגמל שבניהול החברה

להלן פירוט הקופות ומסלולי ההשקעה שבניהול החברה בתקופת המאזן.

קופת גמל לתגמולים ופיצויים- מספר אישור מס הכנסה- 102

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

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

1.4 קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

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

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

קופת גמל להשקעה - מספר אישור מס הכנסה- 7904

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

קרן השתלמות- מספר אישור מס הכנסה- 399

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

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

1.4 קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קופת גמל מרכזית לפיצויים- מספר אישור מס הכנסה- 801

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

קופת גמל מבטיחת תשואה- מס' אישור מס הכנסה 123

שם מסלול	מספר מסלול
הפניקס גמולה מבטיחת תשואה	528

קופות גמל וקרנות השתלמות בניהול אישי (IRA)

שם הקופה	סוג הקופה	מספר אישור מס הכנסה
הפניקס תגמולים בניהול אישי- לשעבר אקסלנס (*)	גמל בניהול אישי	1541
הפניקס השתלמות בניהול אישי- לשעבר אקסלנס (*)	השתלמות בניהול אישי	1542
הפניקס גמל בניהול אישי	גמל בניהול אישי	2023
הפניקס השתלמות בניהול אישי	השתלמות בניהול אישי	2024
הפניקס תגמולים בניהול אישי - לשעבר אי.בי.אי (*)	גמל בניהול אישי	2098
הפניקס השתלמות בניהול אישי - לשעבר אי.בי.אי (*)	השתלמות בניהול אישי	2100

(*) ביום 1 במאי 2022 הושלמה מכירת "הפניקס תגמולים בניהול אישי- לשעבר אי. בי. אי", "הפניקס השתלמות בניהול אישי- לשעבר אי. בי. אי", "הפניקס תגמולים בניהול אישי- לשעבר אקסלנס" ו"הפניקס השתלמות בניהול אישי- לשעבר אקסלנס" לגלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.נ.ק.ג) בע"מ. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לעיל.

קופה לתשלום דמי מחלה – מספר אישור מס הכנסה 1008

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	1008

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

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

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

1.4 קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קופה פיצויים מסלולית לפיצויים – מספר אישור מס הכנסה – 9417

שם מסלול	מספר המסלול
הפניקס גמל מסלולית לפיצויים רבת מסלולים	9418

קופות מרכזיות לקצבה שבניהול החברה

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

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

סביבה מקרו כלכלית

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

שוקי הכספים בישראל

בנק ישראל המשיך בהעלאת ריבית אגרסיבית של 0.75% לרמה של 2.00% והעריך כי זאת תגיע ברבעון השני של 2023 ל-2.75%. האינפלציה המשיכה להתחמם והגיעה בחודש אוגוסט לשינוי שנתי של 4.6%, נמוך בהשוואה עולמית בין היתר בזכות יציבות גדולה יותר במחירי החשמל בישראל. נתון הצמיחה לרבעון הראשון עודכן כלפי מטה ל-2.7%-, אך נתון הצמיחה לרבעון הראשון הפתיע בזינוק של 6.8%. בנק ישראל הפחית את תחזיות הצמיחה קדימה, לשנת 2022 מ-5.5% ל-5.0% ולשנת 2023 מ-4.0% ל-3.5%. מתחילת יולי השקל זינק בחדות אל מול סל המטבעות, ובמיוחד מול היורו, שנחלש בעולם. בתקופת המאזן פרץ עימות צבאי מול רצועת עזה, במהלכו נרשמו שיבושים כלכליים זניחים. שיעור האבטלה בישראל נותר נמוך ויציב יחסית על 3.4%, אך סקר אמון הצרכנים רשם ירידה חדה מ-99 נק' ל-71 נק' והמדד המשולב של בנק ישראל המשיך להתמתן.

מדד ת"א 125 נותר יציב בתקופה, ללא שינוי, התשואה הממשלתית ל-10 שנים עלתה ל-3.18%, מדד התל-בונד 60 ירד ב-2.2%, השקל התחזק מול רוב המטבעות, כשמול הדולר נחלש לשער של 3.57 ומול היורו לשער של 3.49.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן (ועד ה-28/11)

פורסם נתון הצמיחה לרבעון השלישי שהפתיע מעט בעליה של 2.1%. מוקדם יותר בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה ל-2022 כולה מ-5.0% ל-6.0%, אך במקביל הפחית את תחזית הצמיחה ל-2023 מ-3.5% ל-3.0%. סביבת האינפלציה נותרה גבוהה ועמדה באוקטובר על 5.1% ושיעור האבטלה עלה אך עדיין ברמה נמוכה יחסית של 4.1%. על רקע הסביבה הכלכלית החמה בנק ישראל המשיך עם העלאת הריבית לרמה של 3.25%. השקל נותר יציב יחסית מול סל המטבע ונטה להתחזקות מול הדולר (שנחלש בעולם). התקיימו בחירות ונבחרה ממשלת ימין.

מדד ת"א 125 ירד בתקופה ב-1.0%, התשואה הממשלתית ל-10 שנים ירדה ל-3.2%, מדד התל-בונד 60 נותר יציב, השקל נותר יציב מול רוב המטבעות, ומול הדולר בפרט ברמה של 3.57 ומול היורו לשער של 3.48.

2. תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית (המשך)

שווקי הכספים בחו"ל

במהלך התקופה התברר כי הכלכלה האמריקאית התכווצה גם ברבעון השני, ב-0.6%-, מה שהכניס אותה להגדרה הטכנית של "מיתון". עם זאת, נתוני המאקרו השוטפים לא תיארו מיתון במובן הרחב של המילה. שוק העבודה אופיין בהמשך יצור משרות גבוה ובמיוחד בלט נתון יולי עם 537 אלף משרות חדשות, לעומת צפי ל-250 אלף וסקר מנהלי הרכש בתעשייה (של ISM) תיאר גם התרחבות ואף גבוהה מהציפיות – 52.8 נק'. מנגד, הבקשות למשכנתאות ירדו ואיתם מכירות דירות בתהליך (ירידה שנתית של 22.5%), גם מחירי הסחורות ירדו בחדות והאינפלציה השנתית רשמה התקררות ראשונה מאז 2020. למרות התקררות הכלכלה והאינפלציה תשואות האג"ח המשיכו לעלות, על רקע המשך העלאות הריבית של הפד, שהגיעו ל-3.25%. הלחימה הרוסית באוקראינה נמשכה ואיתה החמירו שיבושי אספקת הגז מרוסיה לאירופה, מה שמאיים להאט עוד את כלכלת הגוש (שצמחה ברבעון השני בשינוי רבעוני של 0.6%, פחות מהצפי). מטבע האירו הגיב בהיחלשות ולרגעים גם אל מתחת לשווי של דולר, וזאת למרות שהבנק המרכזי (ה- ECB) הפתיע בהעלאת ריבית גבוהה מהציפיות (שאגב הוציאה את גוש האירו מריבית שלילית) וזאת בשל המשך התחממות האינפלציה בגוש שהגיעה באוגוסט לשינוי שנתי של 10%. קרן המטבע הפחיתה את תחזיות הצמיחה העולמית ל-2022 מ-3.6% ל-3.2% ול-2023 ל-2.9%. המתיחות הגיאו פוליטית בין סין לטאיוואן עלתה מדרגה, עם איומים סינים שכללו תימרונים צבאיים סביב טאיוואן ואזהרות של המערב.

התשואה ל-10 שנים בארה"ב זינקה ל-3.83%, מדד ה-S&P500 ירד ב-5.3%, האירו-סטוקס ירד ב-4%, היורו נחלש מול הדולר לשער של 0.98.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן (ועד ה-28/11)

נתוני התוצר לרבעון השלישי בארה"ב הפתיעו למעלה עם חזרה לצמיחה, ובקצב שנתי של 2.6%. באירופה הכלכלה דישדשה עם קצב רבעוני של 0.2%. ברקע קרן המטבע המשיכה לעדכן כלפי מטה את תחזית הצמיחה העולמית לשנת 2023, מ-2.9% ל-2.7%. לטובה המשיך לבלוט שוק העבודה העולמי, באירופה אבטלה נמוכה יחסית לגוש, של 6.6%, ובארה"ב של 3.7%. האינפלציה בארה"ב המשיכה להתקרר במתינות, לשינוי שנתי של 7.7%, עם צפי להמשך התקררות, ובאירופה האיצה עוד ל-10.6%. התנאים הכלכליים דחפו את הבנקים המרכזיים בארה"ב ואירופה להמשיך עם העלאות ריבית אגרסיביות של 0.75%, בארה"ב ל- 4.0% ובאירופה ל-2.0%, מה שהמשיך לדחוף את תשואות אגרות החוב למעלה. בשלב מסויים הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב החלו לאותת שיאטו בקרוב את קצב העלאות ה בהחלטות הבאות. תשואות האג"ח הממשלתיות בעולם נטו המשיכו לעלות ובארה"ב החלו לראשונה לגלם העלאות ריבית אל מעל 5% בתחילת הרבעון השני של 2023. ברקע, סין מתמידה עם מדיניות ה"זירו-קוביד", שמכבידה על כלכלת העולם, ורוסיה ממשיכה בלחימה באוקראינה וכתוצאה מכך ממשיכה לשבש את שוק הסחורות העולמי.

התשואה ל-10 שנים בארה"ב ירדה ל-3.7%, מדד ה-S&P500 עלה ב-12.3%, האירו-סטוקס עלה ב-18.5%, היורו התחזק מול הדולר לשער של 1.05.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

להלן יפורטו הוראות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2021 ובדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון ולרבעון השני לשנת 2022. לפרטים בדבר הוראות רגולציה מהותיות נוספות שפורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 בדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021 וסעיף 3 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון ולרבעון השני לשנת 2022.

1. בחודש אוגוסט 2022 פורסם חוזר שירות סוכנים ויועצים ללקוחות - תיקון. במסגרת התיקון נקבעו הוראות ביחס לפעילות סוכני הביטוח, בין היתר, בעניינים אלה: נקבע כי בעלי רישיון המשווקים מוצרים או שירותים שאינם מפוקחים על ידי רשות שוק ההון יחויבו לבצע הפרדה בין שני התחומים ולייצר שקיפות וגילוי בנושא זה; הוטלה חובה על בעל רישיון לבצע פניה יזומה ללקוח בעת רכישת תיק ביטוח ולעדכנו בשינוי זהות בעל הרישיון; הוטלה חובה לתת פירוט בכתב ללקוח כאשר סוכן ביטוח גובה תשלום מלקוח; נקבע כי בעל רישיון לא ירכוש פרטי קשר של לקוח פוטנציאלי (לידים) אלא אם וידא שהלקוח נתן את הסכמתו לכך; הוטל איסור על פרסום של שירות משיכת כספים ממוצר פנסיוני או שירות איתור מוצרים פנסיונים. לפרטים בדבר טיוטת חוזר שירות סוכנים ויועצים ללקוחות - תיקון, אשר פורסמה בחודש ספטמבר 2022, ראו סעיף 3.7.1 להלן.
2. בחודש ספטמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה. עניינו של החוזר הוא עדכון הוראות החוזר המאוחד בנושא דיווחים לממונה, ובין היתר: הוספת דיווח חדש בעקבות תיקון מס' 26 לחוק קופות הגמל שעניינו הבטחת השלמת תשואה לקרנות פנסיה זכאיות; הטמעת

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה - המשך

דרישות דיווח קיימות בנושאים שונים (איסור הלבנת הון, מודל דירוג פנימי, דוח יחס כושר פירעון כלכלי, ועוד) בחוזר המאוחד; עדכון אופן הדיווח האקטוארי של קרן פנסיה חדשה; וביטול חובת דיווח LFR.

3. בחודש ספטמבר 2022 פורסם תיקון הוראות החוזר המאוחד - אקטואר ממונה ואקטואר ראשי. במסגרת החוזר נקבעו הוראות אשר עניינן, בין היתר: תפקידיו של האקטואר הממונה. מועד תחילתו של החוזר הוא 1.1.2023, בכפוף להוראות מעבר והוראות תחילה מיוחדות שנקבעו בחוזר.

4. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022, וזאת, בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת הנושא. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת כספים; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (כגון: עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך ודמי שמירה של ניירות ערך), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים (בשלב זה אין מדובר באפשרות מעשית משום שטרם נקבעו הוראות ביחס למסלולים אלה); (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים (בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022).
בהמשך לכך, בחודש נובמבר 2022 פורסמה טיוטה חוזר אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח. במסגרת הטיוטה מוצע להסדיר את אופן הצגת העלות השנתית הצפויה באופן אחיד על ידי הגופים המוסדיים, וזאת עד לתיקון החוזרים שנקבע בהם שיש להציג את שיעור דמי ניהול, ובכלל זה, חוזר "הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל", חוזר "דוח שנתי ודוח רבעוני לעמיתים ולמבוטחים בגוף מוסדי", חוזר "דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני" וחוזר "מסמך הנמקה".

5. בחודש ספטמבר 2022 פורסם חוזר מסלולי השקעה בקופות גמל - תיקון. עניינו של החוזר הוא עדכון והרחבת מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל, תוך יישום מסקנות ועדת יפה לבחינת סוגיית ההוצאות הישירות, ובכלל זה: רשימת מסלולי השקעה מתמחים אותם גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל בהתאם לחמישה אשכולות שנקבעו בחוזר; קביעה כי על גוף מוסדי לנהל, לכל הפחות, מסלול משולב סחיר ומסלול עוקב מדדים; קביעה כי עמית שבחר במסלול השקעה כספי יבחר גם את משך תקופת בחירתו במסלול ואת המסלול אליו יועברו הכספים בתום תקופת הבחירה; וקביעה כי גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן השתלמות מסלול השקעה ברירת המחדל מבין המסלולים הבאים - מסלול מתמחה גמיש או מסלול עוקב מדדים גמיש. בהמשך לכך, בחודש אוקטובר 2022 פרסמה רשות שוק ההון מכתב לפיו היא בוחנת את דחיית מועד התחילה של חלק מהוראות החוזר למועד מאוחר יותר, אולם מובהר כי הדחייה אינה מתייחסת להוראות הבאות: (א) החובה לנהל מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש; ו- (ב) מתן אפשרות לגוף מוסדי להקים מסלול השקעה קיימות ומסלול השקעה סביבתי (קיימות).

6. בחודש ספטמבר 2022 פורסם חוזר קופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד - תיקון אשר עניינו שינוי מסלול ברירת המחדל בו תנהל חברה מנהלת את החיסכון במקרה שבו ההורה לא בחר מסלול השקעה אחר במקומו, ממסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מועט למסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מוגבר.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה - המשך

7. טיוטות והצעות להסדרים תחיקתיים

להלן יפורטו טיוטות רגולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח תיאור עסקי תאגיד לשנת 2021 ובדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון ולרבעון השני לשנת 2022. לפרטים בדבר טיוטות רגולציה מהותיות נוספות אשר פורסמו בתקופת הדוח, ראו סעיף 3.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד לשנת 2021 וכן סעיף 3 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון ולרבעון השני לשנת 2022.

1. בהמשך לפרסום חוזר שירות סוכנים ויועצים ללקוחות - תיקון, כמפורט בסעיף 3.1 לעיל, בחודש ספטמבר 2022 פורסמה טיוטת חוזר שירות סוכנים ויועצים ללקוחות - תיקון. עיקרי התיקונים המוצעים בטיוטה הם: הבהרה כי אין בהוראות החוזר כדי לקבוע חובה חדשה לעניין הצורך בהחתמה על ייפוי כוח על ידי בעל רישיון משזו קבועה בחוזר ייפוי כוח; והבהרה כי הוראות החוזר אינן עוסקות בתשלומים לבעל רישיון, אלא רק בכללים שעל בעל רישיון לנהוג לפיהם ביחס ללקוחות מועברים.
2. בחודש ספטמבר 2022 פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (נהלים למתן הלוואות). במסגרת הטיוטה מוצעים מספר שינויים ביחס להוראות שקיימות בנוהל בנקאי תקין 451, החלות על דרך ההפניה על גופים מוסדיים, על מנת להתאימן להיקף ולמאפייני פעילותם של הגופים המוסדיים בתחום מתן ההלוואות לדיור, ובעיקר שלא להחיל על הגופים המוסדיים את הדרישה להצעת תמהילים של סלים אחידים.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

	30.09.2022									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
מספר עמיתים:											
פעילים	1,741	293,049	31,651	42,551	177,611	23,681	188,915	-	93	-	759,292
לא פעילים	1,248	185,373	33,591	202,232	181,414	26,793	28,077	10,075	-	16	668,819
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12
נכות	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,392	504	186	-	-	-	-	-	-	-	3,082
שארים	376	763	4	-	-	-	-	-	-	-	1,143
נכות	3	442	1	-	-	-	-	-	-	-	446
פנסיונרים:											
זקנה	-	2,726	201	-	-	-	-	-	-	-	2,927
שארים	-	814	18	-	-	-	-	-	-	-	832
נכות	-	991	19	-	-	-	-	-	-	-	1,010

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2022										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
סה"כ	5,760	484,679	65,671	244,783	359,025	50,474	216,992	10,075	93	16	1,437,568
מספר חשבונות עמיתים:											
פעילים	1,741	301,072	32,090	47,674	181,295	26,234	188,915	-	93	-	779,114
לא פעילים	1,263	234,997	35,712	352,383	310,022	28,849	28,077	10,370	-	16	1,001,689
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	2,073,723	46,798,630	1,454,364	5,405,630	11,921,987	928,604	843,524	-	3,985,441	-	73,411,903
לא פעילים	181,233	6,152,763	365,706	24,962,995	16,411,514	2,309,590	116,180	1,370,300	-	3,076	51,873,357
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	196	-	-	-	-	-	-	-	-	196
שארים	-	3,630	-	-	-	-	-	-	-	-	3,630
נכות	-	1,040	-	-	-	-	-	-	-	-	1,040
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	746,846	97,449	46,083	-	-	-	-	-	-	-	890,378
שארים	-	351,544	1,068	-	-	-	-	-	-	-	352,612

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2022									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נכות	-	223,223	1,354	-	-	-	-	-	-	-	224,577
<u>פנסיונרים:</u>											
זקנה	-	1,057,239	67,927	-	-	-	-	-	-	-	1,125,166
שארים	-	566,970	10,004	-	-	-	-	-	-	-	576,974
נכות	-	797,358	19,076	-	-	-	-	-	-	-	816,434
סה"כ מקבלי קצבה	746,846	3,098,649	145,512	-	-	-	-	-	-	-	3,991,007
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,001,802	56,050,042	1,965,582	30,368,625	28,333,501	3,238,194	959,704	1,370,300	3,985,441	3,076	129,276,267
<u>נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :</u>											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	1,993,487	378,040	83,290	774,168	82,530	6,313	-	-	-	3,317,828
תקבולים מדמי גמולים	20,396	5,365,198	511,781	736,850	2,088,086	646,876	121,459	65	3,110	-	9,493,821
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	42,966	37,116	6,551	12,490		-	-	-	-	99,123
העברות צבירה לקרן	-	8,974,104	399,843	4,853,509	4,169,337	537,180	2,921	19,312	53,585	-	19,009,791

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2022										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
העברות צבירה מהקרן	-	2,173,367	62,788	2,375,958	2,255,688	303,908	3,823	31,352	53,585	-	7,260,469
<u>תשלומים:</u>											
פדיונות	5,501	712,056	13,900	711,863	1,040,167	209,385	21,596	58,206	-	209	2,772,883
אחרים	-	-	(12,490)	(41)	(13)	-	-	-	-	-	(12,544)
<u>תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:</u>											
פנסיית זקנה	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	16
פנסיית נכות	-	67	-	-	-	-	-	-	-	-	67
פנסיית שארים	-	186	-	-	-	-	-	-	-	-	186
<u>תשלומים למקבלי קצבה קיימים:</u>											
פנסיית זקנה	71,053	5,239	2,785	-	-	-	-	-	-	-	79,077
פנסיית נכות	-	18,317	56	-	-	-	-	-	-	-	18,373
פנסיית שארים	-	16,003	284	-	-	-	-	-	-	-	16,287
<u>תשלומים לפנסיונרים:</u>											
פנסיית זקנה	-	44,145	3,220	-	-	-	-	-	143,291	-	190,656
פנסיית נכות	-	68,004	927	-	-	-	-	-	-	-	68,931
פנסיית שארים	-	25,053	165	-	-	-	-	-	49,188	-	74,406

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2022										
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	(256,518)	(3,617,940)	(229,934)	(2,803,663)	(2,921,324)	(375,259)	(81,910)	(147,590)	(396,102)	(314)	(10,830,554)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	7,420	66,519	2,346	135,581	139,517	14,540	1,601	5,558	2,848	21	375,951
מקבלי קצבה (*)	1,396	9,350	685	-	-	-	-	-	-	-	11,431
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	752	92,187	7,117	620	-	(895)	-	-	-	-	99,781
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :											
פעילים	0.03	0.16	0.15	0.66	0.68	0.63	0.00	-	-	-	-
לא פעילים	0.72	0.35	0.43	0.61	0.64	0.60	0.00	0.60	-	0.81	-
מקבלי קצבה (*)	-	0.44	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.27	1.72	1.34	0.08	-	-	-	-	-	-	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2022									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):											
עמיתים	-	0.13	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	1.08	-	-	-	-	-	-	-	-
זכאים קיימים לפנסיה	-	0.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מקבלי קצבה קיימים	-	0.13	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-
פנסיונרים	-	0.13	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	82	11,607	451	25,384	11,691	-	-	3,992	-	-	53,207
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	7,084	102,623	2,026	716,885	199,269	-	-	79,577	-	-	1,107,464
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	43	173	5	3,280	1,325	-	-	752	-	-	5,578
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.80	0.23	0.30	0.26	0.51	-	-	0.43	-	-	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	463	129,296	20,562	80,306	99,974	1,442	26,819	5,903	2	6	364,773
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	254	267,236	42,638	128,048	176,803	4,393	105,442	9,891	4	25	734,734
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	2	891	160	740	1,145	29	16	68	-	1	3,052
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.11	0.39	0.47	0.68	0.82	0.64	0.02	0.80	-	1.96	-

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

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

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

להלן השינויים העיקריים בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל בתקופת הדוח:

הפניקס פנסיה מקיפה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-15.83% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-48,391 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 לסך של כ- 56,050 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 41.38% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 5,365 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-3,795 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-29.70% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-712 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-549 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.82% (תקופה מקבילה אשתקד – 1.5%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 6,801 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-1,818 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ- 11,454 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 5,064 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 0.13%.

הפניקס פנסיה משלימה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-45.01% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-1,356 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 לסך של כ- 1,966 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-139.15% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-512 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-214 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-43.3% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-14 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-9.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.12% (תקופה מקבילה אשתקד – 1.1%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 337 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ- 87 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ- 847 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של כ- 293 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ז. בתקופת הדוח נרשם בקרן עודף/גרעון דמוגרפי למבוטחים לפי הפירוט להלן:
1. שיעור העודף בגין עמיתים ומבוטחים הסתכם בכ-0.07% מההתחייבויות.
2. שיעור העודף בגין עמיתים במסלול ביטוח הסתכם בכ-1.08% מההתחייבויות.

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

<u>קרנות פנסיה ותיקות</u>

א. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-9.43% בהיקף הנכסים המנוהלים שקטנו מסך של כ-3,314 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 לסך של כ- 3,002 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-56.89% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ- 20.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וזאת כתוצאה מהעברת הקרנות הותיקות מגן ועורכי דין לניהול החברה.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-10.02% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ- 0.232% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.29%).

ד. סך הצבירה נטו (דמי גמולים בניכוי פדיונות) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ- 14.9 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

<u>קופות הגמל</u>

א. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-0.78% בהיקף הנכסים המנוהלים ירדו מסך של כ-72,299 מיליון ש"ח בסוף שנת 2021 לסך של כ- 68,259 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-30.64% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-3,596 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ- 2,753 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. בתקופת הדוח חלה עלייה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-94.24% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-2,041 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ- 1,051 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-4,612 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-3,773 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-6,167 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 5,475 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2021								
	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	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה						
מספר עמיתים:									
פעילים	648	249,199	14,537	20,997	104,735	11,578	92,307	-	494,001
לא פעילים	1,057	173,358	28,034	118,027	122,197	10,475	11,198	7,012	471,358
מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	14	-	-	-	-	-	-	14
נכות	-	4	-	-	-	-	-	-	4
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	601	504	191	-	-	-	-	-	1,296
שארים	34	772	3	-	-	-	-	-	809
נכות	-	494	1	-	-	-	-	-	495
פנסיונרים:									
זקנה	-	1,178	111	-	-	-	-	-	1,289
שארים	-	569	17	-	-	-	-	-	586
נכות	-	741	13	-	-	-	-	-	754
סה"כ	2,340	426,835	42,907	139,024	226,932	22,053	103,505	7,012	970,608
מספר חשבונות עמיתים:									
פעילים	648	257,220	14,810	23,733	106,466	12,664	92,307	-	507,848
לא פעילים	1,952	223,042	29,386	198,918	195,404	11,059	11,198	7,190	678,149

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2021								
	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	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה						
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח									
פעילים	819,875	36,897,265	698,611	2,665,335	8,457,428	482,795	404,424	-	50,425,733
לא פעילים	195,161	4,524,711	333,853	17,772,280	11,376,810	1,058,595	44,291	1,233,896	36,539,598
בגין מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	201	-	-	-	-	-	-	201
שארים	-	3,730	-	-	-	-	-	-	3,730
נכות	-	1,624	-	-	-	-	-	-	1,624
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	782,886	100,745	52,617	-	-	-	-	-	936,248
שארים	-	359,936	673	-	-	-	-	-	360,609
נכות	-	255,741	1,112	-	-	-	-	-	256,853
פנסיונרים:									
זקנה	-	355,748	32,889	-	-	-	-	-	388,637
שארים	-	398,428	4,516	-	-	-	-	-	402,554
נכות	-	645,396	9,953	-	-	-	-	-	655,349
סה"כ מקבלי קצבה	782,886	2,121,549	101,760	-	-	-	-	-	3,006,195
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	1,797,922	43,543,525	1,134,224	20,437,615	19,834,238	1,541,391	448,715	1,233,896	89,971,526

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2021								
	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	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה						
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :									
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	935,941	132,758	38,596	422,367	79,731	3,814	-	1,613,207
תקבולים מדמי גמולים	13,085	3,794,572	214,108	958,710	1,225,780	510,080	58,420	-	6,774,755
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	25,120	19,469	834,866	65,358	409,635	3,449	-	1,357,897
העברות צבירה לקרן	-	3,819,454	137,795	3,876,102	3,112,594	274,668	723	30,197	11,251,533
העברות צבירה מהקרן	-	(2,001,250)	(48,989)	(1,766,572)	(1,585,634)	(144,068)	(1,383)	(24,087)	(5,571,983)
תשלומים:									
פדיונות	(4,823)	(548,822)	(9,720)	(375,470)	(581,490)	(51,780)	(5,600)	(37,020)	(1,614,725)
אחרים	-	-	8,050						8,050
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:									
פנסיית זקנה	-	(15)	-	-	-	-	-	-	(15)
פנסיית נכות	-	(67)	-	-	-	-	-	-	(67)
פנסיית שארים	-	(197)	-	-	-	-	-	-	(197)
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:									

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2021								
	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	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה						
פנסיית זקנה	(22,626)	(5,065)	(2,808)	-	-	-	-	-	(30,499)
פנסיית נכות	-	(20,954)	(54)	-	-	-	-	-	(21,008)
פנסיית שארים	-	(15,010)	(79)	-	-	-	-	-	(15,089)
<u>תשלומים לפנסיונרים:</u>									
פנסיית זקנה	-	(13,033)	(935)	-	-	-	-	-	(13,968)
פנסיית נכות	-	(54,103)	(571)	-	-	-	-	-	(54,674)
פנסיית שארים	-	(15,432)	(155)	-	-	-	-	-	(15,587)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	153,157	3,800,923	75,401	-	-	-	-	-	4,029,481
<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>									
פעילים ולא פעילים	1,730	54,180	1,723	76,156	87,881	5,219	712	4,718	232,319
מקבלי קצבה (*)	1,191	7,130	607						8,928
<u>דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):</u>									
	819	71,259	2,981	346	-	-	-	-	75,405
<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>									
פעילים	0.03%	0.17%	0.20%	0.63%	0.67%	0.63%	0.23%	0.00%	
לא פעילים	0.72%	0.34%	0.46%	0.56%	0.63%	0.57%	0.00%	0.60%	
מקבלי קצבה (*)	0.00%	0.48%	0.85%	-	-	-	-	-	
<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):</u>									
	6.26%	1.88%	1.39%	0.06%	-	0.02%	-	-	-

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	30.09.2021								
	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	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה						
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):									
עמיתים	-	0.19%	0.08%	-	-	-	-	-	-
עמיתים במסלול ביטוח	-	0.00%	0.77%	-	-	-	-	-	-
זכאים קיימים לפנסיה	-	0.19%	0.00%	-	-	-	-	-	-
מקבלי קצבה קיימים	-	0.19%	0.08%	-	-	-	-	-	-
פנסיונרים	-	0.19%	0.08%	-	-	-	-	-	-
חשבונות מנותקי קשר:									
מספר חשבונות	32	13,606	468	25,299	16,723	9	33	3,418	59,588
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	2,861	122,336	2,716	448,118	208,702	269	69	54,634	839,705
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	16.67	308.26	11.67	1,855	1,070	1	-	272	3,535
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.81%	0.40%	0.73%	0.60%	0.70%	0.60%	0.00%	0.70%	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח									
מספר חשבונות	461	136,596	18,810	27,692	-	-	-	-	183,559
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	247	290,860	41,249	47,135	-	-	-	-	379,491
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	2	854	148	211	-	-	-	-	1,215
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.10%	0.38%	0.50%	0.59%	-	-	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	31.12.2021									
	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	1,757	260,849	17,383	44,441	159,983	22,359	187,421	-	105	-	694,298
לא פעילים	1,192	173,088	28,810	195,022	174,628	17,651	24,011	10,163		180	624,745
מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
נכות	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	2,738	505	190	-	-	-	-	-	-	-	3,433
שארים	36	767	3	-	-	-	-	-	-	-	806
נכות	-	481	2	-	-	-	-	-	-	-	483
פנסיונרים:				-	-	-	-	-	-	-	
זקנה	-	1,480	134	-	-	-	-	-	-	-	1,614
שארים	-	647	18	-	-	-	-	-	-	-	665
נכות	-	829	12	-	-	-	-	-	-	-	841
סה"כ	5,723	438,666	46,552	239,463	334,611	40,010	211,432	10,163	105	180	1,326,905

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	31.12.2021										
	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 חשבונות עמיתים:											
פעילים	1,757	269,152	17,678	49,452	163,464	24,175	187,421	-	105	-	713,204
לא פעילים	1,207	222,107	30,241	329,176	284,492	18,930	24,011	10,498	-	180	920,662
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח											
פעילים	2,281,765	41,194,858	879,296	7,444,455	14,578,361	1,167,197	843,447	-	4,570,913	-	72,960,293
לא פעילים	197,655	4,842,765	361,952	25,028,791	15,174,861	1,794,682	99,252	1,593,421	-	3,619	49,096,997
בגין מקבלי קצבה:											
זכאים קיימים לפנסיה:											
זקנה	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200
שארים	-	3,756	-	-	-	-	-	-	-	-	3,756
נכות	-	1,644	-	-	-	-	-	-	-	-	1,644
מקבלי קצבה קיימים:											
זקנה	835,058	101,734	52,404	-	-	-	-	-	-	-	989,196
שארים	-	368,927	698	-	-	-	-	-	-	-	369,625
נכות	-	245,281	1,490	-	-	-	-	-	-	-	246,771
פנסיונרים:											
זקנה	-	499,248	42,448	-	-	-	-	-	-	-	541,696
שארים	-	459,646	5,140	-	-	-	-	-	-	-	464,786
נכות	-	673,074	12,099	-	-	-	-	-	-	-	685,173
סה"כ מקבלי קצבה	835,058	2,353,510	114,279								3,302,847
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	3,314,478	48,391,133	1,355,527	32,473,246	29,753,222	2,961,879	942,699	1,593,421	4,570,913	3,619	125,360,137

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	31.12.2021									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :											
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	1,493,586	205,090	81,351	900,521	142,765	9,796	-	-	-	2,833,109
תקבולים מדמי גמולים	29,541	5,307,789	313,436	1,601,109	2,058,903	1,013,090	97,795	-	411,893	1,030	10,834,586
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	44,109	30,719	1,289,636	170,148	944,674	9,437	-	-	-	2,488,723
העברות צבירה לקרן	-	6,029,080	216,371	4,378,972	3,655,686	313,869	208	24,510	16,385	-	14,635,081
העברות צבירה מהקרן	-	(2,720,530)	(65,779)	(1,214,899)	(1,042,620)	(75,012)	(1,242)	(21,899)	(16,386)	(38,919)	(5,197,286)
תשלומים:											
פדיונות	(7,259)	(808,648)	(14,505)	(620,999)	(851,077)	(97,436)	(10,627)	(50,615)	-	(3,414)	(2,464,580)
אחרים	-	-	(11,587)	-	-	-	-	-	(251,686)	-	(240,099)
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:											
פנסיית זקנה	-	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)
פנסיית נכות	-	(90)	-	-	-	-	-	-	-	-	(90)
פנסיית שארים	-	(264)	-	-	-	-	-	-	-	-	(264)
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:											
פנסיית זקנה	(88,552)	(6,773)	(3,742)	-	-	-	-	-	-	-	(99,067)
פנסיית נכות	-	(27,140)	(101)	-	-	-	-	-	-	-	(27,241)
פנסיית שארים	-	(19,833)	(109)	-	-	-	-	-	-	-	(19,942)
תשלומים לפנסיונרים:											
פנסיית זקנה	-	(21,123)	(1,631)	-	-	-	-	-	-	-	(22,754)
פנסיית נכות	-	(74,800)	(891)	-	-	-	-	-	-	-	(75,691)

4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	31.12.2021									
	קרנות פנסיה ותיקות	קרנות פנסיה חדשות		קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרן השתלמות	קופת גמל להשקעה	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	מרכזית לפיצויים	מרכזיות לקצבה	אחר	סך הכל
	יסוד	מקיפה	משלימה								
פנסיית שארים	-	(21,986)	(206)	-	-	-	-	-	-	-	(22,192)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	397,201	5,956,653	130,817	-	2,629,394	195,055	43,277	138,835	292,158	1,032	9,784,422
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):											
פעילים ולא פעילים	9,910	74,921	2,424	124,787	135,012	8,919	9	7,190	-	45	363,217
מקבלי קצבה (*)	1,615	9,814	828	-	-	-	-	-	-	-	12,257
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):											
	1,109	98,738	4,478	638	-	920	-	-	-	-	105,883
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים)											
פעילים	0.35	0.17	0.18	0.65	0.69	0.56	0.23	0.00	-	0.19%	
לא פעילים	6.26	0.35	0.46	0.56	0.61	0.60	0.00	0.66	-	-	
מקבלי קצבה (*)	-	0.47	0.79	-	-	-	-	-	-	-	
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):											
	6.26	1.86	1.38	0.04	-	0.10	-	-	-	-	
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים) :											
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.01	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.00	0.00	
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.00	0.00	0.00	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	0.09	0.12	0.07	0.14	0.14	0.07	0.05	0.08	0.02	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	0.09	0.12	0.07	0.14	0.14	0.07	0.05	0.08	0.02	0.00	

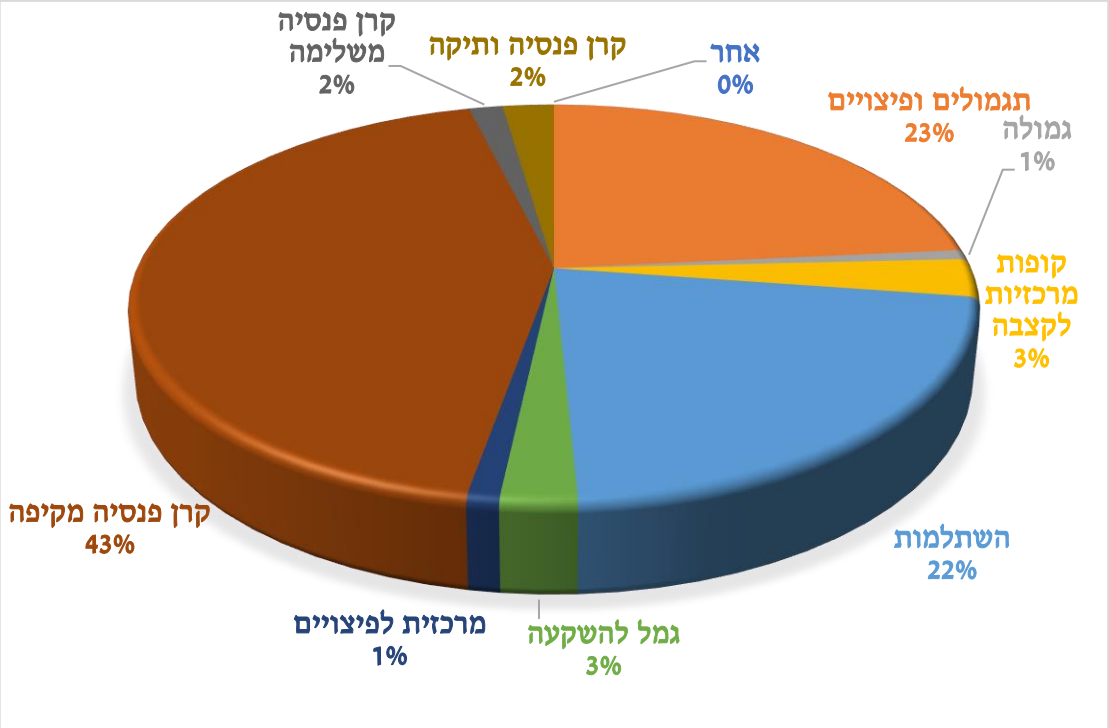
4. ריכוז תוצאות הפעילות - המשך

	31.12.2021									
	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	-	0.22	0.03	-	-	-	-	-	-	-	
עמיתים במסלול ביטוח	-	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	0.37	-	-	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	0.22	(0.90)	-	-	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	3.02	1.48	-	-	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:											
מספר חשבונות	25	10,299	365	45,696	27,574	34	32	5,744	-	-	89,769
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	2,112	97,413	1,908	944,309	382,936	3,623	71	172,357	-	-	1,604,729
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	16	428	12	5,389	2,560	22	-	1,644	-	-	10,072
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.81%	0.49%	0.68%	0.60%	0.70%	0.60%	0.00%	1.00%	-	-	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח											
מספר חשבונות	764	130,447	17,985	48,776	-	-	-	-	-	-	197,972
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	1,123	275,017	39,607	86,556	-	-	-	-	-	-	402,303
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	7	1,081	189	841	-	-	-	-	-	-	2,118
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	0.66%	0.38%	0.50%	0.97%	-	-	-	-	-	-	

5. היקף נכסים מנוהלים

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
קרנות הפנסיה:			
הפניקס קרן פנסיה מקיפה	56,050,042	43,543,525	48,391,133
הפניקס קרן פנסיה משלימה	1,965,582	1,134,224	1,355,527
הפניקס קרן פנסיה יסוד	1,702,949	1,797,922	1,857,363
קרן פנסיה ותיקה מגן	577,790	(*)	653,937
קרן פנסיה ותיקה של עורכי הדין בישראל	721,063	(*)	803,178
קופות מרכזיות לקצבה:			
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמלי ישראל-פיתוח ונכסים בע"מ	3,527,794	(*)	4,025,693
קופת גמל מרכזית לקצבה של עובדי חברת ניהול המערכת בע"מ	347,439	(*)	376,563
קופת גמל מרכזית לקצבה לעובדי חברת נמל אשדוד בע"מ	110,208	(*)	168,657
קופות הגמל:			
הפניקס תגמולים ופיצויים	27,984,338	17,937,398	28,436,908
הפניקס השתלמות	27,800,381	19,244,753	27,902,978
הפניקס גמל להשקעה	3,238,194	1,541,391	2,961,879
הפניקס חסכון לכל ילד	959,704	448,715	942,699
הפניקס מרכזית לפיצויים	1,134,269	980,792	1,330,732
הפניקס מסלולית לפיצויים	236,031	253,104	262,689
הפניקס גמולה	999,187	946,250	949,351
הפניקס גמל בניהול אישי	1,385,099	1,443,691	1,410,128
הפניקס השתלמות בניהול אישי	533,121	497,718	519,326
הפניקס קופה לתשלום דמי מחלה	3,076	(*)	3,619
הפניקס גמל בניהול אישי (לשעבר אקסלנס)	-	110,276	333,601
הפניקס השתלמות בניהול אישי (לשעבר אקסלנס)	-	91,767	334,273
הפניקס גמל בניהול אישי (לשעבר אי.בי.אי)	-	-	1,343,258
הפניקס השתלמות בניהול אישי (לשעבר אי.בי.אי.)	-	-	996,645
סך כל הנכסים	129,276,267	89,971,526	125,360,137

(*) טרם ניהול החברה.



6. מצב כספי של החברה המנהלת

1. מצב כספי

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	832,322	461,962	538,338
נכסים בלתי מוחשיים	441,949	235,837	448,268
הלוואה לחברת האם	-	1,565	1,606
נכסים אחרים	64,134	46,802	89,314
השקעות פיננסיות	1,062,183	1,011,153	1,044,676
מזומנים	185,042	82,542	113,646
סך כל הנכסים	2,585,630	1,839,861	2,235,848
הון	714,557	428,832	652,792
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	999,187	946,250	949,349
התחייבויות אחרות	871,886	464,779	633,707
סך כל ההון וההתחייבויות	2,585,630	1,839,861	2,235,848

6. מצב כספי של החברה המנהלת (המשך)

עיקרי השינויים במצבה הכספי של החברה המנהלת:

- סך הנכסים בדוח על המצב הכספי של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכמו ל- 2,585,630 אלפי ש"ח, לעומת 2,235,848 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 ,גידול של כ- 15.6%. הגידול נובע מסעיפי הוצאות רכישה נדחות ומזומנים .
- ההון ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם ל- 714,557 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 652,792 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 ,גידול של כ-9.4% .הגידול בהון נובע מרווח לתקופה בסך של 61,752 אלפי ש"ח.
- נכון ליום 30 בספטמבר, 2022 ,החברה עומדת בדרישות ההון המזערי הנדרש מחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה ,כפי שנקבע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ובהנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

2. רווח והפסד

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו	487,163	316,626	470,719
הכנסות אחרות	95,083	67,858	87,311
סך כל ההכנסות	582,246	384,484	558,030
הוצאות הנהלה וכלליות	154,022	139,363	221,343
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	232,700	145,384	208,759
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	77,499	54,398	67,411
הוצאות אחרות	12,837	12,002	16,431
הוצאות מימון	10,835	118	4,269
סך כל ההוצאות	487,893	351,265	518,213
רווח לפני מסים על הכנסה	94,353	33,219	39,817
מסים על הכנסה	32,601	11,544	13,394
רווח לתקופה	61,752	21,675	26,423
סך כל הרווח הכולל לתקופה	61,752	21,675	26,423

עיקרי השינויים ברווח הכולל של החברה המנהלת:

הרווח הכולל של החברה עלה לסך של כ- 62 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקרי ההסברים לשינוי:

- הכנסות מדמי ניהול עלו בתקופת הדוח בכ- 171 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, העלייה נובעת בעיקרה מגידול בנכסים המנוהלים כתוצאה מפעילות השוטפת וכן ממיזוג הלמן אלדובי גמל ופנסיה בע"מ. לפרטים בדבר המיזוג, ראה בבאור 3 .
- בתקופת הדוח הכירה החברה ברווח הון ממכירת קופות גמל בניהול אישי בסך של כ-25 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראה באור 1 ד' לדוחות הכספיים.

6. מצב כספי של החברה המנהלת (המשך)

דרישות הון

	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2022	2021
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)	177,309	157,526
הון קיים	714,557	652,792
עודף ליום המאזן	537,248	495,266
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	72,138	70,176
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	105,771	87,990
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(600)	(640)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש ע"פ תקנות ההון	177,309	157,526

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

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 בספטמבר 2022 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 בספטמבר 2022, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

29 בנובמבר 2022		
תאריך אישור הדוח	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (Certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "**החברה המנהלת**") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2022 (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.

29 בנובמבר, 2022

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

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

הצהרה (Certification)

אני, לילך סלמה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "**החברה המנהלת**") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2022 (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.

29 בנובמבר, 2022

לילך סלמה, מנהלת כספים

[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 בספטמבר 2022

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים	2
דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי	3
דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	4
דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון	5
דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים	6
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ביניים	7-24

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

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

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שאומצו על ידו ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לבאור 7 לדוחות כספיים ביניים באשר לחשיפה להתחייבויות תלויות.

תל-אביב,
29 בנובמבר, 2022

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
		אלפי ש"ח	
נכסים:			
הוצאות רכישה נדחות	832,322	461,962	538,338
רכוש קבוע	6,577	6,054	22,329
קרנות פנסיה וקופות גמל	47,126	32,901	50,163
נכסים בלתי מוחשיים	441,949	235,837	448,268
נכסי מיסים שוטפים	-	5,357	4,604
הלוואה לחברת האם	-	1,565	1,606
חייבים ויתרות חובה	10,431	2,490	12,218
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	95,524	36,750	56,759
נכסי חוב שאינם סחירים	889,756	917,255	925,147
מניות	24,565	19,886	27,303
אחרות	52,338	37,262	35,467
סך כל השקעות פיננסיות	1,062,183	1,011,153	1,044,676
מזומנים ושווי מזומנים	185,042	82,542	113,646
סך כל הנכסים	2,585,630	1,839,861	2,235,848
הון:			
הון מניות	7,746	6,507	7,746(*)
קרנות הון	487,073	269,087	487,060(*)
עודפים	219,738	153,238	157,986
סך כל הון	714,557	428,832	652,792
התחייבויות:			
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	999,187	946,250	949,349
התחייבויות בגין מיסים נדחים	72,987	63,271	70,679
התחייבויות בגין מיסים שוטפים	10,872	-	-
התחייבויות בגין חכירה	2,648	6,135	18,993
התחייבויות פיננסיות	296,216	-	285,416
זכאים ויתרות זכות	489,163	395,373	258,619
סך כל ההתחייבויות	1,871,073	1,411,029	1,583,056
סך כל ההון וההתחייבויות	2,585,630	1,839,861	2,235,848
סך כל הנכסים עבור מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה	1,005,187	952,339	956,153

(*) סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

29 בנובמבר, 2022			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	שני בלו הרפניסט מנכ"לית	לילך סלמה מנהלת הכספים

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח				
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	187,772	141,619	66,965	48,723	198,225
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	299,391	175,007	99,044	62,934	272,494
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	68,945	67,205	17,670	22,104	86,381
הכנסות אחרות	26,138	653	471	139	930
סך כל ההכנסות	582,246	384,484	184,150	133,900	558,030
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	232,700	145,384	82,058	52,716	208,759
הוצאות הנהלה וכלליות	154,022	139,363	51,322	48,724	221,343
הוצאות אחרות	12,837	12,002	5,602	4,121	16,431
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	77,499	54,398	24,084	18,852	67,411
הוצאות מימון	10,835	118	3,061	30	4,269
סך כל ההוצאות	487,893	351,265	166,127	124,443	518,213
רווח לפני מסים על הכנסה	94,353	33,219	18,023	9,457	39,817
מסים על הכנסה	32,601	11,544	7,233	3,243	13,394
רווח נקי לתקופה	61,752	21,675	10,790	6,214	26,423
סך כל הרווח הכולל לתקופה	61,752	21,675	10,790	6,214	26,423

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	הון מניות	קרנות הון	עודפים	סך הכל
	אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר, 2022 (מבוקר)	7,746	487,060	157,986	652,792
רווח כולל	-	-	61,752	61,752
תשלום מבוסס מניות	-	13	-	13
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)	7,746	487,073	219,738	714,557
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)	6,507	269,030	321,563	597,100
רווח כולל	-	-	21,675	21,675
תשלום מבוסס מניות	-	57	-	57
חלוקת דיבידנד	-	-	(190,000)	(190,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)	6,507	269,087	153,238	428,832
יתרה ליום 1 ביולי 2022 (בלתי מבוקר)	7,746	487,101	208,948	703,795
רווח כולל	-	-	10,790	10,790
תשלום מבוסס מניות	-	(28)	-	(28)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2022 (בלתי מבוקר)	7,746	487,073	219,738	714,557
יתרה ליום 1 ביולי 2021 (בלתי מבוקר)	6,507	269,030	337,024	612,561
רווח כולל	-	-	6,214	6,214
תשלום מבוסס מניות	-	57	-	57
חלוקת דיבידנד	-	-	(190,000)	(190,000)
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (בלתי מבוקר)	6,507	269,087	153,238	428,832
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)	6,507	269,030	321,563	597,100
רווח כולל	-	-	26,423	26,423
תשלום מבוסס מניות	-	80	-	80
הקצאת הון	1,239	(1,239)	-	-
מיזוג חברה קשורה	-	219,189	-	219,189
חלוקת דיבידנד	-	-	(190,000)	(190,000)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021 (מבוקר)	7,746	487,060	157,986	652,792

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	61,752	21,675	10,790	6,214	26,423
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:					
פחת והפחתות	10,229	11,317	3,786	5,353	24,184
הפסדים מהשקעות ואחרות	(58,132)	(43,979)	(14,438)	(21,174)	(94,261)
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה	49,838	25,012	9,189	10,075	28,111
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(293,984)	(107,853)	(131,644)	(39,049)	(174,726)
מסים על הכנסה	32,601	11,544	7,233	3,340	13,394
	(259,448)	(103,959)	(125,874)	(41,455)	(203,298)
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה	4,824	(5,860)	(1,957)	(3,576)	(26,371)
עלייה בזכאים ויתרות זכות	227,253	90,614	157,991	60,517	157,081
	232,077	84,754	156,034	56,941	130,710
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:					
ריבית ודיבידנד שהתקבלו	3,822	2,652	1,717	956	2,643
מסים ששולמו	(11,526)	(17,769)	(1,576)	(10,661)	(13,936)
	(7,704)	(15,117)	141	(9,705)	(11,293)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	26,677	(12,647)	41,091	11,995	(57,458)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
רכישת השקעות פיננסיות, נטו	47,616	12,180	30,472	6,159	47,154
רכישת (מימוש) רכוש קבוע	311	-	-	-	(3,177)
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים	(3,092)	(3,120)	(1,008)	(1,847)	(20,940)
מיזוג חברה אחות	-	-	-	-	63,009
פירעון הלוואה חברת האם	1,606	34,000	-	-	34,000
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה	46,441	43,060	29,464	4,312	120,046
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
הלוואה שהתקבלה מחברת האם	-	205,000	-	205,000	205,000
תשלום דיבידנד	-	(190,000)	-	(190,000)	(190,000)
פרעון התחייבויות בגין זכויות חכירה	(1,722)	(190)	(564)	(63)	(1,261)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(1,722)	14,810	(564)	14,937	13,739
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	71,396	45,223	69,991	31,244	76,327
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	113,646	37,319	115,051	51,298	37,319
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	185,042	82,542	185,042	82,542	113,646
פעילות שאינה במזומן					
נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	102	(5,713)	-	(5,902)	(2,961)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

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

ב. בתקופת הדוח הושלמה העברה של 16% ממניות החברה שהוחזקו על ידי הפניקס השקעות מתקדמות בע"מ להפניקס אחזקות בע"מ כך שנכון למועד הדוח, החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס אחזקות בע"מ (100%). בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l המוחזקת על-ידי Centerbridge Partners LP ו- Gallatin Point Capital LLC.

ג. 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.

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

ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 1: - כללי (המשך)

ו. החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל כמפורט להלן*:

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

(*) עד ליום 1.5.2022 ניהלה החברה את "הפניקס תגמולים בניהול אישי - לשעבר אי. בי. אי", "הפניקס השתלמות בניהול אישי - לשעבר אי. בי. אי", "הפניקס תגמולים בניהול אישי - לשעבר אקסלנס" ו"הפניקס השתלמות בניהול אישי - לשעבר אקסלנס". ביום 1.5.2022 הושלמה מכירה קופות אלו לגלובל נט ניהול קופות גמל (ג.נ.נ.ק.ג) בע"מ. לפרטים נוספים ראה ביאור 1ד'.

באור 1: - כללי (המשך)

ז. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו.
המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

	מדד בגין	מדד ידוע	שער חליפין יציג של דולר ארה"ב
	%		%
ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	4.29	4.40	13.92
ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	2.40	2.31	0.44
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	1.04	1.23	1.23
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	0.89	0.79	(0.95)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	2.80	2.40	(3.27)

באור 3: - <u>צירופי עסקים</u>

א. <u>כללי</u>

כפי שמתואר בבאור 1ה' לדוחות הכספיים השנתיים, החל מיום 1 באוקטובר, 2021 מוזגה לחברה פעילותה של הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן "החברה הנקלטת").
החברה טיפלה בהעברת הנכסים וההתחייבויות באופן של צירוף עסקים הנמצאים תחת אותה שליטה לפי שיטת איחוד העניין (As pooling) ולא לפי שיטת הרכישה (לא נוצרו עודפי עלות ומוניטין). החברה בחרה לא לתקן מספרי השוואה בדוחות הכספיים הראשיים. בעסקה לא נוצרו הוצאות משמעותיות בגין העברה.

ב. להלן ההשפעה על דוחות הרווח או הפסד ורווח כולל אחר המתייחס לתקופות ההשוואה אילו פעילות החברה הנקלטת היתה נכללת בהם מיום 1 לינואר 2021:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		
כפי שמדווח	השפעת המיזוג	נתוני פרופורמה	
בלתי מבוקר			
באלפי ש"ח			
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	141,619	16,757	158,376
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	175,007	85,437	260,444
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	67,205	1,664	68,869
הכנסות אחרות	653	42,755	43,408
סך כל ההכנסות	384,484	146,613	531,097
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	145,384	17,986	163,370
הוצאות הנהלה וכלליות	139,363	66,856	206,219
הוצאות אחרות	12,002	-	12,002
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	54,398	-	54,398
הוצאות מימון	118	8,957	9,075
סך כל ההוצאות	351,265	93,799	445,064
רווח לפני מסים על הכנסה	33,219	52,814	86,033
מסים על הכנסה	11,544	18,402	29,946
רווח נקי לתקופה	21,675	34,412	56,087
סך כל הרווח הכולל לתקופה	21,675	34,412	56,087

באור 3: - צירופי עסקים (המשך)

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021		
	כפי שמדווח	השפעת המיזוג	נתוני פרופורמה
	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	48,723	2,223	50,946
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	62,934	28,518	91,452
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	22,104	19	22,123
הכנסות אחרות	139	42,755	42,894
סך כל ההכנסות	133,900	73,515	207,415
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	52,716	4,923	57,639
הוצאות הנהלה וכלליות	48,724	19,077	67,801
הוצאות אחרות	4,121	-	4,121
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	18,852	-	18,852
הוצאות מימון	30	1,159	1,189
סך כל ההוצאות	**124,443**	**25,159**	**149,602**
רווח לפני מסים על הכנסה	**9,457**	**48,356**	**57,813**
מסים על הכנסה	3,243	16,758	20,001
רווח נקי לתקופה	6,214	31,598	37,812
סך כל הרווח הכולל לתקופה	6,214	31,598	37,812

באור 3: - צירופי עסקים (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
	כפי שמדווח	השפעת המיזוג	נתוני פרופורמה
		מבוקר	
		באלפי ש"ח	
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	198,225	16,757	214,982
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	272,494	85,437	357,931
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון	86,381	1,664	88,045
הכנסות אחרות	930	42,755	43,685
סך כל ההכנסות	558,030	146,613	704,643
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	208,759	17,986	226,745
הוצאות הנהלה וכלליות	221,343	66,856	288,199
הוצאות אחרות	16,431	-	16,431
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	67,411	-	67,411
הוצאות מימון	4,269	8,957	13,226
סך כל ההוצאות	**518,213**	**93,799**	**612,012**
רווח לפני מסים על הכנסה	**39,817**	**52,814**	**92,631**
מסים על הכנסה	(13,394)	(18,402)	(31,796)
רווח נקי לתקופה	26,423	34,412	60,835
סך כל הרווח הכולל לתקופה	26,423	34,412	60,835

באור 4: - 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 - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	187,772	-	187,772
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	299,391	299,391
רווחים מהשקעות, נטו	(4,952)	73,897	68,945
הכנסות אחרות	1,132	25,006	26,138
סך כל ההכנסות	183,952	398,294	582,246
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	105,422	127,278	232,700
הוצאות הנהלה וכלליות	62,691	91,331	154,022
הוצאות אחרות	4,605	8,232	12,837
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	77,499	77,499
הוצאות מימון	2,685	8,150	10,835
סך כל ההוצאות	175,403	312,490	487,893
רווח לפני מסים על ההכנסה	8,549	85,804	94,353
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	8,549	85,804	94,353

	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל (*)	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	141,619	-	141,619
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	175,007	175,007
רווחים מהשקעות, נטו	4,046	63,159	67,205
הכנסות מימון	653	-	653
סך כל ההכנסות	146,318	238,166	384,484
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	68,783	76,601	145,384
הוצאות הנהלה וכלליות	60,426	78,937	139,363
הוצאות אחרות	4,521	7,481	12,002
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	54,398	54,398
הוצאות מימון	-	118	118
סך כל ההוצאות	133,730	217,535	351,265
רווח לפני מסים על ההכנסה	12,588	20,631	33,219
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	12,588	20,631	33,219

(*) לא כולל את התוצאות הכספיות של חברת הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ שמוזגה לחברה החל מ-1 באוקטובר 2021, ראה גם באור 1ה' לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	66,965	-	66,965
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	99,044	99,044
רווחים מהשקעות, נטו	(933)	18,603	17,670
הכנסות אחרות	471	-	471
סך כל ההכנסות	66,503	117,647	184,150
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	36,760	45,298	82,058
הוצאות הנהלה וכלליות	22,402	28,920	51,322
הוצאות אחרות	3,200	2,402	5,602
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	24,084	24,084
הוצאות מימון	793	2,268	3,061
סך כל ההוצאות	63,155	102,972	166,127
רווח לפני מסים על ההכנסה	3,348	14,675	18,023
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	3,348	14,675	18,023

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל (*)	סך הכל
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	48,723	-	48,723
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	62,934	62,934
רווחים מהשקעות, נטו	934	21,170	22,104
הכנסות אחרות	139	-	139
סך כל ההכנסות	49,796	84,104	133,900
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	24,164	28,552	52,716
הוצאות הנהלה וכלליות	18,981	29,743	48,724
הוצאות אחרות	1,605	2,516	4,121
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	18,852	18,852
הוצאות מימון	-	30	30
סך כל ההוצאות	44,750	79,693	124,443
רווח לפני מסים על ההכנסה	5,046	4,411	9,457
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	5,046	4,411	9,457

(*) לא כולל את התוצאות הכספיות של חברת הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ שמוזגה לחברה החל מ-1 באוקטובר 2021, ראה גם באור 1ה' לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 4: - מגזרי פעילות (המשך)

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
	ניהול קרנות פנסיה	ניהול קופות גמל (*)	סך הכל
	מבוקר		
	אלפי ש"ח		
הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו	198,225	-	198,225
הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו	-	272,494	272,494
רווחים מהשקעות, נטו	6,231	80,150	86,381
הכנסות אחרות	930	-	930
סך כל ההכנסות	205,386	352,644	558,030
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	96,184	112,575	208,759
הוצאות הנהלה וכלליות	90,044	131,299	221,343
הוצאות אחרות	4,778	11,653	16,431
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה	-	67,411	67,411
הוצאות מימון	-	4,269	4,269
סך כל ההוצאות	191,006	327,207	518,213
רווח לפני מסים על ההכנסה	14,380	25,437	39,817
סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה	14,380	25,437	39,817

(*) כולל את התוצאות הכספיות של חברת הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ שמוזגה לחברה החל מ-1 באוקטובר 2021, ראה גם באור 1ה' לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 5: - מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

א. הערך בספרים של נכסים פיננסיים
נכסי חוב סחירים, מניות, השקעות פיננסיות אחרות, הינם נכסים סחירים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 1.

ב. שווי הוגן של נכסים פיננסים בחלוקה לרמות:

להלן הרמות השונות לשווי הוגן שהוגדרו באופן הבא:

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

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

ג. נכסי חוב שאינם סחירים:
הרכב:

	ליום 30 בספטמבר				ליום 31 בדצמבר	
	2022		2021		2021	
	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
	אלפי ש"ח					
פקדונות באוצר (*)	851,400	1,718,985	872,538	2,065,772	883,208	2,214,861
אחרים	38,356	38,572	44,717	47,882	41,939	44,750
סה"כ	889,756	1,757,557	917,255	2,113,654	925,147	2,259,611

*) השווי ההוגן חושב לפי מועד הפירעון החוזי.

באור 6: - הון ודרישות הון

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

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים.

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

	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2022	2021 (*)
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (1)	177,309	157,526
הון קיים	714,557	652,792
עודף ליום המאזן	537,248	495,266
(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:		
היקף הנכסים המנוהלים	72,138	70,176
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	105,771	87,990
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה	(600)	(640)
סך כל הסכום המינימלי הנדרש ע"פ תקנות ההון	177,309	157,526

(*) הוצג מחדש

החברה עומדת בדרישות הנכסים הנזילים, כמפורט בתקנות ההון.

באור 7: - התחייבויות תלויות

א. בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף הבקשות לאישור תובענות ייצוגיות המוגשות נגד החברה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, לרבות כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברה, אשר נובע בעיקרו מחקיקת חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה.
בקשות לאישור תובענות כייצוגיות מוגשות באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן: "חוק תובענות ייצוגיות"). ההליך הדיוני בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות נחלק לשני שלבים עיקריים: השלב הראשון הינו שלב הדיון בבקשה לאישור התובענה כייצוגית (להלן: "בקשת האישור" או "שלב האישור" בהתאמה). במידה ובקשת האישור נדחית באופן חלוט, תם שלב הדיון ברמה הייצוגית. על החלטה בשלב האישור ניתן להגיש בקשת רשות ערעור לערכאות הערעור. בשלב השני, במידה ובקשת האישור מתקבלת, תתברר התובענה הייצוגית לגופה (להלן: "שלב התובענה כייצוגית"). על פסק דין בשלב התובענה כייצוגית ניתן להגיש ערעור לערכאות הערעור. במסגרת המנגנון לפי חוק תובענות ייצוגיות, קיימים, בין היתר, הסדרים ספציפיים לעניין הסכמי פשרה, הן בשלב האישור והן בשלב התובענה כייצוגית, וכן הסדרים לעניין הסתלקות התובע מבקשת האישור או מהתובענה הייצוגית. הגשת תביעות ייצוגיות במדינת ישראל אינה כרוכה בתשלום אגרה כנגזרת מסכום התביעה, לפיכך, סכומי התביעה בתביעות מסוג זה עשויים להיות גבוהים באופן משמעותי מהיקף החשיפה בפועל בגין אותה תביעה.
בבקשות לאישור תובענות כייצוגיות (לרבות תובענות שאושרו ואישורן כייצוגיות מצוי בערעור) המפורטות בסעיפים 1-4 ו-9 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, 7-8 ו-10 שלהלן, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי הבקשות לאישור התובענות כייצוגיות ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תובענות אלו.

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

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
1	**יולי 2014 בית המשפט המחוזי מרכז , החברה וחברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות.**	שימוש בחוסר תום לב בזכות על פי הוראות תקנון קרן הפנסיה להעלאת דמי הניהול, המשולמים על ידי פנסיונרים מתוך היתרה הצבורה, לדמי הניהול המרביים המותרים, החל ממועד הפיכתם לפנסיונרים.	ביום 18 במרס 2022 אישר בית המשפט המחוזי את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת החלטת האישור נקבע, כי הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה, כל מי שהוא עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה, הנמנית על אחת מן הנתבעות, וזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי בעתיד לקבל פנסיית זקנה, וכי השאלות שלדיון הן אם היה על הנתבעות להודיע לעמיתים מראש על שיעור דמי הניהול שיגבו מהם בתקופת הפנסיה, ואם כך- מהו הנזק שנגרם כתוצאה מכך שלא ניתנה הודעה. התביעה הייצוגית לגופה ממשיכה להתברר בבית המשפט המחוזי ודיון קדם משפט קבוע ליום 18 בדצמבר 2022.	48 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות.
2	**נובמבר 2016 בית הדין האזורי לעבודה בירושלים, החברה**	עניינה של התביעה, כפי הנטען, הינה כי על פי תקנון קופת הגמל "אקסלנס גמל" שנהג עד ליום 1 בינואר 2016, ועל פי תקנון הקרן "אקסלנס השתלמות", אקסלנס גמל אינה רשאית לגבות מהעמיתים בקופה ובקרן הוצאות ניהול השקעות, שכן היה עליה לקבוע זאת בצורה ברורה ומפורשת בתקנונים.	בית הדין אישר את ההסדר הדיוני שהגישו הצדדים לפיו המשך בירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית יידחה עד לאחר הכרעה בבקשת רשות הערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי מחודש מאי 2019 במסגרתה אושרו בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בעילות דומות, לרבות כנגד הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברת אחות של החברה.	כ- 215 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
3	**אוגוסט 2017 בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, הדיון הועבר ממחוזי מרכז בשל סמכות עניינית), החברה**	עניינה של התביעה, כפי הנטען, הינה העלאת דמי ניהול בשנת 2007 ללא משלוח הודעה מוקדמת כנדרש בדין.	ביום 20 במרס 2022 אישר בית הדין את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת החלטת האישור נקבע, כי הקבוצה בשמה תנוהל התובענה הייצוגית הינה כפי שהתבקש בבקשת האישור. ביום 14 ביוני 2022 הגישה החברה בקשת רשות ערעור לבית הדין הארצי לעבודה על החלטת האישור. בירור התובענה הייצוגית לגופה בבית הדין האזורי עוכב עד להכרעה בבקשת רשות הערעור. במקביל, הצדדים הסכימו על פניה להליך גישור.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
4	**מאי 2018 בבית הדין האזורי לעבודה בחיפה, החברה**	לטענת התובעות, בניגוד לאמור בתקנון, הפניקס פנסיה נמנעה מלשלם או נמנעה מלשלם באורח מלא את דמי הגמולים החלקיים לכל מי שמקבל פנסיית נכות שאינה מלאה. ומכל מקום הפניקס פנסיה נמנעה מלדווח למבוטחים על התשלומים שביצעה ככל שביצעה בין בתלושי שכר ובין באישורים שנתיים.	בחודש אוגוסט 2021, ניתנה החלטה על ידי בית הדין האזורי לעבודה, המאשרת את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. במסגרת החלטת האישור אושרו עילות תביעה בכל הקשור לאי ביצוע שחרור מתשלום גמולים, לגבי עמיתים המקבלים פנסיית נכות חלקית במועד שבין יום 1 במאי 2012 ליום 1 במאי 2019, וניתן סעד לפיו יש לפעול בהתאם	כ-200 מיליון ש"ח ביחס לחברה.

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
			להוראות התקנון ולהעביר ליתרה הצבורה של העמיתים כאמור דמי גמולים חודשיים שוטפים לפי תאריך ערך של מועד הזכאות המקורי, בתוספת התשואה שנשאה הקרן החל מאותו המועד. כן נפסק, כי מעבר לאמור לא הוכח נזק ממוני נפרד ואין מקום לפסיקת פיצוי כספי. התובענה הייצוגית לגופה ממשיכה להתברר בבית הדין.	
5	**מאי 2020** **בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, החברה, הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021) וחברות נוספות**	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, כי הנתבעות מסווגות חלק מההפרשות שהועברו עבור לקוחותיהן לקרן השתלמות כהפרשות חייבות במס, על אף שאינן כאלה.	בהתאם להחלטת בית המשפט, צורפה המדינה- רשות המיסים כנתבעת נוספת לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית המשפט. דיון קדם משפט קבוע ליום 5 במרס 2023.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הוא מוערך על הצד הנמוך בסך של מאות מיליוני שקלים מכלל הנתבעות.
6	**אפריל 2021** **בבית המשפט המחוזי בתל אביב** **הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברה אחות של החברה (בגין קרן הפנסיה שבניהול החברה) וחברות נוספות**	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, הינה כי במסגרת השימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעים (תוך כדי גלישה בחשבון האישי של הלקוחות) מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של הלקוחות לצדדים שלישיים וזאת ללא הסכמתם ותוך פגיעה בפרטיותם.	הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית המשפט.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי מגיע עד כדי מיליוני ש"ח מכלל הנתבעות.
7	**יוני 2019** **בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021)**	על פי כתב התביעה נטען כי איביאי חברת ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ (אשר מוזגה להלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ ביום 1.7.2018) גבתה מהתובע ומיתר העמיתים בקרן השתלמות אשר בניהולה, הוצאות לניהול השקעות, בנוסף לדמי הניהול הנגבים, בניגוד לתקנון הקופה.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית בחודש ספטמבר 2019 הגישה הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ בקשה לעיכוב ההליכים וזאת עד לאחר מתן הכרעה סופית בעשר בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר מתבררות בבית הדין לעבודה ושעניינן אף הוא בגביית הוצאות ניהול בקופות גמל וקרנות השתלמות. בחודש מרס 2022 עיכב בית הדין את ההליכים וזאת עד לאחר מתן הכרעה בבקשת רשות ערעור שהוגשה על החלטת בית המשפט המחוזי מחודש מאי 2019 במסגרתה אושרו בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בעילות דומות, לרבות כנגד הפניקס חברה לביטוח בע"מ, חברת אחות של החברה.	כ-17.5 מיליון ש"ח ביחס לחברה.
8	**יוני 2019** **בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים** **הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021)**	על פי כתב התביעה נטען כי הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ גבתה מהתובע ומיתר העמיתים בקרן הפנסיה הלמן -אלדובי קרן פנסיה מקיפה ("הקרן") הוצאות לניהול השקעות, בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקופה, בניגוד לתקנון הקופה בנוסחו עד לחודש מאי 2017, המועד שבו שונה תקנון הקרן כך שיכלול את ההוראה הספציפית לגביית הוצאות ישירות לניהול	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית בחודש ספטמבר 2019 הגישה הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ בקשה לעיכוב ההליכים וזאת עד לאחר מתן הכרעה סופית בעשר בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר מתבררות בבית הדין לעבודה ושעניינן אף הוא בגביית הוצאות ניהול בקופות גמל וקרנות	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הנזק לכלל חברי הקבוצה עולה על 3 מיליון ש"ח ביחס לחברה.

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
		השקעות.	השתלמות. בחודש מרס 2022 עיכב בית הדין את ההליכים כאמור.	
9	**פברואר 2020 בבית המשפט המחוזי בתל-אביב הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ (אשר מוזגה לחברה ביום 1.10.2021)**	הטענה הינה, כי הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ הפרה לכאורה את חובתה כלפי התובע וכלפי כל המוטבים בקופות הגמל של הלמן אלדובי, של עמיתים שנפטרו, וכל עמית בקופות הגמל של הלמן אלדובי אשר הקשר עמו נותק, לאתר 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.	הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית הדין.	335 מיליון ש"ח (לחלופין 58 מיליון ש"ח ולחלופין 36 מיליון ש"ח) ביחס לחברה.
10	**מאי 2022 בבית המשפט המחוזי-מרכז החברה וחברה מנהלת נוספת**	עניינה של התביעה בטענה, כי בהלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן, ולמרות שהדבר אינו מוזכר בהוראות ההסכם, הנתבעות אימצו פרקטיקה של מנגנון הצמדה חד כיווני, לפיו כאשר מדד המחירים לצרכן עולה לעומת מדד הבסיס, מוגדל בהתאמה החיוב החודשי של הלקוח וכאשר מדד המחירים לצרכן יורד, נותר החיוב החודשי כפי שהוא. התובעים ציינו כי תלויות ועומדות שלוש בקשות לאישור תובענות כייצוגיות אשר לטענתם מעוררות שאלות משותפות וזאת כנגד שלוש חברות נוספות, וביניהן הפניקס ביטוח, חברת אחות של החברה.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט קבוע ליום 9 בפברואר 2023.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הוא עולה על 3 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. תובענות שהסתיימו:

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
1	**ספטמבר 2020 בבית המשפט המחוזי בתל אביב (הדיון הועבר מבית הדין האזורי לעבודה בתל - אביב) החברה**	עניינה של התביעה, לטענת התובע, הינה במתן דיווחים שגויים ו/או חישובים שגויים של הפרשי הצמדה שנזקפו לחשבונות העמיתים; חישוב והצגת רווחים ריאליים באופן שגוי; רישום הפקדות באופן שגוי הגורם לכך שהרווחים בגינם יחוייבו במס שלא כדין; גרימת נזק כספי לעמיתים כתוצאה מאי מעקב אחר חסר בהפקדות מעסיקים ומאי דאגה להשלמת החסר, בין בדרך של משלוח הודעות מתאימות למעסיקים ולעמיתים ובין בהשלמת החסר ע"י הקרן עצמה, ורישום תאריכי הפקדה שונים מאלו שבוצעו בפועל.	ביום 26 בינואר 2022 ניתן פסק דין ע"י בית המשפט המחוזי המורה על מחיקת הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	סכום התביעה לא הוערך.
2	**פברואר 2018 בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, החברה וחברות נוספות**	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, בגבייה שלא כדין של דמי טיפול/דמי גביה/דמי תפעול/עמלה/עמלת פרעון מוקדם או כל תשלום אחר (יהא כינויו אשר יהא) שנגבה ע"י הנתבעות מעמיתיהן אשר נטלו מהן הלוואות.	ביום 16 ביוני 2022 ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המאשר את הסדר הפשרה בין הצדדים, במסגרתו תשלם החברה 45% מדמי הטיפול שנגבו, כהגדרתם בהסדר הפשרה, בצירוף ריבית והצמדה, וכן תשלם גמול לתובע הייצוגי ושכר טרחה לבאי כוחו, וזאת בסכומים שאינם מהותיים לחברה. יצוין כי בקשות דומות לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו כנגד הפניקס פנסיה בע"מ אשר מוזגה לחברה ביום 1 ביולי 2019 וכנגד חברת אחות של החברה, הפניקס חברה לביטוח בע"מ הסתיימו בהסדר פשרה.	21 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות מתוכו מיוחס לחברה סכום של 6 מיליון ש"ח.
3	**פברואר 2016 בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב (הדיון הועבר מבית המשפט המחוזי מרכז בשל סמכות עניינית), החברה וחברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות**	לפי הטענה, הנתבעות פועלות באופן בלתי ראוי בכך שהן גובות דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאירים ללא גילוי עובדה זו וכי שיעור דמי הניהול ממקבלי קצבאות כאמור עומד על השיעור המקסימלי האפשרי, תוך ניצול העובדה כי מקבלי הקצבאות אינם יכולים לנייד את כספם ו/או את זכאותם לקבלת קצבה.	ביום 19 בספטמבר 2022 ניתן על ידי בית הדין פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	כמיליארד ש"ח מכלל הנתבעות.
4	**ספטמבר 2015 בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, החברה וחברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות**	הטענה היא כי הנתבעות משלמות לסוכנים עמלות המחושבות כשיעור מדמי הניהול הנגבים על ידן תוך הפרה כביכול של חובות האמון, וכי כתוצאה מכך דמי הניהול הנגבים מהעמית גבוהים מהשיעור הראוי.	ביום 22 בנובמבר 2022 ניתן על ידי בית המשפט פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	כ-300 מיליון ש"ח לשנה משנת 2008 מכלל הנתבעות.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

ה. הליכים משפטיים ואחרים:

1. להלן מתוארים הליכים משפטיים ואחרים נוספים כנגד החברה. בהליכים אשר בהם להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not"), כי טענות ההגנה של החברה תתקבלנה וההליך יידחה לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים. בהליכים בהם יותר סביר מאשר לא כי טענות ההגנה של החברה, כולן או חלקן,יידחו, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה. להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

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

3. ביום 11 באוגוסט 2022 הוגשה לבית המשפט המחוזי (המחלקה הכלכלית) בתל אביב-יפו תביעה על ידי בעל מניות כנגד הפניקס אחזקות, הפניקס ביטוח והחברה (להלן יחד: "הנתבעות") וכנגד מר אלדד לדור פרשר (להלן: "מר פרשר") למתן צו עשה לביטול מינויו של מר פרשר כיו"ר ועדת השקעות של הנתבעות ו/או לסעד הצהרתי לפיו מר פרשר לא יוכל לכהן כיו"ר כאמור, וזאת בשל טענה לניגוד עניינים לכאורה של מר פרשר נוכח כהונתו כיו"ר דירקטוריון בחברות אחרות. ביום 13 בנובמבר 2022 הגישו הנתבעות בקשה לסילוק התביעה על הסף לצד כתב הגנה בתהליך. טרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשת סילוק זו.

ו. טבלה מסכמת

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

	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי ש"ח
תובענות שאושרו כתביעה ייצוגיות:		
צוין סכום המתייחס לחברה	1	200,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	1	48,000
לא צוין סכום התביעה	1	-
בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:		
צוין סכום המתייחס לחברה	3	567,500
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	-	-
לא צוין סכום התביעה	4	-

סך ההפרשות בגין התובענות הייצוגיות וההליכים המשפטיים האחרים שהוגשו כנגד החברה כמפורט לעיל ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם לכ-15,857 אלפי ש"ח. (ליום 30 בספטמבר 2021 לכ- 15,625אלפי ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2021 לכ- 15,818 אש"ח.)

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

א. ביום 31 בינואר 2022 ,אישר דירקטוריון הפניקס אחזקות בע"מ , לאחר אישור ועדת התגמול הקצאת אופציות לעובדי החברה סך של עד 113,000 אופציות, לא רשומות למסחר, המוצעות ללא תמורה כספית במזומן (מוצעות תמורת המשך עבודה של הניצעים) והניתנות למימוש לעד 113,000 מניות רגילות רשומות על שם בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה כל אחת, מתוך המניות השמורות של החברה. השווי ההוגן למועד ההענקה חושב על פי הערכת שווי שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני אשר השתמש במודל הבינומי. השווי הממוצע לאופציה אחת הוערך בכ-4.17 ש"ח וסה"כ שווי האופציות הכולל שהוקצו נאמד באותו המועד בסך של כ- 379 אלפי ש"ח (לאחר הנחת שיעור עזיבה).

ב. ביום 2 במרס, 2022 סיימה גב' יפעת מזרחי את תפקידה כמנכ"לית החברה. ביום 3 במרס 2022 החלה גב' שני בלו הרפניסט לכהן כמנכ"לית החברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ג. ביום 30 ביוני 2022 רו"ח גלית ריף רוטשט סיימה את תפקידה כמנהלת הכספים בחברה וביום 1 ביולי 2022 החלה רו"ח לילך סלמה לכהן כמנהלת הכספים בחברה, לאחר קבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

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

ה. ביום 4 בנובמבר 2021 התקבלה בכנסת החקיקה לעניין התכנית הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו-2022. במסגרת החוק האמור הוחלט בין היתר על ביטול המנגנון של הנפקת אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה והחלפתו במנגנון הבטחת תשואה. בהתאם למנגנון הקיים, המדינה מנפיקה אגרות חוב מיועדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות ולקרנות הפנסיה הוותיקות, בשיעור של 30% מנכסיהן, ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70%. אגרות החוב המיועדות צמודות מדד ונושאות ריבית שנתית אפקטיבית קבועה בגובה 4.86%.

במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021 ("חוק ההתייעלות הכלכלית"), נקבע מנגנון חדש, אשר יחליף את המנגנון הקיים כאמור, ויבטיח "תשואת יעד מצטברת" בריבית שנתית בשיעור של 5.15% לתקופה של 60 חודשים, כשהיא מחושבת לפי שיטת ריבית דריבית וצמודה למדד ("תשואת היעד"), וזאת לגבי 30% מנכסי קרן הפנסיה; ולעניין נכסי הקרן העומדים כנגד ההתחייבויות למי שהיה זכאי לקבל קצבה מהקרן לפני יום 1 בינואר 2004 - בשיעור של 70% ("הנכסים המובטחים"). הנכסים המובטחים יהיו זכאים להבטחת תשואה לתקופה של 15 שנים ממועד מתן הבטחת התשואה לראשונה. זקיפת התשואה במסגרת מנגנון זה תיעשה באופן ש-60% מהתשואה ישויכו למקבלי קצבה, והיתרה לשאר העמיתים.

השפעת המנגנון החדש תהיה על פני זמן ובהדרגה, בהתאם למועדי פירעון אגרות החוב המיועדות שבידי קרנות הפנסיה והתפתחות הצבירה נטו השוטפת בכל אחת מהקרנות.

ככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תעלה על תשואת היעד, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש בין התשואה בפועל לתשואת היעד לקרן ייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי ("הקרן הייעודית"); וככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תפחת מתשואת היעד, יושלם לקרן הפנסיה מהקרן הייעודית ההפרש בין התשואה בפועל לבין תשואת היעד.

בנוסף, נקבע כי אם בקרן הייעודית לא ייוותרו כספים לצורך תשלום מלוא ההפרש כאמור, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה. כמו כן, לצורך מימון הקרן וללא תלות במנגנון הפרשי התשואות כאמור, נקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית תחשיב להעברת סכומים, בשיעור שישתנה במהלך השנים, מתקציב המדינה לקרן הייעודית.

בהתאם למנגנון החדש, הנכסים המובטחים יושקעו באופן זהה ככל הניתן לפי מדיניות ההשקעות של מסלול ההשקעה שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר של קרן הפנסיה; ואם נסגר או מוזג המסלול האמור - המסלול שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר במועד שבו נסגר או מוזג המסלול כאמור. בנוסף, נקבע כי שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע כי הנכסים המובטחים יושקעו לפי מדיניות ההשקעות של מסלול השקעה אחר מתוך מסלולי ההשקעה שמנהלת הקרן. ההשקעה כמפורט בפסקה זו לא תכלול השקעה באגרות חוב מיועדות ובנכסים לא סחירים שבוצעה לפני תחילת יישום המנגנון החדש. המועד הקובע ליישום מגנון זה נקבע ליום 1 באוקטובר 2022.

באור 8: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

ו. לתנודות בשווקים הפיננסיים השפעה על תוצאות החברה. במהלך תקופת הדוח חלו ירידות בשווקי ההון אשר התעצמו עם פרוץ המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. תוצאות פעילות החברה מושפעות במידה ניכרת משווקי ההון בישראל ובעולם ולכן להשפעת הירידות בשווקי ההון כאמור, השלכה על רווחי ההשקעות וגביית דמי הניהול של החברה.

באור 9: - דוחות כספיים נפרדים

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

- - - - - - - - - - -