הנגשה באמצעות
המרכז להנגשת מידע של
עמותת נגישות ישראל (ע"ר)

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני, 2019

תוכן העניינים

		דף
1.	תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל	3
2.	תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית	6
3.	מגבלות ופיקוח החלים על החברה	8
4.	ריכוז תוצאות הפעילות	10
5.	היקף נכסים מנוהלים	33
6.	תוצאות הפעולות חברה מנהלת	34
7.	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	36

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

1.1 כללי

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ) התאגדה ביום 29 באוקטובר 2000 כחברה פרטית במטרה לנהל קופות גמל וקרנות פנסיה. החברה בבעלות מלאה 100% של הפניקס חברה לביטוח בע"מ.

1.2 מיזוג החברה

ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה. ביום 30 ביוני, 2019 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואישור רשם החברות. המיזוג בוצע בפטור ממס בהתאם לסעיף 103 לפקודת מס הכנסה. החברה פנתה לרשות המסים לקבלת אישור מראש לפטור ממס וטרם נתקבל האישור.
עם השלמת המיזוג קרנות הפנסיה שהיו בניהול הפניקס פנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה אשר שינתה את שמה במועד המיזוג להפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. לפיכך, החל מיום 30 ביוני, 2019 מנהלת החברה את כל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבקבוצת הפניקס.

1.3 קרנות הפנסיה שבניהול החברה

שם הקרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)	סוג הקרן	מס האוצר
הפניקס קרן מקיפה	**קרן פנסיה מקיפה**	**209**
מסלול בני 50 ומטה		
מסלול בני 50 - 60		
מסלול בני 60 ומעלה		
מסלול פאסיבי לבני 50 מטה (המסלול נפתח בחודש אפריל 2018)		
מסלול פאסיבי לבני 50 עד מסלול בני 60 ומעלה (המסלול נפתח בחודש אפריל 2018)		
מסלול פאסיבי לבני 60 ומעלה (המסלול נפתח בחודש אפריל 2018)		
מסלול אג"ח		
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח (המסלול נסגר בחודש אפריל 2018)		
מסלול פאסיבי - מדדי אג"ח חו"ל		
מסלול אג"ח עד 25% מניות		
מסלול מניות		
מסלול פאסיבי - מדדי מניות (המסלול נסגר בחודש אפריל 2018)		
מסלול פאסיבי - מדדי מניות חו"ל		
מסלול הלכה		
מסלול מתמחה שקלי טווח קצר		
מסלול שיטת הפניקס (המסלול נסגר בחודש אפריל 2018)		
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		
הפניקס קרן ותיקה	**קרן פנסיה ותיקה**	**347**

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

1.4 קופות הגמל שבניהול החברה

שם הקופות גמל (שמות אפיקי השקעה)	סוג הקופה	מס האוצר
תגמולים ופיצויים		
אקסלנס גמל לבני 60 ומעלה	תגמולים פיצויים	401
אקסלנס גמל אג"ח ללא מניות	תגמולים פיצויים	385
אקסלנס גמל עד 15% מניות	תגמולים פיצויים	211
אקסלנס גמל לבני 50 ומטה	תגמולים פיצויים	9916
אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות	תגמולים פיצויים	2089
אקסלנס גמל מסלול לבני 50 עד 60	תגמולים פיצויים	9529
אקסלנס גמל מסלול מניות	תגמולים פיצויים	961
אקסלנס גמל פאסיבי לבני 50 עד 60	תגמולים פיצויים	9917
אקסלנס גמל פאסיבי-מדד אג"ח עד 25% במדדי מניות	תגמולים פיצויים	8624
אקסלנס גמל פאסיבי-מדדי מניות	תגמולים פיצויים	8626
אקסלנס גמל פאסיבי מדדי חו"ל	תגמולים פיצויים	9905
אקסלנס גמל שקלית טווח קצר	תגמולים פיצויים	9906
חסכון לכל ילד		
אקסלנס חיסכון לכל ילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט	חסכון לילד	11310
אקסלנס חיסכון לכל ילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	חסכון לילד	11311
אקסלנס חיסכון לכל ילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	חסכון לילד	11312
אקסלנס חיסכון לכל ילד - הלכה	חסכון לילד	11335
קופת גמל להשקעה		
אקסלנס גמל להשקעה מניות פאסיבי	קופת גמל להשקעה	7907
אקסלנס גמל להשקעה כללי פאסיבי	קופת גמל להשקעה	7909
אקסלנס גמל להשקעה אג"ח עד 15% מניות	קופת גמל להשקעה	7906
אקסלנס גמל להשקעה כללי	קופת גמל להשקעה	7908
אקסלנס גמל להשקעה אג"ח ללא מניות	קופת גמל להשקעה	7905
השתלמות		
אקסלנס השתלמות אג"ח ללא מניות	השתלמות	716
אקסלנס השתלמות כללי	השתלמות	686
אקסלנס השתלמות עד 25% מניות	השתלמות	1190
אקסלנס השתלמות שקלי טווח קצר	השתלמות	715
אקסלנס השתלמות אג"ח עד 15% מניות	השתלמות	1100
אקסלנס השתלמות הלכה	השתלמות	9528
אקסלנס השתלמות כללי	השתלמות	964
אקסלנס השתלמות מניות	השתלמות	968
אקסלנס השתלמות פאסיבי-כללי	השתלמות	8629
אקסלנס השתלמות פאסיבי-מדדי אג"ח עד 25% במדדי מניות	השתלמות	8628
אקסלנס השתלמות פאסיבי-מדדי מניות	השתלמות	8630

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

1.4 קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

שם הקופות גמל (שמות אפיקי השקעה)	סוג הקופה	מס האוצר
מרכזית לפיצויים		
אקסלנס מרכזית לפיצויים	מרכזית לפיצויים	242
אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות	מרכזית לפיצויים	384
אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי	מרכזית לפיצויים	801
אקסלנס מרכזית לפיצויים מחקה מדדי מניות	מרכזית לפיצויים	804
אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד	מרכזית לפיצויים	806
אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדים	מרכזית לפיצויים	8765
אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח	מרכזית לפיצויים	8766
אקסלנס גמל מסלולית לפיצויים רבת מסלולים	מסלולית לפיצויים	9418
אקסלנס מרכזית לפיצויים שיקלי קצר	מרכזית לפיצויים	9475
מבטיחת תשואה		
אקסלנס גמולה ב מבטיחת תשואה	קופת גמל גמולה מבטיחת תשואה	528
IRA		
אקסלנס גמל IRA	אקסלנס גמל בניהול אישי	1541
אקסלנס השתלמות IRA	אקסלנס השתלמות בבניהול אישי	1542
הפניקס גמל בניהול אישי	הפניקס גמל בניהול אישי	2023
הפניקס השתלמות בניהול אישי	הפניקס השתלמות בניהול אישי	2024

1.5 מבטח משנה

במסגרת הוספת והפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה לאור תיקון תקנון הקרן, ביום 27 ביוני, 2013 נחתם הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ. אישור ההסכם התקבל מאת אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 31 בדצמבר, 2013. הסכם ביטוח המשנה האמור כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב- 10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ 90% מועבר למבטח המשנה – הפניקס חברה לביטוח בע"מ.

2. תיאור מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית

סביבה מקרו כלכלית

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

שווקי הכספים בישראל

הצמיחה בישראל ברבעון הראשון זינקה ב-5.2%. נתון הצמיחה החזק הוסבר בחלקו הגדול ע"י הקדמת יבוא רכבים לרבעון הראשון בשל שינוי המבנה הירוק של מס רכבים, בעיקר על חשבון הרבעון השני. שיעור האבטלה ירד עד סוף הרבעון השני ל-3.6%, אך במקביל נרשמה ירידה בשיעור המשרות הפנויות במשק. מדד המחירים לצרכן עלה בשלושת החודשים מרץ-מאי ב-1.5% והסתכם בחודש מאי בשינוי שנתי של 1.5%, מה שהמשיך לתמוך בהערכת בנק ישראל להמשך מתווה ריבית עולה. עם זאת חלק משמעותי מהעלייה יוחס לסעיף תנודתי ועונתי "פירות וירקות".
נגיד בנק ישראל הגיש את דו"ח בנק ישראל ותיאר בו תמונה מעורבת לכלכלה המקומית, כשמצד אחד הערכה להתבססות האינפלציה מעל לגבול התחתון של יעד האינפלציה, ומצד שני איומים לצמיחה העתידית. בהחלטת הריבית באפריל התברר כי אחד מחברי הועדה המוניטרית אף תמך בהעלאת הריבית מ-0.25% ל-0.50%. במהלך התקופה התברר כי הגירעון בתקציב הממשלתי 12 חודשים לאחור המשיך להתרחב מעבר לציפיות, לשיעור של 3.8% מהתמ"ג והעלה את הציפיות להעלאות מיסים. השקל בלט בהתחזקות חדה מול סל המטבעות. בלטה התחזקותו מול היורו. במהלך התקופה התקיימו בחירות בישראל ולאחריהן על בחירות חדשות.
השקל המשיך להתחזק מול סל המטבעות, מול היורו התחזק ב-0.4% ומול הדולר התחזק ב-1.8%, ל-3.57 ש"ח לדולר. מדד ת"א 125 התחזק ב-4.7% . התשואה ל-10 שנים (ZERO SWAP) ירדה מ-1.73% ל-1.54%. מדד תל בונד 60 עלה ב-2.0%.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן

המדד המשולב של בנק ישראל לחודשים מאי ויוני ירד לרמות המלמדות על האטת הצמיחה ברבעון השני לקצב סביב 2%. במקביל, משרד האוצר פרסם תחזית צמיחה לרבעון השני שנעה בטווח של 2.5%-1.5% וכוללת ירידה חדה ביצוא סחורות, על רקע ירידה בהיקף הסחר העולמי והתחזקות השקל. שוק העבודה בישראל נותר הדוק, כששיעור האבטלה החודשי עלה מעט בחודש יוני ל-4.1%.
מדד המחירים לצרכן לחודש יוני ירד בחדות ובמפתיע ב-0.6% והפיל את האינפלציה שנה לאחור ל-0.8%, מתחת לגבול היעד התחתון של בנק ישראל. במקביל, ציפיות האינפלציה המגולמות בחוזי האינפלציה בבנקים ירדו, ואלה לשנה ב-1.0%, קרובים לרדת מתחת לגבול היעד התחתון. ברקע, השקל המשיך לבלוט בהתחזקותו מול סל המטבעות מה שהוביל את נגיד בנק ישראל לפרסם הודעה חריגה כי מתווה העלאות הריבית ירד מהפרק.
למרות פריצת הגרעון, שהגיע נכון לסוף יוני ל-3.9%, סוכנות דירוגי האשראי S&P אשררה את דירוג החוב של ישראל (AA-).
השקל המשיך להתחזק מול סל המטבעות, מול היורו התחזק ב-3.4% ומול הדולר התחזק ב-0.7%, ל-3.54 ש"ח לדולר. מדד ת"א 125 נחלש ב-1.9%. התשואה ל-10 שנים בישראל (זירו SWAP) נפלה מ-1.54% ל-0.82%. מדד תל בונד 60 עלה ב-0.75%.

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

שווקי הכספים בחו"ל

הצמיחה בארה"ב לרבעון הראשון הפתיעה בעליה חדה מהצפוי, של 3.2%, אך סעיפיה נתפסו כחלשים, בניהם בלטו הצטברות מלאיים והתקררות היבוא. נתונים שוטפים מארה"ב לימדו על המשך הידוק חיובי בשוק העבודה אך מנגד המשך התקררות מטרידה בשוק הנדל"ן, מה שבא לידי ביטוי גם בירידה בולטת בהתחלות הבניה והאטת קצב עליות מחירי הבתים. בעולם, יו"ר קרן המטבע, לגארד, תיארה את כלכלת העולם "עדינה" וברקע התווספו נתונים על חולשה בענפי התעשייה ובדגש על תעשיית הרכב, מה שבא לידי ביטוי גם במדדי מנהלי הרכש במדינות רבות. החולשה בסקטור התעשייה בלטה בסין, גרמניה וארה"ב. ברקע, המשיכו להגיע נתונים על ירידה בהיקף הסחר העולמי ואלה הוסברו גם ע"י הימשכות מלחמת הסחר בין ארה"ב לסין. לאחר תקופת המאזן המשיכה להתגבר האופטימיות לגבי התקדמות שיחות סחר, אך אלה נסדקו בתחילת חודש מאי, כששנני הצדדים נסוגו במידה מסוימת, מה שהגיע עד כדי הכרזה אמריקאית על סבב מכסים חדש והגבלות על חברת הטכנולוגיה הסינית ,וואוו". התגברות מתיחות הסחר העבירה בחודש מאי את שוקי המניות לירידה. אך בלחץ ירידת תשואות ופתיחת מכפילים השווקים חזרו לעליות בחודש יוני.
האינפלציה בארה"ב ואירופה רשמה התקררות מפתיעה ברבעון, מה שיחד עם החולשה באינדיקטורים הכלכליים והאיומים לצמיחה העולמית דחפו את שוק האג"ח לתמחר סבירות גבוהה וכמעט וודאית למעבר המדיניות המוניטרית בארה"ב להפחתת ריבית ובאירופה להעמקת הריבית השלילית. מחיר הנפט נסחר במהלך הרבעון בתנודתיות גבוהה, אך בסיכומו נותר כמעט ללא שינוי ברמה של כ-60 דולר לחבית (WTI), כשמצד אחד חשש לירידת הביקוש העולמי ומצד שני החמרת בסנקציות על איראן ותקיפות מתקני נפט סעודים.
S&P500 עלה ב-3.8%, ה-MSCI EM ירד ב-0.3%, היורו סטוקס50 עלה ב-3.6%. התשואה ל-10 שנים בארה"ב ירדה מ-2.4% ל-2.0%, היורו התחזק מול הדולר ב-1.4% ל-1.14, הנפט ירד ב-2.8% ל-58 דולר לחבית (WTI).

בתקופה שלאחר תאריך המאזן

בלטו פרסומי סקרי מנהלי רכש מכל העולם, ובמיוחד אלה מענפי התעשייה שלימדו בממוצע על התכווצות (מדד JPM– 49.3). אינדיקציות דומות הגיעו מנתונים על הזמנות מפעלים ומייצור תעשייתי. חולשה חריגה נרשמה בגרמניה, שם היצורה תעשייתי התכווץ ב-12 החודשים שקדמו לחודש יוני ב-5.2%. ציפיות האינפלציה בעולם ירדו, גם על רקע ירידת מחיר הנפט. למרות שוק עבודה חזק בארה"ב, הבנק הפדרלי החליט לעבור להפחתות ריבית, כשהוריד את הריבית של חודש אוגוסט מרמה של 2.50% ל-2.25%. לאחר תקופה של "הפסקת אש" במלחמת הסחר השיחות להסכם קרסו וטראמפ הכריז על סבב מכסים נוסף על סין, של 10% על סחורה בהיקף של 300 מיליארד דולר. בתגובה הכריזו הסינים על עצירת יבוא מוצרי חקלאות אמריקאים ע"י חברות בבעלות ממשלתית וכן אפשרו פיחות חד נוסף של המטבע הסיני. משרד האוצר האמריקאי הכריז על סין כ"מניפולטורית מטבע", מה שנתפס בעיני השוק כהסלמה נוספת והוביל לירידות בשווקי המניות בעולם.
דו"חות טובים של חברות, יחד עם אמירות מתוך הבנק האירופאי, ה-ECB, על כך שהחבילה מוניטרית בחודש ספטמבר תהיה גדולה מציפיות השוק ודיווחים כי גרמניה שוקלת תמריץ פיסקלי תמכו חזרה בשוקי המניות, אך אלה בסה"כ עדיין נסחרו נמוך ביחס לסוף תקופת המאזן.
מדד S&P500 ירד ב-1.8%,היורו סטוקס 50 ירד ב-4.2% וה- MSCI EM נפלו ב-8.0%. התשואה ל-10 שנים בארה"ב ירדה מ-2.0% ל-1.6%. היורו נחלש מול הדולר ב-2.5% ל-1.11. הנפט (WTI) ירד ב-6.2% ל-55 דולר לחבית.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

תחומי הפעילות של החברה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. בפרק זה יסקרו חוזרים, טיוטות חוזרים, תקנות והנחיות עיקריות שפורסמו על ידי המפקח וגופים אחרים לאחר מועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2018 בעלי השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. ההסדרים התחיקתיים שפורסמו בתקופה החל מינואר 2019 ועד לפרסום הדוח התקופתי, כאמור, נכללו בדוח התקופתי לשנת 2018.

הסדרים בתוקף

בחודש אוגוסט 2018 פורסם חוזר בדבר קביעת קרנות ברירת מחדל נבחרות. מטרת החוזר הינה ליצור כללים אשר יחולו בקשר עם קביעת קרנות ברירת מחדל. במסגרת החוזר, נקבע כי שיעור דמי הניהול המרביים, אשר יגבו על די קרנות ברירת מחדל לא יפחתו מ-1% ביחס להפקדות ומ-0.05% ביחס לצבירה. כמו כן נקבע כי דמי הניהול אשר יגבו ממקבלי קצבת זקנה חדשים שיפרשו בתקופת הזכייה, לא יעלו על שיעור של 0.03%. באוקטובר, 2018 פורסם ש.ה. 2018-14772 תוצאות הליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות – פורסמו שמות של ארבע קרנות פנסיה נבחרות על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (אלטשולר שחם, פסגות, מיטב דש, הלמן אלדובי), וזאת בהתאם להליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות. הקרנות הנבחרות יחלו לפעול מיום 1 בנובמבר, 2018 ועד 31 באוקטובר, 2021. יצוין כי הזוכות במכרז פורסמו לאחר שהתאחדות חברות הביטוח משכו את הבג"ץ שהוגש כנגד המדינה לגבי הליך קביעת קרנות הפנסיה הנבחרות. קרנות ברירת המחדל הנבחרות מהוות ברירת מחדל לעובדים שלגביהם לא נקבעה בדין או בהסכם (לרבות הסכמי ברירת מחדל קיימים) או מכוחם, קופת גמל לצורך הפקד התשלומים שלהם ואשר לא בחרו בקופת גמל לאחר שניתנה להם הזדמנות לעשות כן.
קרנות ברירת המחדל הנבחרות מציעות דמי ניהול בשיעורים נמוכים משמעותית מממוצע דמי ניהול הנהוגים בשוק. ביום 31 במרס, 2019 צפויים לפקוע כלל הסכמי ברירת מחדל שנבחרו ע"י המעסיק במכרז בהתאם להוראות הדין החדשות והחל מיום 1 באפריל, 2019 עובדים חדשים לא יוכלו להצטרף להסדרים הקבועים בהם. בתקופת הדוח נמשכה השחיקה בשיעור דמי הניהול בשוק ובכלל זה בקרנות שבניהול החברה. החברה מעריכה כי פקיעתם של כל הסכמי ברירת המחדל שהיו במועד כניסתו לתוקף של חוזר הוראת לעניין בחירת קופת גמל עלולה להביא החל מחודש אפריל, 2019 להפחתת שיעור דמי הניהול הנגבים מעמיתים חדשים ו/או מעמיתים קיימים ומפנסיונרים להקטנת כמות המצטרפים החדשים ולפגיעה ברווחיות של מוצרים אלו.

בחודש יוני 2019, פורסם חוזר 2019-5048 הודעה על נושאים משותפים לדיון בישיבות משותפות, הכוללת רשימת נושאים לגביהם רשאי גוף מוסדי לקיים ישיבות משותפות לחברי דירקטוריון הגוף המוסדי וחברי דירקטוריון החברה האם או גוף מוסדי בשליטתה או בשליטתו של הגוף המוסדי.

בחודש יולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 שירות לקוחות לגופים מוסדיים, בו עודכנו עקרונות כללים למתן שירות לקוחות. נקבעו לוחות זמנים ספציפיים ביחס למתן שירות טלפוני, תיעוד שיחות, פירוט בדבר שליחת הודעות ללקוחות, מידע הנדרש במכתבים, ומתן מענה באמצעי תקשורת שונים.

בחודש יולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2019-9-6 הוראות החוזר המאוחד חלק 1 שער 5 פרק 5 שכותרתו תגמול, במסגרתו שולבו חוזרים העוסקים במדיניות התגמול של נושאי משרה בגופים מוסדיים בהוראות החוזר המאוחד וכן נקבעו הקלות נוכח חקיקתו של חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו 2016.

בחודש יולי, 2019, פורסם ש.ה 2019-8386 מדיניות למתן היתר להחזקת אמצעי שליטה בגוף מוסדי בלא שולט לגופים המנהלים כספי לקוחות, לפיו ניתן יהיה לקבל היתר החזקה, עבור גוף המנהל כספי לקוחות, באמצעי שליטה בגוף מוסדי ללא שולט, בשיעור של עד 7.5%.

בחודש יולי, 2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2019-9-8 מרכיבי חשבון בקופת גמל – תיקון לפיו סעיף בחוזר הקובע הוראות לעניין הסבת תשלומים פטורים לתשלומים שאינם פטורים ולהיפך, נדחה ליום 1 בינואר 2020 (במקום יולי 2019).

בחודש יוני, 2019 פורסמו טיוטת חוזר פנסיה 2018- 154 בעניין תשלומים למקבלי קצבאות שיצאו מהארץ לתקופה ממושכת; טיוטת חוזר פנסיה 2019-2 הוראות לעניין זכויות וחובות עמיתים בתקנון קרן פנסיה, שמטרתן לקבוע את חובתן של קרנות פנסיה לפנות לרשות האוכלוסין לקבלת מידע, על מנת לאמת את היותו של מקבל הקצבה בחיים, מוצע לקבוע הוראות לעניין המצאת אישור חיים והנחיות לאי המצאת אישור, לרבות עיכוב תשלום קצבה. מוצע לעגן הוראות אלה בתקנון קרן הפנסיה.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה (המשך)

בחודש יוני, 2019 פורסם תזכיר חוק גיל פרישה התשע"ט-2019, לפיו מוצע להעלות את גיל הפרישה לאישה בהדרגה עד לגיל 65 וכן להחיל מנגנון עדכון אוטומטי של גיל הפרישה לאישה, החל משנת 2037, בהתאם לשינויים בתוחלת החיים לאישה.

בחודש יוני, 2019 פורסמה טיוטת חוזר 2018-98 תיקון חוזר ניהול סיכוני הלבנת הון ומימון טרור בגופים מוסדיים, לפיה מוצע לקבוע הליך חלופי להליך הכרת הלקוח לפי צו איסור הלבנת הון, לחשבונות שבסיכון נמוך; וכן דחיית הליך ההטמעה של מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות חריגה בחשבונות ל – 15 ספטמבר 2019.

בחודש יולי, 2019 פורסמה טיוטת חוזר ש.ה 2019-7319 תיקון החוזר המאוחד: הוראות לעניין השקעה בהלוואות באמצעות צד שלישי לפיה ניתן להסתמך על חיתום של צד שלישי גם שאינו בנק, בהלוואות של עד 5 מיליון ש"ח, וזאת כל עוד הגוף שעורך את החיתום הינו נותן אשראי בפיקוח; וכן ניתן להסתמך על חיתום צד שלישי של גוף שאינו בנק ואינו נותן אשראי בפיקוח, בהלוואות של עד 1 מיליון ש"ח.

בחודש יולי, 2019 פורסמה טיוטת חוזר ביטוח 2018-119 - עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה מפרטת הנחות דמוגרפיות מוצעות למבוטחים בפוליסות חיים וכן הנחות דמוגרפיות מוצעות למאזן האקטוארי ומקדמים של קרנות פנסיה, תוך שינוי שיעורי התמותה לסוגי עמיתים / לקוחות שונים, וכן שינוי מקדמי ההמרה לגמלה.

בחודש יולי, 2019 פורסמה טיוטת תקנות מס הכנסה (סגירת חשבונות מעבר לפי הסכם פטקא), התשע"ט 2019 במסגרתן מוצע כי מוסדי פיננסי נדרש לסגור חשבונות מעבר כהגדרתו בתקנות במקרים בהם לא קיבל את המידע הנדרש לו לזיהוי לקוח בכפוף לפקודת מס הכנסה.

בחודש אוגוסט, 2019 פורסמה טיוטת תקנות ההגבלים העסקיים (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות) (תיקון מס' 2), התשע"ט-2019, בה מוצע להעלות את רף הדיווח מינימאלי הקבוע למיזוג מ-10 מיליון ₪ ל-20 מיליון ₪ (רף הדיווח המצרפי עודכן במסגרת התיקון לחוק התחרות מ -150 מיליון ל-360 מיליון ₪); וכן מוצע להוסיף לתקנות הגדרת "שליטה" שמפנה להגדרה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; וכן פורסמה טיוטת תקנות ההגבלים העסקיים (מרשם, פרסום ודיווח על עסקאות) (תיקון מס' 1) (הודעת מיזוג), התשע"ט-2019 שלמטרתה לעדכן את טפסי הודעת מיזוג מקוצרת והודעת מיזוג ארוכה ולדרוש פרטי מידע נוספים הדרושים לרשות התחרות לצורך בדיקת המיזוג.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

	30.06.2019								
	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	771	215,890	4,383	22,940	96,876	3,351	87,259	-	431,470
לא פעילים	1,144	208,141	23,883	114,067	118,558	4,917	3,191	7,257	481,158
מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	15	-	-	-	-	-	-	15
נכות	-	4	-	-	-	-	-	-	4
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	478	512	194	-	-	-	-	-	1,184
שארים	26	799	16	-	-	-	-	-	841
נכות	-	623	1	-	-	-	-	-	624
פנסיונרים:									
זקנה	-	270	35	-	-	-	-	-	305
שארים	-	125	4	-	-	-	-	-	129
נכות	-	269	1	-	-	-	-	-	270
סה"כ	2,419	426,650	28,517	137,007	215,434	8,268	90,450	7,257	491,971

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2019								
	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 חשבונות עמיתים:									
פעילים	771	225,254	4,460	26,056	98,456	3,613	87,259	0	445,869
לא פעילים	1,160	270,852	24,954	178,463	181,866	5,046	3,191	7,438	672,970
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח									
פעילים	778,324	20,426,026	108,020	2,336,963	6,584,893	128,966	228,335	0	30,591,527
לא פעילים	196,786	3,787,562	295,129	13,116,867	9,190,596	408,194	6,116	1,016,860	28,018,110
בגין מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	1,289	-	-	-	-	-	-	1,289
שארים	-	3,842	-	-	-	-	-	-	3,842
נכות	-	463	-	-	-	-	-	-	463
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	518,599	104,847	58,146	-	-	-	-	-	681,592
שארים	-	380,894	-	-	-	-	-	-	380,894
נכות	-	270,801	917	-	-	-	-	-	271,718
פנסיונרים:									
זקנה	-	59,815	3,396	-	-	-	-	-	63,211
שארים	-	139,496	646	-	-	-	-	-	140,142
נכות	-	153,455	1,048	-	-	-	-	-	154,503
סה"כ מקבלי קצבה	518,599	1,114,902	64,153	-	-	-	-	-	1,697,654
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	1,493,709	25,328,490	467,302	15,453,830	15,775,490	537,160	234,451	1,016,860	60,307,291

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2019								
	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	-	439,197	32,213	24,673	183,814	7,800	2,337	-	690,034
תקבולים מדמי גמולים	10,583	1,889,824	43,231	454,840	713,820	114,480	49,250	-	3,276,028
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	16,446	4,033	349,607	43,816	87,710	318	-	501,930
העברות צבירה לקרן	-	1,128,575	14,453	1,033,981	1,004,251	15,913	134	21,205	3,218,512
העברות צבירה מהקרן	-	739,419	13,754	753,789	743,232	16,876	296	40,790	2,308,156
תשלומים:									
פדיונות	3,733	342,103	5,391	291,770	504,870	21,950	110	49,380	1,219,307
אחרים	-	-	-360	-	-	-	-	-	-360
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:									
פנסיית זקנה	-	10	-	-	-	-	-	-	10
פנסיית נכות	-	44	-	-	-	-	-	-	44
פנסיית שארים	-	186	-	-	-	-	-	-	186
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:									

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2019								
	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	10,899	3,484	2,023	-	-	-	-	-	16,406
פנסיית נכות	-	20,525	55	-	-	-	-	-	20,580
פנסיית שארים	-	10,872	88	-	-	-	-	-	10,960
תשלומים לפנסיונרים:									
פנסיית זקנה	-	1,610	89	-	-	-	-	-	1,699
פנסיית נכות	-	13,744	27	-	-	-	-	-	13,771
פנסיית שארים	-	2,219	4	-	-	-	-	-	2,223
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	103,410	1,522,220	28,984	-	-	-	-	-	1,654,614
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):									
פעילים ולא פעילים	1,059	28,440	935	46,339	52,470	1,212	234	3,372	134,061
מקבלי קצבה (*)	574	2,513	390	-	-	-	-	-	3,477
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):									
	655	48,150	772	100	-	-	-	-	49,677
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :									
פעילים	0.02%	0.23%	0.40%	0.65	0.73	0.57	0.23	0.00	
לא פעילים	0.80%	0.39%	0.60%	0.58	0.64	0.57	0.01	0.68	
מקבלי קצבה (*)		0.50%	1.09%	-	-	-	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2019								
	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 דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):									
	6.16%	2.55%	1.79%	0.03	-	-	-	-	
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):									
עמיתים/ מבוטחים	-	-0.03%	0.24%	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	-0.03%	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	-0.03%	-0.24%	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	-0.03%	0.00%	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:									
מספר חשבונות	49	9,928	456	20,897	8,072	-	1	2,570	41,973
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	5,256	100,207	2,188	233,894	92,453	-	2	32,090	466,090
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	25	162	6	707	335	-	-	104	1,339
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.77%	0.33%	0.55%	0.60%	0.72%	-	0.00%	0.65%	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2019								
	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						
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח									
מספר חשבונות	462	-	-	37,391	-	-	-	-	37,853
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	413.60	-	-	60,932	-	-	-	-	61,346
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	2.09	-	-	259	-	-	-	-	261
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.01%	-	-	0.85%	-	-	-	-	

*) 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 פנסיה בתקופת הדוח:

הפניקס פנסיה מקיפה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-15.54% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-21,921 מיליון ש"ח בסוף שנת 2018 לסך של כ- 25,328 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2019. הגידול נבע בעיקר מהפקדות בתקופת הדוח.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-13.04% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-1,890 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-1,672 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. במקביל לגידול בהפקדות חלה עליה גם בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-16.4% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-342 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-293 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.45% (תקופה מקבילה אשתקד – 1.46%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 389 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיובית נטו בסך כ-93 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-1,886 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 1,433 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

ז. בתקופת הדוח נרשם בקרן גרעון דמוגרפי למבוטחים בשיעור של 0.03% הנובע מהגורמים המפורטים להלן:

1. שיעור הגרעון בגין עמיתים ומבוטחים הסתכם בכ-0.03% מההתחייבויות.
2. שיעור הגרעון בגין זכאים קיימים לפנסיה הסתכם בכ-0.03% מההתחייבויות.
3. שיעור הגרעון בגין מקבלי קצבה קיימים הסתכם בכ-0.03% מההתחייבויות.
4. שיעור הגרעון בגין פנסיונרים הסתכם בכ-0.03% מההתחייבויות.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

הפניקס פנסיה משלימה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-15.88% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-403 מיליון ש"ח בסוף שנת 2018 לסך של כ- 467 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2019. הגידול נבע בעיקר מהפקדות בתקופת הדוח.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-22.86% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-43 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. במקביל לגידול בהפקדות חלה עליה גם בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-14.89% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-5.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-4.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.24% (תקופה מקבילה אשתקד – 1.22%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ- 0.7 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות שליליות נטו בסך כ-4.7 מיליון ש"ח.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-35 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 24 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-0.24% מההתחייבויות.
2. שיעור הגרעון בגין מקבלי קצבה קיימים הסתכם בכ-0.24% מההתחייבויות.

הפניקס פנסיה ותיקה

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-7.17% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-1,394 מיליון ש"ח בסוף שנת 2018 לסך של כ- 1,494 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2019.
הגידול נבע בעיקר מעודף הכנסות על הוצאות אשר נרשמו בקרן בתקופת הדוח.

ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-3.63% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-10.6 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. במקביל לגידול בהפקדות חלה עליה גם בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-362% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-0.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-0.25% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.06%).

ד. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו שלילית של כ-4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 1.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

להלן השינויים העיקריים בקופות הגמל בתקופת הדוח:

מגזר הגמל

א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-9.12% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-30,256 מיליון ש"ח בסוף שנת 2018 לסך של כ- 33,018 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2019.
הגידול נובע מצבירה חיובית בסך 985 מיליוני ש"ח בתוספת תשואה חיובית של הקופות בסך 1,777 מיליון ש"ח.

ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-12.4% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-1,332 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-1,185 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. במקביל לגידול בתקבולים מדמי הגמולים חלה עליה גם בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-22.2% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-868 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-710 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-5.49% (תקופה מקבילה אשתקד – 4.85%).

ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקופות בניכוי העברות מהקופות) בסך של כ- 520 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות שליליות נטו בסך כ-80 מיליון ש"ח. בכך נמשכה המגמה של הצגת מאזן ניוד חיובי אשר החלה במהלך הרבעון השני של שנת 2018.

ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-985 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 396 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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	861	210,465	3,785	22,814	86,708	1,934	80,766	0	407,333
לא פעילים	1,407	209,474	22,301	117,319	115,695	2,565	3,278	7,432	479,471
מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	15	-	-	-	-	-	-	15
נכות	-	4	-	-	-	-	-	-	4
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	415	513	197	-	-	-	-	-	1,125
שארים	21	798	17	-	-	-	-	-	836
נכות	-	728	2	-	-	-	-	-	730
פנסיונרם:									
זקנה	-	72	5	-	-	-	-	-	77
שארים	-	18		-	-	-	-	-	18
נכות	-	22	-	-	-	-	-	-	22
סה"כ	2,704	422,111	26,307	140,133	202,403	4,499	84,044	7,432	889,633

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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 חשבונות עמיתים:									
פעילים	861	226,425	3,881	26,154	88,157	2,069	80,766	-	428,313
לא פעילים	1,429	273,987	23,333	179,522	173,121	2,636	3,278	7,620	664,926
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח									
פעילים	791,375	16,740,018	125,844	2,141,341	5,879,532	72,356	132,860	-	25,883,326
לא פעילים	224,247	3,350,042	207,584	11,743,559	8,268,788	213,424	3,839	1,113,770	25,125,254
בגין מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	1,193	-	-	-	-	-	-	1,193
שארים	-	3,855	-	-	-	-	-	-	3,855
נכות	-	513	-	-	-	-	-	-	513
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	375,853	105,814	57,357	-	-	-	-	-	539,024
שארים	-	400,604	3,352	-	-	-	-	-	403,956
נכות	-	299,971	1,006	-	-	-	-	-	300,977
פנסיונרים:									
זקנה	-	16,133	364	-	-	-	-	-	16,497

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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						
שארים	-	51,667	130	-	-	-	-	-	51,797
נכות	-	31,939	195	-	-	-	-	-	32,134
סה"כ מקבלי קצבה	375,853	911,689	62,404	-	-	-	-	-	1,349,945
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	1,391,476	21,001,749	395,832	13,884,900	14,148,320	285,780	136,699	1,113,770	52,358,525
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :									
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	259,945	8,449	17,121	133,562	2,869	2,908	-	424,855
תקבולים מדמי גמולים	10,963	1,671,807	35,404	360,870	686,750	105,440	32,430	-	2,903,664
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	10,380	3,478	231,553	32,980	93,449	260	-	372,100
העברות צבירה לקרן	-	881,873	10,198	363,460	419,217	9	-3	156,408	1,831,161
העברות צבירה מהקרן	-	788,852	14,916	385,730	617,427	9	117	15,698	1,822,748
תשלומים:									
פדיונות	765	293,302	4,682	204,850	450,030	14,400	30	40,740	1,008,799
אחרים	-	-	-157	-	-	-	-	-	-157

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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						
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:									
פנסיית זקנה	-	10	-	-	-	-	-	-	10
פנסיית נכות	-	44	-	-	-	-	-	-	44
פנסיית שארים	-	142	-	-	-	-	-	-	142
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:									
פנסיית זקנה	8,612	3,472	2,147	-	-	-	-	-	14,231
פנסיית נכות	-	25,184	30	-	-	-	-	-	25,214
פנסיית שארים	-	10,032	-	-	-	-	-	-	10,032
תשלומים לפנסיונרים:									
פנסיית זקנה	-	332	7	-	-	-	-	-	339
פנסיית נכות	-	507		-	-	-	-	-	507
פנסיית שארים	-	214		-	-	-	-	-	214
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	21,023	308,731	-5	-	-	-	-	-	329,749

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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						
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):									
פעילים ולא פעילים	1,106	26,810	1,240	40,877	50,103	539	138	3,660	124,474
מקבלי קצבה (*)	457	1,979	389	-	-	-	-	-	2,825
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):									
	675	49,176	804	18	-	-	-	-	50,673
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :									
פעילים	0.02%	0.25%	0.68%	0.66%	0.76%	0.59%	0.23%	0.00%	
לא פעילים	0.76%	0.43%	0.86%	0.66%	0.75%	0.56%	0.00%	0.76%	
מקבלי קצבה (*)	-	0.50%	1.26%	-	-	-	-	-	
שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):									
	6.15%	2.94%	2.27%	0.04%	-	-	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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/ מבוטחים	-	-0.01%	-0.24%	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	-0.01%	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	-0.01%	-0.24%	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	-0.01%	-0.87%	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:									
מספר חשבונות	46	7,346	370	17,784	7,756	-	3	1,324	34,629
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	6,915	86,005	1,964	247,113	109,029	-	6	13,301	464,334
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	27.23	146.89	7.68	663	377	-	-	51	1,273
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.80%	0.35%	0.79%	0.54%	0.69%	-	0.00%	0.76%	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח									

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	30.06.2018								
	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 חשבונות	485	-	-	45,829	-	-	-	-	46,314
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	457	-	-	64,178	-	-	-	-	64,634
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	3	-	-	199	-	-	-	-	201
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.10%	-	-	0.78%	-	-	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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	799	210,128	3,060	23,896	96,541	3,433	84,578	0	422,435
לא פעילים	1,178	210,436	23,434	114,291	115,229	3,213	2,602	7,354	477,737
מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	2	-	-	-	-	-	-	2
שארים	-	15	-	-	-	-	-	-	15
נכות	-	4	-	-	-	-	-	-	4
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	446	511	194	-	-	-	-	-	1,151
שארים	22	801	17	-	-	-	-	-	840
נכות	-	658	1	-	-	-	-	-	659
פנסיונרם:									
זקנה	-	164	16	-	-	-	-	-	180
שארים	-	50	1	-	-	-	-	-	51
נכות	-	145		-	-	-	-	-	145

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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						
סה"כ	2,445	422,914	26,723	138,187	211,770	6,646	87,180	7,354	903,219
מספר חשבונות עמיתים:									
פעילים	799	222,877	3,128	27,109	98,420	3,622	84,578	0	440,533
לא פעילים	1,180	273,825	24,470	177,609	176,246	3,650	2,602	7,539	667,121
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח									
פעילים	761,850	17,495,632	76,269	2,351,575	6,365,096	151,090	169,154	-	27,370,666
לא פעילים	194,516	3,444,780	266,361	11,832,388	8,096,393	261,256	4,051	1,024,547	25,124,293
בגין מקבלי קצבה:									
זכאים קיימים לפנסיה:									
זקנה	-	1,216	-	-	-	-	-	-	1,216
שארים	-	3,710	-	-	-	-	-	-	3,710
נכות	-	488	-	-	-	-	-	-	488
מקבלי קצבה קיימים:									
זקנה	437,982	104,419	55,209	-	-	-	-	-	597,610
שארים	-	370,439	2,001	-	-	-	-	-	372,440

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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						
נכות	-	286,517	567	-	-	-	-	-	287,084
פנסיונרים:									
זקנה	-	35,781	1,594	-	-	-	-	-	37,375
שארים	-	54,878	36	-	-	-	-	-	54,914
נכות	-	122,777	869	-	-	-	-	-	123,646
סה"כ מקבלי קצבה	437,982	980,225	60,276	-	-	-	-	-	1,478,483
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	1,394,348	21,920,637	402,906	14,183,963	14,461,489	412,346	173,205	1,024,547	59,973,441
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :									
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	-	603,964	13,327	47,711	404,585	7,814	5,121	-	1,082,522
תקבולים מדמי גמולים	22,266	3,451,948	72,377	703,195	1,413,516	255,115	72,674	-	5,991,091
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	-	24,900	6,214	526,190	53,933	202,327	554	-	814,118
העברות צבירה לקרן	-	1,442,238	17,110	946,472	991,002	60	10	165,811	3,562,703
העברות צבירה מהקרן	-	1,453,232	31,120	630,992	949,512	0	340	66,821	3,132,017

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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						
תשלומים:									
פדיונות	1,992	624,979	9,466	422,370	859,760	28,880	150	64,140	2,011,737
אחרים	-	-	-186	-	-	-	-	-	-186
תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:									
פנסיית זקנה	-	20	-	-	-	-	-	-	20
פנסיית נכות	-	89	-	-	-	-	-	-	89
פנסיית שארים	-	285	-	-	-	-	-	-	285
תשלומים למקבלי קצבה קיימים:									
פנסיית זקנה	18,271	6,955	4,277	-	-	-	-	-	29,503
פנסיית נכות	-	48,039	60	-	-	-	-	-	48,099
פנסיית שארים	-	20,508	-	-	-	-	-	-	20,508
תשלומים לפנסיונרים:									
פנסיית זקנה	-	1,225	72	-	-	-	-	-	1,297
פנסיית נכות	-	6,548	-	-	-	-	-	-	6,548

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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 שארים	-	1,016	-	-	-	-	-	-	1,016
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	23,478	-73,059	-12,526	-	-	-	-	-	-62,107
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):									
פעילים ולא פעילים	2,239	53,311	1,981	79,959	100,133	1,614	318	7,199	246,753
מקבלי קצבה (*)	962	4,164	776	-	-	-	-	-	5,902
דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):									
	1,374	98,819	1,442	196	-	67	-	-	101,898
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :									
פעילים	0.02%	0.24%	0.54%	0.65%	0.73%	0.63%	0.23%	0.00%	
לא פעילים	0.80%	0.43%	0.75%	0.58%	0.66%	0.57%	0.00%	0.71%	
מקבלי קצבה (*)	-	0.50%	1.25%	-	-	-	-	-	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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 דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):									
	6.17%	2.86%	1.99%	0.04%	-	0.03%	-	-	
שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):									
עמיתים/ מבוטחים	-	-0.03%	0.37%	-	-	-	-	-	
זכאים קיימים לפנסיה	-	-0.03%	-	-	-	-	-	-	
מקבלי קצבה קיימים	-	0.25%	-0.09%	-	-	-	-	-	
פנסיונרים	-	-1.08%	-3.52%	-	-	-	-	-	
חשבונות מנותקי קשר:									
מספר חשבונות	46	7,893	355	22,826	7,962	-	-	2,530	41,612
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	7,435	78,543	1,675	325,141	103,372	-	-	28,437	544,603
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	59.12	263.84	10.88	2,373	884	-	-	239	3,829

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

	31.12.2018								
	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 דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)	0.81%	0.34%	0.65%	0.73%	0.85%	-	-	0.84%	
חשבונות לא פעילים- ביתרה של עד 8,000 ש"ח									
מספר חשבונות	469	-	-	42,294	-	-	-	-	42,763
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	426	-	-	59,118	-	-	-	-	59,544
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	5	-	-	984	-	-	-	-	989
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)	1.06%	-	-	0.76%	-	-	-	-	

5. היקף נכסים מנוהלים

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2019	2018	2018
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
קרנות הפנסיה:			
הפניקס קרן פנסיה מקיפה	25,328,490	21,001,749	21,920,637
הפניקס קרן פנסיה משלימה	467,302	395,832	402,906
הפניקס קרן פנסיה יסוד	1,493,709	1,391,476	1,394,348
קופות הגמל:			
אקסלנס תגמולים ופיצויים	13,169,920	11,672,520	11,961,310
אקסלנס השתלמות	14,657,600	12,987,580	13,374,820
אקסלנס גמל להשקעה	537,160	285,780	412,350
אקסלנס חסכון לכל ילד	234,450	136,700	173,200
אקסלנס מרכזית לפיצויים	943,240	1,043,060	954,670
אקסלנס מסלולית לפיצויים	73,620	70,710	69,870
אקסלנס גמולה	897,070	869,640	878,390
אקסלנס גמל בניהול אישי	71,300	27,790	42,720
אקסלנס השתלמות בניהול אישי	51,380	31,700	44,290
הפניקס גמל בניהול אישי	1,315,540	1,314,950	1,301,560
הפניקס השתלמות בניהול אישי	1,066,510	1,129,040	1,042,370
סך כל הנכסים	60,307,291	52,358,527	53,973,441

6. מצב כספי של החברה המנהלת

1. מצב כספי

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2019	2018	2018
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
נכסים בלתי מוחשיים	239,317	237,106	234,741
הוצאות רכישה נדחות	275,888	26,675	38,199
נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה	896,454	870,298	875,881
חברת האם	106,193	8,008	10,097
נכסים אחרים	42,756	26,493	26,070
השקעות פיננסיות	57,552	27,892	24,643
מזומנים	28,560	11,802	16,599
סך כל הנכסים	1,646,720	1,208,274	1,226,230
הון	569,384	191,072	196,475
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה	899,018	871,446	880,741
התחייבויות אחרות	178,318	145,756	149,014
סך כל ההון וההתחייבויות	1,646,720	1,208,274	1,226,230

עיקרי השינויים במצבה הכספי של החברה המנהלת:

- הוצאות רכישה נדחות עלו לסך 276 אלפי ש"ח בהשוואה ל- 27 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, העלייה נובעת ממיזוג חברה פנסיה וגמל בע"מ.
- השקעות הפיננסיות של החברה ויתרות המזומנים עלו בכ- 46 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, העלייה נובעת ממיזוג חברה פנסיה וגמל בע"מ.
- יתרת חברת האם עלתה בכ- 98 אלפי ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, העלייה נובעת ממיזוג חברה פנסיה וגמל בע"מ.

6. מצב כספי של החברה המנהלת (המשך)

2. רווח והפסד

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2019	2018	2019	2018	2018
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
הכנסות דמי ניהול מקופות גמל, נטו	103,727	95,336	50,342	48,459	189,485
רווחים מהשקעות, נטו	2,010	430	393	208	1,331
סך כל ההכנסות	105,737	95,766	50,735	48,667	190,816
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות	42,038	38,144	20,213	18,891	78,439
הוצאות הנהלה וכלליות	41,046	38,742	20,323	21,321	79,628
הוצאות אחרות	3,838	3,542	1,947	1,791	7,244
הוצאות מימון	505	1,217	211	488	3,105
סך כל ההוצאות	87,427	81,645	42,694	42,491	168,416
רווח לפני מסים על הכנסה	18,310	14,121	8,041	6,176	22,400
מסים על הכנסה	5,851	5,071	2,700	2,198	7,947
רווח נקי לתקופה	12,459	9,050	5,341	3,978	14,453
סך כל הרווח הכולל לתקופה	12,459	9,050	5,341	3,978	14,453

דרישות הון

	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר
	2019	2018
	בלתי מבוקר	מבוקר
	אלפי ש"ח	
הון עצמי מינימלי הנדרש מחברה מנהלת	102,778	60,549
הון קיים	569,384	196,475
עודף הון עצמי על דרישות ההון	466,606	135,926

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בקרות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 2019 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

21 באוגוסט, 2019		
תאריך אישור הדוח	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	אורי קיסוס מנכ"ל