

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2020

תוכן העניינים

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

1. תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה**1.1 כללי**

א. הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל 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. ביום 30 בדצמבר, 2019 הוחלט ע"י דירקטוריון הפניקס חברה לביטוח בע"מ (חברת האם של החברה) על הנפת החברה בדרך של חלוקת דיבידנד בעין להפניקס אחזקות בע"מ. החלוקה כפופה לקבלת אישורים על פי דין לרבות אישור רשויות המס ואישור רשות שוק ההון לביצוע החלוקה אך טרם התקבל אישור רשויות המס.

ב. ביום 1 בינואר, 2020 הודיע מר אורי קיסוס על כוונתו לסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה כך שסיום כהונתו נכנס לתוקף ביום 31 במרס, 2020. ביום 13 במאי, 2020 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של הגב' יפעת מזרחי כמנכ"לית החברה, בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. לאור אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כהונתה של הגב' מזרחי החלה ביום 16 באוגוסט, 2020.

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.

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 מבטח משנה

במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה שבניהול החברה, בשנת 2013 נחתם הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ. במהלך רבעון 3, 2020 נחתם הסכם ביטוח משנה עם חברת SWISS RE, המחליף את ההסכם הקודם החל מתחילת 2020. בדומה להסכם הקודם, גם הסכם זה כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב- 10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ- 90% מועבר למבטח המשנה.

1.4 משבר הקורונה והשפעתו

במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין, וגורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. השפעת ההתפשטות כאמור, הביאה להערכות המדינות השונות, ובתוכן מדינת ישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו. להתפשטות נגיף הקורונה (להלן: "האירוע") השפעה מהותית על פעילותה ותוצאותיה של החברה וקרנות הפנסיה שבניהולה.

התפשטות נגיף הקורונה הובילה לשורה של הגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים ומגבלות תנועה, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקה זמנית של הלימודים במערכת החינוך. הגבלות אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם וכתוצאה מכך לירידות חדות בשווקים הפיננסיים ולירידה בפעילות הכלכלית. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה והכנסת, לפי העניין, במסגרת תקנות לשעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 ותקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש - הגבלת פעילות), התש"ף-2020 וחוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התש"ף-2020, אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שהתקיימו ומטרתן לעגן את הנחיות משרד הבריאות בקשר ליצירת "ריחוק חברתי" כחלק מאסטרטגיית ההתמודדות עם האירוע. החברה, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה (להלן "החברה"), חשופות מתוקף פעילותן לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון הכלכלי וכן לסיכונים ביטוחיים הנובעים מהאירוע וזאת בהתייחס לכיסויים הביטוחיים בקרנות הפנסיה החדשות.

יצוין, כי מאז התפשטות נגיף הקורונה הפעילות במשק בתחומים השונים אינה יציבה וכפופה להחלטות הממשלה. נכון למועד הדוח המשק טרם חזר לפעילות מלאה וגם פעילויות אשר חזרו לפעול, חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". לפיכך בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל. עוד יצוין, כי נכון למועד הדוח התממש החשש להתפרצות שניה של המגפה ולכך השפעה הן על דרך ההתנהלות של המשק והן על החברה המנהלת. ככלל, האמור לעיל נכון גם למצב השווקים העולמי אשר יש לו השפעה על פעילות החברה המנהלת. התארכות משבר הקורונה ומידת העמקתו בישראל הינם קריטיים בהשפעתם ועלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי החברה המנהלת וזאת ככל שיחריף ויתמשך המשבר.

1. תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה (המשך)**1.4 משבר הקורונה והשפעתו (המשך)**

האירוע משפיע על החברה במספר מישורים:

א. המשכיות עסקית

השפעה של היעדרות העובדים ממקום העבודה ויכולת הקבוצה להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכניה, למבטוחיה ולקוחותיה והמשך הפעלת הליכים חיוניים בפעילות החברה. בחברה קיים מערך (Business Continuity Management) BCM, אשר במסגרתו נבנה תיק חירום, נכתבו נוהל תגובה מיידית לחירום, מסמך אסטרטגיה להמשכיות עסקית, מופו התהליכים הקריטיים ביחידות השונות ונקבעו זמני האישוש, המשאבים וכוח האדם הנדרשים לאישוש, נקבעו אתרי BCP, נקבעה הנהלת חירום לחברה, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים.

החברה המשיכה לאורך כל התקופה לתת מענה מהיר, יעיל ושירותי בכל מגזרי הפעילות. לצורך המשכיות הפעילות ממקום מרוחק, הוקצו מאות מחשבים ואמצעים טכנולוגיים שונים לעובדי ומנהלי החברה האם (הפניקס) בכדי לאפשר פעילות החברה כסדרה. נכון למועד פרסום הדוח החברה עובדת במתכונת של שלוש קבוצות (קפסולות) כך ששיעור של כשני שלישי מעובדי החברה המנהלת עובדים מהבית וזאת במטרה לצמצם את החשיפה במקרה של הדבקה בנגיף.

ב. מדידת נכסים והתחייבויות בקרנות הפנסיה וקופות הגמל

הפסדי השקעות בתקופה המסתיימת בספטמבר 2020, הביאו לירידה של כ- 456 מיליוני ש"ח בנכסים המנוהלים של קרנות הפנסיה. יצוין כי ברבעון השלישי המשיכה מגמת התאוששות בשווקים הפיננסיים מרבעון שני אשר הביאה לקיזוז הירידה בנכסי קרנות הפנסיה בסך של כ- 1.25 מיליארד ש"ח.

יצוין כי, בהתאם למכתב רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 19 באפריל, 2020 בעניין חישוב שווי נכסים לא סחירים העומדים מול התחייבויות תלויות תשואה, החברה בחנה ירידות ערך בגין נכסים הונניים לא סחירים ונדל"ן, אשר התגבשו בהם סממנים מובהקים לירידת ערך מהותית לאור האירוע וזאת תוך הפעלת שיקול דעת מקצועי נאות של החברה המנהלת. בחינת ירידת הערך כללה בין היתר, ביצוע בחינה ספציפית של נכסי נדל"ן לרבות הסתמכות על חוות דעת לעניין שיעור ההיוון וברורים מול מנהלי הנכסים לעניין אינדיקציה לירידת ערך. לאור המידע שהיה קיים בידיה נכון ליום 30 בספטמבר 2020 סך ההשפעה על נכסי קרנות הפנסיה בתקופת הדוח אינה מהותית.

ג. מדידת נכסים בחברה המנהלת

הפסדים בתיק השקעות הנוסטרו של החברה לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 הינם בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח ורווח בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח בהתאמה, כמו כן נוצר גרעון בגין מסלולי קופ"ג מבטיחת תשואה לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח ורווח בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בהתאמה.

פעולות שבצעה החברה

החברה עוקבת אחר ההתפתחויות המהירות בשווקים פעלה ופועלת תדיר להתאמת הוצאותיה לירידה הצפויה בהכנסות. בשל אופי פעילות החברה, הירידה בהכנסות מקוזזת באופן אוטומטי על ידי ירידה בהוצאות הישירות כגון עמלת הפצה, עלויות תפעול והוצאות אחרות הנגזרות מהיקף הנכסים. נכון למועד הדוח, פעולות שביצעה קבוצת הפניקס במהלך משבר הקורונה לצורך התאמת מבנה ההוצאות, לא הביאו לשינוי מהותי בהעמסת ההוצאות על החברה.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי השלכותיו של הארוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות החברה.

בנוסף יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של החברה אינן ודאיות ואינן בשליטת החברה. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והיערכותן של מדינות העולם להתמודד עם התפשטות הנגיף, וכן על הערכות הנהלת החברה על אמצעים אפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם לתממשותן אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה, ככל שתהיינה.

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

1.5 קרנות הפנסיה שבניהול החברה

<u>מס האוצר</u>	<u>סוג הקרן</u>	<u>שם הקרן הפנסיה (שמות אפיקי השקעה)</u>
209	קרן פנסיה מקיפה	<p>הפניקס קרן מקיפה 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 פאסיבי - מדדי מניות חו"ל מסלול הלכה מסלול מתמחה שקלי טווח קצר</p>
671	קרן פנסיה כללית	<p>הפניקס קרן משלימה (לשעבר כללית) מסלול בני 50 ומטה מסלול בני 50 - 60 מסלול בני 60 ומעלה מסלול אג"ח מסלול מניות מסלול מתמחה שיקלי טווח קצר</p>
347	קרן פנסיה ותיקה	<p>הפניקס קרן ותיקה</p>

1.5 קופות הגמל שבניהול החברה

<u>מס האוצר</u>	<u>סוג הקופה</u>	<u>שם הקופות גמל (שמות אפיקי השקעה)</u>
401	תגמולים פיצויים	תגמולים ופיצויים
385	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל לבני 60 ומעלה
211	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל אג"ח ללא מניות
9916	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל עד 15% מניות
2089	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל לבני 50 ומטה
9529	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות
961	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל מסלול לבני 50 עד 60
9917	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל מסלול מניות
8624	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל פאסיבי לבני 50 עד 60
13263	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל פאסיבי-מדד אג"ח עד 25% במדדי מניות
9905	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל מחקה מדד S&P500 (*)
9906	תגמולים פיצויים	אקסלנס גמל פאסיבי מדדי חו"ל
		אקסלנס גמל שקלית טווח קצר
		(*) עד ליום 30.09.2020 נקרא מסלול "אקסלנס גמל פאסיבי - מדדי מניות". ביום 1.10.2020 אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את שינוי השם ומדיניות ההשקעה של המסלול, כך ששמו החדש של המסלול הוא "אקסלנס גמל מחקה מדד S&P500".
		חסכון לכל ילד
11310	חסכון לילד	אקסלנס חיסכון לכל ילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט
11311	חסכון לילד	אקסלנס חיסכון לכל ילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר
11312	חסכון לילד	אקסלנס חיסכון לכל ילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני
11335	חסכון לילד	אקסלנס חיסכון לכל ילד - הלכה

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

1.5 קופות הגמל שבניהול החברה (המשך)

קופת גמל להשקעה		
7907	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה מניות פאסיבי
7909	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה כללי פאסיבי
7906	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה אג"ח עד 15% מניות
7908	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה כללי
7905	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה אג"ח ללא מניות
13209	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה שקלי טווח קצר (*)
13250	קופת גמל להשקעה	אקסלנס גמל להשקעה מחקה מדד S&P500 (**)
(*) ביום 2.4.2020 אושר המסלול ע"י רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.		
(**) ביום 6.08.2020 אושר המסלול ע"י רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.		
השתלמות		
716	השתלמות	אקסלנס השתלמות אג"ח ללא מניות
686	השתלמות	אקסלנס השתלמות כללי
1190	השתלמות	אקסלנס השתלמות עד 25% מניות
715	השתלמות	אקסלנס השתלמות שקלי טווח קצר
1100	השתלמות	אקסלנס השתלמות אג"ח עד 15% מניות
9528	השתלמות	אקסלנס השתלמות הלכה
964	השתלמות	אקסלנס השתלמות כללי
968	השתלמות	אקסלנס השתלמות מניות
8629	השתלמות	אקסלנס השתלמות פאסיבי-כללי
8628	השתלמות	אקסלנס השתלמות פאסיבי-מדדי אג"ח עד 25% במדדי מניות
13264	השתלמות	אקסלנס השתלמות מחקה מדד S&P500 (*)
(*) ביום 01.10.2020 אושר המסלול ע"י רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.		
עד ליום 30.09.2020 נקרא מסלול "אקסלנס השתלמות פאסיבי - מדדי מניות". ביום 1.10.2020 אישרה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון את שינוי השם ומדיניות ההשקעה של המסלול, כך ששמו החדש של המסלול הוא "אקסלנס השתלמות מחקה מדד S&P500".		
מרכזית לפיצויים		
242	מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים
384	מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות
801	מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי
804	מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים מחקה מדדי מניות
806	מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד
8765	מרכזית לפיצויים	אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדים
8766	מרכזית לפיצויים	אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח
9418	מסלולית לפיצויים	אקסלנס גמל מסלולית לפיצויים רבת מסלולים
9475	מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי קצר
מבטיחת תשואה		
528	קופת גמל גמולה מבטיחת תשואה	אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה
IRA		
1541	אקסלנס גמל בניהול אישי	אקסלנס גמל IRA
1542	אקסלנס השתלמות בבניהול אישי	אקסלנס השתלמות IRA
2023	הפניקס גמל בניהול אישי	הפניקס גמל בניהול אישי
2024	הפניקס השתלמות בניהול אישי	הפניקס השתלמות בניהול אישי

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

התפרצות מגפת ה-Covid19 ברבעון הראשון הובילה לסגר עם השלכות כלכליות קשות, שהגיעו לשיאם ברבעון השני ובאו לידי ביטוי בנתוני התוצר שפורסמו במהלך תקופת המאזן, עם התכווצות רבעונית בשיעור שנתי של 29%, החדה מזה 40 שנה, ושיעור מחוסרי העבודה במשק (כולל עובדים בחל"ת) שהגיע לשיא של 27% במהלך חודש אפריל. עם תחילת היציאה ממדיניות הסגר החלו להגיע אינדיקציות להתאוששות מהירה מהצפוי, כשיעור האבטלה ירד עד לחודש אוגוסט ל-11.6% ונתוני כרטיסי האשראי לימדו על חזרה לרמות שקדמו למשבר. על רקע הנתונים המעודדים בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה שלו ל-2020 מ-6.0% בתחזית בחודש יולי ל-4.5% בתחזית חודש אוגוסט. בנוסף, בנק ישראל המשיך לתמוך בהתאוששות כשפרסם תכנית לרכישת אג"ח חברות. גם הממשלה המשיכה לתמוך בהתאוששות כשפרסמה מספר תכנית סיוע, כשבראשן בלטה חלוקת מענק "גולגולת" לכלל האזרחים. בסוף חודש ספטמבר, לאחר עליה מחודשת במספר הנדבקים בקורונה, הוחלט על כניסה מחודשת לסגר מקומי. הכניסה לסגר שני צפויה להתבטא בעליה מחודשת במספר המובטלים, אך בצורה מתונה יותר בהשוואה לסגר הראשון, גם בשל העובדה שישראל צפויה לעבור אותו לבד, בעוד שאר העולם ימשיך בפעילות כמעט מלאה. האינפלציה עלתה במצטבר בחודשים יולי-אוגוסט ב-0.2%, ומתחילת השנה ועד מדד אוגוסט ירדה ב-0.6%, נמוך משמעותית מהציפיות המוקדמות לאינפלציה בתחילת השנה. התפתחות בולטת נרשמה בגזרה הגאו-פוליטית, לאחר חתימה על הסכם נורמליזציה בין ישראל לאיחוד האמירויות, וציפיות להסכמים דומים שייחתמו בהמשך. בגזרה הפוליטית, עלתה אפשרות ממשית להקדמת הבחירות, על רקע חוסר הסכמה בנוגע לאישור התקציב, אך הסיכון הספיק גם לרדת.

בהתאם להתפתחויות הכלכליות ובהתאם למגמה העולמית שוק המניות בתל אביב רשם ברבעון עליה של 1.5%, אך הוא עדיין נמוך בכ-17% מרמתו בתחילת השנה. תשואת האג"ח ל-10 שנים בישראל עלתה ברבעון מ-0.63% ל-0.71%, השקל התחזק מול הדולר ב-1.0% ל-3.43 ש"ח אך נחלש מול היורו ב-3.1% לשער של 4.02 ש"ח.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן

במהלך חודש אוקטובר החלה יציאה הדרגתית מהסגר בישראל, כשרוב ההגבלות הוסרו עד אמצע חודש נובמבר, אך חלק עדיין נותרו בעינם, ביניהן בתומי התיירות (פנים וחוץ), חינוך ותעשיית הפנאי. למרות הסגר השני קרן המטבע עדכנה במהלך חודש אוקטובר את תחזית הצמיחה למשק בשנת 2020 למעלה מ-5.9%, בהתאם לשאר המדינות המפותחות, זאת על רקע אינדיקציות להתאוששות מהירה מהסגר הראשון. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה ל-2020 ל-5.0%. בין האינדיקציות החיוביות בלטו הירידה בשיעור האבטלה בישראל במחצית השנייה של ספטמבר ל-4.2% (ללא חל"ת). במחצית השנייה של חודש אוקטובר, ועל רקע הסגר, שיעור האבטלה חזר לעלות ל-5.1% ושיעור העובדים בחל"ת קפץ מרמה של 5% בתחילת ספטמבר ל-15% במחצית הראשונה של אוקטובר. חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש אוקטובר כי הגירעון הממשלתי השנה יגיע ל-13% תוצר. חברת הדירוג מוד'ס החליטה שלא לשנות את דירוג החוב של ישראל ולהותירו ברמה של A1. האינפלציה ברבעון השלישי הסתכמה בעליה של 0.1% ומתחילת השנה בירידה של 0.7%. בנק ישראל העמיק בחודש אוקטובר את תכנית ההרחבות המוניטריות שלו באמצעות הרחבה של תכנית רכישות האג"ח הממשלתיות בעוד 35 מיליארד שקל ובהעמקת קו האשראי לבנקים לריבית שלילית של 0.1% לטווח של ארבע שנים וזאת מול הלוואות שיתנו לעסקים קטנים בריבית שלא תעלה על פריים פלוס 1.3%. בגזרה הגאו-פוליטית ישראל חתמה על שני הסכמי נורמליזציה חדשים, עם בחריין וסודן. שוק המניות בתל-אביב נטה לעליות מאז תאריך המאזן, בדומה לעליות בשוקי העולם, על רקע עונת דו"חות טובה לרבעון השלישי, ירידת אי וודאות מהבחירות בארה"ב ואופטימיות לגבי חיסון קרוב. מדד ת"א 125 עלה ב-8.7%, השקל התחזק מול הדולר ב-1.6% לשער של 3.38 ש"ח, ומול היורו התחזק ב-0.7%, לשער של 3.99 ש"ח. התשואה ל-10 שנים עלתה ל-0.82%.

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

שווקי הכספים בחו"ל

המשבר העמוק שפרץ ברבעון הראשון, בהקשר של מגיפת ה-Covid19, הוביל לסגרים כמעט כל המדינות בעולם, שהתבטאו בהתכווצות כלכלית משמעותית, אשר הגיעו לשיאן במהלך הרבעון השני. אלה באו לידי ביטוי בין היתר בנתוני הצמיחה, כשכלכלת אירופה התכווצה בקצב רבעוני של 11.8% וכלכלת ארה"ב בקצב שנתי של 31.4%. הפגיעה באה לידי ביטוי גם בנתוני התעסוקה כשבאירופה שיעור האבטלה המשוקלל זינק מ-3.5% טרום המשבר ל-14.7% בשיאו בחודש אפריל. על רקע היציאה מהסגרים נפל שיעור האבטלה בחדות, לרמה של 8.4% בחודש אוגוסט. ההתאוששות מהמשבר עלתה משמעותית על ציפיות הכלכלנים, מה שהתבטא במדד הפתעות המאקרו של חברת סיטי. בלטו לטובה סקרי מנהלי הרכש בתעשייה בארה"ב, כשתת סעיף "הזמנות חדשות" זינק בחודש אוגוסט ל-67.6 נק', לעומת צפי לעליה לרמה של 58.8 נק'. למרות שנתוני האבטלה בעולם נותרו גבוהים, נתוני המכירות הקמעונאיות זינקו כבר בחודש יוני לרמה גבוהה מזאת ששררה טרום המשבר. להערכת רבים הצריכה החזקה התאפשרה בזכות המענקים האגרסיביים של ממשלות למובטלים ולכלל משקי הבית. לקראת סוף חודש יולי החלו דאגות כי בארה"ב תתחיל להתפוגג מבלי שחברי הסנאט הצליחו להסכים על מתווה חבילה נוספת, סוגיה שליוותה את המסחר לאורך כל תקופת המאזן. באירופה בלטה הסכמה היסטורית בין מדינות האיחוד על מימון משותף לחבילת סיוע משותפת, מה שהגביר את אמון המשקיעים ביציבות הגוש והוביל למהלך חד וממושך של התחזקות היורו בעולם. ברקע להתפתחויות, בלטו פרסומי דו"חות החברות לרבעון השני, שאומנם לימדו על התכווצות חדה מאד של המכירות, אך מצד שני הפתיעו מאד לטובה בשורת הרווח, בין היתר כתוצאה מהתייעלות והתנהלות. שוקי המניות המשיכו את מגמת העליות החדה שהחלה בסוף הרבעון הראשון, בהובלת מניות חברות הטכנולוגיה, כשהן ממשיכות להתברר כמרוויחות הגדולות מהמשבר.

ה-S&P500 עלה ב-8.5%, מדד היורו-סטוקס-50 ירד ב-1.3%, התשואה ל-10 שנים בארה"ב נותרה יציבה יחסית, 0.7% והיורו זינק מול הדולר ב-4.3%, לשער של 1.17 יורו לדולר.

בתקופה שלאחר תאריך המאזן

מול הנתונים על המשך התאוששות מהירה מהצפוי מהסגר הראשון בכלכלה העולמית, הגיעה עליה חדה במספר הנדבקים בעולם, שהובילה החל מתחילת חודש נובמבר עוד ועוד מדינות באירופה להכריז על רמות שונות של סגרים. בין נתוני המאקרו שהמשיכו ללמד על התאוששות מהירה מהצפוי בלטו כאלה משוק התעסוקה, הנדל"ן והתעשייה. עוד אינדיקציה חיובית הגיעו עם תחילת פרסום דו"חות החברות לרבעון השלישי, שהפתיעו ברובן בשורת הרווח, במקביל, נרשמה כל העת התקדמות במרוץ למציאת חיסון לקורונה, שהגיעה לשיאה באמצע חודש נובמבר עם דיווח של חברת התרופות פייזר על תוצאות טובות מאד בניסוי וצפי לקבלת אישור FDA ושיווק כבר בתחילת שנת 2021. במקביל נערכו בתחילת חודש נובמבר בחירות לנשיאות בארה"ב, בהן כצפוי נבחר ביידן, אך ללא רוב דמוקרטי בסנאט, תוצאות שהורידו מהחשש לשינויים קיצוניים במדיניות הכלכלית, בנוגע למס, ולרגולציה, אך גם לסיכון לחבילת תמריצים ענקית. סך ההתפתחויות הובילה לעליית תשואות בולטת בחלקים הארוכים, כשהתשואה ל-10 שנים בארה"ב עלתה מ-0.68% ל-0.92%. מדד המניות הכללי S&P500 המשיך במגמה חיובית בולטת, עם עליה של 5.8%, אך בלטה תופעה של רוטציה בין מניות צמיחה לערך, כשמחירי מניות הטכנולוגיה איבדו את ההובלה. הדולר המשיך להיחלש בעולם, כשנחלש מול היורו ב-0.6%, לשער של 1.18 דולר ליורו, והשלים מולו ירידה של 4.9% מתחילת השנה.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

תחומי הפעילות של החברה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. בפרק זה להלן יפורטו הוראות גולציה מהותיות אשר פורסמו בתקופת הדוח ולאחריה ואשר אינן כלולות בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון בדוח הדירקטוריון לרבעון השני לשנת 2020.

הסדרים בתוקף

1. בחודש אוגוסט 2020 פורסם חוזר עקרונות לעריכת חיתום רפואי - תיקון, במסגרתו נקבעו הוראות גילוי למועמד לביטוח עם מוגבלות בקשר לזכויותיו לבדוק מחדש את זכאותו לצינור לביטוח. כן נקבע כי גוף מוסדי ידרש לבחון באופן עצמאי את מצבו הרפואי והתפקודי של המועמד לביטוח על הספקטרום האוטיסטי ולא להסתמך על עצם קבלת קצבת נכות מהמוסד לביטוח לאומי.
2. בחודש ספטמבר 2020 פורסם חוזר דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני - תיקון - הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה, במסגרתו נקבע כי גוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני תום תקופת ההנחה, בעקבות הפסקת תשלומים לחיסכון המועברים לקופת הגמל עבור העמית שלא אירעה בשל המעביד, רק לאחר שחלפו 12 חודשים ממועד הפסקת התשלומים לחיסכון, במקום 6 חודשים כפי שקבוע כיום. התיקון האמור יהיה בגדר הוראת שעה ונקבעו בו הוראות באשר להיקף תחולתו במקרים של הפסקת תשלום על ידי המעביד.
3. בחודש ספטמבר 2020 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) העברת כספים בין קופות גמל (תיקון), התש"פ-2020, במסגרתן ניתנה האפשרות לנייד כספים מקופת גמל להשקעה לקופת גמל להשקעה. כן ניתנה האפשרות לנייד כספים מקופת גמל להשקעה לקופת גמל לקצבה בתנאי שהעמית הגיע לגיל הפרישה המוקדמת.
4. בחודש ספטמבר 2020 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות (תיקון), התש"ף-2020. בשנת 2014 נקבעה לראשונה בתקנות ההוצאות הישירות מגבלה בשיעור של 0.25% לסוגים מסוימים של הוצאות ישירות (שעיקרן "עמלת ניהול חיזוני"). מגבלה זו נקבעה כהוראת שעה ובמסגרת התיקון לתקנות הוראת השעה הוארכה עד ליום 28.2.2021. בנוסף, מסוגי ההוצאות הישירות עליהן חלה "מגבלת ההוצאה" הוחרגו הוצאות "הנובעות מהשקעה בקרנות השקעה למימון פרויקטים לתשתיות בישראל או השקעה בתחום טכנולוגיה עילית (הי-טק) בישראל". כמו כן, נוספה הוראה קבועה בתקנות בעניין מתן גילוי ודיווח לעמיתים אודות גביית ההוצאות הישירות ושיעורן.
5. בחודש אוקטובר 2020 פורסם חוזר שעניינו תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (תיקונים שונים). להלן עיקרי התיקונים שנקבעו בחוזר: מתן אפשרות לנהל סלי השקעה גם ביחס להלוואות לעמיתים או מבוטחים; הרחבת האפשרות להשקעה של גופים מוסדיים באמצעות סלי השקעה גם ביחס לכספי מבטחים המוחזקים כנגד מספר סוגי התחייבויות שאינן תלויות תשואה; מתן פטור לגוף מוסדי מקבלת אישור של ועדת השקעות לעסקת רכישה חוזרת של איגרות חוב לא ממשלתיות על ידי המנפיק, ככל שאגרת החוב אינה מסווגת כחוב בעייתי; ועיגון כהוראה קבועה את הוראת השעה המאפשרת לגוף מוסדי העמיד הלוואה בשיעור של בין 30% לבין 50% מהסכום העומד לזכות העמית בקופת הגמל בעת מתן הלוואה, לחוסכים שיש להם מקור הכנסה חודשי קבוע. בנוסף, נקבעו בחוזר הוראות שעה שתוקפן יהא עד ליום 31 במארס 2021 בנושאים הבאים: מתן אפשרות למבטח לתת הלוואה, להשקיע בנכס חוב לא סחיר או להשאיל נייר ערך, בתנאי שהיקף ההשקעות אינו עולה על שיעור של 5% מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות מסוג 10, 40 או 70, כאשר החישוב יתבצע ביחס לכל סוגי ההתחייבויות יחד, במקום לכל סוג בנפרד; הארכת משך הזמן בו נדרש גוף מוסדי לפעול כנגד עמית או מבוטח לפירעון הלוואה שלא נפרעה במועדה מ-30 ימי עסקים ל-60 ימי עסקים; והארכת הוראת השעה המאפשרת למשקיע מוסדי להעמיד הלוואות לחוסכים (למעט ביחס להלוואות "בלוף") לתקופה של עד 15 שנה, במקום תקופה של עד 7 שנים.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה (המשד)טיטות והצעות להסדרים תחיקתיים (המשד)

1. בחודש אוגוסט 2020 פורסמה טיטות חוזר שעניינה תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" - אגרות חוב היברידיות. בעקבות מסמך היועצות שפרסמה רשות ניירות ערך בחודש אוגוסט 2019 בעניין האפשרות להנפיק אג"ח היברידיות, מוצע לקבוע כי גוף מוסדי יהיה רשאי להשקיע באגרת חוב היברידית בכפוף לקיומם של מספר תנאים מצטברים כמפורט בטייטה.
2. בהמשך לתיקון 18 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 משנת 2016, אשר אפשר לעמית-עצמאי במצב אבטלה למשוך כספים מקופת גמל לקצבה שלא בדרך של קצבה או בדרך של היוון חלק מהקצבה, בחודש אוקטובר 2020 פורסמה טיטות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים של עמית-עצמאי במצב אבטלה שחייב בהפקדה), התשפ"א-2020 אשר מטרתן לקבוע הוראות משלימות בעניין זה. בהתאם לטיטות התקנות, עמית עמית-עצמאי במצב אבטלה יהיה רשאי למשוך כספים מקופת גמל לקצבה, בהתקיים תנאים אותם מוצע לקבוע, ובין היתר, שעסקו של העמית הוא עסק לא פעיל.
3. בחודש אוקטובר 2020 פורסמה טיטות חוזר חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית - עדכון, במסגרתה מוצע לקבוע כי גופים מוסדיים יעבירו כספים בין מוצרים פנסיוניים באמצעות מסלוקה פנסיונית מרכזית בלבד. מאחר שהשינוי המוצע דורש היערכות טכנולוגית מצד הגופים המוסדיים, מוצע לממשו בהדרגה במספר שלבים.
4. בחודש אוקטובר 2020 פורסמה טיטות חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני. עניינה של הטייטה הוא הוספת נדבכים נוספים לרשומה האחידה שנקבעה בחוזר ומתן מענה לתהליכים מרכזיים בשוק החיסכון הפנסיוני, ובכלל זה: חיוב גופים מוסדיים לבצע סליקת כספים באמצעות המסלוקה הפנסיונית; חיוב מוסדיים לבצע הליך של טיוב רשומות; קיצור לוחות הזמנים הקבועים בחוזר; חיוב בעל רישיון להעביר בקשות הצטרפות לקופות גמל באמצעות ממשק אירועים; ומתן אפשרות לעדכן פרטים מהותיים בנוגע לחיסכון הפנסיוני באמצעות המסלוקה.
5. בחודש אוקטובר 2020 פורסמה טיטות חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל, במסגרתה מוצע, בין היתר, לקבוע כי רק במקרה שבו הופסקו ההפקדות לחשבון העובד ביחס לרובד שכר היסוד תישלח על כך הודעה לעובד, לקצר את פרק הזמן למתן היזון חוזר למעסיק אגב הפקדת תשלומים לקופת גמל, לקבוע חובה למסור הודעה לעמיתים אשר קיימים בגינם כספים כלשהם בחשבון מעבר, ולתקן את מנגנון הגשת בקשה של מעסיק להשבת תשלום שהופקד ביתר.
6. בהמשך לתזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), אשר פורסם בחודש יולי 2020, בחודש אוקטובר 2020 פרסמה רשות שוק ההון טיטות עמדת אי-אכיפה - ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני. במסגרת הטייטה מוצע לקבוע כי הרשות לא תנקוט צעדי אכיפה נגד תאגידים בנקאיים אשר יעניקו ייעוץ פנסיוני באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, וזאת חרף הוראות חוק הייעוץ הפנסיוני לפיהן אין באפשרותם של תאגידים בנקאיים להעניק ייעוץ פנסיוני מחוץ לכותלי הסניפים הקבועים. מוצע לקבוע כי הודעה זו תעמוד בתוקפה כל עוד לא מתאפשר ללקוחות הבנק להגיע לסניפי הבנק בהתאם לתקנות שיתקנו מכוח חוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התש"ף-2020, או חקיקה אחרת שתחליף אותה.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

30.09.2020									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									מספר עמיתים:
433,814	-	91,038	3,855	90,927	20,248	7,190	219,868	688	פעילים
482,372	7,086	7,151	6,611	121,877	115,175	27,732	195,627	1,113	לא פעילים
									מקבלי קצבה:
									זכאים קיימים לפנסיה:
2	-	-	-	-	-	-	2	-	זקנה
14	-	-	-	-	-	-	14	-	שארם
4	-	-	-	-	-	-	4	-	נכות
									מקבלי קצבה קיימים:
1,262	-	-	-	-	-	200	510	552	זקנה
825	-	-	-	-	-	3	790	32	שארם
599	-	-	-	-	-	2	597	-	נכות
									פנסיונרים:
671	-	-	-	-	-	64	607	-	זקנה
325	-	-	-	-	-	5	320	-	שארם
688	-	-	-	-	-	7	681	-	נכות
920,576	7,086	98,189	10,466	212,804	135,423	35,203	419,020	2,385	סה"כ
									מספר חשבונות עמיתים:
445,464	-	91,038	4,257	92,290	22,872	7,303	227,016	688	פעילים
670,012	7,263	7,151	6,811	185,244	181,998	28,965	251,450	1,130	לא פעילים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2020									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח									
35,659,501	-	319,574	137,174	6,670,460	2,054,092	334,727	25,388,695	754,779	פעילים
28,571,622	1,102,460	20,476	573,946	8,696,720	13,558,298	252,211	4,170,984	196,527	לא פעילים
									<u>בגין מקבלי קצבה:</u>
									<u>זכאים קיימים לפנסיה:</u>
202	-	-	-	-	-	-	202	-	זקנה
3,726	-	-	-	-	-	-	3,726	-	שארים
1,593	-	-	-	-	-	-	1,593	-	נכות
									<u>מקבלי קצבה קיימים:</u>
784,305	-	-	-	-	-	55,386	102,714	626,205	זקנה
354,384	-	-	-	-	-	670	353,714	-	שארים
295,866	-	-	-	-	-	1,248	294,618	-	נכות
									<u>פנסיונרים:</u>
137,758	-	-	-	-	-	6,514	131,244	-	זקנה
231,199	-	-	-	-	-	1,230	229,969	-	שארים
510,187	-	-	-	-	-	5,048	505,139	-	נכות
2,311,742	-	-	-	-	-	70,099	1,615,438	626,205	סה"כ מקבלי קצבה
66,550,343	1,102,460	340,050	711,120	15,367,180	15,612,390	657,034	31,182,598	1,577,511	סה"כ נכסים מנוהלים נטו

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2020									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :									
1,033,776	-	3,703	11,753	195,408	16,565	72,475	733,872	-	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4,841,903	-	57,270	118,980	1,018,030	360,000	112,997	3,160,331	14,295	תקבולים מדמי גמולים
380,524	-	3,280	88,384	29,179	227,633	8,645	23,403	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
5,714,419	37,235	328	88,844	1,793,653	1,685,995	43,368	2,064,996	-	העברות צבירה לקרן
-5,994,952	-21,725	-668	-90,234	-2,393,013	-2,012,595	-24,528	-1,452,189	-	העברות צבירה מהקרן
									<u>תשלומים:</u>
-1,714,805	-50,600	-2,040	-66,280	-718,290	-381,860	-7,886	-480,868	-6,981	פדיונות
-2,189	-	-	-	-	-	-2,189	-	-	אחרים
									<u>תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:</u>
-15	-	-	-	-	-	-	-15	-	פנסיית זקנה
-67	-	-	-	-	-	-	-67	-	פנסיית נכות
-195	-	-	-	-	-	-	-195	-	פנסיית שארים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2020									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
-27,794	-	-	-	-	-	-2,966	-5,106	-19,722	פנסיית זקנה
-24,490	-	-	-	-	-	-86	-24,404	-	פנסיית נכות
-14,713	-	-	-	-	-	-78	-14,635	-	פנסיית שארים
									תשלומים לפנסיונרים:
-5,973	-	-	-	-	-	-337	-5,636	-	פנסיית זקנה
-44,679	-	-	-	-	-	-352	-44,327	-	פנסיית נכות
-8,577	-	-	-	-	-	-13	-8,564	-	פנסיית שארים
-610,286	-	-	-	-	-	-17,490	-614,206	21,410	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
									דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
197,230	4,666	530	2,963	77,030	63,828	1,429	45,130	1,654	פעילים ולא פעילים
7,066	-	-	-	-	-	596	5,432	1,038	מקבלי קצבה (*)
									דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
70,113	-	-	-	-	38	1,780	67,410	885	
									שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :
	0.00%	0.23%	0.60%	0.70%	0.64%	0.27%	0.19%	0.02%	פעילים
	0.66%	0.01%	0.57%	0.66%	0.57%	0.51%	0.36%	0.72%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.12%	0.50%	0.00%	מקבלי קצבה (*)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2020									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):
	-	-	-	-	0.01%	1.58%	2.13%	6.19%	
									שיעור עודף/גרעון אקטוארי (באחוזים):
	-	-	-	-	-	0.12%	-0.01%	-	עמיתים/ מבוטחים
	-	-	-	-	-	-	-0.01%	-	זכאים קיימים לפנסיה
	-	-	-	-	-	0.00%	-0.01%	-	מקבלי קצבה קיימים
	-	-	-	-	-	0.00%	-0.01%	-	פנסיונרים
									חשבונות מנותקי קשר:
45,794	2,930	1	-	10,615	20,792	477	10,943	36	מספר חשבונות
444,160	27,945	1	-	104,376	218,562	2,014	83,250	8,012	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1,866	132	-	-	553	905	11	237	28	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0.61%	-	-	0.69%	0.54%	0.72%	0.38%	0.46%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2020									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח
208,378	-	-	-	-	34,934	18,498	154,482	464	מספר חשבונות
418,048	-	-	-	-	56,244	38,246	323,194	365	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1,429	-	-	-	-	300	152	974	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	-	-	-	0.69%	0.52%	0.38%	1.06%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)

(* 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-9.01% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-28,604 מיליון ש"ח בסוף שנת 2019 לסך של כ-31,183 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020.
- ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-9.8% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-3,160 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-2,878 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-9.53% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-481 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-532 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.67% (תקופה מקבילה אשתקד – 2.2%).
- ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-613 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ-607 מיליון ש"ח.
- ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-292,3 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 2,953 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. עודף/גרעון אקטוארי של הקרן מורכב מעודף/גרעון בשל גורמים דמוגרפים המחולק לכלל עמיתי הקרן לרבות מקבלי קצבה וכן עודף/גרעון אקטוארי הנובע מתשואה וריבית המחולק רק למקבלי קצבה.
- ז. בתקופת הדוח נרשם בקרן גרעון דמוגרפי למבוטחים בשיעור של 0.01%- הנובע מהגורמים המפורטים להלן:
1. שיעור הגרעון בגין עמיתים ומבוטחים הסתכם בכ-0.01% מההתחייבויות.
 2. שיעור הגרעון בגין זכאים קיימים לפנסיה הסתכם בכ-0.01% מההתחייבויות.
 3. שיעור הגרעון בגין מקבלי קצבה קיימים הסתכם בכ-0.01% מההתחייבויות.
 4. שיעור העודף בגין פנסיונרים הסתכם בכ-0.01% מההתחייבויות.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)**הפניקס פנסיה משלימה**

- א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-18.7% בהיקף הנכסים המנוהלים שגדלו מסך של כ-554 מיליון ש"ח בסוף שנת 2019 לסך של כ-657 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020.
- ב. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-59.95% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-113 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-4.63% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-7.9 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-8.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.36% (תקופה מקבילה אשתקד – 1.81%).
- ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות חיוביות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-18.8 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ-3.4 מיליון ש"ח.
- ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-124 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של כ-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ו. עודף/גרעון אקטוארי של הקרן מורכב מעודף/גרעון בשל גורמים דמוגרפיים 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-0.1% מההתחייבויות.
 2. שיעור הגרעון בגין מקבלי קצבה קיימים הסתכם בכ-0.01% מההתחייבויות.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)הפניקס פנסיה ותיקה

- א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-0.57% בהיקף הנכסים המנוהלים שעלו מסך של כ-1,569 מיליון ש"ח בסוף שנת 2019 לסך של כ-1,578 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020.
- ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-8.7% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-14.3 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-15.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. בתקופת הדוח חלה עליה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-20.6% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-5.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-0.45% (תקופה מקבילה אשתקד – 0.4%).
- ד. סך הצבירה נטו (דמי גמולים בניכוי פדיונות) הסתכם בצבירה נטו חיובית של כ-7.3 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 9.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

קופות הגמל

- א. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-3.19% בהיקף הנכסים המנוהלים שירדו מסך של כ-34,223 מיליון ש"ח בסוף שנת 2019 לסך של כ-33,133 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2020. הקיטון נבע בעיקר מהתשואה השלילית בתקופת הדוח.
- ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-20.93% בתקבולים מדמי גמולים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים שנגבו הסתכמו בסך של כ-1,554 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-1,966 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. בתקופת הדוח חלה ירידה בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בשיעור של כ-1.29% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. הפדיונות הסתכמו בסך של כ-1,219 מיליון ש"ח בתקופת הדוח בהשוואה לסך של כ-1,235 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ד. בתקופת הדוח נרשמו העברות שליליות נטו (העברות לקרן בניכוי העברות מהקרן) בסך של כ-912 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו העברות חיוביות נטו בסך כ-398 מיליון ש"ח.
- ה. סך הצבירה נטו (דמי גמולים והעברות פנימה בניכוי פדיונות והעברות החוצה) הסתכם בצבירה נטו שלילית של כ-577 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת צבירה נטו חיובית של 1,129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									מספר עמיתים:
429,967	-	88,306	3,481	96,634	22,645	4,175	213,970	756	פעילים
485,821	7,219	3,650	5,274	117,996	115,838	24,962	209,742	1,140	לא פעילים
									מקבלי קצבה:
									זכאים קיימים לפנסיה:
2	-	-	-	-	-	-	2	-	זקנה
14	-	-	-	-	-	-	14	-	שארים
4	-	-	-	-	-	-	4	-	נכות
									מקבלי קצבה קיימים:
1,201	-	-	-	-	-	192	512	497	זקנה
851	-	-	-	-	-	15	810	26	שארים
628	-	-	-	-	-	1	627	-	נכות
									פנסיונרים:
375	-	-	-	-	-	44	331	-	זקנה
165	-	-	-	-	-	5	160	-	שארים
349	-	-	-	-	-	4	345	-	נכות
919,377	7,219	91,956	8,755	214,630	138,483	29,398	426,517	2,419	סה"כ
									מספר חשבונות עמיתים:
443,398	-	88,306	3,774	98,253	25,652	4,253	222,404	756	פעילים
677,733	7,400	3,650	5,415	181,210	181,523	26,059	271,321	1,155	לא פעילים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח
31,748,610	-	256,718	136,903	6,791,430	2,280,068	121,130	21,379,515	782,846	פעילים
28,558,257	1,159,260	7,372	443,637	9,172,720	13,364,022	312,062	3,904,497	194,687	לא פעילים
									<u>בגין מקבלי קצבה:</u>
									<u>זכאים קיימים לפנסיה:</u>
1,325	-	-	-	-	-	-	1,325	-	זקנה
3,848	-	-	-	-	-	-	3,848	-	שארים
444	-	-	-	-	-	-	444	-	נכות
									<u>מקבלי קצבה קיימים:</u>
718,695	-	-	-	-	-	59,338	103,169	556,188	זקנה
404,692	-	-	-	-	-	-	404,692	-	שארים
281,108	-	-	-	-	-	1,136	279,972	-	נכות
									<u>פנסיונרים:</u>
77,517	-	-	-	-	-	4,638	72,879	-	זקנה
182,268	-	-	-	-	-	446	181,822	-	שארים
214,580	-	-	-	-	-	3,155	211,425	-	נכות
1,884,477	-	-	-	-	-	68,713	1,259,576	556,188	סה"כ מקבלי קצבה
62,191,344	1,159,260	264,090	580,540	15,964,150	15,644,090	501,905	26,543,588	1,533,721	סה"כ נכסים מנוהלים נטו

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח :
1,042,629	-	3,447	11,432	259,440	38,495	50,685	679,130	-	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4,930,207	-	74,400	162,070	1,080,470	648,770	70,644	2,878,199	15,654	תקבולים מדמי גמולים
728,472	-	487	129,925	61,785	504,867	7,166	24,242	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
4,648,601	165,127	217	23,787	1,310,582	1,408,931	24,045	1,715,912	-	העברות צבירה לקרן
-3,640,029	-48,318	-463	-24,749	-1,221,472	-1,215,242	-20,625	-1,109,160	-	העברות צבירה מהקרן
									תשלומים:
-1,780,595	-62,800	-280	-35,370	-719,290	-417,290	-8,269	-531,506	-5,790	פדיונות
-403	-	-	-	-	-	-403	-	-	אחרים
									תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
-15	-	-	-	-	-	-	-15	-	פנסיית זקנה
-67	-	-	-	-	-	-	-67	-	פנסיית נכות
-255	-	-	-	-	-	-	-255	-	פנסיית שארים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									<u>תשלומים למקבלי קצבה קיימים:</u>
-25,040	-	-	-	-	-	-3,060	-5,215	-16,765	פנסיית זקנה
-29,999	-	-	-	-	-	-68	-29,931	-	פנסיית נכות
-16,509	-	-	-	-	-	-97	-16,412	-	פנסיית שארים
									<u>תשלומים לפנסיונרים:</u>
-2,891	-	-	-	-	-	-169	-2,722	-	פנסיית זקנה
-23,942	-	-	-	-	-	-190	-23,752	-	פנסיית נכות
-3,713	-	-	-	-	-	-15	-3,698	-	פנסיית שארים
1,932,515	-	-	-	-	-	37,558	1,748,683	146,274	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
									דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
163,618	5,033	379	2,016	79,095	70,131	1,431	3,932	1,601	פעילים ולא פעילים
44,742	-	-	-	-	-	589	43,271	882	מקבלי קצבה (*)
									דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
74,055	-	-	-	-	125	1,249	71,711	970	
									שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.00%	0.23%	0.58%	0.72%	0.65%	0.38%	0.22%	0.02%	פעילים
	0.67%	0.00%	0.57%	0.65%	0.58%	0.60%	0.40%	0.80%	לא פעילים
	-	-	-	-	-	1.18%	0.50%		מקבלי קצבה (*)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

30.09.2019										
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		ותיקות		
						משלימה	מקיפה	יסוד		
										שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):
	-	-	-	-	0.03%	1.77%	2.49%	6.20%		
										שיעור עודף /גרעון אקטוארי (באחוזים):
	-	-	-	-	-	-0.19%	-0.30%	-		עמיתים / מבוטחים
	-	-	-	-	-	-	-0.30%	-		זכאים קיימים לפנסיה
	-	-	-	-	-	0.00%	-0.30%	-		מקבלי קצבה קיימים
	-	-	-	-	-	0.26%	-0.30%	-		פנסיונרים
										חשבונות מנותקי קשר:
39,922	2,816	-	-	7,976	18,823	440	9,816	51		מספר חשבונות
383,741	32,180	-	-	80,335	167,368	1,969	95,106	6,783		נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1,597	171	-	-	474	684	7.88	231.09	28.76		דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0.71%	0.00%	-	0.79%	0.54%	0.56%	0.34%	0.59%		שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)
										חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח
224,700	-	-	-	-	36,906	16,515	170,813	466		מספר חשבונות
451,374	-	-	-	-	60,863	33,770	356,335	406		נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
637	-	-	-	-	371	151	112	3		דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	-	-	-	0.81%	0.62%	0.41%	1.02%		שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

31.12.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישיות לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									מספר עמיתים:
435,228	-	88,675	4,329	98,828	22,744	4,551	215,360	741	פעילים
482,613	7,186	4,916	5,166	117,851	113,196	26,276	206,880	1,142	לא פעילים
									מקבלי קצבה:
									זכאים קיימים לפנסיה:
2	-	-	-	-	-	-	2	-	זקנה
14	-	-	-	-	-	-	14	-	שארים
4	-	-	-	-	-	-	4	-	נכות
									מקבלי קצבה קיימים:
1,203	-	-	-	-	-	192	500	511	זקנה
860	-	-	-	-	-	16	817	27	שארים
645	-	-	-	-	-	1	644	-	נכות
									פנסיונרים:
454	-	-	-	-	-	49	405	-	זקנה
209	-	-	-	-	-	5	204	-	שארים
445	-	-	-	-	-	6	439	-	נכות
921,677	7,186	93,591	9,495	216,679	135,940	31,096	425,269	2,421	סה"כ
									מספר חשבונות עמיתים:
449,376	0	88,675	4,639	100,832	25,728	4,639	224,122	741	פעילים
673,924	7,425	4,916	5,344	181,794	178,565	27,413	267,310	1,157	לא פעילים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

31.12.2019									
קרנות פנסיה ותיקות	סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות	קרנות פנסיה ותיקות	
									נכסים מנוהלים, נטו אלפי ש"ח
34,566,862	-	277,554	230,880	7,344,142	2,573,161	147,942	23,204,596	788,587	פעילים
28,391,720	1,171,862	10,640	454,209	8,573,545	13,587,282	334,994	4,061,053	198,135	לא פעילים
									<u>בגין מקבלי קצבה:</u>
									<u>זכאים קיימים לפנסיה:</u>
209	-	-	-	-	-	-	209	-	זקנה
3,792	-	-	-	-	-	-	3,792	-	שארים
1,279	-	-	-	-	-	-	1,279	-	נכות
									<u>מקבלי קצבה קיימים:</u>
745,971	-	-	-	-	-	60,970	103,214	581,787	זקנה
358,540	-	-	-	-	-	-	358,540	-	שארים
319,018	-	-	-	-	-	274	318,744	-	נכות
									<u>פנסיונרים:</u>
93,212	-	-	-	-	-	5,151	88,061	-	זקנה
144,324	-	-	-	-	-	895	143,429	-	שארים
324,607	-	-	-	-	-	3,310	321,297	-	נכות
1,990,952	-	-	-	-	-	70,600	1,338,565	581,787	סה"כ מקבלי קצבה
64,949,534	1,171,862	288,194	685,089	15,917,687	16,160,443	553,536	28,604,214	1,568,509	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

31.12.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						מקיפה	משלימה		
									נתונים תוצאתיים אלפי ש"ח
1,459,441	-	4,656	14,443	372,496	52,143	74,618	941,085	-	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
6,831,330	-	92,119	258,967	1,534,700	866,285	104,343	3,954,189	20,727	תקבולים מדמי גמולים
1,049,889	-	656	216,296	103,683	679,613	11,490	38,151	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
4,655,601	167,190	72	0	1,050,448	1,122,395	35,404	2,280,092	-	העברות צבירה לקרן
-	-58,220	-401	0	-1,096,018	-950,868	-28,381	-1,530,988	-	העברות צבירה מהקרן
3,664,876									תשלומים:
-	-75,850	-413	-50,199	-1,572,150	-534,232	-11,128	-724,002	-7,593	פדיונות
2,975,567									אחרים
425	-	-	-	-	-	425	-	-	תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
									פנסיית זקנה
-21	-	-	-	-	-	-	-21	-	פנסיית נכות
-89	-	-	-	-	-	-	-89	-	פנסיית שארים
-320	-	-	-	-	-	-	-320	-	תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
									פנסיית זקנה
-33,875	-	-	-	-	-	-4,142	-6,942	-22,791	פנסיית נכות
-40,002	-	-	-	-	-	-69	-39,933	-	פנסיית שארים
-21,538	-	-	-	-	-	-103	-21,435	-	תשלומים לפנסיונרים:
									פנסיית זקנה
-4,655	-	-	-	-	-	-303	-4,352	-	פנסיית נכות
-36,394	-	-	-	-	-	-255	-36,139	-	פנסיית שארים
-5,397	-	-	-	-	-	-19	-5,378	-	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
6,269,240	114,197	23,612	63,976	1,539,195	1,472,876	56,767	2,814,799	183,818	

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

31.12.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
									דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
266,877	6,732	537	2,906	105,421	89,983	1,918	57,229	2,151	פעילים ולא פעילים
7,499	-	-	-	-	-	805	5,494	1,200	מקבלי קצבה (*)
									דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
99,921	-	-	-	-	120	1,842	96,671	1,288	
									שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	-	0.23	0.57%	0.69%	0.64%	0.35%	0.21%	0.02%	פעילים
	0.67%	0.00%	0.57%	0.67%	0.59%	0.57%	0.39%	0.80%	לא פעילים
	-	-	-	-	-	1.19%	0.50%	0.00%	מקבלי קצבה (*)
									שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):
	-	-	-	-	0.02%	1.77%	2.44%	6.16%	
									שיעור עודף/גרעון אקטוארי (באחוזים):
	-	-	-	-	-	-0.30%	-0.02%	-	עמיתים/ מבוטחים
	-	-	-	-	-	-	-0.02%	-	זכאים קיימים לפנסיה
	-	-	-	-	-	0.00%	-0.02%	-	מקבלי קצבה קיימים
	-	-	-	-	-	1.50%	1.27%	-	פנסיונרים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

31.12.2019									
סך הכל	מרכזית לפיצויים	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		קרנות פנסיה ותיקות	
						משלימה	מקיפה	יסוד	
חשבונות מנותקי קשר:									
38,853	2,895	-	-	7,992	17,790	427	9,700	49	מספר חשבונות
373,674	33,802	-	-	80,593	162,587	1,824	88,734	6,134	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
2,149	243	-	-	630	921	11.37	285.90	57.58	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0.72%	-	-	0.78%	0.57%	0.67%	0.35%	0.97%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (**)
חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח									
212,479	-	-	-	-	34,929	15,889	161,190	471	מספר חשבונות
429,731	-	-	-	-	61,427	32,717	335,190	397	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
2,288	-	-	-	-	759	185	1,339	4	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	-	-	-	1.24%	0.59%	0.40%	1.04%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (אחוזים שנתי)

(* 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) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב 2012).
 (***) לעניין העמיתים שביום התחילה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב 2012 (ינואר 2013), התקיימה לגביהם ההגדרה "עמית שהקשר עמו נותק", שיעור דמי הניהול הנ"ל אינו נדרש וזאת עד לתום תקופה של שלוש שנים מיום ההחלה (דצמבר 2015)

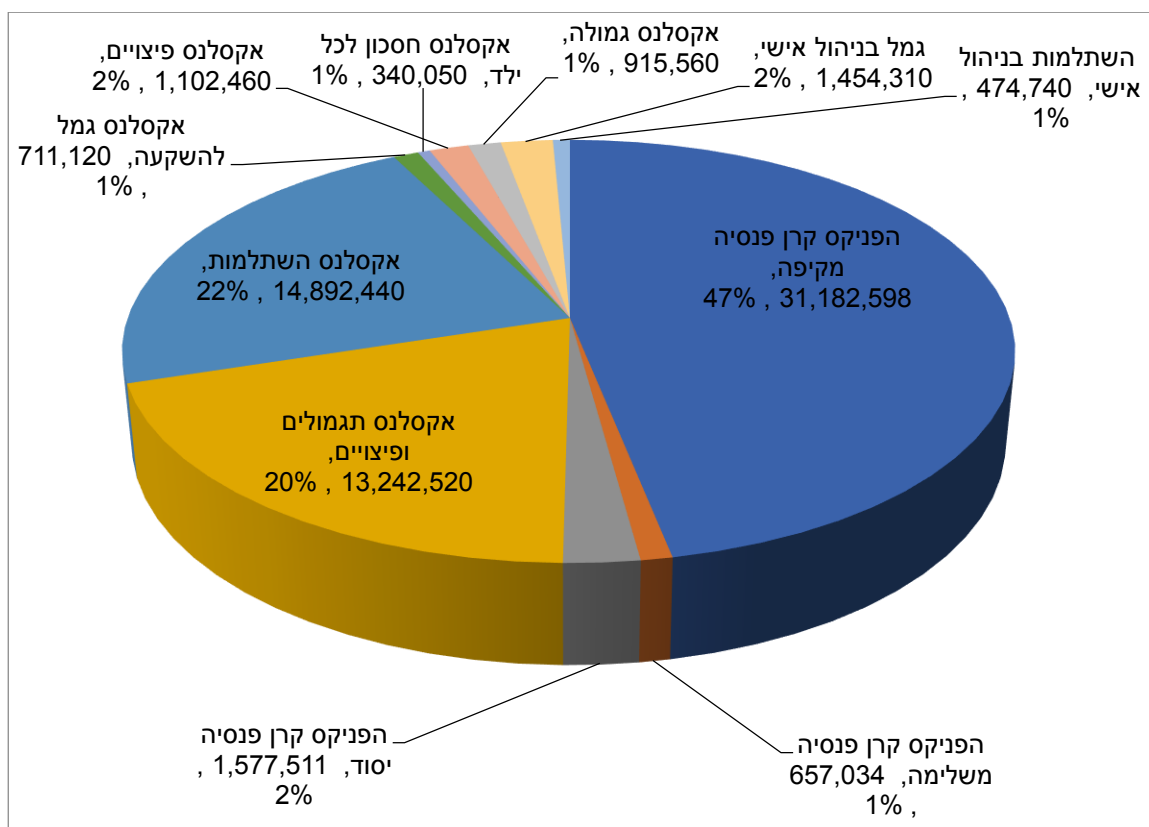
5. היקף נכסים מנוהלים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
28,604,214	26,543,588	31,182,598
553,536	501,905	657,034
1,568,509	1,533,721	1,577,511
13,859,703	13,354,810	13,242,520
15,474,040	14,863,450	14,892,440
685,089	580,540	711,120
288,194	264,090	340,050
949,721	945,190	886,490
222,141	214,070	215,970
901,857	897,020	915,560
76,472	75,080	83,770
55,738	51,480	68,180
1,322,411	1,317,180	1,370,540
387,909	1,049,220	406,560
64,949,534	62,191,344	66,550,343

קרנות הפנסיה:
 הפניקס קרן פנסיה מקיפה
 הפניקס קרן פנסיה משלימה
 הפניקס קרן פנסיה יסוד

קופות הגמל:
 אקסלנס תגמולים ופיצויים
 אקסלנס השתלמות
 אקסלנס גמל להשקעה
 אקסלנס חסכון לכל ילד
 אקסלנס מרכזית לפיצויים
 אקסלנס מסלולית לפיצויים
 אקסלנס גמולה
 אקסלנס גמל בניהול אישי
 אקסלנס השתלמות בניהול אישי

סך כל הנכסים
 הפניקס גמל בניהול אישי
 הפניקס השתלמות בניהול אישי



.6 מצב כספי של החברה המנהלת

1. מצב כספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
295,192	280,851	327,418	נכסים:
236,975	238,117	236,151	הוצאות רכישה נדחות
73,368	71,465	48,392	נכסים בלתי מוחשיים
44,344	42,756	31,980	הלוואה לחברת האם
960,883	954,101	959,679	נכסים אחרים
75,598	35,087	48,808	השקעות פיננסיות
<u>1,686,360</u>	<u>1,617,822</u>	<u>1,652,428</u>	מזומנים
			סך כל הנכסים
584,045	578,794	588,438	הון
901,857	898,293	915,564	התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה
200,458	140,735	148,426	התחייבויות אחרות
<u>1,686,360</u>	<u>1,617,822</u>	<u>1,652,428</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

עיקרי השינויים במצבה הכספי של החברה המנהלת:

- בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 16.58% בהוצאות רכישה נדחות בסך של כ- 47 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.
- בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 0.58% בהשקעות הפיננסיות של החברה ויתרות המזומנים בסך של כ- 5.6 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.
- בתקופת הדוח נרשם גידול של כ- 1.92% בהתחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה בסך של כ- 17.2 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

6. מצב כספי של החברה המנהלת (המשך)

2. רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
290,809	95,200	91,876	198,927	274,408
51,384	40,677	15,033	42,687	21,952
3,904	2,148	520	2,148	1,724
<u>346,097</u>	<u>138,025</u>	<u>107,429</u>	<u>243,762</u>	<u>298,084</u>
131,982	45,631	44,178	87,669	128,280
116,791	35,449	42,790	76,495	124,278
12,061	7,701	4,153	11,539	11,006
45,823	36,529	11,944	36,529	27,672
31	58	25	563	55
<u>306,688</u>	<u>125,368</u>	<u>103,090</u>	<u>212,795</u>	<u>291,291</u>
39,409	12,657	4,339	30,967	6,793
13,215	4,173	1,495	10,024	2,400
<u>26,194</u>	<u>8,484</u>	<u>2,844</u>	<u>20,943</u>	<u>4,393</u>
<u>26,194</u>	<u>8,484</u>	<u>2,844</u>	<u>20,943</u>	<u>4,393</u>

הכנסות דמי ניהול מקרנות פנסיה ומקופות גמל, נטו
רווחים מהשקעות, נטו
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות גמל מבטיחי תשואה
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
רווח לפני מסים על הכנסה
מסים על הכנסה
רווח נקי לתקופה
סך כל הרווח הכולל לתקופה

עיקרי השינויים ברווח הכולל של החברה המנהלת:

הרווח הכולל של החברה ירד לסך של כ- 4.4 מיליון ש"ח בהשוואה לכ- 20.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקרי ההסברים לשינוי:

- הכנסות מדמי ניהול קרנות הפנסיה וקופות הגמל עלו בכ- 75 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, העלייה נובעת מהצטרפות פעילות הפנסיה ובפרט בקרן המקיפה כתוצאה ממיזוג חברה פנסיה בע"מ.
- סך ההוצאות עלו בכ- 78 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, העלייה נובעת מהצטרפות פעילות הפנסיה כתוצאה ממיזוג חברה פנסיה בע"מ.
- סך הרווחים מהשקעות ירדו לכ- 22 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של כ- 42.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ההפסד נובע מתשואות שליליות על נכסי השקעה בתקופה שהסתיימה ב-30 בספטמבר, 2020.

6. מצב כספי של החברה המנהלת (המשד)

דרישות הון

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
98,244	110,764
584,045	588,438
485,801	477,674

הון עצמי מינימלי הנדרש מחברה מנהלת
הון קיים
עודף הון עצמי על דרישות ההון

7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של הפניקס אקסלנס 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 31 בדצמבר 2019 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 2020, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

18 בנובמבר, 2020

תאריך אישור הדוח

יפעת מזרחי
מנכ"ליתדניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2020

בלתי מבוקרים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

<u>2</u>	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
<u>3</u>	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
<u>4</u>	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
<u>5</u>	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
<u>6</u>	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
<u>8-22</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר, 2020 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים 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 וחסכון 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.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2019 (*)	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
295,192	280,851	327,418	נכסים:
7,247	7,825	3,512	הוצאות רכישה נדחות
30,656	17,134	25,646	רכוש קבוע
236,975	238,117	236,151	קרנות פנסיה וקופות גמל
73,368	71,465	48,392	נכסים בלתי מוחשיים
6,441	13,242	2,822	הלוואה לחברת האם
			חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
84,115	44,972	61,352	נכסי חוב סחירים
838,589	896,973	870,223	נכסי חוב שאינם סחירים
6,731	871	7,158	מניות
31,448	11,285	20,946	אחרות
960,883	954,101	959,679	סך כל השקעות פיננסיות
75,598	35,087	48,808	מזומנים ושווי מזומנים
1,686,360	1,617,822	1,652,428	סך כל הנכסים
			הון:
6,507	6,507	6,507	הון מניות
269,030	269,030	269,030	קרן הון
308,508	303,257	312,901	עודפים
584,045	578,794	588,438	סך כל הון
			התחייבויות:
901,857	898,293	915,564	התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה
62,224	63,664	61,971	התחייבויות בגין מיסים נדחים
5,054	425	52	התחייבויות בגין מיסים שוטפים
3,300	3,956	945	התחייבויות בגין חכירה
429	452	429	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
129,451	72,238	85,029	זכאים ויתרות זכות
1,102,315	1,039,028	1,063,990	סך כל ההתחייבויות
1,686,360	1,617,822	1,652,428	סך כל ההון וההתחייבויות
901,261	898,423	916,690	סך כל הנכסים עבור מסלולי קופת הגמל מבטיחת תשואה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
* סווג מחדש.

18 בנובמבר, 2020

יוסי וקסלבאום
מנהל הכספיםיפעת מזרחי
מנכ"ליתדניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019 (*) (**)	2020	2019 (*) (**)	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
85,110	42,148	43,310	42,148	125,354	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו
205,699	53,052	48,566	156,779	149,054	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
51,384	40,677	15,033	42,687	21,952	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,904	2,148	520	2,148	1,724	הכנסות אחרות
346,097	138,025	107,429	243,762	298,084	סך כל ההכנסות
131,982	45,631	44,178	87,669	128,280	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
116,791	35,449	42,790	76,495	124,278	הוצאות הנהלה וכלליות
12,061	7,701	4,153	11,539	11,006	הוצאות אחרות
45,823	36,529	11,944	36,529	27,672	רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה
31	58	25	563	55	הוצאות מימון
306,688	125,368	103,090	212,795	291,291	סך כל ההוצאות
39,409	12,657	4,339	30,967	6,793	רווח לפני מסים על הכנסה
13,215	4,173	1,495	10,024	2,400	מסים על הכנסה
26,194	8,484	2,844	20,943	4,393	רווח נקי לתקופה
26,194	8,484	2,844	20,943	4,393	סך כל הרווח הכולל לתקופה

(* לעניין באור פרפורמה בגין מיזוג - ראה באור 3(ב).
(** סווג מחדש).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סך הכל	עודפים	קרן הון	הון מניות	
אלפי ש"ח				
584,045	308,508	269,030	6,507	יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)
4,393	4,393	-	-	רווח כולל
588,438	312,901	269,030	6,507	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
196,475	195,280	-	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
20,943	20,943	-	-	רווח כולל
926	-	-	926	הזרמת הון
-	-	(4,386)	4,386	הנפקת הון בגין מיזוג חברה קשורה
360,450	87,034	273,416	-	מיזוג חברה קשורה - אחות
578,794	303,257	269,030	6,507	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)
585,594	310,057	269,030	6,507	יתרה ליום 1 ביולי, 2020 (בלתי מבוקר)
2,844	2,844	-	-	רווח כולל
588,438	312,901	269,030	6,507	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (בלתי מבוקר)
569,384	294,773	273,416	1,195	יתרה ליום 1 ביולי, 2019 (בלתי מבוקר)
8,484	8,484	-	-	רווח כולל
926	-	-	926	הזרמת הון
-	-	(4,386)	4,386	הנפקת הון בגין מיזוג חברה קשורה
578,794	303,257	269,030	6,507	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2019 (בלתי מבוקר)
196,475	195,280	-	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)
26,194	26,194	-	-	רווח כולל
926	-	-	926	הזרמת הון
-	-	(4,386)	4,386	הנפקת הון בגין מיזוג חברה קשורה
360,450	87,034	273,416	-	מיזוג חברה קשורה - אחות
584,045	308,508	269,030	6,507	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2019	2019 (*)	2019 (*)	2020
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
26,194	8,484	2,844	20,943	4,393
11,619	3,323	2,322	8,901	8,424
(25,754)	(126)	(17,963)	(1,644)	(15,802)
23,467	(1,243)	8,513	(3,540)	13,707
(24,882)	(5,173)	(15,991)	(10,751)	(32,226)
13,215	4,173	1,495	10,024	2,400
(2,335)	954	(21,624)	2,990	(23,497)
1,372	2,881	362	4,373	8,629
30,941	(17,856)	17,259	(25,860)	(44,422)
(23)	-	-	-	-
32,290	(14,975)	17,621	(21,487)	(35,793)
5,189	199	1,795	1,989	4,758
-	(35)	-	(730)	-
5,006	-	-	5,006	-
(12,596)	(818)	-	(12,601)	(7,419)
(2,402)	(654)	(1,795)	(6,336)	(2,661)
53,747	(6,191)	636	(3,890)	(57,558)
(18,038)	155	11,393	2,932	12,488
(2,356)	(619)	-	(1,673)	(820)
(3,091)	(1,407)	-	(3,207)	(4,685)
13,156	-	-	13,156	-
22,708	15,000	-	25,097	26,140
12,379	13,129	11,393	36,305	33,123
(12,834)	-	-	(12,834)	-
(1,819)	(411)	(378)	(1,093)	(2,355)
(14,653)	(411)	(378)	(13,927)	(2,355)
51,473	6,527	11,651	18,488	(26,790)
24,125	28,560	37,157	16,599	75,598
75,598	35,087	48,808	35,087	48,808

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

פחת והפחתות
הכנסות (הוצאות) אחרות
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת
תשואה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
מסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית ודיבידנד שהתקבלו
ריבית ודיבידנד ששולמו
מסים שהתקבלו
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת (מימוש) השקעות פיננסיות, נטו
רכישת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
מיזוג חברה אחות (ראה נספח א)
פירעון (מתן) הלוואה חברת האם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון הלוואות מחברה קשורה
פירעון התחייבות חכירה
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
(* סווג מחדש.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2019
אלפי ש"ח
(232,111)
(5,147)
(1,530)
(76,064)
(35,085)
2,643
273,416
87,034
<u>13,156</u>

הוצאות רכישה נדחות
נכס בלתי מוחשי
רכוש קבוע
הון חוזר לא כולל מזומן, נטו
השקעות פיננסיות
מסים נדחים
קרן הון
עודפים

1. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
- החברה האם - הפניקס חברה לביטוח בע"מ.
- מסלולי קופות גמל - מסלולי קופות גמל מבטיחות תשואה אשר לחברה סיכון בהבטחת מבטיחות תשואה
- מבטיחות תשואה - 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 וחסכון.
- הממונה - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- 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 ההשקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי ההשקעה 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.

2. החברה הינה תושבת ישראל, התאגדה בישראל ביום 29 באוקטובר 2000 והינה חברה בת בבעלות מלאה 100% של הפניקס חברה לביטוח בע"מ אשר מוחזקת על-ידי הפניקס אחזקות בע"מ שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. ביום 30 בדצמבר, 2019 הוחלט ע"י דירקטוריון הפניקס ביטוח על הנפת הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "הפניקס אקסלנס") בדרך של חלוקת דיבידנד בעין לפניקס אחזקות. החלוקה כפופה לקבלת אישורים על פי דין לרבות אישור רשויות המס ואישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. נכון למועד פרסום הדוח התקבל אישור רשות שוק ההון לביצוע החלוקה אך טרם התקבל אישור רשויות המס.

3. 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.

4. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2020 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, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

5. 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 וחסכון ואישור רשם החברות. 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. ראה גם באור 3.

באור 1: - א. כללי (המשך)

6. במסגרת הפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה, בתקופת הדוח נחתם הסכם ביטוח משנה עם חברת SWISS RE שתוקפו החל מתחילת שנת 2020, המחליף את ההסכם הקודם מול הפניקס ביטוח בע"מ. בדומה להסכם הקודם, גם הסכם זה כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב- 10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ- 90% מועבר למבטח המשנה.

7. 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 פנסיית יסוד עמית (*)	קרן פנסיה ותיקה
אקסלנס גמל	תגמולים
אקסלנס השתלמות	השתלמות
אקסלנס מרכזית לפיצויים	מרכזית לפיצויים
אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה	מבטיחת תשואה
אקסלנס מרכזית לפיצויים רב מסלולית	מרכזית לפיצויים
אקסלנס תגמולים בניהול אישי	תגמולים
אקסלנס השתלמות בניהול אישי	השתלמות
אקסלנס גמל להשקעה	גמל להשקעה
אקסלנס גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד
הפניקס השתלמות בניהול אישי	השתלמות
הפניקס גמל בניהול אישי	תגמולים

(*) החל מיום 30 ביוני, 2019 - ראה באור 1 א(5) לעיל

ב. ארועים מהותיים בתקופת הדוח

1. ביום 1 בינואר, 2020 הודיע מר אורי קיסוס על כוונתו לסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה כך שסיום כהונתו נכנס לתוקף ביום 31 במרס, 2020. ביום 13 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של הגב' יפעת מזרחי כמנכ"לית החברה, בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. לאור אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, כהונתה של הגב' מזרחי החלה ביום 16 באוגוסט, 2020.

2. תקנון: בהתאם לחוזר פנסיה 10-1-2019 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה", בחודש ספטמבר 2020 ובהתאם לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקן תקנון קרן הפנסיה ועודכנו ההנחות שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי והמקדמים בתקנוני קרנות הפנסיה.

באור 1: - ב. ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

3. החל מהרבעון השני לשנת 2020 מונתה הגב' דפנה קאופמן לאקטוארית ממונה בקרנות הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" ו- "הפניקס פנסיה משלימה", שבניהול החברה.
4. ביום 25 באוגוסט, 2020 הוחלט על קבלת בקשתו של מבקר הפנים של החברה, מר גלי גנה, לסיום כהונתו כמבקר הפנים של החברה. חלף מר גנה, אושרה גב' מיכל לשם לכהונה כמבקר הפנים בחברה, במסגרת יחידת ביקורת פנימית שהוקמה בקבוצת הפניקס, זאת בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
5. משבר הקורונה והשפעתו במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין, וגורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. השפעת ההתפשטות כאמור, הביאה להערכות המדינות השונות, ובתוכן מדינת ישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו. נכון להתפשטות נגיף הקורונה (להלן: "האירוע") השפעה מהותית על פעילותה ותוצאותיה של החברה וקרנות הפנסיה שבניהולה. התפשטות נגיף הקורונה הובילה לשורה של הגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים ומגבלות תנועה, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקה זמנית של הלימודים במערכת החינוך. הגבלות אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם וכתוצאה מכך לירידות חדות בשווקים הפיננסיים ולירידה בפעילות הכלכלית. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה והכנסת, לפי העניין, במסגרת תקנות לשעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 ותקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות), התש"ף-2020 וחוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התש"ף-2020, אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שהתקיימו ומטרתן לעגן את הנחיות משרד הבריאות בקשר ליצירת "ריחוק חברתי" כחלק מאסטרטגיית ההתמודדות עם האירוע. החברה, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה (להלן "החברה"), חשופות מתוקף פעילותן לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון הכלכלי וכן לסיכונים ביטוחיים הנובעים מהאירוע וזאת בהתייחס לכיסויים הביטוחיים בקרנות הפנסיה החדשות. יצוין, כי מאז התפשטות נגיף הקורונה הפעילות במשק בתחומים השונים אינה יציבה וכפופה להחלטות הממשלה. נכון למועד הדוח המשק טרם חזר לפעילות מלאה וגם פעילויות אשר חזרו לפעול, חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". לפיכך בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל. עוד יצוין, כי נכון למועד הדוח התממש החשש להתפרצות שניה של המגפה ולכך השפעה הן על דרך ההתנהלות של המשק והן על החברה המנהלת. ככלל, האמור לעיל נכון גם למצב השווקים העולמי אשר יש לו השפעה על פעילות החברה המנהלת. התארכות משבר הקורונה ומידת העמקתו בישראל הינם קריטיים בהשפעתם ועלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי החברה המנהלת וזאת ככל שיחריף ויתמשך המשבר. האירוע משפיע על החברה במספר מישורים:

א. המשכיות עסקית

השפעה של היעדרות העובדים ממקום העבודה ויכולת הקבוצה להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכניה, למבוטחיה ולקוחותיה והמשך הפעלת הליכים חיוניים בפעילות החברה. בחברה קיים מערך (Business Continuity Management) BCM, אשר במסגרתו נבנה תיק חירום, נכתבו נוהל תגובה מיידית לחירום, מסמך אסטרטגיה להמשכיות עסקית, מופו התהליכים הקריטיים ביחידות השונות ונקבעו זמני האישוש, המשאבים וכוח האדם הנדרשים לאישוש, נקבעו אתרי BCP, נקבעה המנהלת חירום לחברה המנהלת, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים. החברה המנהלת פועלת בהתאם לתכנית להמשכיות עסקית, לפיה בין היתר התאפשר לעובדים לעבוד בעבודה מרחוק. החברה המנהלת המשיכה לאורך כל התקופה לתת מענה מהיר, יעיל ושירותי בכל מגזרי הפעילות. לצורך המשכיות הפעילות ממקום מרוחק, הוקצו מאות מחשבים ואמצעים טכנולוגיים שונים לעובדי ומנהלי החברה האם (הפניקס) בכדי לאפשר פעילות החברה המנהלת כסדרה. נכון למועד פרסום הדוח החברה המנהלת עובדת במתכונת של שלוש קבוצות (קפסולות) כך ששיעור של כשני שלישי מעובדי החברה המנהלת עובדים מהבית וזאת במטרה לצמצם את החשיפה במקרה של הדבקה בנגיף.

ב. מדידת נכסים והתחייבויות בקרנות הפנסיה וקופות הגמל

הפסדי השקעות בתקופה המסתיימת בספטמבר שנת 2020 הביאו לירידה של כ- 456 מיליוני ש"ח בנכסים המנוהלים של קרנות הפנסיה. יצוין כי ברבעון השלישי המשיכה מגמת התאוששות בשווקים הפיננסיים מרבעון שני, אשר הביאה לקיזוז נוסף של הירידה בנכסי קרנות הפנסיה בסך של כ- 1.25 מיליארד ש"ח יצוין כי, בהתאם למכתב רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 19 באפריל, 2020 בעניין חישוב שווי נכסים לא סחירים העומדים מול התחייבויות תלויות תשואה, החברה בחנה ירידות ערך בגין נכסים הוניים לא סחירים ונדל"ן, אשר התגבשו בהם סממנים מובהקים לירידת ערך מהותית לאור האירוע וזאת תוך הפעלת שיקול דעת מקצועי נאות של החברה המנהלת. בחינת ירידת הערך כללה בין היתר, ביצוע בחינה ספציפית של נכסי נדל"ן לרבות הסתמכות על חוות דעת לעניין שיעור ההיוון וברורים מול מנהלי הנכסים לעניין אינדיקציה לירידת ערך. לאור המידע שהיה קיים בידיה נכון ליום 30 בספטמבר 2020 סך ההשפעה על נכסי קרנות הפנסיה בתקופת הדוח אינה מהותית.

באור 1: - ב. ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ג. מדידת נכסים בחברה המנהלת

הפסדים בתיק השקעות הנוסטרו של החברה לתקופה של תשעת חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 הינם בסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח ורווח בסך של כ-1.4 מיליון ש"ח בהתאמה, כמו כן נוצר גרעון בגין קופ"ג מבטיחת תשואה לתקופה של תשעת חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2020 בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח ורווח בסך של 2 מיליון ש"ח בהתאמה.

פעולות שבצעה החברה

החברה עוקבת אחר ההתפתחויות המהירות בשווקים פעלה ופועלת תדיר להתאמת הוצאותיה לירידה הצפויה בהכנסות. בשל אופי פעילות החברה, הירידה בהכנסות מקוזזת באופן אוטומטי על ידי ירידה בהוצאות הישירות כגון עמלת הפצה, עלויות תפעול והוצאות אחרות הנגזרות מהיקף הנכסים. נכון למועד הדוח, פעולות שביצעה קבוצת הפניקס במהלך משבר הקורונה לצורך התאמת מבנה ההוצאות, לא הביאו לשינוי מהותי בהעמסת ההוצאות על החברה.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי השלכותיו של הארוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות החברה.

בנוסף יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של החברה אינן ודאיות ואינן בשליטת החברה. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והיערכותן של מדינות העולם להתמודד עם התפשטות הנגיף, וכן על הערכות הנהלת החברה על אמצעים אפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם התממשותן אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה, ככל שתהיינה.

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 וחסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. לאור משבר הקורונה, פרסם ה-IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.
 - התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:
 - תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון;
 - קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021;
 - לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בחנה את השלכות התיקון ולהערכתה לישומו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות כספיים שכן לא בוצעו שינויים מהותיים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה וכן לא צפויים להתבצע שינויים כאמור.

2. במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל-IAS 37 (להלן - התקן) בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה). התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. יישום מוקדם יותר מותר. להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד בגין		
	מדד ידוע	מדד ידוע	
%	%		
(0.43)	(0.59)	(0.69)	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(7.10)	0.50	0.60	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(0.72)	0.10	0.10	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(2.36)	(0.69)	(0.30)	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(7.79)	0.30	0.60	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

באור 3: - צירופי עסקים

א. כללי

כפי שמתואר בבאור 1 א(5) לעיל, החל מיום 30 ביוני, 2019 מוזגה לחברה פעילותה של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן "החברה הנקלטת").

החברה טיפלה בהעברת הנכסים וההתחייבויות באופן של צירוף של עסקים הנמצאים תחת אותה שליטה לפי שיטת איחוד העניין (As pooling) ולא לפי שיטת הרכישה (לא נוצרו עודפי עלות ומוניטין). החברה בחרה שלא לתקן מספרי השוואה בדוחות הכספיים הראשיים. בעסקה לא נוצרו הוצאות משמעותיות בגין העברה.

ב. נתוני פרפורמה

להלן השפעה על דוח הרווח או הפסד ורווח כולל אחר המתייחס לתקופות ההשוואה אילו פעילות החברה הנקלטת היתה נכללת בהם מיום 1 לינואר 2019:

ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019

בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
נתוני פרפורמה	השפעת המיזוג	כפי שדווח	
125,636	83,488	42,148	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו
156,779	-	156,779	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
44,198	1,511	42,687	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,736	4,588	2,148	הכנסות אחרות
333,349	89,587	243,762	סך כל ההכנסות
			עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
129,690	42,021	87,669	הוצאות הנהלה וכלליות
116,141	39,646	76,495	הוצאות אחרות
12,994	1,455	11,539	רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחות תשואה
36,529	-	36,529	הוצאות מימון
582	19	563	
295,936	83,141	212,795	סך כל ההוצאות
37,413	6,446	30,967	רווח לפני מסים על ההכנסה
12,338	2,314	10,024	מסים על הכנסה
25,075	4,132	20,943	רווח נקי לתקופה
25,075	4,132	20,943	סך כל הרווח הכולל לתקופה

באור 3: - צירופי עסקים (המשך)

ב. נתוני פרופורמה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

אלפי ש"ח		
כפי שדווח	השפעת המיזוג	נתוני פרופורמה
85,110	83,488	168,598
205,699	-	205,699
48,466	1,511	49,977
3,904	4,588	8,492
343,179	89,587	432,766
131,982	42,021	174,003
116,791	39,646	156,437
12,061	1,455	13,516
42,905	-	42,905
31	19	50
303,770	83,141	386,911
39,409	6,446	45,855
13,215	2,314	15,529
26,194	4,132	30,326
26,194	4,132	30,326

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק

והוצאות רכישה אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות אחרות

רווחים שנזקפו לעמיתי

מסלולי קופות הגמל מבטיחות תשואה

הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה

רווח נקי לשנה

סך כל הרווח הכולל לשנה

בהמשך לאמור בבאור 1 א(5), החל מ 1 ביולי, 2019, החברה פועלת בשני מגזרי הפעילות הבאים:

1. ניהול קרנות פנסיה
2. ניהול קופות גמל

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

ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020

בלתי מבוקר		
סך הכל	ניהול קופות גמל אלפי ש"ח	ניהול קרנות פנסיה
125,354	-	125,354
149,054	149,054	-
21,952	23,435	(1,483)
1,724	-	1,724
298,084	172,489	125,595
128,280	62,904	65,376
124,278	58,449	65,829
11,006	7,433	3,573
27,672	27,672	-
55	26	29
291,291	156,484	134,807
6,793	16,005	(9,212)
6,793	16,005	(9,212)

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו
 הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
 הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
 רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020

בלתי מבוקר		
סך הכל	ניהול קופות גמל אלפי ש"ח	ניהול קרנות פנסיה
43,310	-	43,310
48,566	48,566	-
15,033	14,616	417
520	-	520
107,429	63,182	44,247
44,178	21,672	22,506
42,790	20,769	22,021
4,153	2,838	1,315
11,944	11,944	-
25	15	10
103,090	57,238	45,852
4,339	5,944	(1,605)
4,339	5,944	(1,605)

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו
 הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
 רווחים מהשקעות, נטו
 הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחי תשואה
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות
 רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
סך הכל	ניהול קופות גמל אלפי ש"ח	ניהול קרנות פנסיה* (אלפי ש"ח)	
85,110	-	85,110	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה, נטו
205,699	205,699	-	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
51,384	50,695	689	רווחים מהשקעות, נטו
3,904	-	3,904	הכנסות אחרות
346,097	256,394	89,703	סך כל ההכנסות
131,982	89,258	42,724	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
116,791	77,871	38,920	הוצאות הנהלה וכלליות
12,061	9,030	3,031	הוצאות אחרות
45,823	45,823	-	רווחים שנזקפו לעמיתי מסלולי קופות הגמל מבטיחות תשואה
31	(7)	38	הוצאות (הכנסות) מימון
306,688	221,975	84,713	סך כל ההוצאות
39,409	34,419	4,990	רווח לפני מסים על ההכנסה
39,409	34,419	4,990	סך כל הרווח הכולל לתקופה לפני מסים על הכנסה

(*כפי שמתואר בבאור 1 א(5) לעיל, החל מיום 30 ביוני, 2019 מוזגה לחברה פעילותה של הפניקס פנסיה בע"מ. במגזר הפנסיה ההצגה הינה לחציון שני לשנת 2019 .

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 פיננסיים בחלוקה לרמות:

להלן הרמות השונות לשווי הוגן שהוגדרו באופן הבא:

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

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

ג. נכסי חוב שאינם סחירים:

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר			
2019		2019		2020	
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים
לא מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,821,316	788,603	1,761,594	847,400	1,968,922	811,289 (*)
56,216	49,986	53,616	49,573	59,504	58,934
<u>1,877,532</u>	<u>838,589</u>	<u>1,815,210</u>	<u>896,973</u>	<u>2,028,426</u>	<u>870,223</u>

(*) 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 9 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 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר
2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
98,244	110,764
584,045	588,438
<u>485,801</u>	<u>477,674</u>

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון(1)
הון קיים
עודף ליום המאזן

(1) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:

39,975	40,775
58,639	70,363
(370)	(374)
<u>98,244</u>	<u>110,764</u>

היקף הנכסים המנוהלים
שעור של 25% מההוצאות שנתיות
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה
סך כל הסכום המינימלי הנדרש ע"פ תקנות ההון

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 נדחת 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), 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 ידה או הפרשה בגובה נכונות החברה לפשרה, לפי העניין.

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 במועד. החברה נמצאת במהלך של טיוב נתוני חובות מעסיקים וזכויות עמיתים, שבמהלכו הגישה מספר תביעות כנגד מעסיקים וביצעה פריסת חובות למעסיקים נוספים. לכשיסתיימו פעולות הטיוב במלואן תשלם החברה את הטיפול בחובות מעסיקים בהתאם להוראות החוק.

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

מס'ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
1	13.7.2014 בית המשפט המחוזי מרכז, הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (כיום: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") 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.	הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית המשפט.	48 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות.
2	9.9.2015 בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (כיום: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") 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.	הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית המשפט.	כ-300 מיליון ש"ח לשנה משנת 2008 מכלל הנתבעות.
3	1.2.2016 בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב (הדין הועבר מבית המשפט המחוזי מרכז בשל סמכות עניינית), הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (כיום: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") וחברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	לפי הטענה, הנתבעות פועלות באופן בלתי ראוי בכך שהן גובות דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאינם 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..	הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית הדין.	כמיליארד ש"ח מכלל הנתבעות
4	20.11.2016 בית הדין האזורי לעבודה בירושלים, אקסלנס נשואה גמל בע"מ (כיום: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ")	עניינה של התביעה, כפי הנתען, 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.	הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ממשיכה להתברר בבית הדין. יצוין כי במאי 2019 אושרו בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בעילות דומות לרבות כנגד חברת האם של החברה, הפניקס חברה לביטוח בע"מ.	215 מיליון ש"ח.

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
5	14.2.2017 בבית המשפט המחוזי בתל אביב (המחלקה לעניינים כלכליים), הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (כיום): "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ"	גבייה שלא כדין של דמי עריכת תיק/ דמי טיפול/ דמי גביה/ דמי תפעול/ עמלה או כל תשלום דומה אחר (יהיה כינויו אשר יהא) שנגבה על ידי החברה מעמיתיה אשר נטלו ממנה הלוואות.	ביום 19 בינואר 2020 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה, במסגרתו תשיב החברה 75% מדמי הטיפול שנגבו על ידה, כהגדרתם בהסדר הפשרה, בצירוף ריבית והצמדה כן המליצו הצדדים על שיעור לתשלום גמול לתובע הייצוגי ושכ"ט לבאי כוחו. באוקטובר 2020 הגיש היועץ המשפטי לממשלה את התנגדותו להסדר הפשרה לפיה על ההשבה להתבצע באופן פרטני לעמיתים ולא לכספי הקופה. בית המשפט טרם קבע את עמדתו ביחס להסכם הפשרה.	7.5 מיליון ש"ח
6	7.8.2017 בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ	עניינה של התביעה, כפי הנטען, הינה העלאת דמי ניהול ללא משלוח הודעה מוקדמת כנדרש בדין.	הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית הדין.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כמיליוני ש"ח וכי הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח.
7	27.2.2018 בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ (כיום): "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ" 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.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט נקבע ליום 22 בדצמבר 2020. יצוין כי בקשות דומות לאישור תובענה כייצוגית הוגשו כנגד הפניקס פנסיה בע"מ אשר מוזגה לחברה ביום 1 ביולי 2019 וכנגד חברת האם של החברה, הפניקס חברה לביטוח בע"מ. בחודש דצמבר 2017 פורסמה עמדת הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, בנושא איסור גביית דמי טיפול בהלוואות במסגרת חוזרת הרשות על עמדתה לפיה גביית דמי טיפול בהלוואות למבוטחים ועמיתים אסורה ואינה עומדת בהוראות סעיף 32 (ד) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. באשר לשאלת השבת דמי טיפול שנגבו בעבר, מותרת הממונה את ההכרעה לבית המשפט.	21 מיליון ש"ח מכלל הנתבעות מתוכו מיוחס לחברה סכום של 6 מיליון ש"ח.
8	20.3.2018 בבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב, הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (כיום): "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ" וחברות נוספות	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, בגביית דמי ביטוח בגין ביטוח שארים (כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות) מעמיתים אשר אין להם שארים, ובכך למעשה הם משלמים דמי ביטוח מבלי לקבל דבר תמורתם.	הבקשה לאישור ממשיכה להתברר בבית הדין.	סכום התביעה לא הוערך

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

מס"ד	תאריך, ערכאה ונתבעים	טענות מרכזיות	פרטים	סכום התביעה
9	6.5.2018 בבית הדין האזורי לעבודה בחיפה, הפניקס אקסלנס וגמל בע"מ (כיום: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") [1]	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.	הצדדים נמצאים בהליך גישור.	200 מיליון ש"ח.
10	28.4.2020 בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ (כיום: "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ") וחברות נוספות	הטענה הינה כי רשות האכיפה והגבייה גובה ממבקשי עיקול בדרך ממוחשבת תשלומים ביתר ומעבירה אותם לנתבעות, וזאת ביחס לבקשות עיקול מכשירים פיננסיים המנוהלים על ידן.	ביום 18 באוקטובר 2020 הגישה החברה בקשה לסילוק הבקשה לאישור התובענה כייצוגית על הסף. דיון קדם משפט נקבע ליום 21 במרץ, 2021.	סכום התביעה לא הוערך
11	17.5.2020 בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ וחברות נוספות	עניינה של התביעה, לטענת התובעים, כי הנתבעות מסווגות חלק מההפרשות שהועברו עבור לקוחותיהן לקרן השתלמות כהפרשות חייבות במס, על אף שאינן כאלה.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט נקבע ליום 23 בדצמבר 2020.	סכום התביעה לא הוערך אך צוין כי הוא מוערך על הצד הנמוך בסך של מאות מיליוני שקלים.
12	7.9.2020 בבית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ	עניינה של התביעה, לטענת התובע, הינה במתן דיווחים שגויים ו/או חישובים שגויים של הפרשי הצמדה שנוקפו 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.	החברה טרם הגישה את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיון קדם משפט נקבע ליום 9 במרץ 2021.	סכום התביעה לא הוערך.

באור 7: - התחייבויות תלויות (המשך)

הליכים משפטיים ואחרים:

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

א. ביום 19 בינואר, 2020 הוגשה לבית משפט השלום בפתח תקווה הודעת צד ג' כנגד החברה בסך של 1,815 אלפי ש"ח. ע"פ הנטען, החברה דחתה את הצטרפותו של עמית מנוח לקרן הפנסיה המקיפה המנוהלת ע"י החברה בלא שהודיעה היא על כך לעמית המנוח. ביום 16 במרס, 2020 הגישה החברה בקשה לסילוק על הסף מחמת התיישנות. הצדדים נמצאים בהליך גישור.

ב. ביום 18 באוקטובר, 2015 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים תביעה כספית כנגד החברה בסך של 1,594 אלפי ש"ח. על פי הנטען, התובעת העבירה לקופת הפנסיה "שומרון" ולקרן ההשתלמות "אסף", שהיו בבעלות בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי") ועברו בשנת 2008 לבעלות החברה, כספים עבור עובדי התובעת, וזאת בין השנים 1985-1993, כאשר לטענתה לא כל הכספים שהעבירה הופקדו בחשבונות העמיתים, עובדי התובעת. על פי הנטען, הסכום המצרפי של הפערים בין הסכומים שהועברו ע"י התובעת לבנק מזרחי, לבין הסכומים שהופקדו בפועל בחשבונות העמיתים, בצירוף הפרשי ריבית והצמדה, עומד על סכום התביעה. ביום 30 באפריל, 2017, התקיים קדם משפט במסגרתו בית המשפט התיר לתובעת להגיש כתב תביעה מתוקן וביום 6 באוגוסט, 2017 הגישה התובעת כתב תביעה מתוקן בסך של 4,080 אלפי ש"ח ולאחר מכן ביום 30 באוקטובר, 2017 הגישה התובעת כתב תביעה מתוקן בסך של 3,844 אלפי ש"ח. ביום 8 בספטמבר 2020 ניתן ע"י בית הדין האזורי לעבודה בירושלים פסק דין הדוחה את התובענה (להלן: "פסק הדין"). ביום 27 באוקטובר 2020 הגישה התובעת לבית הדין הארצי לעבודה ערעור על פסק הדין. ביום 8 בנובמבר 2020 הגישה החברה לבית הדין הארצי לעבודה ערעור שכנגד לעניין סכום ההוצאות שנפסק ע"י בית הדין האזורי לעבודה בירושלים במסגרת פסק הדין.

ג. טבלה מסכמת

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

הסכום הנתבע	כמות תביעות
באלפי ש"ח	בלתי מבוקר

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות

428,500	4	צוין סכום המתייחס לחברה
3,148,000	3	התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
-	5	לא צוין סכום התביעה

סך ההפרשות לתאריך הדוח הכספי בגין בקשות לתובענות כייצוגיות והליכים משפטיים אחרים שהוגשו כנגד החברה, איננו מהותי.

באור 8: - דוחות כספיים נפרדים

החברה לא צירפה לדוחות כספיים אלה תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של הקבוצה ("סולר"), 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, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.

הצהרה (certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2020 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לחברה המנהלת.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 בנובמבר, 2020

יוסי וקסלבאום, מנהל כספים

הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2020 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לחברה המנהלת.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

18 בנובמבר, 2020

יפעת מזרחי, מנכ"לית