

**מגדל מקפת קרנות פנסיה
וקופות גמל בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)**

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

תוכן עינים:

דוח דירקטוריון

דוחות כספיים של החברה המנהלת

דוחות כספיים של קרנות הפנסיה המנוהלות על ידי החברה

דוחות אקטואריים של קרנות הפנסיה המנוהלות על ידי החברה

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

דוח דירקטוריון ליום 31 במרס 2021

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

1.1. כללי

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - מגדל מקפת או החברה) הוקמה ב-7 בדצמבר 1995 כחברה פרטית מוגבלת במניות, ובידה רשיון מבטח על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 (מקודם חוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א-1981) (להלן - חוק הפיקוח).

1.2. מיזוג יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ והעברת ניהול קרן הפנסיה יוזמה קרן פנסיה לעצמאים ממגדל ביטוח לחברה

ביום 28 באוקטובר 2019, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכם למיזוג יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ (להלן - "יוזמה") לחברה וזאת בהתאם למיזוג סטטוטורי בהתאם לפרק הראשון בחלק השמיני בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (בכפוף לאישור בעלי מניות החברה). בנוסף, אישר הדירקטוריון את העברת ניהול קרן הפנסיה שבניהול יוזמה לניהול החברה בהתאם לסעיף 41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון בענין זה. בתוקף החל מחודש אפריל 2021, הושלם המיזוג לאחר שנתקבלו כל האישורים הנדרשים ונתקיימו כל התנאים להשלמתו ובכלל זה אישור מאת רשות שוק ההון ורשות המסים.

1.3. קרנות הפנסיה שבניהול החברה

<u>שם קרן הפנסיה (ושמות מסלולי השקעה)</u>	<u>מספר אישור</u>	<u>סוג הקרן</u>
1. מגדל מקפת אישית 1.1 מסלול כללי 1.2 מסלול הלכה 1.3 מסלול מניות 1.4 מסלול אג"ח 1.5 מסלול שקלי טווח קצר 1.6 מסלול לבני 50 ומטה 1.7 מסלול לבני 50 עד 60 1.8 מסלול לבני 60 ומעלה 1.9 מסלול מחקה מדד S&P500 ¹ 1.10 מסלול לזכאים קיימים לקצבה ² 1.11 מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים ³ 1.12 מסלול הלכה למקבלי קצבה קיימים ³ 1.13 מסלול כללי למקבלי קצבה ⁴ 1.14 מסלול הלכה למקבלי קצבה ⁴ 1.15 מסלול מניות למקבלי קצבה ⁴ 1.16 מסלול אג"ח למקבלי קצבה ⁴	162	קרן פנסיה חדשה מקיפה
2. מגדל מקפת משלימה 2.1 מסלול כללי 2.2 מסלול הלכה 2.3 מסלול מניות 2.4 מסלול אג"ח 2.5 מסלול שקלי טווח קצר 2.6 מסלול לבני 50 ומטה 2.7 מסלול לבני 50 עד 60 2.8 מסלול לבני 60 ומעלה 2.9 מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים ³ 2.10 מסלול כללי למקבלי קצבה ⁴ 2.11 מסלול הלכה למקבלי קצבה ⁴	659	קרן פנסיה חדשה כללית

¹ המסלול הופעל במהלך חודש מאי, 2021.

² שזכאותו לקצבה החלה לפני 31 בדצמבר, 2003.

³ שזכאותו לקצבה מיום 1 בינואר 2004 ועד 31 בדצמבר, 2017.

⁴ שזכאותו לקצבה מיום 1 בינואר 2018.

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

1.3. קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

קרן פנסיה חדשה מקיפה - מגדל מקפת אישית (להלן - "מגדל מקפת אישית" או "הקרן") הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, המאושרת על ידי משרד האוצר, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "רשות שוק ההון") ונציבות מס הכנסה ומנוהלת על ידי החברה. הקרן הוקמה בשנת 1995 ופועלת על פי תקנות מס הכנסה וכן עפ"י תקנון הקרן.

מבוטחים בה עובדים שכירים ועצמאים. הקרן מעניקה כיסויים למקרי מוות, אובדן כושר עבודה (נכות) ופרישה לפנסיה בגיל זקנה, בתמורה לדמי גמולים הנגבים מהמבוטחים.

הקרן מקנה זכויות פנסיה שונות לעמיתים בהתאם לגיל, מין ופרמטרים נוספים אחרים, בצד מנגנוני איזון למניעת היווצרות גירעונות אקטואריים. בתוכניות אלה 30% מהכספים מושקעים באג"ח מיועדות ו-70% מופנה להשקעות חופשיות.

על-פי ההוראות החלות על קרנות פנסיה חדשות ניתן לבטח בקרן החדשה שכר שאינו עולה על פעמיים השכר הממוצע במשק. החל מ-1 ביוני 2018 פועלת קרן הפנסיה בהתאם לתקנון חדש המבוסס על תקנון תקני שפורסם בחוזר על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, לכל קרנות הפנסיה החדשות המקיפות.

קרן פנסיה חדשה כללית - מגדל מקפת משלימה (להלן - "מגדל מקפת משלימה" או "הקרן המשלימה") הינה קרן פנסיה חדשה כללית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומאושרת על ידי משרד האוצר, רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "רשות שוק ההון"). הקרן מנוהלת על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). הקרן הוקמה בשנת 2004 ומבוטחים בה עובדים שכירים ועצמאים. הקרן מעניקה כיסויים למקרי מוות, אובדן כושר עבודה (נכות) ופרישה לפנסיה בגיל זקנה, בתמורה לדמי גמולים הנגבים מהמבוטחים.

בהתאם לתקנון הקרן החדש אשר פורסם בחודש יוני 2018, מסלול ביטוח בררת המחדל למצטרפים חדשים בקרן החל ממועד זה הינו מסלול הבסיס (פנסיה מקיפה), אשר מעניקה לעמיתים פנסיית זקנה, וכיסוי לנכות ושארים. בנוסף קיימות בקרן המשלימה תכניות פנסיה נוספות וביניהן מסלול פנסיית יסוד אשר מעניקה לעמיתה פנסיית זקנה מגיל פרישה לכל החיים. בתוכניות אלה 100% מהכספים מושקעים בהשקעות חופשיות (הקרן איננה משקיעה באג"ח מיועדות).

1. תיאור תמציתי של החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה (המשך)**1.4. קופות גמל, קרנות השתלמות וקופות מרכזיות שבניהול החברה**

<u>סוג הקופה</u>	<u>מספר אישור</u>	<u>שם קופת הגמל (ושמות מסלולי ההשקעה בקופות)</u>
		1. מגדל השתלמות
קרן השתלמות	579	1.1. מסלול כללי
קרן השתלמות	599	1.2. מסלול אג"ח עד 10% מניות
קרן השתלמות	869	1.3. מסלול מניות
קרן השתלמות	868	1.4. מסלול חו"ל
קרן השתלמות	865	1.5. מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי
קרן השתלמות	864	1.6. מסלול שקלי טווח קצר
קרן השתלמות	199	1.7. מסלול אג"ח
קרן השתלמות	2048	1.8. מסלול כהלכה
קרן השתלמות	7253	1.9. מסלול לבני 50 ומטה
קרן השתלמות	7254	1.10. מסלול לבני 50 עד 60
קרן השתלמות	470	1.11. מסלול לבני 60 ומעלה
קרן השתלמות	7256	1.12. מסלול פאסיבי כללי
קרן השתלמות	8890	2. מגדל השתלמות בניהול אישי IRA
		3. מגדל לתגמולים ולפיצויים
תגמולים ואישית לפיצויים	863	3.1. מסלול מניות
תגמולים ואישית לפיצויים	862	3.2. מסלול חו"ל
תגמולים ואישית לפיצויים	859	3.3. מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי
תגמולים ואישית לפיצויים	858	3.4. מסלול שקלי טווח קצר
תגמולים ואישית לפיצויים	8012	3.5. מסלול אג"ח עד 10% מניות
תגמולים ואישית לפיצויים	9779	3.6. מסלול לבני 50 ומטה
תגמולים ואישית לפיצויים	9780	3.7. מסלול לבני 50 עד 60
תגמולים ואישית לפיצויים	9781	3.8. מסלול לבני 60 ומעלה
תגמולים ואישית לפיצויים	13565	3.9. מסלול מחקה מדד S&P500 ⁵
תגמולים ואישית לפיצויים	8888	4. מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA
		5. מגדל גמל להשקעה
קופת גמל להשקעה	7936	5.1. מסלול כללי
קופת גמל להשקעה	7934	5.2. מסלול מניות
קופת גמל להשקעה	7933	5.3. מסלול חו"ל
קופת גמל להשקעה	7932	5.4. מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי
קופת גמל להשקעה	7931	5.5. מסלול שקלי טווח קצר
קופת גמל להשקעה	7935	5.6. מסלול אג"ח עד 10% מניות
קופת גמל להשקעה	7937	5.7. מסלול הלכתי
קופת גמל להשקעה	13563	5.8. מסלול מחקה מדד S&P500 ⁵
		6. מגדל חסכון לילד
קופת גמל להשקעה- חסכון לילד	9896	6.1. מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מועט
קופת גמל להשקעה- חסכון לילד	9897	6.2. מסלול חוסכים המעדיפים סיכון בינוני
קופת גמל להשקעה- חסכון לילד	9898	6.3. מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר
קופת גמל להשקעה- חסכון לילד	9895	6.4. מסלול הלכתי
קופה מרכזית לפיצויים	745	7. מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים
קופה לתשלום דמי מחלה	1161	8. מקפת דמי מחלה
קופת גמל להשתתפות בפנסיה	1304	9. מקפת תקציבית
תקציבית		

⁵ המסלול הופעל במהלך חודש מאי, 2021.

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

1.4. קופות גמל, קרנות השתלמות וקופות מרכזיות שבניהול החברה (המשך)

קרן השתלמות - קרן המיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים. היא מאפשרת לעמית לצבור כספים לצרכי השתלמות או לחסוך בה לכל מטרה וליהנות מהטבות מס. הכספים המצטברים בקרן ניתנים למשיכה לצורכי השתלמות ולעמיתים שהגיעו לגיל הפרישה החל מתום 3 שנות חברות בקופה. לאחר 6 שנות חברות בקרן ניתן למשוך את הכספים לכל מטרה. קרן השתלמות נחשבת למוצר דו תכליתי המהווה הן מוצר פנסיוני והן מוצר פיננסי שגם בעלי רשיון פיננסי רשאים לשווק.

קרן השתלמות בניהול אישי IRA - קרן השתלמות אשר נכסיה מושקעים ומנוהלים ע"י העמית או באמצעות מנהל תיקים אשר נבחר ע"י העמית. המוצר משלב בין מערכת תפעולית המסופקת ע"י החברה וניהול השקעות אשר מבוצע ע"י העמית או מנהל השקעות מטעמו. המוצר מהווה תשתית ליצירת מסלול השקעות ייחודי אשר מתאים לצרכי העמית. ההשקעות המותרות בניהול מוגבלות באמצעות כללי רגולציה.

קופת גמל לתגמולים ולפיצויים - קופת גמל לה אישור כקופת גמל לתגמולים ולפיצויים וכקופת גמל לחסכון, הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים. כספים שנצברו עד ליום 31 בדצמבר 2007 סווגו ככספים הוניים אשר ניתנים למשיכה בסכום חד פעמי. כספים אלה משוייכים לקופת גמל לתגמולים ולפיצויים. החל מיום 1 בינואר 2008, עם כניסתו לתוקף של תיקון מספר 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ח-2008, הפקדות לתגמולים סווגו ככספים קיצבתיים אשר ניתנים למשיכה בהגיע העמית לגיל פרישה בדרך של קצבה חודשית. כספים אלה משוייכים לקופת גמל לחסכון. כספי הפיצויים המופקדים בקופה מיועדים לתשלום פיצויי פיטורין לעובד אשר הפסיק עבודתו וזכאי לכספים או ככספים אשר ישמשו ככספי קצבה שישולמו לעמית בהגיעו לגיל פרישה ובדרך של קצבה. הפקדות בקופה מקנות לעמית הטבת מס.

קופת גמל בניהול אישי IRA - קופת גמל אשר נכסיה מושקעים ומנוהלים ע"י העמית או באמצעות מנהל תיקים אשר נבחר ע"י העמית. המוצר משלב בין מערכת תפעולית המסופקת ע"י החברה וניהול השקעות אשר מבוצע ע"י העמית או מנהל השקעות מטעמו. המוצר מהווה תשתית ליצירת מסלול השקעות ייחודי אשר מתאים לצרכי העמית. ההשקעות המותרות בניהול מוגבלות באמצעות כללי רגולציה.

קופת גמל להשקעה - קופה המהווה מוצר חסכון פרט וולונטרי אשר ניתן להפקיד אליה סכום שנתי מצטבר (בכל קופות הגמל להשקעה של אותו עמית) של עד 70 אלף ש"ח (הסכום צמוד למדד בגין חודש מאי 2016), וכן ניתן למשוך את הכספים בכל עת. הקופה מעמידה בפני החוסך שתי חלופות ביחס למיסוי הכספים במועד המשיכה. החלופה הראשונה מאפשרת חסכון כספים בקופת הגמל ומשיכתם בסכום הוני, חד פעמי או בחלקים. בחלופה זו מחויב החוסך במס רווח הון ריאלי בשיעור של 25%, במועד המשיכה. בחלופה השנייה נחסכים הכספים עד לגיל פרישה מינימלי לפחות וקיימת בחירה של העמית לקבלת הכספים כקצבה חודשית פטורה ממס. לצורך משיכת הכספים בדרך של קצבה נדרש לבצע נידוד של הכספים לקופת גמל המיועדת לתשלום קצבה.

קופת גמל להשקעה חסכון ארוך טווח לכל ילד - קופה המיועדת לעמיתים שהינם ילדים אשר ההורה זכאי בגינם לקצבת ילדים של הביטוח הלאומי. הפקדות לקופה מבוצעות באמצעות הביטוח הלאומי ומתקציבו. החל מחודש ינואר 2017 מפקיד המוסד לביטוח לאומי, בכל חודש במועד שבו משתלמת קצבת הילדים, סכום בסך 50 שקלים חדשים לקופת גמל להשקעה על שמו של הילד הזכאי לקצבה. ההורה רשאי לבצע הגדלת הפקדות לילד בסך 50 ש"ח כאשר סכום ההגדלה מנוכה מקצבת הילדים.

קופה מרכזית לפיצויים - החסכון בקופת גמל מרכזית לפיצויים הנו חסכון שביצע המעסיק לצורך קיום מחויבותו לתשלום פיצויי פיטורים עבור עובדיו על פי חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963 (היינו, בשיעור עד 8.33% ממשכורתו של העובד). העמית בקופה הינו המעסיק וזכויותיו בקופה נקבעות בהתאם לתקנות הקופה כפי שהן מתעדכנות מעת לעת. החל משנת 2011 לא ניתן יותר להפקיד כספים למוצר זה.

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

1.4. קופות גמל, קרנות השתלמות וקופות מרכזיות שבניהול החברה (המשך)

קופה מרכזית לתשלום דמי מחלה - קופה המיועדת למעסיק המבקש לצבור כספים בקופה עבור תשלום לעובדיו בעד ימי מחלה. הקופה אינה קופה אישית. העמית הינו המעסיק. צבירת הכספים היא במרוכז על שם המעסיק עבור עובדיו. ההפקדות לקופה מוכרות למעסיק כהוצאה והכספים מנוהלים על שמו.

קופה מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית - קופה המיועדת להפקדות דמי גמולים שמקורם בניכוי ממשכורתם של עובדים המועסקים אצל מעסיק המשלם פנסיה תקציבית לעובדיו. אופי היחסים שבין החברה לעמיתים הינו בהתאם לתקנון קופות הגמל ובכפוף להוראות הדין החלות על היחסים שבין החברה לעמיתים.

2. תיאור מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית

2.1. סביבה מקרו כלכלית

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על החברה.¹

התפתחויות במשק ובתעסוקה

החברה פועלת במסגרת המשק הישראלי אשר מצבו הכלכלי, הפוליטי והביטחוני משליך על מכירותיה בתחומים שונים, על היקף התביעות ועל עלויות שונות הכרוכות בתפעולה. לרמת התעסוקה והשכר במשק הישראלי השפעה בעיקר על היקף החסכון לטווח ארוך של החברה.

הסביבה העולמית - במהלך הרבעון המדווח, העלייה בקצב ההתחנסות בעולם מסייעת להתאוששות הכלכלה העולמית. הסחר העולמי מוסיף לצמוח ורמתו גבוהה מערב משבר הקורונה. האינפלציה עלתה בכל הגושים העיקריים, אך מדדי הליבה נותרו נמוכים מיעדי הבנקים המרכזיים. המדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים ממשיכה להיות מאוד מרחיבה. ארה"ב מובילה התאוששות כלכלית משמעותית, כתוצאה מהפצת חיסונים מהירה, צמצום המגבלות והשקת תכנית פיסקאלית בהיקף משמעותי ולצידה רפורמת מס מתוכננת, שככל שתיושם, השפעתה צפויה להיות גלובלית. באירופה, חלה התגברות בתחלואה שהובילה את המדינות המרכזיות בגוש הוודיע על חידוש הסגרים. כלכלת סין ממשיכה בתהליך התאוששות מהמשבר.

המשק הישראלי - המשק הישראלי מתאושש בקצב מהיר לאחר היציאה מהסגר השלישי שחלה בחודש פברואר. יעילות החיסונים הביאה לירידה חדה בשיעורי התחלואה ואפשרה הקלה נרחבת של המגבלות על הפעילות. יחד עם זאת, לנוכח הסיכונים הבריאותיים ובארץ ובעולם להם השפעה על הפעילות הכלכלית, המדיניות המוניטרית ממשיכה להיות מאוד מרחיבה.

על פי אומדן ראשוני של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון הראשון של שנת 2021², התוצר המקומי הגולמי ירד בכ-6.5% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020 (כ-2.5% ללא השפעת המיסים על יבוא כלי רכב), זאת לאחר ירידה של כ-2.6% בשנת 2020 לעומת שנת 2019. בתוצר המקומי לנפש חלה ירידה של כ-7.9% (במונחים שנתיים) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020, לאחר ירידה של 4.4% בשנת 2020. הירידה בתמ"ג ברבעון המדווח לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2020 משקפת ירידות בהוצאה לצריכה פרטית, בהשקעות בנכסים קבועים ובהוצאה לצריכה ציבורית ומנגד עלייה ביצוא סחורות ושירותים.

שוק העבודה - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיקה, בחודש מרס 2021 חלה ירידה בשיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה³, לרמה של כ-12%. בסיכומו של הרבעון המדווח, שיעור האבטלה הממוצע הסתכם בכ-15.5%, לעומת שיעור ממוצע של כ-18% בחודשים מרס-דצמבר 2020.

בחודשים ינואר-פברואר 2021, בשכר הריאלי הממוצע (במחירים קבועים) חלה עלייה של כ-11% לעומת החודשים המקבילים בשנת 2020. עלייה זו הינה על רקע אחוזי האבטלה הגבוהים שהתמקדו בבעלי משכורות נמוכות יחסית במשק.

¹ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

² לפי אומדן החשבונות הלאומיים לשנת 2020 שפורסם ביום 18 באפריל 2021.

³ שיעור האבטלה בהגדרתו הרחבה כולל בלתי מועסקים, מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע בשל סיבות הקשורות בגניף הקורונה, הלא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה ממרץ 2020.

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

2.2. שוק ההון

החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל משקיעות חלק ניכר מתיק הנכסים שלהן בשוק ההון. לתשואות בשוק ההון באפיקים השונים, השלכה מהותית, הן על התשואה המושגת עבור לקוחות החברה והן על רווחי החברה המנהלת.

ברבעון המדווח נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות בארץ ובעולם, לצד עליה באינפלציה. בנוסף, מרווחי האג"ח הקונצרניים בארץ המשיכו להצטמצם.

להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-3.2021
אינפלציה (מדד ידוע)	0.1%
אינפלציה (מדד בגין)	0.8%
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	(1.7%)
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	0.3%
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	2.1%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	6.9%
מדד ת"א 90 (ריאלי)	6.0%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	6.0%
מדד MSCI (נומינלי)	4.2%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	1.6%
מדד JONES DOW (נומינלי)	7.8%
שער הדולר (נומינלי)	3.7%

ריבית- בחודש מרס 2021 עמדה הריבית על 0.1%, בדומה לחודש דצמבר 2020. על רקע העלייה בציפיות האינפלציה, בסוף הרבעון המדווח הריבית הריאלית היתה שלילית בשיעור של כ-1.3%, לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.2% בדצמבר 2020.

אגרות חוב ממשלתיות- ברבעון המדווח חלו עליות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות בכל הטווחים על רקע העלייה בציפיות האינפלציה. באג"ח הצמודות חלו ירידות בתשואות לפדיון בכל הטווחים, למעט בטווח הארוך.

אגרות חוב קונצרניות- ברבעון המדווח חלה ירידה בתשואות לפדיון של האג"ח הקונצרניות הצמודות ויציבות באג"ח הקונצרניות השקליות, אשר הושפעו מירידה במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות. שינויי הריבית והאינפלציה הצפויה גרמו לשינויים בתשואות הגלומות בתיקי הנכסים הפיננסיים שמחזיקות החברה וקרן הפנסיה שבניהולה.

לרמת הריביות הנמוכה השפעה על הקטנת התשואות העתידיות בעת מיחזור הנכסים כנגד ההתחייבויות, כמו גם להקטנת התשואה העתידית של כספי העמיתים.

2.3. התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

מדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2021 עלה בכ-0.3%. לאחר תאריך המאזן, חלו עליות בשערי המניות בארץ ובעולם, תוך תנודתיות במהלך התקופה.

בחודש מאי 2021 החל מבצע "שומר החומות" בעזה. עדיין לא ניתן לאמוד את השפעותיו הכלכליות של המצב הביטחוני בארץ. החברה עוקבת אחר השלכות המצב הביטחוני על פעילותה. בשלב זה מוקדם מדי להעריך את ההשפעה, ככל שתהיה.

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

2.4. משבר נגיף הקורונה

בפסקה זו מתוארות התפתחויות עיקריות בלבד בקשר עם נגיף הקורונה והשפעותיו על החברה, ומתוך הנחה שבפני הקורא מצוי גם הדוח התקופתי, לרבות התייחסות החברה להשלכות נגיף הקורונה על נושאי סיכונים ביטוחיים, וסיכוני סייבר, אשר תוארו במסגרת סעיף 2.2 בדוח דירקטוריון החברה לשנת 2020, ושקשר עימם לא חל כל שינוי.

להערכת החברה, הקצב המהיר של תהליך ההתחסנות בישראל ברבעון הראשון של שנת 2021, מגדיל את האופטימיות באשר לחזרה מהירה של המשק לצמיחה בשנה הקרובה. עם זאת, הסיכונים לפעילות המשק עדיין גבוהים, בין היתר נוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים, ומשך השפעת החיסונים שניתנו ויעילותם כנגד וריאנטים שונים של הנגיף. כמו כן, קיימת אי-ודאות באשר לצעדים שתנקוט הממשלה בקשר עם התמודדות עם השלכות ארוכות הטווח של הנגיף, לרבות מהירות התאוששות המשק וקצב הירידה בשיעורי האבטלה.

יובהר, כי נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מלא את ההשלכות העתידיות וארוכות הטווח של משבר נגיף הקורונה על פעילותה ומצבה העסקי, בין היתר לאור השפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

מובהר כי התפשטותו האפשרית מחדש של נגיף הקורונה בישראל והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמו, לרבות היווצרותם והתפרצותם של וריאנטים שונים שלא ברורה יעילות החיסונים כנגדם, הטלת מגבלות שונות בקשר עם הנגיף והתקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה מלאה, אינן, מטבע הדברים, בשליטת החברה וקיימת אי-ודאות ביחס להשלכות הישירות ו/או העקיפות על השווקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות העתידיות של התפשטותו מחדש של נגיף הקורונה ו/או השלכות ארוכות הטווח של התפרצויות נגיף הקורונה שאירעו עד כה, על פעילותה של החברה, ומידע זה, ככל שהוא כלול בדוח זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות החברה בדבר השלכות העתידיות של נגיף הקורונה על פעילות החברה, בין אם כתוצאה מהתפשטות מחדשת של הנגיף ובין כמתואר בדוח זה, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיותיהם של הגורמים המוסמכים בארץ ובעולם בקשר עם נגיף הקורונה לרבות התפרצויות נוספות.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

תחומי הפעילות של החברה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. ההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופה החל מינואר 2021 ועד לפרסום הדוח השנתי לשנת 2020, כאמור, נכללו בדוח התקופתי לשנת 2020. לא פורסמו חוזרים, טיוטות חוזרים תקנות והנחיות עיקרים נוספים של הממונה ממועד דוח הדירקטוריון לשנת 2020 ועד מועד פרסום דוח זה המתייחסים לתחומי הפעילות של החברה.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

4.1. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		מספר עמיתים :****
						מקיפה	כללית	
								מעילים
630,908	2,902	108,569	5,681	116,879	27,460	14,459	354,958	לא פעילים
686,617	2,740	10,438	3,150	229,399	79,682	31,043	330,165	מקבלי קצבה :****
								זכאים קיימים לפנסיה:
58	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	58	זקנה
134	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	134	שארים
37	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	37	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
5,193	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	653	4,540	זקנה
3,211	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	22	3,189	שארים
1,776	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,776	נכות
								פנסיונרים:
4,997	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	504	4,493	זקנה
781	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	48	733	שארים
1,865	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	6	1,859	נכות
18,052	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,233	16,819	סה"כ מקבלי קצבה
1,335,577	5,642	119,007	8,831	346,278	107,142	46,735	701,942	סה"כ מספר עמיתים
								נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
75,192,254	80,450	449,759	202,470	7,248,166	829,484	971,421	65,410,504	פעילים
24,998,693	209,360	37,013	209,533	7,636,999	2,891,397	362,347	13,652,044	לא פעילים
								זכאים קיימים לפנסיה:
8,682	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	8,682	זקנה
46,689	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	46,689	שארים
22,093	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	22,093	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
1,272,140	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	113,184	1,158,956	זקנה
1,418,090	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,392	1,415,698	שארים
1,008,821	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,008,821	נכות
								פנסיונרים:
1,545,929	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	53,289	1,492,640	זקנה
590,183	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,375	587,808	שארים
1,409,309	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	4,344	1,404,965	נכות
7,321,936	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	175,584	7,146,352	סה"כ מקבלי קצבה
107,512,883	289,810	486,772	412,003	14,885,165	3,720,881	1,509,352	86,208,900	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

* כולל מגדל לתגמולים בנייהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

** כולל מגדל השתלמות בנייהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

*** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.

**** הסבר אודות קבוצות מקבלי הקצבה, ראה סעיף 1.2.

***** לגבי קופות גמל דווח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות הפנסיה דווח מספר עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.1. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 (המשך)

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחשבון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרון השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
302,084	96	1,436	3,399	28,336	8,441	37,317	223,059	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,252,281	1,623	23,513	37,983	335,911	45,982	62,928	1,744,341	תקבולים מדמי גמולים
528	-	-	-	40	4	76	408	תקבולים מדמי סליקה
123,135	9	1,287	19,445	42,617	12,001	7,952	39,824	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים****
(2,316)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,723)	(593)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,085,285	1,625	68	2,363	119,388	149,040	18,351	794,450	העברות צבירה לקופה/לקרן
(2,064,635)	(248)	(370)	(13,983)	(404,056)	(128,046)	(24,074)	(1,493,858)	העברות צבירה מהקופה/מהקרן
								תשלומים:
(578,708)	(3,900)	(1,862)	(11,627)	(276,253)	(41,194)	(1,714)	(242,158)	פדיונות
1,115	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1,115	-	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
								תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
(156)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(156)	פנסיית זקנה
(331)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(331)	פנסיית נכות
(743)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(743)	פנסיית שארים
								תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(21,491)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(2,094)	(19,397)	פנסיית זקנה
(27,135)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(27,135)	פנסיית נכות
(20,230)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(29)	(20,201)	פנסיית שארים
								תשלומים לפנסיונרים:
(24,862)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(866)	(23,996)	פנסיית זקנה
(42,685)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(386)	(42,299)	פנסיית נכות
(8,980)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(44)	(8,936)	פנסיית שארים
(724,206)	(3,900)	(1,862)	(11,627)	(276,253)	(41,194)	(4,018)	(385,352)	סה"כ התשלומים, נטו
3,699,117	6,764	11,561	12,630	480,352	115,312	43,605	3,028,893	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

*** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.

**** מתוך התקבולים מדמי גמולים.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.1. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (המשך)

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
70,766	365	268	674	23,282	4,735	1,606	39,836	פעילים ולא פעילים
8,702	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	211	8,491	מקבלי קצבה
79,468	365	268	674	23,282	4,735	1,817	48,327	סה"כ דמי ניהול שנגבו מנכסים
33,971	-	-	-	-	-	476	33,495	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
								שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
	0.20	0.23	0.66	0.61	0.49	0.44	0.18	פעילים
	0.62	0.23	0.66	0.65	0.51	0.66	0.32	לא פעילים
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.49	0.50	מקבלי קצבה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.76	1.93	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות במונחים שנתיים (באחוזים):
								שיעור עודף (גרעון) אקטוארי (באחוזים):
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.01	(0.01)	עמיתים
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.17	ל.ר.	עמיתים במסלול ביטוח
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.01)	זכאים קיימים לפנסיה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.44	0.15	מקבלי קצבה קיימים מסלול כללי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.01)	מקבלי קצבה קיימים מסלול הלכה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.34	0.80	פנסיונרים מסלול כללי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.01)	פנסיונרים מסלול הלכה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.93	פנסיונרים מסלול מנייתי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.26	פנסיונרים מסלול אג"ח

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 ** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 *** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.1. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 (המשך)

חשבונות מנותקי קשר 31 במרס 2021

סה"כ	אחר*	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
36,301	40	1	-	13,031	565	311	22,353	מספר חשבונות
613,631	571	** -	-	125,137	14,352	11,486	462,085	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
587	2	** -	-	159	18	18	390	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	1.27	0.23	-	0.52	0.52	0.38	0.27	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 נקבע כי הפחתת דמי ניהול לשיעור של 0.30% לגבי עמיתים שהקשר עימם נותק תחול רק מתום שנה למועד שבו הפך העמית לעמית שהקשר עמו נותק ולגבי עמיתים שהקשר עימם נותק לפני 1.1.2013 החל מ-1.1.2016.

בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012 נקבעו הכללים לגבי עמיתים שהקשר עימם נותק וכן הפעולות לאיתור עמיתים אלה על מנת להפכם לעמית שאינו עמית שהקשר עימו נותק.

* כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.
** סכום נמוך מ-1 אש"ח.

חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח - 31 במרס 2021

קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	
7,904	מספר חשבונות
12,792	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
21	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.66	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.2. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								מספר עמיתים *****:
667,119	2,424	106,805	5,420	124,095	28,026	11,792	388,557	פעילים
670,831	2,347	6,075	2,885	229,726	75,258	28,199	326,341	לא פעילים
								מקבלי קצבה ****:
								זכאים קיימים לפנסיה:
57	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	57	זקנה
137	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	137	שארים
40	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	40	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
5,252	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	668	4,584	זקנה
3,239	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	19	3,220	שארים
1,883	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,883	נכות
								פנסיונרים:
3,265	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	330	2,935	זקנה
424	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	21	403	שארים
1,110	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,110	נכות
15,407	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,038	14,369	סה"כ מקבלי קצבה
1,353,357	4,771	112,880	8,305	353,821	103,284	41,029	729,267	סה"כ מספר עמיתים
								נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
63,816,371	55,747	322,663	139,608	6,380,288	680,602	796,429	55,441,034	פעילים
17,711,554	179,263	12,922	165,865	6,514,605	2,359,284	152,747	8,326,868	לא פעילים
								זכאים קיימים לפנסיה:
8,610	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	8,610	זקנה
45,951	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	45,951	שארים
25,637	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	25,637	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
1,283,793	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	115,715	1,168,078	זקנה
1,366,306	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,189	1,364,117	שארים
1,066,336	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,066,336	נכות
								פנסיונרים:
954,632	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	33,263	921,369	זקנה
347,570	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	617	346,953	שארים
920,302	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,348	918,954	נכות
6,019,137	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	153,132	5,866,005	סה"כ מקבלי קצבה
87,547,062	235,010	335,585	305,473	12,894,893	3,039,886	1,102,308	69,633,907	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

*** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.

**** הסבר אודות קבוצות מקבלי הקצבה, ראה סעיף 1.2.

***** לגבי קופות גמל דווח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות הפנסיה דווח מספר עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.2. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 (המשך)

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
338,506	5	1,509	2,661	36,822	9,526	41,559	246,424	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
2,350,631	1,280	23,038	34,555	355,357	45,738	53,166	1,837,497	תקבולים מדמי גמולים
909	-	-	-	10	4	5	890	תקבולים מדמי סליקה
120,328	3	1,208	17,157	34,891	12,180	4,956	49,933	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים****
(2,182)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,588)	(594)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
669,762	2,251	2	-	105,294	95,061	4,797	462,357	העברות צבירה לקופה/לקרן
(1,586,890)	(2,802)	(364)	-	(353,739)	(97,640)	(17,080)	(1,115,265)	העברות צבירה מהקופה/מהקרן
								תשלומים:
(729,131)	(5,380)	(592)	(22,770)	(348,425)	(30,560)	(2,933)	(318,471)	פדיונות
37	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	37	-	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
								תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
(156)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(156)	פנסיית זקנה
(352)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(352)	פנסיית נכות
(765)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(765)	פנסיית שארים
								תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(21,182)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(2,138)	(19,044)	פנסיית זקנה
(28,410)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(28,410)	פנסיית נכות
(21,958)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(28)	(21,930)	פנסיית שארים
								תשלומים לפנסיונרים:
(15,549)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(551)	(14,998)	פנסיית זקנה
(25,272)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(12)	(25,260)	פנסיית נכות
(5,258)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(6)	(5,252)	פנסיית שארים
(847,996)	(5,380)	(592)	(22,770)	(348,425)	(30,560)	(5,631)	(434,638)	סה"כ התשלומים, נטו
(9,125,931)	(26,407)	(35,399)	(41,539)	(1,516,695)	(357,768)	(128,332)	(7,019,791)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 ** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 *** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.
 **** מתוך התקבולים מדמי גמולים.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.2. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (המשך)

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
66,043	363	198	563	22,707	4,277	1,384	36,551	פעילים ולא פעילים
7,267	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	194	7,073	מקבלי קצבה
73,310	363	198	563	22,707	4,277	1,578	43,624	סה"כ דמי ניהול שנגבו מנכסים
38,847	-	-	-	-	-	408	38,439	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
								שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
	0.23	0.23	0.67	0.63	0.50	0.49	0.20	פעילים
	0.67	0.23	0.66	0.67	0.53	0.68	0.33	לא פעילים
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.49	0.50	מקבלי קצבה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.77	2.10	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות במונחים שנתיים (באחוזים):
								שיעור עודף (גרעון) אקטוארי (באחוזים):
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.10	(0.06)	עמיתים
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.29	ל.ר.	עמיתים במסלול ביטוח
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.06)	זכאים קיימים לפנסיה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.10	(0.06)	מקבלי קצבה קיימים מסלול כללי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.06)	מקבלי קצבה קיימים מסלול הלכה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(6.62)	(2.95)	פנסיונרים מסלול כללי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(3.11)	פנסיונרים מסלול הלכה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(4.70)	פנסיונרים מסלול מנייתי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(1.74)	פנסיונרים מסלול אג"ח

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 ** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 *** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.

2. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.2. ריכוז תוצאות הפעילות לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 (המשך)

חשבונות מנותקי קשר 31 במרס 2020

סה"כ	אחר*	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
37,056	-	10	-	13,192	559	371	22,924	מספר חשבונות
607,693	-	12	-	101,896	14,238	6,784	484,763	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
578	-	** -	-	147	22	11	398	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.23	-	0.54	0.58	0.62	0.31	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 נקבע כי הפחתת דמי ניהול לשיעור של 0.30% לגבי עמיתים שהקשר עימם נותק תחול רק מתום שנה למועד שבו הפך העמית לעמית שהקשר עמו נותק ולגבי עמיתים שהקשר עימם נותק לפני 1.1.2013 החל מ-1.1.2016.

בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012 נקבעו הכללים לגבי עמיתים שהקשר עימם נותק וכן הפעולות לאיתור עמיתים אלה על מנת להפכם לעמית שאינו עמית שהקשר עימו נותק.

* כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.
** סכום נמוך מ-1 אש"ח.

חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח - 31 במרס 2020

קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	
8,619	מספר חשבונות
13,083	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
25	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.70	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך) שינויים עיקריים בתקופת הדוח (1-3/2021): מגדל מקפת אישית

- א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-4.47% בהיקף הנכסים המנוהלים (נטו) של הקרן שעלו מסך של כ-82,521 מיליוני ש"ח בתחילת התקופה לסך של כ-86,209 מיליוני ש"ח בתאריך המאזן. הגידול נבע בעיקר מרווחי השקעות בסך כ-3.03 מיליארדי ש"ח ומצבירה נטו חיובית בסך כ-0.66 מיליארדי ש"ח.
- ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-5.10% בתקבולים מדמי הגמולים שגבתה הקרן לעומת התקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בסך של כ-1,744 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ-1,838 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי גמולים בתקופת הדוח הושפעו להערכת החברה בין השאר ממשבר הקורונה, על רקע ירידה בשיעור התעסוקה והימצאות עובדים בחלי"ת בתקופה זו.
- ג. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-23.96% בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים בקרן ביחס לתקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בסך של כ-242 מיליון ש"ח. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.15% (תקופה מקבילה אשתקד- כ-1.75%).
- ד. בתקופת הדוח בוצעו העברות אל הקרן בסך של כ-794 מיליון ש"ח לעומת כ-462 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במקביל גדל היקף הכספים שהועברו לקרנות אחרות והסתכם בכ-1,494 מיליון ש"ח לעומת כ-1,115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת הניידות, נטו, על הקרן היתה שלילית וההעברות נטו מהקרן הסתכמו בתקופת הדוח בכ-699 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד- העברות נטו שליליות של כ-653 מיליון ש"ח.
- ה. תשלומי הפנסיה גדלו בתקופת הדוח בשיעור של כ-23.27% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-143 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ-116 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליה במספר הפנסיונרים, מכ-14,369 פנסיונרים בסוף התקופה המקבילה אשתקד לכ-16,819 פנסיונרים בסוף תקופת הדוח (גידול בשיעור של כ-17.05%).
- 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 כ-0.01% (הנובע מהגורמים המפורטים להלן):
1. שיעור העודף בגין מקרי נכות מקורו בגידול ביציאה לנכות בניכוי חזרה מנכות (שיקום נכים) ומקרי מוות נכים ההשפעות כולן יחד מסתכמות לעודף של כ-0.01% מההתחייבויות.
 2. שיעור הגרעון בגין מקרי מוות של מבוטחים הסתכם בכ-0.02% מההתחייבויות.
 - ח. העודף לפנסיונרים (אפיק כללי) בשיעור של כ-0.80% מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ומעודף בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה, ומשינוי בגין גורמים אחרים.
 - ט. העודף לפנסיונרים (אפיק מניות) בשיעור של כ-0.93% מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ומעודף בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה, ומשינוי בגין גורמים אחרים.
 - י. העודף לפנסיונרים (אפיק אג"ח) בשיעור של כ-0.26% מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ומעודף בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה, ומשינוי בגין גורמים אחרים.
 - יא. העודף למקבלי קצבה קיימים (אפיק כללי) בשיעור של כ-0.15% מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, מעודף בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה, משינויים בשיעורי הריבית להיוון ומשינוי בגין גורמים אחרים.
 - יב. לפנסיונרים באפיק הלכה, העודף בגין הסטייה מהנחת התשואה, קוזז ע"י השינוי בעתודה האקטוארית והגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ולפיכך יזקף להם גרעון דמוגרפי בשיעור (0.01%) בלבד.
 - יג. לזכאים קיימים לפנסיה ולמקבלי קצבה קיימים באפיק הלכה העודף בגין סטייה מהנחת התשואה ובגין שינויים בריבית היוון קוזז בשינוי בעתודה האקטוארית ולפיכך יזקף להם גרעון דמוגרפי בשיעור (0.01%) בלבד.
- בפועל העודף (גרעון) האקטוארי שיעודכן בקצבאות הפנסיונרים יהיה הגרעון הנובע מגורמים דמוגרפיים כ-0.01% ושאר עדכון הקצבאות הנובע מתשואה וריבית ייעשה רק מחדש אפריל 2022. יצוין כי אחוז העודף (גרעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל לעמית בשנה בה הוא פורש לפנסיה הינו יחסי לתקופת השנה שלאחר מועד הפרישה.
- לפרטים נוספים אודות שיעור העודף/גרעון אקטוארי ראה באור 5 לדוחות הכספיים של קרן הפנסיה.

3. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך) שינויים עיקריים בתקופת הדוח (1-3/2021) (המשך): מגדל מקפת משלימה

- א. סך התקבולים מדמי הגמולים בתקופת הדוח הסתכמו בכ-63 מיליון ש"ח, לעומת כ-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-18.36%.
- ב. סך תשלומי הפנסיות גדלו בתקופת הדוח בשיעור של כ-25.01% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-3.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, בהשוואה לסך של כ-2.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. סך הפדיונות קטנו בתקופת הדוח בשיעור של כ-41.56% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, לעומת כ-2.9 מיליון ש"ח התקופה המקבילה אשתקד.
- שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, בתקופת הדוח הסתכם בכ-0.47% (תקופה מקבילה אשתקד- כ-1.02%).
- ד. בתקופת הדוח בוצעו העברות אל הקרן בסך של כ-18.4 מיליון ש"ח לעומת כ-4.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במקביל גדל היקף הכספים שהועברו לקרנות אחרות והסתכם בכ-24.1 מיליון ש"ח לעומת כ-17.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת הניידות, נטו, על הקרן היתה שלילית וההעברות נטו מהקרן הסתכמו בתקופת הדוח בכ-5.7 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד- העברות נטו שליליות של כ-12.3 מיליון ש"ח.
- ה. עודף/גרעון אקטוארי של הקרן מורכב מעודף/גרעון בשל גורמים דמוגרפיים המחולק למבוטחים פעילים במסלולי הביטוח, עודף/גרעון אקטוארי מגורמים אחרים המחולק לכלל עמיתי הקרן לרבות מקבלי קצבה וכן עודף/גרעון אקטוארי הנובע מתשואה וריבית המחולק רק למקבלי קצבה.
- ו. לכלל עמיתי הקרן עודף דמוגרפי בשיעור של 0.01% מסך ההתחייבות בגינם הנובע מעודף בגין גורמים אחרים בשיעור של 0.03% בקיזוז גרעון בגין מקרי מוות פנסיונרים.
- ז. למבוטחים פעילים בכיסוי ביטוחי עודף דמוגרפי בשיעור של 0.17% המורכב מ: א. עודף דמוגרפי לכלל עמיתי הקרן (כפי שצוין בסעיף ו') בשיעור של 0.01%, ב. עודף דמוגרפי של 0.16% מסך ההתחייבות בגין המבוטחים הפעילים בכיסוי ביטוחי בלבד הנובע בעיקר מיציאה לנכות בשיעור של 0.27% וממקרי מוות מבוטחים בשיעור של 0.18% בקיזוז עלות ביטוח משנה בשיעור של 0.18% ובקיזוז גורמים אחרים בשיעור של כ-0.10%.
- ח. העודף לפנסיונרים (אפיק כללי) הינו בשיעור של כ-0.34% מההתחייבות. העודף הושפע מהעודף לכלל עמיתי הקרן ומעודף בשיעור של כ-0.33% הנובע מעודף בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם והשינויים בשיעור הריבית להיוון.
- ט. העודף למקבלי הקצבה הקיימים (אפיק כללי) הינו בשיעור של כ-0.44% מההתחייבות. העודף הושפע מהעודף לכלל עמיתי הקרן ומעודף בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה.
- בפועל העודף האקטוארי שיעודכן בקצבאות הפנסיונרים יהיה העודף הנובע מגורמים דמוגרפיים כ-0.01% ושאר עדכון הקצבאות הנובע מתשואה וריבית ייעשה רק מחודש אפריל 2022. יצוין כי אחוז העודף (גרעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל לעמית בשנה בה הוא פורש לפנסיה הינו יחסי לתקופת השנה שלאחר מועד הפרישה.
- לפרטים נוספים אודות שיעור העודף/גרעון אקטוארי ראה באור 5 לדוחות הכספיים של קרן הפנסיה.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)
שינויים עיקריים בתקופת הדוח (1-3/2021):
מגזר הגמל - קופות גמל וקרנות השתלמות

- א. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-15 מיליון ש"ח בתקבולים מדמי הגמולים שגבו הקופות לעומת התקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בכ-445 מיליון ש"ח. התקבולים מדמי גמולים בתקופת הדוח הושפעו להערכת החברה בין השאר ממשבר הקורונה, על רקע ירידה בשיעור התעסוקה והימצאות עובדים בחל"ת בתקופה זו.
- ב. בתקופת הדוח חל קיטון של כ-73 מיליון ש"ח בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים לעומת התקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בסך של כ-335 מיליון ש"ח לעומת כ-408 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפדיונות בחישוב שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת נטו, עלה אל מול התקופה המקבילה אשתקד ועמד בתקופת הדוח על כ-6.85% (תקופה מקבילה אשתקד - כ-9.11%).
- ג. בתקופת הדוח נרשם ניוד נטו שלילי בסך של כ-274 מיליון ש"ח לעומת ניוד נטו שלילי של כ-252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- העברות צבירה לקופות קטנו בסך של כ-70 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והסתכמו בסך של כ-272 מיליון ש"ח. העברות צבירה מהקופות גדלו בכ-92 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-547 מיליון ש"ח.
- ד. הצבירה נטו (דמי גמולים וניוד נכנס בניכוי פדיונות וניוד יוצא) הסתכמה בתקופת הדוח בצבירה נטו שלילית של כ-164 מיליון ש"ח לעומת צבירה נטו שלילית של כ-200 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.3. ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2020

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרון השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								מספר עמיתים****:
644,252	2,919	108,055	6,213	126,285	27,784	11,251	361,745	פעילים
686,977	2,685	9,331	3,479	231,254	78,348	32,053	329,827	לא פעילים
								מקבלי קצבה:
								זכאים קיימים
								לפנסיה⁶:
58	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	58	זקנה
136	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	136	שארים
38	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	38	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
5,210	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	655	4,555	זקנה
3,222	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	22	3,200	שארים
1,828	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,828	נכות
								פנסיונרים⁸:
4,512	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	465	4,047	זקנה
691	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	42	649	שארים
1,702	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2	1,700	נכות
17,397	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,186	16,211	סה"כ מקבלי קצבה
1,348,626	5,604	117,386	9,692	357,539	106,132	44,490	707,783	סה"כ מספר עמיתים
								נכסים מנוהלים, נטו
								(באלפי ש"ח):
72,913,046	79,819	423,204	192,654	7,656,631	813,051	877,416	62,870,271	פעילים
23,333,835	204,126	30,659	191,983	6,973,152	2,766,733	365,707	12,801,475	לא פעילים
								זכאים קיימים לפנסיה:
8,729	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	8,729	זקנה
46,866	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	46,866	שארים
22,512	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	22,512	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
1,283,125	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	114,478	1,168,647	זקנה
1,409,792	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,418	1,407,374	שארים
1,031,403	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,031,403	נכות
								פנסיונרים:
1,373,570	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	49,087	1,324,483	זקנה
501,312	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	973	500,339	שארים
1,342,165	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	3,653	1,338,512	נכות
7,019,474	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	170,609	6,848,865	סה"כ מקבלי קצבה
103,266,355	283,945	453,863	384,637	14,629,783	3,579,784	1,413,732	82,520,611	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

*** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת דמי מחלה ומקפת תקציבית.

**** לגבי קופות גמל דווח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות הפנסיה דווח מספר עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל.

⁶ מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31 בדצמבר, 2003.

⁷ מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 31 בדצמבר, 2003 ועד 31 בדצמבר, 2017.

⁸ מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה מיום 1 לינואר, 2018.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.4. ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2020 (המשך)

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
1,042,763	1,461	5,487	15,749	126,251	25,865	54,113	813,837	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
9,354,427	7,306	92,909	107,383	1,528,287	167,356	224,699	7,226,487	תקבולים מדמי גמולים
3,903	-	-	-	299	43	58	3,503	תקבולים מדמי סליקה
403,972	3	5,087	38,900	68,391	39,108	25,117	227,366	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים****
(7,815)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(5,439)	(2,376)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,899	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1,899	-	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
2,903,042	27,448	64	407	307,957	414,563	31,745	2,120,858	העברות צבירה לקופה/לקרן
(6,857,207)	(8,483)	(903)	(15,409)	(1,317,711)	(407,122)	(77,773)	(5,029,806)	העברות צבירה מהקופה/מהקרן
								תשלומים:
(2,400,925)	(17,654)	(4,445)	(55,180)	(1,068,648)	(123,542)	(10,517)	(1,120,939)	פדיונות
1,815	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1,815	-	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
								תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
(626)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(626)	פנסיית זקנה
(1,358)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(1,358)	פנסיית נכות
(3,339)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(3,339)	פנסיית שארים
								תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(85,426)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(8,442)	(76,984)	פנסיית זקנה
(110,572)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(110,572)	פנסיית נכות
(82,097)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(149)	(81,948)	פנסיית שארים
								תשלומים לפנסיונרים:
(74,576)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(2,597)	(71,979)	פנסיית זקנה
(122,893)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(27)	(122,866)	פנסיית נכות
(26,093)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(55)	(26,038)	פנסיית שארים
(2,906,090)	(17,654)	(4,445)	(55,180)	(1,068,648)	(123,542)	(19,972)	(1,616,649)	סה"כ תשלומים, נטו
4,685,438	9,261	17,337	12,209	526,509	143,435	61,544	3,915,143	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* כולל מגדל לתגמולים בניחול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 ** כולל מגדל השתלמות בניחול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.
 *** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת מחלה ומקפת תקציבית.
 **** מתוך התקבולים מדמי גמולים.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)
4.3. ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2020 (המשך)

סה"כ	אחר***	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
265,897	1,431	882	2,327	89,900	17,468	5,804	148,085	פעילים ולא פעילים
30,550	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	779	29,771	מקבלי קצבה
296,447	1,431	882	2,327	89,900	17,468	6,583	177,856	סה"כ דמי ניהול שנגבו מנכסים
148,864	-	-	-	-	-	1,668	147,196	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
								שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
	0.20	0.23	0.66	0.63	0.49	0.46	0.19	פעילים
	0.64	0.23	0.66	0.65	0.52	0.66	0.32	לא פעילים
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.49	0.50	מקבלי קצבה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.74	2.04	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות במונחים שנתיים (באחוזים):
								שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):
	0.02	0.02	0.03	0.02	0.02	0.02	0.02	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
	-	-	-	-	-	-	-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
	-	-	-	0.01	-	-	0.01	בגין השקעות לא סחירות
	0.03	0.04	0.08	0.14	0.13	0.11	0.12	עמלות ניהול חיצוני
	-	-	-	-	-	-	-	עמלות אחרות
	0.05	0.06	0.11	0.17	0.15	0.13	0.15	סה"כ הוצאות ישירות
								שיעור עודף(גרעון) אקטוארי (באחוזים):***
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.09	(0.18)	עמיתים
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1.69	-	עמיתים במסלול ביטוח
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.18)	זכאים קיימים לפנסיה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1.65	0.75	מקבלי קצבה קיימים מסלול כללי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.18)	מקבלי קצבה קיימים מסלול הלכה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(2.25)	(0.62)	פנסיונרים מסלול כללי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(3.23)	פנסיונרים מסלול הלכה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	2.03	פנסיונרים מסלול מנייתי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1.87)	פנסיונרים מסלול אג"ח

* כולל מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

** כולל מגדל השתלמות בניהול אישי IRA בהיקף בלתי משמעותי.

*** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת מחלה ומקפת תקציבית.

**** העודף(גרעון) המוצג בגין העמיתים הינו עודף(גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים והעודף(גרעון) המוצג בגין קבוצות מקבלי הקצבה והפנסיונרים הינו עודף(גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים בתוספת עודף(גרעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.3. ריכוז תוצאות הפעילות לשנת 2020 (המשך)

עמיתים לא פעילים ליום 31.12.2020

סה"כ	אחר**	קופת גמל להשקעה לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרנות השתלמות	קופת גמל אישית לתגמולים ופיצויים	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								חשבונות מנותקי קשר:
35,914	-	1	-	12,625	500	299	22,489	מספר חשבונות
553,613	-	פחות מ-1 אלפי ש"ח	-	115,904	14,215	5,684	417,810	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
2,109	-	פחות מ-1 אלפי ש"ח	-	599	67	28	1,415	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.23	-	0.55	0.50	0.52	0.35	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים*

* בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 נקבע כי הפחתת דמי ניהול לשיעור של 0.3% לגבי עמיתים שהקשר עימם נותק תחול רק מתום שנה למועד שבו הפך העמית לעמית שהקשר עמו נותק ולגבי עמיתים שהקשר עימם נותק לפני 1.1.2013 החל מ- 1.1.2016. בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012 נקבעו הכללים לגבי עמיתים שהקשר עימם נותק וכן הפעולות לאיתור עמיתים אלה על מנת להפכם לעמית שאינו עמית שהקשר עימו נותק.

** כולל את הקופות: מגדל מרכזית לפיצויים, מקפת מחלה ומקפת תקציבית.

חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח נכון ליום 31.12.2020

קופת גמל אישית לתגמולים ופיצויים	
	חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
8,242	מספר חשבונות
13,907	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
89	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.68	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

5. היקף הנכסים (נטו) המנוהלים על ידי החברה המנהלת (אלפי ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר 2020</u>	<u>ליום 31 במרס 2020</u>	<u>ליום 31 במרס 2021</u>	
			מגזר הפנסיה:
82,520,611	69,633,907	86,208,900	מגדל מקפת אישית
1,413,732	1,102,308	1,509,352	מגדל מקפת משלימה
83,934,343	70,736,215	87,718,252	סה"כ פנסיה:
			מגזר הגמל:
14,619,802	12,885,240	14,868,703	מגדל השתלמות
3,559,291	3,020,444	3,696,089	מגדל לתגמולים ופיצויים
384,637	305,473	412,003	מגדל גמל להשקעה
453,863	335,585	486,772	מגדל חסכון לכל ילד
125,989	119,565	127,650	מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים
112,255	38,954	47,108	מקפת דמי מחלה
45,701	76,491	115,052	מקפת תקציבית
20,493	9,653	16,462	מגדל השתלמות בניהול אישי IRA
9,981	19,442	24,792	מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA
19,332,012	16,810,847	19,794,631	סה"כ קופות גמל:
103,266,355	87,547,062	107,512,883	סה"כ נכסים

4. מצבה הכספי של החברה המנהלת

4.1. מצב כספי

שיעור השינוי לעומת סוף שנה קודמת אחוזים	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס		
		2020	2021	
		אלפי ש"ח		
(1.01)	89,577	92,597	88,671	נכסים בלתי מוחשיים
2.79	219,699	218,778	225,831	הוצאות רכישה נדחות
(3.20)	283,917	273,224	274,831	השקעות פיננסיות
(6.04)	36,426	33,828	34,225	נכסים אחרים
(0.96)	629,619	618,427	623,558	
20.10	66,930	46,184	80,383	מזומנים ושווי מזומנים
1.06	696,549	664,611	703,941	סה"כ נכסים
1.47	633,993	602,136	643,303	הון
(3.07)	62,556	62,475	60,638	התחייבויות
1.06	696,549	664,611	703,941	סה"כ ההון וההתחייבויות

להלן עיקרי השינויים במצבה הכספי של חברת הניהול כמדווח בדוחות הכספיים:

- בתקופת הדוח גדלו סך ההשקעות הפיננסיות של החברה ויתרות המזומנים ושווי המזומנים שלה בכ-4.4 מיליון ש"ח, מסך של כ-350.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ-355.2 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2021. הגידול נובע מסעיף המזומנים ושווי מזומנים.
- בתתי הסעיפים של ההשקעות הפיננסיות חלו שינויים כאשר המרכזיים שבהם הינם ירידה בחשיפה לאג"ח קונצרניים ועלייה בחשיפה לאג"ח ממשלתי שקלי על חשבון אג"ח ממשלתי צמוד מדד.
- סך הוצאות הרכישה הנדחות גדלו בכ-6.1 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, ועמדו בסוף תקופת הדוח על כ-225.8 מיליון ש"ח. יתרת ההוצאות הנדחות הושפעה בתקופת הדוח מהיוון עמלות ההיקף בסך של כ-18.1 מיליון ש"ח ובניכוי הפחתות בסך של כ-11.9 מיליון ש"ח.
- בתקופת הדוח קטנה יתרת הנכסים האחרים בכ-2.2 מיליון ש"ח, מסך של כ-36.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ-34.2 מיליון ש"ח ביום 31 במרס, 2021. עיקר השינוי נובע מקיטון סעיף חייבים בגין דמי ניהול.
- הגידול בהון העצמי בסך של כ-9.3 מיליון ש"ח נובע מהרווח הכולל לתקופת הדוח.
- בתקופת הדוח קטנו סך התחייבויות החברה בכ-1.9 מיליון ש"ח.

6. מצבה הכספי של החברה המנהלת (המשך)

6.2. הון עצמי

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

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021
	אלפי ש"ח	
148,735	145,957	148,559
633,993	602,136	643,303
485,258	456,179	494,744

הון עצמי מינימלי הנדרש
מחברה לניהול קרנות פנסיה וקופות גמל
הון עצמי קיים במאזן
עודף הון עצמי על דרישות הון

לפרטים נוספים אודות ההון העצמי המזערי הנדרש ראה באור 5 לדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

6.3. עיקרי התוצאות הכספיות של החברה המנהלת

שיעור השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד באחוזים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
		2020	2021
	אלפי ש"ח		
1.14	445,373	112,163	113,439
-	1,224	(3,434)	4,265
(43.69)	776	309	174
8.11	447,373	109,038	117,878
(4.62)	166,992	43,849	41,824
(10.46)	246,832	67,857	60,762
(10.03)	4,027	1,007	906
(8.18)	417,851	112,713	103,492
-	29,522	(3,675)	14,386
-	9,709	(1,635)	5,269
-	19,813	(2,040)	9,117
-	2,190	(7,814)	193
-	22,003	(9,854)	9,310

הכנסות מדמי ניהול קרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות
עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
סך כל ההוצאות
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה (הטבת מס)
רווח (הפסד) לתקופה
רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
סך כל הרווח (הפסד) הכולל לתקופה

6. מצבה הכספי של החברה המנהלת (המשך)**6.3. עיקרי התוצאות הכספיות של החברה המנהלת (המשך)**

בתקופת הדוח רשמה החברה רווח לפני מיסים על הכנסה (לרבות ברווח הכולל) בסך כ-14.7 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך כ-15.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח רשמה החברה רווח כולל בסך כ-9.3 מיליון ש"ח, לעומת הפסד כולל בסך כ-9.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להלן עיקרי ההסברים לשינוי:

א. סך ההכנסות החברה מדמי ניהול גדלו בתקופת הדוח בכ-1.3 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כאשר הגידול נובע מעליה בהכנסות דמי הניהול בקופות הגמל ונובע מעלייה בהיקף הנכסים המנוהלים. דמי הניהול מקרנות הפנסיה נותרו כמעט ללא שינוי, כ-84.1 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-84.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר מחד נרשמה ירידה בדמי הניהול מהפקדות עקב ירידה בסכומי ההפקדות ועקב ירידה בשיעור דמי הניהול הממוצעים בגין הפקדות, ומאידך נרשמה עלייה בדמי הניהול מצבירה עקב עלייה בהיקף הנכסים המנוהלים.

ב. הרווחים מניהול תיק ההשקעות של החברה (נוסטרו) הסתכמו בכ-4.6 מיליון ש"ח (כולל השפעת שינויים בקרנות ההון), וזאת לעומת הפסדים של כ-15.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בתיק הנוסטרו בתקופת המקבילה אשתקד מקורו בירידות החדות בשוקי ההון, בעיקר עקב משבר הקורונה.

ג. הוצאות השיווק, העמלות והוצאות הרכישה האחרות של החברה קטנו בתקופת הדוח בכ-2.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בסך עמלות הנפרעים של הסוכנים (כ-3.1 מיליון ש"ח) בקיזוז עלייה בהוצאות המכירה, השיווק והפרסום (כ-1 מיליון ש"ח).

ד. סך הוצאות ההנהלה וכלליות של החברה קטנו בסך של כ-7.1 מיליון ש"ח (כ-60.8 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-67.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מירידה בהוצאות השכר (לרבות אלה המשולמות כהשתתפות בהוצאות חברת האם) וכולל הפרש בגין הוצאות שכר חד פעמיות שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד.

ה. פרטים אודות רווחיות החברה לפי מגזרי פעילות- ראה באור 3 בדוחות הכספיים של החברה.

8. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה מיישמת את הוראות חוזרי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, הנוגעות לבקורות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי של גוף מוסדי ומבצעת את ההליכים הנדרשים בקשר לכך, וזאת על פי השלבים ובמסגרת המועדים שנקבעו בחוזרים הנ"ל, ובשיתוף יועצים חיצוניים שנשכרו לביצוע המשימה. במסגרת זאת, אימצה החברה את מודל הבקרה הפנימי של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission COSO, המהווה מסגרת מוגדרת ומוכרת המשמשת לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים שלה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי, בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ב. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרס 2021, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

דוח הדירקטוריון וההנהלה והצהרות המנהלים, בהתייחס לתהליכים הרלוונטיים, בהתאם להוראות חוזרי אחריות ההנהלה, מצורפים להלן לאחר דוח דירקטוריון זה.

23 במאי, 2021

אפי סנדרוב
מנהל כללי

רון עוז
יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, אפי סנדרוב, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן: "החברה מנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 הרבעוניים 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 כספי¹ של החברה המנהלת; וכך-
(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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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; וכך-
(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. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי :
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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

תאריך: 23 במאי, 2021

אפי סנדרוב, מנהל כללי

הצהרה (certification)

אני, חגי אבישר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן: "החברה מנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 הרבעוניים 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 כספי¹ 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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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

תאריך: 23 במאי, 2021

חגי אבישר, סמנכ"ל כספים

**מגדל מקפת קרנות פנסיה
וקופות גמל בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)**

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים
5	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
8	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
9	באור 1 - כללי
11	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
12	באור 3 - מגזרי פעילות
14	באור 4 - מכשירים פיננסיים
16	באור 5 - הון ודרישות הון
18	באור 6 - התחייבויות תלויות



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. +972 3 623 2525
פקס +972 3 562 2555
ey.com

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים, השינויים בהון ותזרימי המזומנים ביניים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS - "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות ולדרישות הגילוי שנקבעו על ידו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 34 IAS, כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות ולדרישות הגילוי שנקבעו על ידו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות ולבאור 1 בעניין מיזוג יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ לחברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 במאי 2021

מבקרים משותפים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			ביאור
89,577	92,597	88,671	נכסים
219,699	218,778	225,831	נכסים בלתי מוחשיים
775	673	800	הוצאות רכישה נדחות
240	286	226	נכסים בגין הטבות לעובדים
-	1,731	-	רכוש קבוע
35,411	31,138	33,199	נכסי מסים שוטפים
345,702	345,203	348,727	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
208,985	200,606	194,720	נכסי חוב סחירים
15,660	17,528	16,392	נכסי חוב שאינם סחירים
141	9,259	33	מניות
59,131	45,831	63,686	אחרות
283,917	273,224	274,831	סך כל השקעות פיננסיות
66,930	46,184	80,383	מזומנים ושווי מזומנים
696,549	664,611	703,941	סך כל הנכסים
			הון
2	2	2	הון מניות
147,715	147,715	147,715	פרמיה על מניות
9,881	(79)	10,074	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
476,395	454,498	485,512	עודפים
633,993	602,136	643,303	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
			התחייבויות
23,078	17,805	23,455	התחייבויות בגין מסים נדחים
1,901	1,978	2,011	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
48	-	3,877	התחייבויות מסים שוטפים
37,529	42,692	31,295	זכאים ויתרות זכות
62,556	62,475	60,638	סך כל ההתחייבויות
696,549	664,611	703,941	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 במאי 2021

חגי אבישר
סמנכ"ל כספים

אפי סנדרוב
מנכ"ל

רן עוז
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
445,373	112,163	113,439	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
1,224	(3,434)	4,265	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
776	309	174	הכנסות אחרות, נטו
447,373	109,038	117,878	סך כל ההכנסות
166,992	43,849	41,824	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
246,832	67,857	60,762	
4,027	1,007	906	
417,851	112,713	103,492	סך כל ההוצאות
29,522	(3,675)	14,386	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
9,709	(1,635)	5,269	מסים על ההכנסה (הטבת מסים)
19,813	(2,040)	9,117	רווח (הפסד) נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר :
			פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד :
3,011	(14,134)	2,239	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(2,598)	177	(1,946)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
2,845	2,081	1	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(1,114)	4,060	(101)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
2,144	(7,816)	193	סך כל רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו
70	4	-	פריטי רווח כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד : רווח אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת השפעת המס על הפסד כולל אחר
(24)	(2)	-	
46	2	-	סך כל רווח כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד, נטו
2,190	(7,814)	193	סך כל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
22,003	(9,854)	9,310	סך כל רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סך הכל הון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)				
2	147,715	9,881	476,395	633,993
יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר)				
-	-	-	9,117	9,117
רווח נקי				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:				
-	-	2,239	-	2,239
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
-	-	(1,946)	-	(1,946)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
-	-	(101)	-	(101)
סך כל רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו				
-	-	193	-	193
סך כל רווח כולל				
-	-	193	9,117	9,310
2	147,715	10,074	485,512	643,303
יתרה ליום 31 במרס, 2021 (בלתי מבוקר)				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	יתרת עודפים	סך הכל הון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)				
2	147,715	7,737	456,536	611,990
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)				
-	-	-	(2,040)	(2,040)
הפסד נקי				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:				
-	-	(14,134)	-	(14,134)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
-	-	177	-	177
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד				
-	-	2,081	-	2,081
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד				
-	-	4,060	-	4,060
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
-	-	(7,816)	-	(7,816)
סך כל הפסד כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו				
פריטי רווח כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:				
-	-	-	4	4
רווח אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת				
-	-	-	(2)	(2)
השפעת המס על רווח כולל אחר				
-	-	-	2	2
סך כל רווח כולל שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס				
-	-	(7,816)	2	(7,814)
סך כל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס				
-	-	(7,816)	(2,038)	(9,854)
סך כל הפסד כולל				
2	147,715	(79)	454,498	602,136
יתרה ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	עודפים	סך הכל הון	
2	147,715	7,737	456,536	611,990	יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)
-	-	-	19,813	19,813	רווח נקי
-	-	3,011	-	3,011	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	-	(2,598)	-	(2,598)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
-	-	2,845	-	2,845	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
-	-	(1,114)	-	(1,114)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	-	2,144	-	2,144	סך כל רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו
-	-	-	70	70	פריטי רווח כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד: רווח אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
-	-	-	(24)	(24)	השפעת המס על רווח כולל אחר
-	-	-	46	46	סך כל רווח כולל שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס
-	-	2,144	46	2,190	סך כל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	2,144	19,859	22,003	סך כל רווח כולל
2	147,715	9,881	476,395	633,993	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

19,813	(2,040)	9,117	רווח נקי
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים
			הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות :
(2,028)	(90)	(3,846)	נכסי חוב סחירים
(28)	(75)	(408)	נכסי חוב שאינם סחירים
(612)	1,327	(3)	מניות
598	1,795	72	השקעות אחרות
(8,774)	(7,853)	(6,132)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
			פחת והפחתות :
63	17	14	רכוש קבוע
4,027	1,007	906	נכסים בלתי מוחשיים
9,709	(1,635)	5,269	הוצאות מסים על הכנסה
2,955	(5,507)	(4,128)	
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים :
1,896	6,169	2,212	שינוי בחייבים ויתרות חובה
1,915	7,128	(6,501)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(134)	(21)	85	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,677	13,276	(4,204)	
			מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה :
6,413	1,613	1,666	ריבית שהתקבלה
1,498	355	568	דיבידנד שהתקבל
2,511	2,511	-	מסים שהתקבלו
(11,874)	(2,385)	(1,164)	מסים ששולמו
(1,452)	2,094	1,070	
24,993	7,823	1,855	
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
			תמורה ממכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
(2,214)	(5,790)	11,598	
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(2,214)	(5,790)	11,598	
22,779	2,033	13,453	עליה במזומנים ושווי מזומנים
44,151	44,151	66,930	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
66,930	46,184	80,383	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

1. מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - מגדל מקפת או החברה) הינה חברה בעלת רשיון מבטוח בענף ביטוח פנסיה. רישיון זה ביחד עם אישור קופות גמל לקצבה מאפשר לה להפעיל את תוכניות הפנסיה. כמו כן, לחברה אישורי קופות גמל המאפשרים לה להפעיל תוכניות גמל והשתלמות. החברה הינה בבעלות מלאה של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן - מגדל או החברה האם) אשר נשלטת בידי מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ (להלן - מגדל אחזקות). הצד הסופי ששולט במגדל אחזקות הם ה"ה שלמה אליהו וחיה אליהו (להלן - בעלי השליטה).
 2. החברה הינה תושבת ישראל, נתאגדה בישראל ביום 7 בדצמבר 1995, כתובת החברה: אפעל 4, פתח תקוה.
 3. נכסיהן והתחייבויותיהן של קרנות הפנסיה וקופות הגמל הנ"ל מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמיתי הקופות והקרנות הללו נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינן ולחברה אין בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתיהן. לפיכך לא נכללו הנכסים ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרנות וקופות אלו בדוחות הכספיים של החברה.
 4. ביום 28 באוקטובר 2019, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכם למיזוג יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ (להלן - "יוזמה") לחברה וזאת בהתאם למיזוג סטטוטורי בהתאם לפרק הראשון בחלק השמיני בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (בכפוף לאישור בעלי מניות החברה). בנוסף, אישר הדירקטוריון את העברת ניהול קרן הפנסיה שבניהול יוזמה לניהול החברה בהתאם לסעיף 41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון בענין זה.
- בתוקף החל מחודש אפריל 2021, הושלם המיזוג לאחר שנתקבלו כל האישורים הנדרשים ונתקיימו כל התנאים להשלמתו ובכלל זה אישור מאת רשות שוק ההון ורשות המסים.

ב. החברה מנהלת קרנות פנסיה וקופות גמל כמפורט להלן:

מספר	שם קרן הפנסיה	מספר אוצר	סוג הקרן
1.	מגדל מקפת אישית ¹	162	קרן פנסיה חדשה מקיפה
1.	מסלול כללי		
2.	מסלול הלכה		
3.	מסלול מניות		
4.	מסלול אג"ח		
5.	מסלול שקלי טווח קצר		
6.	מסלול מחקה מדד S&P500 ³		
7.	מסלול לבני 50 ומטה		
8.	מסלול לבני 50 עד 60		
9.	מסלול לבני 60 ומעלה		
10.	מסלול לזכאים קיימים לקצבה		
11.	מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים		
12.	מסלול הלכה למקבלי קצבה קיימים		
13.	מסלול כללי למקבלי קצבה		
14.	מסלול הלכה למקבלי קצבה		
15.	מסלול מניות למקבלי קצבה		
16.	מסלול אג"ח למקבלי קצבה		
2.	מגדל מקפת משלימה ²	659	קרן פנסיה חדשה כללית
1.	מסלול כללי		
2.	מסלול הלכה		
3.	מסלול מניות		
4.	מסלול אג"ח		
5.	מסלול שקלי טווח קצר		
6.	מסלול לבני 50 ומטה		
7.	מסלול לבני 50 עד 60		
8.	מסלול לבני 60 ומעלה		
9.	מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים		
10.	מסלול כללי למקבלי קצבה		
11.	מסלול הלכה למקבלי קצבה		

- (1) בקרן זו מופקדים סכומים בשל שכר של עד פעמיים השכר הממוצע במשק.
- (2) קרן זו מיועדת להפקדות בגין השכר שמעל פעמיים השכר הממוצע במשק ולהפקדות אחרות לרבות הפקדות חד פעמיות.
- (3) המסלול הופעל במהלך חודש מאי 2021.

באור 1 - כללי (המשך)

ב. החברה מנהלת קרנות פנסיה וקופות גמל כמפורט להלן (המשך):

מספר	שם קופת הגמל/מסלול	מספר אוצר	סוג הקופה
1.	מגדל השתלמות		
.1	מסלול כללי	579	קרן השתלמות
.2	מסלול אג"ח עד 10% מניות	599	קרן השתלמות
.3	מסלול מניות	869	קרן השתלמות
.4	מסלול חו"ל	868	קרן השתלמות
.5	מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	865	קרן השתלמות
.6	מסלול שקלי טווח קצר	864	קרן השתלמות
.7	מסלול אג"ח	199	קרן השתלמות
.8	מסלול כהלכה	2048	קרן השתלמות
.9	מסלול לבני 50 ומטה	7253	קרן השתלמות
.10	מסלול לבני 50 עד 60	7254	קרן השתלמות
.11	מסלול לבני 60 ומעלה	470	קרן השתלמות
.12	מסלול פאסיבי כללי	7256	קרן השתלמות
2.	מגדל השתלמות בניהול אישי IRA	8890	קרן השתלמות
3.	מגדל לתגמולים ופיצויים		
.1	מסלול מניות	863	תגמולים ואישית לפיצויים
.2	מסלול חו"ל	862	תגמולים ואישית לפיצויים
.3	מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	859	תגמולים ואישית לפיצויים
.4	מסלול שקלי טווח קצר	858	תגמולים ואישית לפיצויים
.5	מסלול אג"ח עד 10% מניות	8012	תגמולים ואישית לפיצויים
.6	מסלול לבני 50 ומטה	9779	תגמולים ואישית לפיצויים
.7	מסלול לבני 50 עד 60	9780	תגמולים ואישית לפיצויים
.8	מסלול לבני 60 ומעלה	9781	תגמולים ואישית לפיצויים
.9	מסלול מחקה מדד S&P500 ¹	13565	תגמולים ואישית לפיצויים
4.	מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA	8888	תגמולים ואישית לפיצויים
5.	מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים	745	קופה מרכזית לפיצויים
6.	מקפת דמי מחלה	1161	קופה לתשלום דמי מחלה
7.	מקפת תקציבית	1304	קופת גמל להשתתפות בפנסיה תקציבית
8.	מגדל גמל להשקעה		
.1	מסלול כללי	7936	קופת גמל להשקעה
.2	מסלול מניות	7934	קופת גמל להשקעה
.3	מסלול חו"ל	7933	קופת גמל להשקעה
.4	מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	7932	קופת גמל להשקעה
.5	מסלול שקלי טווח קצר	7931	קופת גמל להשקעה
.6	מסלול אג"ח עד 10% מניות	7935	קופת גמל להשקעה
.7	מסלול הלכתי	7937	קופת גמל להשקעה
.8	מסלול מחקה מדד S&P500 ¹	13563	קופת גמל להשקעה
9.	מגדל חסכון לילד		
.1	מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מועט	9896	חסכון לילד
.2	מסלול חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	9897	חסכון לילד
.3	מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	9898	חסכון לילד
.4	מסלול הלכתי	9895	חסכון לילד

(1) המסלול הופעל החל מחודש אפריל 2021.

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי - IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים, כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחס עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן - "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 במאי 2021.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

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

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר פנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות פנסיה. מוצרי הפנסיה הכלולים במגזר הם: קרן פנסיה חדשה מקיפה וקרן פנסיה חדשה כללית.
2. מגזר גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הם: קרנות השתלמות, קופות גמל לתגמולים ולפיצויים, קופה מרכזיות לפיצויים, קופת גמל להשקעה, קופת גמל לחסכון לכל ילד וקופות למטרות אחרות.

חלוקת העלויות למגזרים השונים נרשמה באופן ספציפי היכן שהיה זיהוי מלא של ההוצאה כשייכת למגזר מסוים. במקום שבו ההוצאה אינה ספציפית למגזר בוצעה חלוקה של ההוצאה בהתאם למפתח הקצאה רלוונטי.

יצוין כי חלק מעלויות הנהלה וכלליות שבהן נושאת החברה הינן חלקה בהוצאות המשותפות עם החברה האם, והינן מחולקות בין החברה לחברה האם בהתאם למודל הקצאת הוצאות המתבסס על פרמטרים כלכליים אשר נבחנים מעת לעת וביניהם, בין היתר, שיעור המכירות החדשות של החברה מתוך מכירות הקבוצה בתחום החיסכון ארוך טווח והבריאות; היקפי הפעילויות במחלקות התפעול ובמוקד שירות לקוחות; יחס הפרמיות/ דמי גמולים במחלקות גבייה; הערכות מנהלים בקשר עם תשומות זמן עבודה בפועל ועוד.

תוצאות המגזר כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרס, 2021

פנסיה	גמל	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר			
84,115	29,324	113,439	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
3,241	1,024	4,265	רווחים מהשקעות, נטו
103	71	174	הכנסות אחרות
87,459	30,419	117,878	סך כל ההכנסות
29,723	12,101	41,824	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
46,729	14,033	60,762	הוצאות הנהלה וכלליות
-	906	906	הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
76,452	27,040	103,492	סך כל ההוצאות
11,007	3,379	14,386	רווח לפני מסים על הכנסה
223	71	294	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
11,230	3,450	14,680	סך כל רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2020			
פנסיה	גמל	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר			
84,049	28,114	112,163	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
(2,644)	(790)	(3,434)	הפסדים מהשקעות, נטו
200	109	309	הכנסות אחרות
81,605	27,433	109,038	סך כל ההכנסות
29,879	13,970	43,849	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
52,742	15,115	67,857	הוצאות הנהלה וכלליות
-	1,007	1,007	הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
82,621	30,092	112,713	סך כל ההוצאות
(1,016)	(2,659)	(3,675)	הפסד לפני מסים על הכנסה
(9,143)	(2,729)	(11,872)	הפסד כולל לפני מסים על הכנסה
(10,159)	(5,388)	(15,547)	סך כל הפסד כולל לפני מסים על הכנסה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
פנסיה	גמל	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר			
333,303	112,070	445,373	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
942	282	1,224	רווחים מהשקעות, נטו
473	303	776	הכנסות אחרות
334,718	112,655	447,373	סך כל ההכנסות
120,351	46,641	166,992	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
191,244	55,588	246,832	הוצאות הנהלה וכלליות
-	4,027	4,027	הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
311,595	106,256	417,851	סך כל ההוצאות
23,123	6,399	29,522	רווח לפני מסים על הכנסה
2,544	784	3,328	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
25,667	7,183	32,850	סך כל רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה ונגזרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

השווי ההוגן של יתר הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות והערכים בספרים המוצגים בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 במרס 2020		ליום 31 במרס 2021		
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,169	1,007	2,957	2,878	1,166	1,006	השקעות פיננסיות נכסי חוב אחרים
15,475	14,653	14,433	14,650	16,199	15,386	הלוואות
16,644	15,660	17,390	17,528	17,365	16,392	

ב. היררכיית שווי הוגן

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
 רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
 רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

ליום 31 במרס 2021				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
194,720			194,720	נכסי חוב סחירים
33			33	מניות סחירות
48,664	205	14,817	63,686	השקעות אחרות
243,417	205	14,817	258,439	סך הכל

ליום 31 במרס 2020				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
200,606	-	-	200,606	נכסי חוב סחירים
9,259	-	-	9,259	מניות סחירות
36,619	809	8,403	45,831	השקעות אחרות
246,484	809	8,403	255,696	סך הכל

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. היררכיית שווי הוגן (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר				
208,985	-	-	208,985	נכסי חוב סחירים
141	-	-	141	מניות סחירות
59,131	12,815	1	46,315	השקעות אחרות
<u>268,257</u>	<u>12,815</u>	<u>1</u>	<u>255,441</u>	סך הכל

השקעות פיננסיות אחרות בשווי הוגן דרך רווח והפסד הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

מדידת שווי הוגן במועד הדיווח			
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
7,544	7,544	12,815	יתרה לתחילת התקופה
6,660	1,163	1,923	רכישות
(547)	(140)	(82)	מימושים
(952)	(198)	(193)	סך רווחים (הפסדים) שהוכרו:
110	34	354	ברווח והפסד
			ברווח כולל אחר
<u>12,815</u>	<u>8,403</u>	<u>14,817</u>	יתרה לסוף התקופה
<u>(952)</u>	<u>(198)</u>	<u>(193)</u>	סך הרווחים (הפסדים) לתקופה
			שנכללו ברווח והפסד בגין נכסים
			המוחזקים לסוף התקופה

באור 5 - הון ודרישות הון

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 במשרד האוצר.

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		
2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
148,735	145,957	148,559	148,559	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
633,993	602,136	643,303	643,303	הון עצמי קיים במאזן
485,258	456,179	494,744	494,744	עודף

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		
2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
59,133	51,274	61,256	61,256	היקף נכסים מנוהלים
89,602	94,683	87,303	87,303	הוצאות שנתיות
148,735	145,957	148,559	148,559	סך כל הסכום הנדרש

ב. דרישות ההון מחברות מנהלות כוללות דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.

הממונה רשאי להורות על הפחתת דרישות ההון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות ההון תהיה לתקופה קצובה.

חברה מנהלת נדרשת להעמיד הון נוסף בגין סכום הנכסים המוחזקים בניגוד להוראות דרכי השקעת ההון העצמי הנדרש הכלולות בתקנות החדשות. עוד נקבע כי חברה מנהלת לא תחזיק נכסים בלתי מוחשיים כנגד ההון העצמי המזערי הנדרש.

חברה מנהלת רשאית לחלק דיבידנד רק אם הונה העצמי הוא לפחות בגובה ההון העצמי הנדרש ממנה לפי תקנות אלה.

ג. היתר המפקח/הממונה על שוק הון

אליהו 1959 בע"מ (להלן - "אליהו") המהווה חלק משרשרת האחזקה בחברה עדכן את החברה כי ביום 19 בספטמבר 2017 התקבל אצל אליהו היתר חדש שניתן לה"ה שלמה אליהו וחיה אליהו ע"י הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון להחזקת אמצעי שליטה ולשליטה במבטחים מגדל חברה לביטוח בע"מ, מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ ויוזמה קרן פנסיה לעצמאיים בע"מ (להלן - "המבטחים").

ההיתר החדש כולל תנאים ומגבלות כמקובל בהיתר שליטה במבטחים, ובין היתר, מגבלות ותנאים בדבר אופן החזקה באמצעי השליטה בשרשרת האחזקות שבין בעלי השליטה ועד למבטחים, בדבר שמירת מבנה השליטה ושיעור החזקה מינימאלי בשרשרת האחזקות, בדבר שמירת יחס ההון העצמי ובדבר התנאים שבהם בעלי השליטה רשאים לקבל דמי ניהול מהגופים המוסדיים שבשליטת מגדל אחזקות.

באור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

ג. היתר המפקח/הממונה על שוק הון (המשך)

לעניין שיעורי ההחזקה המינימאליים נדרש שיעור החזקה במישרין של מעל 50% מכלל אמצעי השליטה בכל החברות שבשרשרת האחזקות, ולעניין האחזקות במישרין במגדל אחזקות נדרש שיעור החזקה מינימאלי של מעל 30% מכלל אמצעי השליטה בה. במקביל נדרש כי בעלי השליטה ישמרו על שיעור החזקה משורשר לפי שיטת המכפלות של לפחות 20% מהזכויות ההוניות בכל אחד מהמבטחים. לעניין ההון העצמי נדרש כי שיעור ההון העצמי בכל תאגיד בחברות שבשרשרת האחזקות ובחברת מגדל אחזקות לא יפחת מ- 50% .

בנוסף מסר מר שלמה אליהו לממונה כתב התחייבות לפיו התחייב בהיותו בעל השליטה במבטחים להשלים את ההון העצמי של מגדל חברה לביטוח בע"מ לסכום הקבוע בתקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998 או כל תקנה או דין אחר שיבואו במקומן וכן להשלים את ההון העצמי של החברה ושל יוזמה קרן פנסיה לעצמאים בע"מ לסכום הקבוע בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 או כל תקנה או דין אחר שיבואו במקומן. התחייבות זו היא בלתי הדירה ותהיה תקפה כל עוד מר שלמה אליהו שולט, במישרין או בעקיפין, במבטחים.

באור 6 - התחייבויות תלויות

א. הליכים משפטיים ואחרים - כללי

סעיפים (ב) עד (ו) (כולל) להלן כוללים פרטים בדבר הליכים משפטיים ואחרים מהותיים כנגד החברה ו/או קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה. בסעיף (ב) להלן מתוארות בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות לרבות תובענות שהגשתן כתביעה ייצוגית אושרה ("הליכים ייצוגיים"), בסעיף (ג) להלן מתוארים הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים אחרים, בסעיף (ה) להלן מובא סיכום נתוני תביעות משפטיות ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות הממונה על רשות ההון ביטוח וחסכון, אירועים והתפתחויות שיש בגינם חשיפה כנגד החברה ו/או קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה.

בשנים האחרונות ניכר גידול משמעותי בהיקף ההליכים הייצוגיים המוגשים נגד החברה ו/או קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה. זאת, כחלק מגידול כללי של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות בכלל, וכחלק מגידול בבקשות מסוג זה כנגד חברות העוסקות בתחומי העיסוק של החברה. מגמה זו מגדילה באופן מהותי את פוטנציאל החשיפה של החברה להפסדים במקרה של קבלת תביעה ייצוגית כנגד החברה. ההליכים הייצוגיים, מצויים בשלבים שונים של הבירור המשפטי, החל משלב של בירור הבקשה לאישור תובענה כייצוגית ועד שלב שבו תביעה אושרה כייצוגית והיא מתבררת ככזו.

ניתן להגיש תובענות ייצוגיות בעילות שונות המפורטות בחוק לעניין זה והן כוללות ביחס לחברה המנהלת כל ענין שבין החברה לבין לקוח, בין אם התקשרו בעסקה ובין אם לאו. במסגרת החוק נקבעו תהליך ומגבלות בכל נוגע להסדרי פשרה בתובענות ייצוגיות שמקשות על כינון פשרה בתובענות ייצוגיות ובהן, בין היתר, זכות ליועץ המשפטי לממשלה ולגורמים אחרים להגיש התנגדות להסדר הפשרה וכן מינוי בודק ביחס להסדר הפשרה. היקפה של התובענה הייצוגית נקבע עם אישורה והוא תלוי בעילות התביעה שאושרו והסעד שאושר ביחס לעילות אלו.

בהליכים משפטיים או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not" - דהיינו הסתברות העולה על 50% כי טענות התביעה תתקבלנה וההליך יתקבל (או במקרה של בקשה לאישור תובענה כייצוגית, יאשר בית המשפט את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי בית המשפט, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה, אם לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה במסגרת התביעה לגופה תתקבלנה במסגרת ניהול התובענה כתובענה ייצוגית. במקרה בו אושרה תביעה כייצוגית על ידי בית המשפט והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה בערעור אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה בערעור תתקבלנה.

במקרה בו, במי מההליכים קיימת נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא הפשרה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות הכספיים לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגובה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגובה הערכת החברה לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים המשפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית) אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל, וכן בהליכים משפטיים (או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית) הנמצאים בשלבים ראשוניים ולא ניתן להעריך את סיכויי התביעה, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

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

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות

להלן פירוט של הבקשות לאישור תובענות כייצוגיות העומדות ותלויות כנגד החברה ו/או כנגד קבוצת מגדל בקשר עם עסקי החברה בסדר כרונולוגי לפי מועד הגשתן.

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
1.	7/2014 מחוזי - מרכז	עמותות וארגונים הפועלים עבור האוכלוסייה המבוגרת נ' החברה וכנגד ארבע חברות מנהלות של קרנות פנסיה נוספות	שימוש חסר תום לב בזכות על פי התקנון להעלות את דמי הניהול לשיעור המקסימלי המותר, בעת פרישת העמית לפנסיה וכן אי מתן הודעה מוקדמת לפני הפרישה לפנסיה. הסעדים המבוקשים הינם סעד של חיוב להשיב לפנסיונרים או לקופת הפנסיה את דמי הניהול העודפים שנגבו מהם ו/או שישבו מהם שלא כדין, לחילופין להשיב לקופת קרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו מן הפנסיונרים ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים שנגבו שלא כדין מהפנסיונרים, בין כל עמיתי הפנסיה, לאסור על המשיבות להעלות את דמי הניהול ביחס לכל מבוטח בסמוך לפני יציאתו לפנסיה, לקבוע כי התנאי הקיים בתקנוני הנתבעות המתיר להן להעלות את דמי הניהול מעת לעת הינו (כביכול) תנאי מקפח בחוזה אחיד, וכן להורות על ביטולו או שינויו באופן המסיר את הקיפוח הנטען.	כל עמית בקרן פנסיה חדשה מקיפה של המשיבות שזכאי לקבל פנסיית זקנה ו/או יהיה זכאי לקבל פנסיית זקנה.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. לבקשת בית המשפט, הועברו לרשות שוק ההון מספר שאלות להתייחסות לגבי הנושאים השנויים במחלוקת בתובענה. ביום 4 בספטמבר 2017 הוגשה עמדת הממונה בתיק התומכת בעמדת קרנות הפנסיה כי דמי הניהול בעת הפרישה אינם דומים במהותם לדמי ניהול מהחסכון השוטף. בהמלצת בית המשפט הצדדים קיימו הליך גישור בתיק אשר לא צלח. הצדדים הודיעו כי הם מוותרים על חקירות בתיק ובהתאם התיק נקבע לסיכומים. ביום 30 באפריל, 2020 הוגשה בקשת עיון בתיק אשר נדחתה ע"י בית המשפט. ביום 18 ביוני 2020 הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על החלטה זו. ביום 24 בדצמבר 2020 התקבלה בקשת רשות הערעור ובית המשפט העליון קיבל את הערעור ואפשר למבקשת לעיין בתיק התובענה. הצדדים השלימו את הליך הגשת הסיכומים בתיק. בהתאם, התיק ממתין להחלטה בבקשת האישור.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.
2.	9/2015 מחוזי - ת"א	עמית בקרן פנסיה נ' מגדל ביטוח וחברות מנהלות אחרות של קרנות פנסיה	טענה לפיה המשיבות משלמות לסוכני ביטוח עמלות הנגזרות מדמי ניהול, באופן שיוצר ניגוד ענינים בפעילות סוכני הביטוח ומביאות את העמית למצב בו הוא משלם דמי ניהול גבוהים מן הראוי. הסעדים הנתבעים הינם סעד הצהרתי לפיו המשיבות חייבות לשנות את ההסדר עם הסוכנים ולהתאימו לחוק, השבת כל דמי הניהול שנגבו ביתר וכל סעד אחר הנראה לבית המשפט נכון וצודק בנסיבות העניין.	עמיתי קופות הגמל של החברות המנהלות שנגבו מהם דמי ניהול תוך מתן עמלה לסוכנים הנגזרת מגובה דמי הניהול.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. התובע הגיש בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון בקשר עם בקשתו לגילוי מסמכים שנחתה. בירור ההליך בבית המשפט המחוזי מעוכב עד לקבלת החלטה בבקשת רשות הערעור. ביום 18 בדצמבר 2019 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות הערעור, למעט בכל הנוגע למסמכים הנוגעים למבקש עצמו. בהתאם, בירור בקשת האישור ימשיך להתנהל בבית המשפט המחוזי והתקיימו דיוני חקירות. יצוין כי, בינואר 2017 אישרה הכנסת את תיקון 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשע"ז-2017 שקובע כי עמלת הפצה של קופות גמל לא תחושב בזיקה לשיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת תגבה מעמית.	2 מליארד ש"ח ככל הנראה ביחס לכל הנתבעות.

1. תאריך ההגשה של התובענות והבקשות הינו התאריך של הגשת התובענה והבקשה המקורי והערכאה בה הוגש במקור ההליך.
2. הפניות לחוקים הנם בשמם המלא אך ללא שנת חקיקתם.
3. הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג, כפי שהתבקש בבקשת האישור שהוגשה לראשונה בהליך, קבוצה אשר מהווה בסיס לאומדן סכום התובענה בכתב התביעה אלא אם צוין אחרת.
4. הסכום אותו העריך התובע בתביעה המקורית. הסכומים נקובים בקירוב אלא אם צוין אחרת.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
3.	2/2016	מחוזי - מרכז עמותה רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים נ' החברה ואחרים	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושארים מקרן הפנסיה וזאת מבלי לגלות לעמיתים כי ייגבו מהם דמי ניהול בקשר עם קצבאות אלה ומבלי לגלות כי יגבו בגין קצבאות אלה דמי ניהול בשיעור המקסימלי עם התחלת קבלת קצבת הנכות או השארים. זאת, בעת שמקבלי הקצבאות, אינם יכולים לנייד את יתרת החשבון האישי או את סכום עתודות הקצבאות שהקרן מחזיקה עבורם, תוך ניצול מצוקתם. הסעדים הנתבעים הינם: סעד כספי של השבה לכל אחד ממקבלי קצבאות הנכות את כל דמי הניהול שנגבו מהם ו/או שייגבו מהם שלא כדין ולחילופין להשיב לקרן הפנסיה את כל דמי הניהול שנגבו ו/או שיגבו מהם שלא כדין, לבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים; לאסור על גביית דמי ניהול מקצבאות נכות ושארים ולחילופין לחייב את המשיבות להפחית את דמי הניהול הנגבים ולקבעם בשיעור ראוי; לחייב את המשיבות להשיב את ההפרש למקבלי הקצבאות ו/או לקרן ולחייב את המשיבות לבצע גילוי יזום בקשר עם דמי ניהול מקצבאות אלו וכן לקבוע כי התנאי הקבוע בתקנוני הקרן המתיר להן לקבוע מעת לעת את דמי הניהול באופן חד צדדי הוא תנאי מקפח בחוזה אחיד.	כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת נכות מכל מין וסוג שהוא וכן כל מי שמקבל ו/או בעל זכות לקבל קצבת שארים וכן כל עמית פעיל ו/או מבוטח ו/או חבר בקרן פנסיה חדשה שנמנית על הנתבעות והוא ניזוק כתוצאה מגביית דמי ניהול בקשר עם קצבאות נכות ושארים.	ביום 29 בינואר 2018 ניתנה החלטת ביהמ"ש המורה על העברת ההליך לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ההליך מצוי בברור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 28 בדצמבר 2019 אישר בית המשפט הסדר דיוני של הצדדים, לפיו לא תבוצע פנייה לממונה ולא יערכו חקירות. בהתאם, התיק נקבע לסיכומים והשלמת טיעון בעל פה.	התובעת לא העריכה בבקשת האישור את סכום התביעה הכולל לקבוצה נוכח הצורך בקבלת נתונים, אך במסגרת חוות דעת אקטוארית שצורפה לבקשת האישור, העריכה כי מדובר בסכום גבוה, לכל הפחות, 500 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4.	10/2016	מבוטח בקרן השתלמות נ' החברה	טענה לגביית הוצאות ניהול השקעה ללא הוראה חוזית בתקנון בנושא. הסעד המבוקש הוא השבה של כל הוצאות ניהול ההשקעה/עמלות שנגבו מחברי הקבוצה במהלך שבע שנים מלפני מועד הגשת התביעה, בצירוף ריבית שקלית כחוק וכן להורות למגדל מקפת להימנע מלנכות מחשבונותיהם של חברי הקבוצה סכומים כלשהם בגין הוצאות ניהול השקעות/עמלות.	כל עמית בקרן "מגדל השתלמות" (בשמה זה ובשמותיה הקודמים, ולרבות כל הקרנות שמוזגו לתוכה) בהווה ובשבע השנים שקדמו למועד הגשת הבקשה.	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המציינת כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצוין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות.</p> <p>ההליך מצוי בשלב הגשת הסיכומים. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט, וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה ("החלטת האישור" ו"הליך מקביל כנגד חברות אחרות").</p> <p>על החלטת האישור הגישו המבקשות בהליך המקביל כנגד חברות אחרות בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כך, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו. נוכח האמור, היועץ סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת במסגרת בקשה לעיכוב ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות, כפי שנעשה במותבים אחרים בבית הדין לעבודה אשר דנים בתובענות ייצוגיות מקבילות כנגד נתבעות אחרות באותו עניין.</p> <p>התיק מצוי עדיין בשלב הגשת הסיכומים וממתין להחלטה בבקשת עיכוב ההליכים. בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשי"ף-2020 (להלן בפסקה זו- "התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021. בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/מבוטח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיווחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים.</p>	כ-94 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴	
5.	16/10	מחוזי- מרכז	עמית בקופת גמל לקצבה נ' מגדל ביטוח, החברה ומבטח סימון	טענה לסיווג שגוי של כספי המופקדים בקופות גמל לקצבה, אשר לכאורה יוביל למיסוי יתר של הקצבה שתתקבל מקופות הגמל במועד הזכאות. הסעד המבוקש הראשי הינו צו עשה, שורה למגדל ביטוח ולמגדל מקפת לפעול לתיקון הרישומים לשם התאמתם לדין. הסעד החלופי המבוקש הוא פיצוי בסכום שלא הוערך בבקשת האישור. כמו כן התבקש בבקשת האישור צו עשה לשינוי התנהלות המשיבות ביחס לעתיד, כך שידרשו לקבל הוראות סיווג מתאימות.	שתי תתי קבוצות: (1) לקוחות מי מהנתבעות אשר הכספים שהופקדו על ידם או עבורם פוצלו בעת ההפקדה לשתי קופות גמל לקצבה שבניהול מקפת ו/או מגדל, ואשר בשל פיצול זה כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת", כהגדרת המונח בסעיף 9א(א) לפקודת מס הכנסה. (2) לקוחות מי מהנתבעות, שהם עמיתים שכירים בקופת גמל לקצבה שבניהול מגדל מקפת או מגדל ביטוח, אשר הפקידו לקופה כספים על חשבון מרכיב תגמולי העובד, ואשר בשל כך כספים אלו סווגו בחסר ל"קצבה מוכרת".	ביום 25 בדצמבר 2018 קבע בית המשפט כי הסמכות העניינית לדון בתובענה היא לבית הדין האזורי לעבודה, ובהתאם הועבר הדיון בבקשת האישור כנגד כל המשיבות לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. במסגרת בירור ההליך עוד טרם העברתו לבית הדין האזורי לעבודה הגישה רשות המיסים מענה לשאלות בהתאם לפניית בית המשפט אשר להערכת יועציהן המשפטיים של הנתבעות תומך בעמדתן. כמו כן ביום 1 במאי 2018 פרסם הממונה חוזר ביחס למרכיבי חשבון בקופות גמל אשר מתייחס למקרים נשוא התובענה אשר אף הוא לפי הערכת יועציה המשפטיים של הנתבעות, תומך בעמדתן. ביום 2 בדצמבר 2019 דחה בית הדין לעבודה את בקשת האישור כנגד מבטח סימון וקיבל את הבקשה כנגד מגדל מקפת ומגדל ביטוח ביחס לשתי תתי הקבוצות שעבורם הוגשה הבקשה. עילות התביעה בגין מאושרת התובענה כייצוגית: האם מוטלת על הנתבעות חובה לפעול לתיקון "שגיאת מילוי כפול של המכסה לקצבה מזכה" ביחס לחברי תת הקבוצה הראשונה? והאם מוטלת עליהן חובה לפעול לתיקון "שגיאת החישוב השנתית" ביחס לחברי תת הקבוצה השנייה. לאור החלטת האישור הגישו מגדל ביטוח ומגדל מקפת כתב הגנה והחל בירור התובענה לגופה. במסגרת זו קבע בית הדין, ביום 3 במרס 2020, כי יש מקום לקבל את עמדת הרגולטורים הן ביחס לסעדים המבוקשים בתובענה והן ביחס למהלכים רגולטורים חדשים, ככל שקיימים כאלה ועשויים להשליך על המשך ההתדיינות. ביולי 2020 הוגשה בקשה על ידי צד שלישי להרחבת חברי הקבוצה גם מקום שהפקדות העמיתים פוצלו לא רק אצל הנתבעות אלא גם אצל חברות ביטוח ו/או קרנות פנסיה אחרות. ביום 20 באוקטובר 2020 הגישו רשות שוק ההון ומס הכנסה את עמדתן ביחס לסוגיות בגין אושרה התביעה כייצוגית אשר בעיקרן תומכת בעמדת מגדל ביטוח ומגדל מקפת. בהתאם להצעת בית הדין, הצדדים נדרשים להודיע אם הם הגיעו להסדר פשרה. ככל שלא, התיק נקבע להגשת תצהירי עדות ראשית והוכחות. מגדל ביטוח והחברה הודיעו כי הן מוותרות על הגשת תצהירי עדות ראשית והוכחות. בהתאם, התיק נקבע לסיכומים.	לא ניתן להערכה אך מצוי בסמכות של בית המשפט (הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח).

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
6.	2/2017 מחוזי מרכז	עמותת רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' החברה	<p>טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתיה בקרן הפנסיה ובקופות הגמל, תשלום בגין "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל" (הוצאות ישירות), בניגוד להוראות התקנון ובניגוד למצגיה החוזיים והטרום חוזיים כלפי עמיתה. בכך נטען שמגדל מקפת מפרה את החוזה בינה לבין עמיתה ומפרה גם את הוראות הדין.</p> <p>הסעדים המבוקשים הם: (א) ליתן צו לפיו התנהלות מגדל מקפת הינה בלתי חוקית, באשר היא מפרה החוזה - התקנון בינה לבין עמיתה; (ב) לחייב את מגדל מקפת להשיב לכל אחד מחברי הקבוצה את הסך המצטבר שנגבה ו/או נוכה מחשבונו בקשר עם כל סוג של הוצאה בקשר עם הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופות הגמל; (ג) לחילופין לחייב את מגדל מקפת להשיב לנכסי קרן הפנסיה ולנכסי קופות הגמל את כל ההוצאות הישירות שנגבו שלא כדי ולבצע חלוקה צודקת והוגנת של כספים אלה. (ד) להורות למגדל מקפת להציג באופן ברור ומפורש מעתה ואילך, בכל טופסי ההצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאת ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.</p>	<p>כל מי שהוא בעל זכות מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקרן הפנסיה אשר בניהולה של מגדל מקפת החל מחודש יולי 2013 ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור. וכן כל מי שהוא בעל זכות, מכל מין וסוג שהוא, בכספים המצויים בקופת הגמל אשר בניהולה של מגדל מקפת בשבע שנים שקדמו להגשת בקשת האישור ואילך, וכן כל מי שהיה בעבר בעל זכות בכספים כאמור.</p>	<p>ההליך מצויי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. ביום 5 ביולי 2018 ביקש בית הדין שתערך פניה לממונה על מנת שיחווה את דעתו אם עמדותיו שהוצגו בתיקים האחרים באותו נושא תקפים גם לתיק זה. ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא. יצוין, כי ביום 31 במאי 2019 אישר בית המשפט המחוזי בקשה לתביעה ייצוגית המתנהלת כנגד חברות ביטוח אחרות בעניין גביית הוצאות ישירות בפוליסות ביטוח פרט ("הליך המקבילי"), וזאת, בין היתר, על יסוד הקביעה כי הפוליסות מהוות הסדר ממצה בכל הנוגע לסכומים שהחברות רשאיות לגבות מהמבוטחים ושתיקת הפוליסות בעניין זה מהווה הסדר שלילי ולא לאקונה. על החלטת האישור הני"ל הגישו המבקשות בהליך המקביל בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו. ביום 28 בנובמבר 2019 אושר הסדר דיוני בין הצדדים, במסגרתו ויתרו הצדדים על קיום חקירות, וחלף כך, נקבע כי יוגשו סיכומים בכתב ולאחריהם תתקיים השלמת טיעון בעל פה. ביום 6 באפריל 2020 הוחלט כי ככל שהצדדים סבורים שאין טעם בקיום ישיבת הוכחות בתיק, עליהם להגיש לבית הדין רשימת מוסכמות ופלוגתאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות. ביום 23 ביולי 2020 התקיים דיון בפני בית המשפט במסגרתו הוחלט כי הצדדים יקיימו הידברות ביחס לעובדות המוסכמות ויגישו לבית המשפט הודעת עדכון בנושא, לרבות אם נדרש דיון חקירות ובאילו עניינים. בהליך המקביל כנגד חברות אחרות הודיע היועץ המשפטי לממשלה, ביום 13 באוגוסט 2020, על התייצבותו כצד להליך, ובמקביל הגיש את עמדתו בהליך. על פי עמדת היועץ המשפטי, בין היתר, קיים עיגון חוזי בפוליסות הביטוח של המבקשות באותו הליך לגבות הוצאות ישירות מנכסי החוסכים, ועל-כן, לגישתו, לא קיימת אפשרות סבירה שהתובענות הייצוגיות יתקבלו.</p>	כ-287 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
6.					<p>נוכח האמור, היועמ"ש סבור כי על בית המשפט לקבל את בקשת רשות הערעור והערעור גופו, ולהורות על דחיית בקשות האישור.</p> <p>עמדת היועץ המשפטי לממשלה הוגשה על ידי מגדל מקפת בתיק זה וביום 15 בספטמבר 2020 הורה בית המשפט, בהסכמת הצדדים, לעכב את ההליכים בתיק עד להכרעה בבקשת רשות הערעור בהליך המקביל כנגד חברות אחרות.</p> <p>בהקשר זה יצוין, כי בספטמבר 2020 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 (להלן בפסקה זו-"התקנות"). התקנות מאריכות את הוראת השעה הקובעת תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כהוצאות ישירות, מיום 31 בדצמבר 2019 ליום 28 בפברואר 2021.</p> <p>ביום 10.3.2021 פירסם יועמ"ש רשות שוק ההון הבהרה לפיה, עם התפזרותה של הכנסת ובהתאם להוראות הדין תעמוד הוראת השעה בתוקף עד תום שלושה חודשים מיום התכנסות הכנסת הבאה.</p> <p>בנוסף התקנות מטילות על גוף מוסדי חובות יידוע לעמית/ מבוטח ביחס לגביית הוצאות ישירות מנכסי הקופה הן בשלב ההצטרפות והן במסגרת דיווחי קופת הגמל הרבעוניים שנשלחים.</p>	

המשך

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
7.	3/2018 ביה"ד האיזורי לעבודה - ת"א	עמיתים של קרנות פנסיה ביניהם החברה נ' החברה וחברות נוספות המנהלות קרנות פנסיה	טענה בדבר אי קיומה של חובה אקטיבית של גילוי יזום הכולל הסבר לעמיתים רווקים שביטוח שארים הינו מוצר ביטוחי חסר כל ערך עבורם ועל כן מומלץ להם להמנע מרכישתו ומתשלום דמי ביטוח עבורו. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה כוללים: ליתן צו עשה המורה לנתבעות לזקוף לטובת קופת החסכון של חברי הקבוצה את כל הכספים ששולמו על ידם ונזקפו לטובת דמי ביטוח שארים, בתוספת התשואה שהיו חברי הקבוצה מקבלים על הכספים אלו אילו הם היו נזקפים לטובת קופת החסכון שלהם במועד תשלומם לקרן הפנסיה; ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שמצטרף או מצורף לקרן כי אם אין לו שארים מוטב לו "לוותר" על רכישת ביטוח שארים; וכן ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שהן מעבירות אותו למסלול ביטוח שארים על פי הוראות החוזר, כי אם אין לו שארים מוטב לו להודיע שהוא "מוותר" על רכישת ביטוח שארים.	כל מי שאין לו שארים, אשר צורף או הצטרף לקרן פנסיה המנוהלת בידי מי מהנתבעות ואשר הקרן גבתה מהם דמי ביטוח בגין ביטוח שארים למרות שאין לו שארים	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיוני חקירות המצהירים בתיק הושלמו. הוגשו סיכומים והתיק ממתין למתן פסק דין. ביום 7 ביולי 2020 הגישה המועצה לצרכנות בקשה להצטרף לתיק כידיד בית המשפט. על אף התנגדות הצדדים לבקשה, ביום 11 באוקטובר 2020 נעתר בית הדין לבקשת המועצה לצרכנות.	לא הוערך על ידי התובעים.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
8.	3/2020	יורשים של עמיתה בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת	<p>עניינה של התובענה בטענה כי מגדל מקפת אינה מיידעת את העמיתים, בעת שהם מגישים בקשה לתשלום פנסיית נכות, כי בהתאם להוראות תקנון קרן הפנסיה, אם יוחמר מצבם הבריאותי למצב סיעודי הם זכאים לתוספת קצבת נכות סיעודית. בכך, לטענת התובעים, פוגעת מגדל מקפת ביכולתם של עמיתי הקרן הזכאים לתוספת הקצבה הסיעודית, לעתור לכך ולעמוד על זכויותיהם המגיעות להם על פי תקנון הקרן.</p> <p>עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובות האמון, הגילוי והיידוע החלות על מקפת כחברה מנהלת של קרן פנסיה, הפרת חובה חקוקה, הפרת הסכם, תרמית.</p> <p>הסעדים העיקריים הנתבעים הינם: לחייב את מגדל מקפת ליידע את כלל חברי הקבוצה שפנו אליה בלשון ברורה ופשוטה בדבר זכאותם התקנונית לקבלת תוספת קצבה סיעודית במקרה של סיעוד; להעביר את קצבאות הנכות הסיעודית להם היו זכאים חברי קבוצה שנפטרו כבר לידי שאריהם בצירוף ריבית והצמדה כדין; לחייב את מגדל מקפת להוסיף לטפסי התביעה מכאן ואילך סעיף בטופס המבקש התייחסות העמית למצבו הסיעודי; לפצות את כלל חברי הקבוצה בסכום של 15 מיליון ש"ח בגין עוגמת הנפש שנגרמה להם, הפגיעה באוטונומיה שלהם ובזכותם לחיות בכבוד בשעתם הקשה ביותר.</p>	<p>כל עמיתי מגדל מקפת שפנו בתביעה לתשלום פנסיית נכות ולא יודעו כדין על הזכות לקבלת תוספת קצבה במקרה של סיעוד, בתקופה שהחלה שבע שנים לפני הגשת בקשת האישור, ועד למועד אישור הבקשה.</p>	<p>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובה לבקשת האישור.</p> <p>במסגרת דיון מקדמי, שהתקיים ביום 8 בפברואר 2021, הציע בית המשפט לצדדים לסיים את ההליך במתווה של הסדר פשרה הכולל התחייבות של מגדל מקפת לעתיד ללא פיצוי חברי הקבוצה. המבקשים סירבו להצעת בית המשפט.</p> <p>התיק נקבע לדיון הוכחות.</p>	30 מיליון ש"ח

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
9.	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' החברה וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות מסווגות, לכאורה, חלק מההפרשות עבור העמיתים, כהפרשות חייבות במס, על אף שהן אינן כאלה ו/או שהרישום בעניינן שגוי. עילות התביעה הנתענות הן, בין היתר, הפרת תקנון הקרן, הפרת חובת תום הלב, הפרת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), חוק הגנת השכר, פקודת מס הכנסה, הפרת חובה חקוקה, עשיית עושר ולא במשפט, רשלנות, פגיעה באוטונומיה, גזל וחוק הגנת הצרכן. הסעדים העיקריים הינם: להורות לנתבעות להפסיק לאלתר את שלילת הטבת המס הלא חוקית; להורות על השבה ו/או תשלום כמפורט בתובענה, לכל חברי הקבוצה ו/או הציבור; להורות על הנתבעות לעדכן את כל הדוחות השנתיים שבעניינם נעשה סיווג שגוי של הפרשות מכל טעם שהוא.	כלל לקוחותיהם של הנתבעות בעבר ובהווה, אשר הנתבעות ניהלו ו/או מנהלות בעבורם קרן השתלמות ואשר הנתבעות סיווגו את ההפרשות שהועברו בעבורם כחייבות במס בניגוד לדין ו/או שהרישום בעניינם שגוי (בין אם נוכח בגינת מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	הוגשה תגובה לבקשת האישור. בנוסף מגדל מקפת הגישה הודעת צד שלישי כנגד רשות המיסים ביחס להשבה של כל חיוב עודף במס, אם וככל שייפסק שהיה עודף חיוב. בית המשפט הביע את עמדתו, בהחלטתו מיום 29 ביוני 2020, כי האופן בו הוגשה הבקשה, כנגד 14 משיבות שונות ו-34 מבקשים שונים עם טענות עובדתיות שונות, הכורך את עניינם של כל המשיבות יחד בדיון אחד נראה על פניו כאינו סביר ויעיל. בהתאם נדרשו המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה.	לא להעריך ניתן
10.	6/2020 מחוזי- מחוז מרכז	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח והחברה	עניינה של בקשת האישור בטענה כי בהסכמי הלוואה צמודי מדד הנתבעות כביכול אמצו פרקטיקה פסולה המהווה כביכול תנאי מקפח בחוזה, לנוכח מנגנון הצמדה חד כיווני - לפיו בעת ירידת מדד המחירים לצרכן בעת התשלום בפועל על חשבון הלוואה (להלן: "המדד החדש") לעומת המדד הידוע במועד מתן הלוואה (להלן: "מדד הבסיס"), לא מזוכה העמית בהפרש, זאת להבדיל מהמצב ההפוך (בו המדד החדש עלה ביחס למדד הבסיס), שבו מוגדל התשלום בפועל בשיעור שבו עלה המדד החדש לעומת המדד הבסיס. עילות התביעה הנתענות הן, בין היתר, תנאי מקפח בחוזה אחיד בהתאם לחוק החוזים האחידים, תשמ"ג-1982 ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הנתבעים במסגרת התובענה הינם: צו הצהרתי, לפיו פעולת הנתבעות במסגרת הסכמי הלוואות הצמודות למדד, כמתואר לעיל, הינה בניגוד לדין, צו עשה, אשר יורה לנתבעות לקבוע מנגנון הצמדה דו כיווני ולאפשר ללווים ליהנות מירידת המדד החדש לעומת מדד הבסיס בהלוואות צמודות מדד וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין נזקיהם. על פי הנתען בבקשת האישור, עומדות ותלויות כנגד שתי חברות ביטוח נוספות בקשות אישור המעוררות שאלות משותפות של עובדה ומשפט כמפורט בבקשת האישור.	כל לקוחות הנתבעות אשר נטלו הלוואות צמודות מדד מכל סוג, בהן נקבע תנאי מקפח ולפיו ירידת המדד לעומד מדד הבסיס לא תזכה את הלקוח.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. ביום 9 במאי 2021 התקיים דיון במסגרתו בית המשפט המליץ לצדדים לפנות לגישור. במידה והצדדים לא יפנו לגישור, בית משפט ישקול פניה ליועץ המשפטי לממשלה ולממונה לקבל התייחסותם לתיק.	מעל 3 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
11.	9/2020	עמית בקרן הפנסיה נ' החברה וחברות מנהלות נוספות	עניינה של בקשת האישור בטענה כי הנתבעות גבו את דמי הניהול המקסימליים המותרים עפ"י דין ביחס להפקדות שהועברו לקרן המשלימה ו/או גבו דמי ניהול גבוהים מאלו שסוכמו ביחס להפקדות בקרן המשלימה, וזאת מבלי שניתנה הסכמה או יידוע של התובע והעמיתים בקרן בדבר שיעור דמי הניהול המקסימליים הנגבים בקרן הפנסיה המשלימה שנפתחה. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, הפרת חובה חקוקה (הפרת תקנון הקרן והוראות של הממונה), הפרת חובות האמון המוגברות החלות על קרן הפנסיה, ביניהם הפרת חובת תום הלב וחובת הגילוי והיידוע, הפרת חובת הנאמנות ועשיית עושר ולא במשפט. הסעדים העיקריים הינם ביחס לתקופה החל מיוני 2018 ועד למתן פסק הדין, וכוללים השבת דמי הניהול שנגבו ביתר ופיצוי ו/או השבה בגובה הפסד התשואה שנגרמה לעמיתים כתוצאה מגביית היתר של דמי הניהול.	כל עמיתי קרן הפנסיה המקיפה של מגדל מקפת ואשר נפתחה עבורם קרן פנסיה כללית לאחר שחצו את תקרת ההפקדות הסטטוטוריות בקרן הפנסיה המקיפה ו/או הכללית או מכל סיבה אחרת, ואשר חוייבו בניגוד לתקנון קרן הפנסיה ובניגוד להנחיות הממונה, וזאת ללא קבלת הודעה ו/או הסכמה מטעם עמיתיהן, בדמי ניהול אשר עולים על דמי הניהול אשר נגבו ועליהם הוסכם בקרן הפנסיה המקיפה ו/או הכללית וזאת החל מכניסתו של תקנון הפנסיה העדכני לתוקף ולכל הפחות החל מיוני 2018 ועד למתן פסק דין סופי בתובענה	הוגשה תגובה לבקשת האישור.	לא הוערך
12.	4/2021	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל ביטוח וכן נגד גופים מוסדיים, בנקים וחברות כרטיסי אשראי	עיקר עניינה של בקשת האישור הינה בטענה כי בעת גלישת לקוחות הנתבעות בחשבון/באזור האישי באתרי האינטרנט והיישומונים של הנתבעות, מועבר מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחות הנתבעות לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות ותוך פגיעה קשה וחסרת תקדים בזכותם לפרטיות ובחובות המוטלות על הנתבעות על פי דין. עילות התביעה הנטענות הן, בין היתר, פגיעה בפרטיות, הפרת חובת הסודיות והאמון, עשיית עושר ולא במשפט, חוסר תום לב בקיום הסכם והפרת הסכם, הטעייה, רשלנות, הפרת חובה חקוקה ופגיעה באוטונומיה. עיקר הסעדים הנתבעים במסגרת התובענה הינם, בין היתר, להורות לנתבעות לחדול מהעברה ו/או שיתוף ו/או חשיפה או בכל דרך אחרת מידע על לקוחות הנתבעות ועל פעילות בחשבונותיהם לצדדים שלישיים ועם חברת גוגל בפרט, לפעול בהתאם לדין לשמירה והגנה על פרטיות לקוחותיהן וכן לפצות את חברי הקבוצה בגין הנזק שנגרם להם.	כל אדם אשר עושה ו/או עשה שימוש בשירותים הדיגיטליים של הנתבעות ו/או מי מהן במהלך 7 השנים שקדמו להגשת הבקשה ואשר מידע פרטי ו/או אישי ו/או סודי אודותיו עבר לצד שלישי.	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.	סכום הנזק הכולל של חברי הקבוצה לא הוערך ונאמד לטענת המבקשים במיליוני שקלים, ובכל מקרה מעל 2.5 מליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ג. הליכים ייצוגיים שהסתיימו במהלך תקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	
13.	9/2015	מחוזי - מרכז	עמיתים במגדל ביטוח ומגדל מקפת נ' מגדל ביטוח והחברה	נזקים שנגרמו עקב מעשיו של סוחר לשעבר בדסק מניות של מגדל שהורשע, על פי הודאתו בעסקת טיעון, בפרשת תרמית של הרצת מניות וביצוע מניפולציות בניירות ערך. הסעדים הנתבעים כוללים פיצוי על הנזק שנגרם לעמיתים בכל דרך שימצא בית המשפט לנכון.	כל אחד מעמית/לקוחו ת מגדל ביטוח ו/או מקפת אשר נפגעו מהפעולות הנטענות בין השנים 2006-2011.	לנוכח המלצת בית המשפט הצדדים הסכימו לקיים הליך גישור נוסף, אשר הבשיל לכדי הסכם פשרה אשר הוגש לאישור בית המשפט, ביום 22 ביוני 2020. עם קבלת הסדר הפשרה, בית המשפט הורה על פרסומו. במסגרת הסדר הפשרה הסכימו המשיבות לשלם, מבלי להודות בחבות כלשהי מצידן, סך כולל של 12 מיליון ש"ח הכולל בעיקרו פיצוי לקבוצה, גמול ושכ"ט למבקשים ובאי כוחם. הפיצוי לקבוצה יזוכה לחשבונות העמיתים. ההסכם הועבר להתייחסות היועץ המשפטי לממשלה, אשר הודיע ביום 24 בפברואר 2021, כי הוא אינו מתנגד לאישור הסכם הפשרה אך הסב את תשומת לב בית המשפט למספר עניינים, וביניהם לצורך בפירוט והרחבה ביחס להתחייבויות שנטלו על עצמן המשיבות בכל הנוגע לעדכון וריענון נהלי מסחר וביצוע בקרות על פעילות זו, לרבות המליץ על מינוי מפקח לתקופה מסוימת שידווח אודות כך לבית המשפט. המשיבות הגישו לבית המשפט את התנגדותן להמלצות הנ"ל. ביום 22 במרץ 2021 אישר בית המשפט המחוזי את הסדר הפשרה שהוגש בתיק, בכפוף לשינויים זניחים בקשר עם אופן יישום שהורה עליהם, ונתן לו תוקף של פסק דין. בכך ההליך המשפטי בא על סיומו.

ד. הליכים משפטיים אחרים

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1.	10/2018	מחוזי מרכז	דירות יוקרה בע"מ נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל מגדל אחזקות נדל"ן	800 מיליון ש"ח.	הוגש כתב הגנה ביום 29 בינואר 2019. הצדדים מצויים בהליכים המקדמיים בתיק. ביום 27 בנובמבר 2019 הגישה מגדל ביטוח תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת מגדל ביטוח, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח מערכת ההסכמית שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, לטענת מגדל, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל בקניון - לא הושקעו והתשוואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. בטענה כי התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכל גרמה להפסד תשוואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח. בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור, אשר מתנהל בימים אלו.

ה. סיכום נתוני תביעות משפטיות

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות, תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית ותביעות מהותיות אחרות כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו.

<u>הסכום הנתבע</u>		<u>סוג</u>
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>כמות תביעות</u>	
9,500	1	<u>תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית</u>
9,500	1	צוין סכום המתייחס לחברה ³
959,000	9	<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה</u> ²
411,000	3	צוין סכום המתייחס לחברה
548,000	3	התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה
-	3	לא צוין סכום התביעה
800,000	1	<u>תביעה מהותית אחרת</u>
800,000	1	התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה

(1) כל הסכומים באלפי ש"ח ובקירוב למועד הגשת הבקשות או התובענות לפי העניין ואינם כוללים את התביעות המפורטות בסעיף ב.2 ו-ב.12 לעיל
 (2) בתובענה זו לא צוין סכום תביעה מדויק וניתנה הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח (תביעה מס' 6 בסעיף ב' לעיל).
 סכום ההפרשה הכולל בגין בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות שנכלל בדוחות הכספיים של החברה הינו בסך כ-3,249 אלפי ש"ח.

ו. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים

(1) כנגד החברה ו/או קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה ביחס לזכויות עמיתים על פי תוכניות הפנסיה ו/או הדין. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי אגף תלונות הציבור בקבוצה. לעיתים הכרעות (או טיוטות הכרעה) של הממונה בתלונות אלו, ניתנות באופן רוחבי ביחס לקבוצת עמיתים.

הממונה, מפרסם מעת לעת, ניירות עמדה, מסמכי נהגים ראויים ולא ראויים וכיוצא באלה מסמכים או טיוטות מסמכים הרלבנטיים לתחומי פעילותה של החברה אשר יכול ויש להם השפעה על זכויות מבטוחים ו/או עמיתים ויכול ויש בהם ליצור חשיפה לחברה במקרים מסוימים הן ביחס לתקופת פעילותה קודם לכניסת אותם מסמכים לתוקף והן ביחס לעתיד. לא ניתן לצפות מראש האם ובאיזו מידה חשופה החברה לטענות בקשר ו/או בעקבות הוראות אלו אשר אפשר שיעלו בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות. לעיתים יכולה להיות השלכה מסוג זה גם לחוזרים שהממונה מפרסם ואשר ברגיל תחולתם עתידית.

כמו כן, עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות עמיתים, ביקורות מטעמו בחברה ו/או מעביר אליהם בקשות לקבלת נתונים, בנושאים שונים של ניהול החברה, ניהול זכויות העמיתים בה וכן ביקורות ליישום הוראות הרגולציה ו/או הטמעת לקחי ביקורות קודמים, בהן בין היתר, מתקבלות דרישות להכנסת שינויים במוצרים השונים, מתן הנחיות לביצוע החוזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לתיקון ליקויים או ביצוע פעולות המבוצעות על-ידי החברה, לרבות החזר כספים לעמיתים. בהתאם לממצאי ביקורות או נתונים המועברים, לעיתים מטיל עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

1. הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים (המשך)

(2) בחודש מרץ 2011 פרסם הממונה הכרעה עקרונית לעניין פיצוי בשל איחור בפדיון כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולים המנוהלים על ידי אותה חברה מנהלת. במסגרתה הבהיר הממונה את הפרשנות שלו להוראות מתוך תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ומתוך תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח - 2008 לעניין האופן שבו יש לפצות עמיתים בגין עיכוב בפדיון כספים, העברת כספים בין קופות גמל והעברת כספים בין מסלולים המנוהלים על ידי אותה קופה, לפי העניין. על פי המפורט בהכרעה על חברה מנהלת לבחון באופן יזום אם כל הפדיונות וההעברות, לפי העניין, שבוצעו (1) במהלך מה שהוגדר "תקופת המשבר" (1 ביוני 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2008) שלא באמצעות הבנקים כגופים מתפעלים או (2) בקשות של עמיתים שפנו עד למועד מתן ההכרעה לחברה בתלונה על איחור בביצוע בקשתם, בוצעו בהתאם להנחיות האוצר בהכרעה.

ככל שבוצעו תשלומים שלא בהתאם להנחיות האוצר בהכרעה, יש להשיב כספים ששולמו ו/או הועברו ו/או התקבלו באיחור בהתאם לעקרונות ההכרעה בצירוף הפרשי הצמדה כדין עד לתשלום בפועל, להעביר את פרטי ההשבות שבוצעו למפקח על פי פורמט שנקבע, לשלוח מכתב לעמיתים המסביר את הכרעת האוצר ולהעביר דוח ביקורת של המבקר הפנימי אודות התהליך שנקט בחברה ופירוט של הסכומים שהועברו לקופות המקבלות כתוצאה מבדיקת החברה המנהלת כאמור. החברה פעלה לישום הוראות ההכרעה ונתרו מספר מקרים השנויים במחלוקת בין החברה המנהלת לבין חברות מנהלות אחרות בגין נידוד יוצא ונכנס. לבקשת הממונה העבירה אליו החברה, פרטים ונתונים באשר למקרים השנויים במחלוקת כאמור לעיל.

(3) קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה וקרנות הפנסיה וקופות הגמל המנוהלות על ידה, לעמיתיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין החברה לבין צדדים שלישיים, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי ביחס למוצרי החסכון הפנסיוני ארוך טווח, בהם פועלת החברה, בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על ידי מעסיקים ועמיתים, פיצולם ושיוכם, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של העמית, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. בהקשר זה יצוין, כי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 ("תקנות התשלומים"), אשר נכנסו לתוקף בהדרגה החל מיום 1 בפברואר 2016 נועדו להקל על מורכבות זו, באמצעות הסדרה של זרימת מידע ממוכנת בין כלל הגורמים המעורבים לעניין אופן ביצוע ההפקדות ושיוכם למרכיבי חשבון קופת הגמל, לרבות לעניין המיסוי. יחד עם זאת, יישומן של תקנות התשלומים הינו הליך מורכב אשר יש בו, בטווח הקצר, כדי ליצור קשיים תפעוליים, לרבות הגדלת הוצאות התפעול והמיכון עקב כך.

עוד יצוין, כי מוצרי החברה אשר מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. קבלת פרשנות חדשה לאמור בתוכניות פנסיה יש לעיתים בכדי להשפיע על רווחיות החברה, זאת בנוסף לחשיפה הגלומה בדרישות לפיצוי ללקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם תוכניות הפנסיה המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, תחום החסכון הפנסיוני הינו עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות מיכונית או טעות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. החברה מטפלת באופן שוטף בטיוב זכויות העמיתים בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.

החברה המנהלת חשופה לתביעות וטענות בגין ייעוץ לקוי, הפרת חובת נאמנות, ניגוד עניינים, חובת זהירות, רשלנות במסגרת אחריות מקצועית של הגופים המקצועיים בחברה וכיוצ"ב טענות הקשורות בשירותים הניתנים על ידי החברה וכן מעת לעת מתקיימים נסיבות ואירועים המעלים חשש לטענות מסוג האמור. החברה רוכשת פוליסות לכיסוי אחריות מקצועית, לרבות כנדרש על פי ההסדר התחיקתי, ובעת הצורך היא מדווחת לפוליסה או פוליסות אלו לצורך כיסוי חבות שמקורה באחריות מקצועית וניתנת להגנה ברכישת ביטוח. סכומי החשיפה האפשרית עולים על סכומי הכיסוי ואין וודאות בדבר קבלת כיסוי בפועל בעת קרות מקרה ביטוח.

הצהרה (certification)

אני, אפי סנדרוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת אישית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים 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 הנוגע לקרן הפנסיה; 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 הנוגע לקרן הפנסיה:
(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 הנוגע לקרן הפנסיה; 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 לקרן הפנסיה.

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

23 במאי, 2021

הצהרה (certification)

אני, חגי אבישר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת אישית (להלן : "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה ; וכן-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון ;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים 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 הנוגע לקרן הפנסיה ; 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 הנוגע לקרן הפנסיה :
(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 הנוגע לקרן הפנסיה ; 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 לקרן הפנסיה.

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

23 במאי, 2021

מגדל|מקפת אישית
קרן פנסיה חדשה מקיפה

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות הכנסות והוצאות ביניים
5	תמצית דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
6	באור 1 - כללי
7	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
8	באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים
9	באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה
11	באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי
12	באור 6 - דמי ניהול
12	באור 7 - התחייבויות תלויות



Building a better
working world

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. +972 3 623 2525
פקס +972 3 562 2555
ey.com

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לעמיתים של מגדל מקפת אישית - קרן פנסיה חדשה מקיפה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל מקפת אישית - קרן פנסיה חדשה מקיפה (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, הכולל את הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן-הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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 מחוויים 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

סומך חייקין
רואי חשבון

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 במאי, 2021

מבקרים משותפים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		באור	
	2020	2021		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
5,107,650	4,739,960	6,032,105		רכוש שוטף
225,192	1,716,584	253,318		מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
5,332,842	6,456,544	6,285,423		
7,647,741	8,249,416	7,328,720		השקעות פיננסיות
31,799,782	29,853,470	32,480,071	3	נכסי חוב סחירים
17,185,426	10,964,164	20,050,345		נכסי חוב שאינם סחירים
19,246,586	12,988,835	18,944,264		מניות
				השקעות אחרות
75,879,535	62,055,885	78,803,400		סך כל השקעות פיננסיות
1,912,459	1,854,671	1,886,957		נדל"ן להשקעה
83,124,836	70,367,100	86,975,780		סך כל הנכסים
604,225	733,193	766,880		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
62,907,733	55,471,709	65,420,226		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
12,809,103	8,331,476	13,654,073		התחייבויות לעמיתים פעילים
				התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
75,716,836	63,803,185	79,074,299		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
78,155	80,243	77,474	4	התחייבויות למקבלי קצבה:
3,589,856	3,600,525	3,578,294		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
3,108,562	2,252,562	3,457,929		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				התחייבויות לפנסיונרים
6,776,573	5,933,330	7,113,697		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(49,082)	(38,576)	(12,796)	5	עודף (גירעון) אקטוארי:
76,284	(64,032)	33,700		גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
				עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
27,202	(102,608)	20,904		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
82,520,611	69,633,907	86,208,900		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
83,124,836	70,367,100	86,975,780		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות: 23 במאי, 2021.

חגי אבישר
סמנכ"ל כספים

אפי סנדרוב
מנכ"ל

רן עוז
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		באור	
	2020 (מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)		2021 (בלתי מבוקר)
		אלפי ש"ח		
	(288,227)	41,642	72,748	ממזומנים ושווי מזומנים
	142,013	(561,658)	44,635	מהשקעות:
	1,075,006	(95,203)	455,397	מנכסי חוב סחירים
	1,364,103	(2,327,748)	1,262,515	מנכסי חוב שאינם סחירים
	1,988,161	(3,988,156)	1,287,388	ממניות
	96,992	21,768	23,913	מהשקעות אחרות
				מנדליין להשקעה
	4,666,275	(6,950,997)	3,073,848	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
	6,127	1,913	548	הכנסות אחרות, נטו
	4,384,175	(6,907,442)	3,147,144	סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
	325,052	82,063	81,822	דמי ניהול
	115,461	25,646	28,861	הוצאות ישירות
	28,519	4,640	7,568	הוצאות מסים
	469,032	112,349	118,251	סך כל ההוצאות
	3,915,143	(7,019,791)	3,028,893	עודף הכנסות על הוצאות (הוצאות על הכנסות) לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

מגדל מקפת אישית - קרן פנסיה חדשה מקיפה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
75,903,451	75,903,451	82,520,611
7,226,487	1,837,497	1,744,341
3,503	890	408
(2,376)	(594)	(593)
7,227,614	1,837,793	1,744,156
626	156	156
1,358	352	331
3,339	765	743
5,323	1,273	1,230
76,984	19,044	19,397
110,572	28,410	27,135
81,948	21,930	20,201
269,504	69,384	66,733
71,979	14,998	23,996
122,866	25,260	42,299
26,038	5,252	8,936
220,883	45,510	75,231
1,120,939	318,471	242,158
1,616,649	434,638	385,352
300,628	54,093	113,938
1,749,365	395,657	659,921
70,865	12,607	20,591
2,120,858	462,357	794,450
132,471	33,913	40,605
4,546,015	1,007,099	1,337,248
351,320	74,253	116,005
5,029,806	1,115,265	1,493,858
(2,908,948)	(652,908)	(699,408)
3,915,143	(7,019,791)	3,028,893
82,520,611	69,633,907	86,208,900

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:

תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה שאירים

סך כל התשלומים לזכאים קיימים לפנסיה

תשלומים למקבלי קצבה קיימים:

תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה שאירים

סך כל התשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומים לפנסיונרים:

תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה שאירים

סך כל התשלומים לפנסיונרים

פדיונות

סך כל התשלומים

העברות צבירה לקרן

העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל

סך כל העברות צבירה לקרן

העברות צבירה מהקרן

העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל

סך כל העברות צבירה מהקרן

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (הוצאות על הכנסות)
מועבר מדוח הכנסות והוצאות

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

א. קרן הפנסיה

מגדל מקפת אישית (להלן - "הקרן") הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, ומאושרת על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "רשות שוק ההון") ונציבות מס הכנסה. הקרן מנוהלת על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). הקרן הוקמה בשנת 1995, בה מבוטחים עובדים שכירים ועצמאים. הקרן מעניקה כיסויים למקרי מוות, אובדן כושר עבודה ופרישה לפנסיה בגיל זקנה, בתמורה לדמי גמולים הנגבים מהמבוטחים.

ב. החברה המנהלת

החברה המנהלת הינה בבעלות ובשליטה מלאה של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן - "מגדל"). בידי החברה המנהלת רשיון מבטח, בהתאם לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א - 1981, לעסוק בביטוח פנסיוני. רשיון זה - ביחד עם אישור קופת גמל משלמת לקצבה שנתקבל ממשרד האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחסכון, מאפשר לה להפעיל את קרן הפנסיה המקיפה. נתוני החברה המנהלת מוצגים בדוחות כספיים נפרדים בהתאם להוראות אגף שוק ההון. קיימת הפרדה מלאה בין החברה המנהלת ונכסיה לבין הקרן ונכסיה.

ג. מסלולי ביטוח

עם כניסתו לתוקף של התקנון התקני, הוגדרו מחדש מסלולי הביטוח.

להלן מסלולי ביטוח שנוספו החל מיום 1 ביוני 2018 ופתוחים לכל עמיתי הקרן:

- 1) מסלול ביטוח 75% לנכות ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) (מסלול ברירת המחול).
- 2) מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 47 ומעלה).
- 3) מסלול ביטוח 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה).
- 4) מסלול ביטוח 75% לנכות ו-40% לשאירים.
- 5) מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-40% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 45 ומעלה).
- 6) מסלול ביטוח 37.5% לנכות ו-40% לשאירים.
- 7) מסלול ביטוח לפורשים עד גיל 60, 75% לנכות (למעט גברים המצטרפים מגיל 41 ומעלה) ו-100% לשאירים (למעט גברים המצטרפים מגיל 49 ומעלה).
- 8) מסלול ביטוח לבן נבחר עם מוגבלות.
- 9) מסלול ביטוח אישי.

להלן מסלול הביטוח אשר פתוחים למבוטחים שהצטרפו עד ליום 1 ביוני 2018:

- 1) מסלול בסיסי.
- 2) מסלול אישי - בחירה אישית בשיעור פנסית נכות ושיעור פנסית שאירים.
- 3) מסלול מוטה נכות - כיסוי מופחת לשאירים.
- 4) מסלול מוטה שאירים - כיסוי מופחת לנכות.
- 5) מסלול מוטה זקנה - כיסויים מופחתים לנכות ושאירים.
- 6) מסלול מוטה נכות וכיסוי להורה נבחר - כיסוי מינימלי ליתר השאירים.
- 7) מסלול כיסוי להורה נבחר - כיסוי מינימלי לנכות וליתר השאירים.
- 8) מסלול רצף מוטה זקנה - כיסויים מופחתים לנכות ושאירים.
- 9) מסלול מוטה נכות ושאירים - כיסויים מירביים לפנסית נכות ושאירים.
- 10) מסלול בן מוגבל נבחר - כיסוי לפנסית נכות ושאירים וכיסוי לבן מוגבל נבחר.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. מסלולי השקעה

מסלולי ההשקעה לעמיתים שאינם מקבלים קצבה הינם :

שם המסלול	יתרת נכסים נטו ליום 31 במרס 2021
	אלפי ש"ח
(1) מסלול כללי	60,898,497
(2) מסלול הלכה	1,040,746
(3) מסלול מניות	1,775,783
(4) מסלול שקלי טווח קצר	191,565
(5) מסלול אג"ח	284,794
(6) מסלול לבני 50 ומטה	11,323,225
(7) מסלול לבני 50 עד 60	2,394,191
(8) מסלול לבני 60 ומעלה	1,364,198

מסלולי ההשקעה למקבלי קצבה הינם :

(1) מסלול לזכאים קיימים לקצבה	77,725
(2) מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים	3,556,656
(3) מסלול הלכה למקבלי קצבה קיימים	560
(4) מסלול כללי למקבלי קצבה ⁽¹⁾	3,264,006
(5) מסלול הלכה למקבלי קצבה ⁽¹⁾	13,479
(6) מסלול מניות למקבלי קצבה ⁽¹⁾	12,397
(7) מסלול אג"ח למקבלי קצבה ⁽¹⁾	11,078
	86,208,900

(1) מסלולים אלו נפתחו בהתאם להנחיות חוזר פנסיה "הוראות לניהול קרן חדשה" (1-3-2017) וחוזר פנסיה "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" (3-3-2017), והינם מיועדים למקבלי קצבה שזכאותם לקבל קצבה החל מיום 1 בינואר, 2018. קבוצת מקבלי קצבה זו נקראת בדוחות הכספיים ובדוחות האקטואריים - "פנסיונרים".

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן- התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן- דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן- הדוחות הכספיים השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בדוחות ביניים אלה זהים באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים האחרונים.

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

א. הקרן משקיעה את נכסיה באפיקי השקעה שונים כאשר חלקם סחירים וחלקם אינם סחירים. ההשקעות כפופות לכללי ההשקעה אשר נקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב - 2012.

ביום 1 ביולי, 2017 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה) התשע"ז-2017 אשר שינו את אופן הקצאת האג"ח המיועדות בין מקבלי קצבה לשאר העמיתים בקרן באופן שמגדיל את שיעור הקצאת האג"ח המיועדות למקבלי קצבה ל- 60%.

כמו כן, בחודש יוני 2017 פורסם חוזר כללים להגדלת שיעור זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה, אשר מפרט את הנסיבות בהן יוגדל שיעור הקצאת האג"ח המיועדות למקבלי קצבה. על פי החוזר, אם בקרן מסוימת עלה שיעור הקצאת האג"ח המיועדות לעמיתים אשר אינם מקבלים קצבה ביותר מ-1.5% בהשוואה לשיעור המינימלי האחרון שפורסם על ידי הממונה (כלומר בקרן המסוימת, העמיתים שאינם מקבלים קצבה נהנים משיעור אג"ח מיועדות גבוה יחסית), תקצה החברה המנהלת של קרן מסוימת זו את האג"ח המיועדות בשיעור העולה על השיעור המינימלי האמור לנכסי מקבלי קצבה ואשר לא יעלה על 85% מסך כל נכסי מקבלי קצבה. נציין כי המסגרת הכוללת להקצאת האג"ח המיועדות מכלל הנכסים המופקדים בקרן הפנסיה נשארה בשיעור של 30% (למעט קבוצת הזכאים קיימים אשר שיעור הקצאת האג"ח המיועדות לגביה נשאר 70%, ללא שינוי).

ב. האג"ח המיועדות הינן צמודות מדד ונושאות ריבית ריאלית בשיעור 4.86%.

ג. הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 31 במרס	
	2020 (בלתי מבוקר)	2021 (בלתי מבוקר)
24,526,962	23,004,683	25,632,055
1,116,331	1,098,080	849,129
172,154	186,677	175,199
290,054	275,868	291,551
5,694,281	5,288,162	5,532,137
7,272,820	6,848,787	6,848,016
31,799,782	29,853,470	32,480,071

אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד

נכסי חוב אחרים
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך כל נכסי חוב אחרים

סך כל נכסי חוב שאינם סחירים

ד. הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד:

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)		ליום 31 במרס			
2020 (מבוקר)		2020 (בלתי מבוקר)		2021 (בלתי מבוקר)	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
27.0%	20,459,320	30.5%	19,470,980	27.7%	21,454,800
60.5%	4,008,890	61.3%	3,474,661	61.3%	4,118,211
29.7%	24,468,210	33.0%	22,945,641	30.4%	25,573,011
75.4%	58,752	72.9%	59,042	74.4%	59,044
29.7%	24,526,962	33.0%	23,004,683	30.4%	25,632,055

נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
נכסי מקבלי קצבה

סך הכל

אגרות חוב לזכאים קיימים

סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

לאחר תאריך המאזן העבירה הקרן אג"ח מיועדות מקבוצת העמיתים שאינם מקבלים קצבה לקבוצת העמיתים מקבלי קצבה באופן ששיעור אג"ח המיועדות בקבוצת העמיתים שאינם מקבלים קצבה לא עלתה על השיעור המינימלי האחרון שפרסם הממונה בתוספת 1.5% בהתאם לאמור בסעיף א לעיל.

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס	
	2020	2021
	אלפי ש"ח	
8,760	8,693	8,688
22,591	25,884	22,110
47,029	46,394	46,725
(225)	(728)	(49)
<u>78,155</u>	<u>80,243</u>	<u>77,474</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה

סך ההתחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 במרס 2021	מסלול כללי	
	מסלול הלכה אלפי ש"ח	סך הכל
1,145,806	548	1,145,258
911,959	-	911,959
1,308,673	-	1,308,673
33,401	-	33,401
46,204	-	46,204
52,014	-	52,014
44,758	-	44,758
35,479	5	35,474
<u>3,578,294</u>	<u>553</u>	<u>3,577,741</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 במרס 2020	מסלול כללי	
	מסלול הלכה אלפי ש"ח	סך הכל
1,160,378	556	1,159,822
918,459	-	918,459
1,253,058	-	1,253,058
46,354	-	46,354
54,476	-	54,476
94,493	-	94,493
47,587	-	47,587
25,720	4	25,716
<u>3,600,525</u>	<u>560</u>	<u>3,599,965</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו
וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020		
סך הכל	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול כללי
1,151,388	554	1,150,834
922,695	-	922,695
1,294,157	-	1,294,157
34,719	-	34,719
47,615	-	47,615
58,755	-	58,755
44,811	-	44,811
35,716	4	35,712
3,589,856	558	3,589,298

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 התחייבויות לנכים
 התחייבויות לשאיירי מבוטח
 התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
 עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 במרס 2021				
סך הכל	מסלול אג"ח אלפי ש"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול הלכה	מסלול כללי
1,466,158	10,994	13,290	14,393	1,427,481
822,117	-	-	2,305	819,812
373,033	-	-	4,931	368,102
397,811	-	-	-	397,811
112,015	-	-	-	112,015
159,978	-	-	-	159,978
92,309	-	-	-	92,309
34,508	110	134	216	34,048
3,457,929	11,104	13,424	21,845	3,411,556

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 התחייבויות לנכים
 התחייבויות לשאיירי מבוטח
 התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
 עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבות לפנסיונרים

ליום 31 במרס 2020				
סך הכל	מסלול אג"ח אלפי ש"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול הלכה	מסלול כללי
958,202	6,465	6,877	5,454	939,406
430,055	-	-	-	430,055
207,758	-	-	-	207,758
368,930	-	-	-	368,930
94,444	-	-	-	94,444
156,664	-	-	-	156,664
58,604	-	-	-	58,604
(22,095)	(64)	(66)	(53)	(21,912)
2,252,562	6,401	6,811	5,401	2,233,949

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 התחייבויות לנכים
 התחייבויות לשאיירי מבוטח
 התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
 עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבות לפנסיונרים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ג. התחייבויות לפנסיונרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020					
סך הכל	מסלול אג"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול הלכה	מסלול כללי	
1,288,695	10,604	7,499	13,782	1,256,810	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
712,359	-	-	-	712,359	התחייבויות לנכים
319,583	-	-	-	319,583	התחייבויות לשאיירי מבוטח
403,952	-	-	-	403,952	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
66,924	-	-	-	66,924	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
185,657	-	-	-	185,657	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
100,172	-	-	-	100,172	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
31,220	33	78	110	30,999	עתודה לפנסיונרים
3,108,562	10,637	7,577	13,892	3,076,456	סך ההתחייבות לפנסיונרים

שיעור דמי הניהול ששימש בחישוב ההתחייבויות לפנסיונרים ולמקבלי הקצבה הקיימים הינו 0.50%.

באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
(0.18%)	(0.01%)	(12,796)	גירעון דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
-	-	-	עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
0.93%	0.16%	5,708	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	מקבלי קצבה קיימים במסלול כללי
(0.44%)	0.82%	27,833	מקבלי קצבה קיימים במסלול הלכה
(3.06%)	0.01%	2	פנסיונרים במסלול כללי
2.22%	0.94%	127	פנסיונרים במסלול הלכה
(1.69%)	0.27%	30	פנסיונרים במסלול מניות
			פנסיונרים במסלול אג"ח
		33,700	עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
		20,904	סך כל עודף אקטוארי

באור 6 - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
147,196	38,439	33,495
148,085	36,551	39,836
<u>29,771</u>	<u>7,073</u>	<u>8,491</u>
<u>325,052</u>	<u>82,063</u>	<u>81,822</u>

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
	2020	2021
	%	
<u>6.00</u>	<u>6.00</u>	<u>6.00</u>
<u>2.04</u>	<u>2.10</u>	<u>1.93</u>
<u>0.50</u>	<u>0.50</u>	<u>0.50</u>
<u>0.21</u>	<u>0.21</u>	<u>0.20</u>
<u>0.50</u>	<u>0.50</u>	<u>0.50</u>
<u>0.50</u>	<u>0.50</u>	<u>0.50</u>

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית
לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית
לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה

שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה המנהלת רשאית
לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

מקבוצת זכאים קיימים לקצבה לא נגבים דמי ניהול.

באור 7 - התחייבויות תלויות

א. חוק הגנת השכר, תשי"ח-1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועדים על ידי העברת כספים לקרן. קיימת אי וודאות בכל הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחוייבות המעבידים בנושא, וזאת בין היתר, בשל חוסר ידיעה של החברה המנהלת של הסיבות לאי העברת כספים לקרן (כגון: הפסקת יחסי עובד-מעביד, העברת כספים לקרן אחרת וכיוצ"ב).

החברה המנהלת נוקטת באמצעים שונים לצורך גביית חובות פיגורים, ובכלל זה, משלוח מכתבים למעסיקים, הגשת תביעות לבית משפט באמצעות עורכי דין חיצוניים וגיבוש הסדרים מול מעסיקים לתשלום חובות. אמצעי הגביה ננקטים בשים לב, בין היתר, למידע המתקבל מאת המעסיקים, לצורך בטיוב הנתונים המתקבלים, לצורך לאתר חובות של ממש שאינם פועל יוצא של דיווח ליקוי, לצורך לברר האם ההפרשה באיחור נעשה בהתאם לדין ספציפי או הסכם קיבוצי החל על העובד, לשאלה האם קיים סיכוי ממשי לגביית החוב באמצעות הגשת תביעה, ובכפוף למהותיות החוב.

ב. כנגד החברה המנהלת ו/או קרן הפנסיה מגדל מקפת אישית שבניהולה, עומדות תביעות שהוגשו ע"י עמיתים כנגד החברה המנהלת ו/או כנגד קרן הפנסיה, הנוגעות למחלוקת בנוגע לזכויות בקרן. כמו כן עומדות כנגד קרן הפנסיה תביעות בנושא פנסיית נכות/שאירים/זקנה.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

- ג. בחודש אוקטובר 2018 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תביעה כנגד מגדל ביטוח, מגדל אחזקות נדל"ן ומגדל מקפת. עילת התביעה והטענות המרכזיות הן אי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקה מגדל ביטוח וקרן הפנסיה מגדל מקפת אישית שבניהול החברה בשיעור 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקים 25% ומעניקים שירותי ניהול בקשר לסיכול פרויקט "גולדמן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה על ידי דירות יוקרה לצווים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחיוב הוצאות המבקשת בסך 7,500 ש"ח. סכום התביעה הינו 800 מיליון ש"ח. ביום 29 בינואר, 2019 הוגש כתב הגנה. הצדדים מצויים בהליכים המקדמיים בתיק. ביום 27 בנובמבר 2019 הגישה מגדל ביטוח תביעה כספית נגד התובעת דירות יוקרה בסך של כ-60 מיליון ש"ח. לשיטת מגדל ביטוח, דירות יוקרה הפרה את התחייבויותיה מכח המערכת ההסכמית שבין הצדדים, עת לא מימשה את מלוא הזכויות המוגדלות שאושרו לה, וממילא לא הקימה, בנתה והשכירה את קומה מינוס 1 בקניון כקומת מסחר טיפוסית, על פי היתר הבנייה שאושר עוד בשנת 2015, עד שזה פקע. בהתאם, לטענת מגדל, כספי השקעה שאמורים היו להיות מושקעים על ידי מגדל בקניון - לא הושקעו והתשואה בגינם, העולה כדי סכום התביעה, לא הונבה. בטענה כי התובעת הפרה את התחייבויותיה באופן שבו ניהלה פרויקט גולדן מרקט בקניון ובכך גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח. בהתאם להמלצת בית המשפט בקדם המשפט שהתקיים ביום 6 ביולי 2020 הצדדים הסכימו לפנות להליך גישור, אשר מתנהל בימים אלו.
- ד. בחודש אפריל 2018 התקבלה אצל מגדל ביטוח דרישת תשלום היטל השבחה בגין מימוש זכויות בקניון הזהב בראשון לציון ("הנכס"). הנכס בבעלות משותפת של מגדל, קרן הפנסיה מגדל מקפת אישית ושותפים נוספים. הסכום הכולל של ההיטל הינו כ-94 מיליון ש"ח. ביום 31.12.2019 הגישה מגדל ביטוח ערר על דרישת התשלום, מאחר והדרישה עומדת בניגוד לחוק התכנון והבנייה, תשכ"ה-1965. דיון בערר נקבע ליום 28 באפריל, 2021.
- ה. קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי הקרן לעמיתיה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין הקרן לבין העמיתים הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בתחומי החסכון הפנסיוני ארוך טווח בהם פועלת הקרן בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על ידי מעסיקים ועמיתים, פיצולם ושייכום, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של העמית, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדיון, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכניקות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. בקבלת פרשנות חדשה לאמור במוצרים פנסיוניים ארוכי טווח, גלומה חשיפה בדרישות לפיצוי לקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.
- כמו כן, תחום החסכון הפנסיוני הינו עתיר פרטים ונסיונות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות מיכונית או טעות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. החברה המנהלת מטפלת באופן שוטף בטיוב זכויות העמיתים בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.
- בנוסף, קיימת חשיפה כללית הנובעת מכך שכנגד החברה המנהלת מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ביחס לזכויות עמיתים על פי תקנוני קרנות הפנסיה ו/או הדיון. תלונות אלה מטופלות באופן שוטף על-ידי אגף תלונות הציבור בחברה המנהלת. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים, ובשנים האחרונות אף יותר, כהכרעות רחבות היחס לקבוצת עמיתים, מבלי לגרוע מהסיכון שהעמית יבחר להעלות טענותיו גם במסגרת תובענה ייצוגית.
- ו. למידע נוסף בנושא התחייבויות תלויות שהוגשו נגד החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל בניהולה יש לעיין בבאור 6 לדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

קרון הפנסיה

”מגדל מקפת אישית”

קרון חדשה מקיפה

דין וחשבון אקטוארי

31.3.2021

תוכן עניינים

2	הצהרת אקטואר
3	מאזן אקטוארי
4	פירוט התחייבויות למקבלי קצבה
8	עודף (גירעון) אקטוארי
12	נספחים סטטיסטיים

הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "מגדל מקפת אישית" ליום 31/3/2021.

אני עובד כאקטואר בחברה המנהלת החל משנת 2006 וכאקטואר ממונה החל מחודש אפריל 2019. אין לי או לקרוביי, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, זיקה אחרת לקרן או לחברה המנהלת של הקרן.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.

ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.

ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי-דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/3/2021, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

מאי 2021	אקטואר ממונה	איתי וייס	חתימה
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	

מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	ביאור	באלפי ש"ח
76,108,467	86,975,780		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
604,225	766,880		זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
62,907,733	65,420,226		התחייבויות לעמיתים פעילים
12,809,103	13,654,073		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
75,716,836	79,074,299		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
78,155	77,474	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
3,589,856	3,578,294	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
3,108,562	3,457,929	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
6,776,573	7,113,697		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
(49,082)	(12,796)	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
76,284	33,700	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
27,202	20,904		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
82,520,611	86,208,900		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
83,124,836	86,975,780		סך כל ההתחייבויות

התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה – סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים והבלתי פעילים.

זכאים קיימים לפנסיה – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003.

מקבלי קצבה קיימים – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל-31/12/2017.

פנסיונרים – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי – עודף או גירעון בגין הרבעון האחרון שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמיתי הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

פירוט התחייבויות למקבלי קצבה

א: התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
8,760	8,688	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
22,591	22,110	התחייבויות לנכים
47,029	46,725	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
(225)	(49)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
78,155	77,474	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
(46)	(12)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית

ב: התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
1,150,834	1,145,258	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
922,695	911,959	התחייבויות לנכים
1,294,157	1,308,673	התחייבויות לשאיירי מבוטח
34,719	33,401	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
47,615	46,204	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
58,755	52,014	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
44,811	44,758	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
35,712	35,474	עתודה למקבלי קצבה קיימים
3,589,298	3,577,741	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(2,107)	(526)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
19,678	5,708	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
193,654	191,291	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ב: התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול הלכה

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
554	548	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	התחייבויות לנכים
-	-	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
4	5	עתודה למקבלי קצבה קיימים
558	553	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
25	25	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

1758218.87

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול כללי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
1,256,810	1,427,481	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
712,359	819,812	התחייבויות לנכים
319,583	368,102	התחייבויות לשאיירי מבוטח
403,952	397,811	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
66,924	112,015	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
185,657	159,978	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
100,172	92,309	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
30,999	34,048	עתודה לפנסיונרים
3,076,456	3,411,556	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(1,816)	(502)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
56,299	27,833	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,740,959	162,854	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.49%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול הלכה

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
13,782	14,393	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	2,305	התחייבויות לנכים
-	4,931	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
110	216	עתודה לפנסיונרים
13,892	21,845	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(8)	(3)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
-	2	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,748	-	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.49%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול מניות

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
7,499	13,290	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	התחייבויות לנכים
-	-	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
78	134	עתודה לפנסיונרים
7,577	13,424	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(4)	(2)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
307	127	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,447	610	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.44%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול אג"ח

ליזם 31/12/2020	ליזם 31/03/2021	באלפי ש"ח ₪
10,604	10,994	התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
-	-	התחייבויות לנכים
-	-	התחייבויות לשאירי מבוטח
-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח
33	110	עתודה לפנסיונרים
10,637	11,104	סך כל התחייבויות לפנסיונרים
(6)	(2)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
-	30	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,463	549	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה – התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.

התחייבויות לנכים – התחייבויות בגין קצבאות נכים ובגין שאירים פוטנציאליים של נכים. לנכים שמועד זכאותם לפני 1.6.2005 (ושאינם במקור מקרן "יוזמה חדשה") ההתחייבויות הן לכל החיים. לנכים שמועד זכאותם לאחר 31.5.2005 (או במקור מקרן "יוזמה חדשה") ההתחייבויות הן עד לגיל פרישה, כולל הפקדות פנסיוניות בגין תקופת הנכות (שחרור מפרמיה).

התחייבויות לשאירי מבוטח – התחייבויות בגין קצבאות לשאיירים (בני זוג ויתומים) של עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ונכים שנפטרו.

התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) – התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה עד לתאריך הדוח. כולל התחייבויות לשאירי נכים שטרם נפתחה להם תביעות.

התחייבויות עבור תביעות תלויות – התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד לתאריך הדוח אך טרם אושרו והתחייבויות בגין תביעות ששולמו בעבר ולא נסגרו. כולל התחייבויות לשאירי נכים שנפתחו להם תביעות וטרם אושרו.

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.03%	-0.02%	(21,491)	א. מקרי מוות – מבוטחים
-0.01%	0.00%	(353)	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושירים
0.01%	0.00%	(1,183)	ג. מקרי מוות – נכים
-0.29%	-0.03%	(26,268)	ד. יציאה לנכות
0.08%	0.04%	33,838	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	(629)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.01%	0.00%	3,289	י. גורמים אחרים
-0.18%	-0.01%	(12,796)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה והתנועה בעתודה:

(1) זכאים קיימים לפנסיה:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
31/12/2020	31/03/2021		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.52%	-0.29%	(225)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
-0.02%	0.00%	(2)	שינוי בגין גורמים אחרים
1.45%	0.16%	123	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.17%	0.07%	55	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.29%	-0.06%	(49)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה
0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(2) מקבלי קצבה קיימים במסלול כללי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
31/12/2020	31/03/2021		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	1.00%	35,712	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
0.02%	0.01%	247	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
1.76%	0.13%	4,468	שינוי בגין גורמים אחרים
-0.90%	0.02%	756	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.93%	0.16%	5,708	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.00%	1.00%	35,474	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.96%	0.17%		עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
			עודף (גירעון) למועד החלוקה

(2) מקבלי קצבה קיימים במסלול הלכה :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	0.65%	4	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים
0.01%	0.01%	0	
0.26%	0.12%	1	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.80%	0.04%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.65%	0.90%	5	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(3) פנסיונרים במסלול כללי :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	1.00%	30,999	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים
-0.39%	0.09%	3,059	
-0.16%	0.82%	27,897	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.23%	0.00%	(75)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.44%	0.82%	27,833	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	1.00%	34,048	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-0.50%	0.90%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(3) פנסיונרים במסלול הלכה :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	0.80%	110	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים
-0.63%	0.13%	28	
-2.56%	0.37%	80	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-3.06%	0.01%	2	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.80%	1.00%	216	עתודה לפנסיונרים קיימים לסוף התקופה
-3.17%	0.01%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(3) פנסיונרים במסלול מניות:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	1.00%	78	עתודה לפנסיונרים קיימים לתחילת התקופה
-0.62%	0.12%	16	שינוי בגין גורמים אחרים
3.20%	1.24%	167	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
2.22%	0.94%	127	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	1.00%	134	עתודה לפנסיונרים קיימים לסוף התקופה
2.54%	1.02%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(3) פנסיונרים במסלול אג"ח:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.22%	0.31%	33	עתודה לפנסיונרים קיימים לתחילת התקופה
-0.64%	0.10%	11	שינוי בגין גורמים אחרים
-0.57%	0.87%	96	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.69%	0.27%	30	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.31%	1.00%	110	עתודה לפנסיונרים קיימים לסוף התקופה
-1.77%	0.29%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

עדכון הקצבאות בעקבות גרעון או עודף למקבלי קצבאות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת תשואה ייעשה רק מחודש אפריל של השנה העוקבת למועד הדיווח.

אחוז העודף (גירעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

נספחים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/3/2021
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
354,958	186,264	168,694	פעילים (*) (**)
330,165	177,617	152,548	שאינם פעילים (**)
685,123	363,881	321,242	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
<u>מקבלי קצבה:</u>			
4,493	2,416	2,077	זקנה
733	441	292	פנסיונרים שאירים
1,859	930	929	נכות
7,085	3,787	3,298	סה"כ פנסיונרים
4,540	2,670	1,870	זקנה (***)
3,189	1,885	1,304	מקבלי קצבה קיימים שאירים
1,776	975	801	נכות
9,505	5,530	3,975	סה"כ מקבלי קיצבה קיימים
58	37	21	זקנה
134	100	34	זכאים קיימים לפנסיה שאירים
37	18	19	נכות
229	155	74	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
701,942	373,353	328,589	סה"כ עמיתי הקרן

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מקבלי קצבה.

(**) מספר עמיתים פעילים ושאינם פעילים אינו כולל מקבלי קצבת זקנה, הנכללים במסגרת מקבלי קצבה.

(***) מקבלי קצבת זקנה שהינם גם "פנסיונרים" וגם "מקבלי קצבה קיימים" נכללים ב"פנסיונרים" בלבד.

הצהרה (certification)

אני, אפי סנדרוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת משלימה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה 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 קרן הפנסיה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 הנוגע לקרן הפנסיה; 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 הנוגע לקרן הפנסיה:
(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 הנוגע לקרן הפנסיה; 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 לקרן הפנסיה.

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

23 במאי, 2021

הצהרה (certification)

אני, חגי אבישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת משלימה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה 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 קרן הפנסיה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 הנוגע לקרן הפנסיה; 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 הנוגע לקרן הפנסיה:
(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 הנוגע לקרן הפנסיה; 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 לקרן הפנסיה.

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

23 במאי, 2021

חגי אבישר – מנהל כספים

**מגדל מקפת משלימה
קרן פנסיה חדשה כללית**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות הכנסות והוצאות ביניים
5	תמצית דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
6	באור 1 - כללי
7	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
8	באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים
8	באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה
9	באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי
9	באור 6 - דמי ניהול
10	באור 7 - התחייבויות תלויות



Building a better
working world

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א'
תל-אביב, 6492102
טל. +972 3 623 2525
פקס +972 3 562 2555
ey.com

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לעמיתים של מגדל מקפת משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מגדל מקפת משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ, הכולל את הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן-הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

סומך חייקין
רואי חשבון

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 במאי, 2021

מבקרים משותפים

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 31 במרס		באור	
	2020	2021		
	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
113,506	141,652	132,558		רכוש שוטף
18,443	43,189	22,593		מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
131,949	184,841	155,151		
610,070	502,209	622,415		השקעות פיננסיות
83,648	69,003	89,684	3	נכסי חוב סחירים
265,218	150,630	323,282		נכסי חוב שאינם סחירים
330,715	211,171	330,297		מניות
				השקעות אחרות
1,289,651	933,013	1,365,678		סך הכל השקעות פיננסיות
1,484	1,375	1,506		נדל"ן להשקעה
3,344	1,594	4,109		נכסי ביטוח משנה
1,426,428	1,120,823	1,526,444		סך כל הנכסים
12,696	18,515	17,092		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
217,319	140,225	307,815		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,022,956	807,780	1,025,349		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
				התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
1,240,275	948,005	1,333,164		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
115,995	117,789	115,076	4	התחייבויות למקבלי קצבה:
52,531	37,577	59,807		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				התחייבויות לפנסיונרים
168,526	155,366	174,883		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
2,916	1,323	620		עודף (גירעון) אקטוארי:
2,015	(2,386)	685		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
				עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
4,931	(1,063)	1,305	5	סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
1,413,732	1,102,308	1,509,352		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
1,426,428	1,120,823	1,526,444		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות : 23 במאי, 2021.

חגי אבישר
סמנכ"ל כספים

אפי סנדרוב
מנכ"ל

רן עוז
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור
	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
			הכנסות (הפסדים)
(4,435)	785	1,272	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
13,143	(23,871)	2,350	מנכסי חוב סחירים
1,189	(3,849)	1,486	מנכסי חוב שאינם סחירים
24,990	(34,765)	20,413	ממניות
36,206	(63,513)	20,605	מהשקעות אחרות
54	11	11	מנדליין להשקעה
75,582	(125,987)	44,865	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
609	(828)	272	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
71,756	(126,030)	46,409	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
8,251	1,986	2,293	דמי ניהול
1,650	299	411	הוצאות ישירות
311	17	100	מסים
10,212	2,302	2,804	סך כל ההוצאות
61,544	(128,332)	43,605	עודף הכנסות על הוצאות (הוצאות על הכנסות) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,196,971	1,196,971	1,413,732
224,699	53,166	62,928
58	5	76
(5,439)	(1,588)	(1,723)
1,899	-	475
221,217	51,583	61,756
8,442	2,138	2,094
149	28	29
8,591	2,166	2,123
2,597	551	866
27	12	386
55	6	44
2,679	569	1,296
10,517	2,933	1,714
(1,815)	(37)	(1,115)
19,972	5,631	4,018
15,643	1,040	10,677
12,520	3,587	7,674
3,582	170	-
31,745	4,797	18,351
6,102	1,074	1,201
50,556	11,501	17,419
21,115	4,505	5,454
77,773	17,080	24,074
(46,028)	(12,283)	(5,723)
61,544	(128,332)	43,605
1,413,732	1,102,308	1,509,352

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
הכנסות מעמלות של מבטחי משנה

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים:

תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
תשלומי פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית שאירים

סך כל תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומים לפנסיונרים:

תשלומי פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית נכות
תשלומי פנסיית שאירים

סך כל תשלומים לפנסיונרים

פדיונות

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות

סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל

סך כל העברות צבירה לקרן

העברות צבירה מהקרן

העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל

סך כל העברות צבירה מהקרן

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (הוצאות על הכנסות)
מועבר מדוח הכנסות והוצאות

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

א. קרן הפנסיה

מגדל מקפת משלימה (להלן - "הקרן") הינה קרן פנסיה חדשה כללית שהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, ומאושרת על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (להלן - "רשות שוק ההון") ונציבות מס הכנסה. הקרן מנוהלת על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). הקרן הוקמה בשנת 2004, מבוטחים בה עובדים שכירים ועצמאים. הקרן מעניקה כיסויים למקרי מוות, נכות, אובדן כושר עבודה ופרישה לפנסיה בגיל זקנה, בתמורה לדמי גמולים הנגבים מהמבוטחים.

ב. החברה המנהלת

החברה המנהלת הינה בבעלות ובשליטה מלאה של מגדל חברה לביטוח בע"מ (להלן - "מגדל"). בידי החברה המנהלת רשיון מבטח, בהתאם לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א - 1981, לעסוק בביטוח פנסיוני. רשיון זה - ביחד עם אישור קופת גמל משלמת לקצבה שנתקבל מרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון, מאפשר לה להפעיל את קרן הפנסיה המשלימה. נתוני החברה המנהלת מוצגים בדוחות כספיים נפרדים בהתאם להוראות רשות שוק ההון. קיימת הפרדה מלאה בין החברה המנהלת ונכסיה לבין הקרן ונכסיה.

ג. מסלולי ביטוח

בקרן קיימים מסלולי ביטוח כדלהלן:

- 1) מסלול הבסיס (מסלול ברירת המחדל החל מיום 1 ביוני 2018).
- 2) מסלול אישי - בחירה אישית בשיעור פנסית נכות ו/או פנסית שאירים.
- 3) מסלול זקנה ונכות - ללא כיסוי לשאירים.
- 4) מסלול זקנה ושאירים - ללא כיסוי לנכות.
- 5) מסלול יסוד - מסלול לפנסיית זקנה בלבד ללא כיסויים לנכות ושאירים (מסלול ברירת המחדל עד ליום 31 במאי 2018).
- 6) מסלול יסוד וכיסוי להורה נבחר - ללא כיסוי ליתר השאירים.
- 7) מסלול זקנה וכיסוי להורה נבחר - ללא כיסוי לנכות וללא כיסוי ליתר השאירים.
- 8) מסלול מוטה נכות ושאירים - כיסויים מירביים לפנסיית נכות ושאירים.
- 9) מסלול בן נבחר עם מוגבלות - כיסוי לקצבת נכות ושאירים וכיסוי לבן עם מוגבלות נבחר.

באור 1 - כללי

ד. מסלולי השקעה

בקרן קיימים מסלולי השקעה כמפורט להלן:

שם המסלול	אלפי ש"ח	יתרת נכסים נטו ליום 31 במרס 2021
(1) מסלול כללי	824,256	
(2) מסלול הלכה	4,988	
(3) מסלול מניות	40,012	
(4) מסלול שקלי טווח קצר	2,575	
(5) מסלול אג"ח	5,060	
(6) מסלול לבני 50 ומטה	310,007	
(7) מסלול לבני 50 עד 60	95,745	
(8) מסלול לבני 60 ומעלה	54,635	
מסלולי ההשקעה למקבלי קצבה הינם:		
(9) מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים	115,243	
(10) מסלול כללי למקבלי קצבה ⁽¹⁾	56,831	
(11) מסלול הלכה למקבלי קצבה ⁽¹⁾	-	
	<u>1,509,352</u>	

(1) מסלולים אלו נפתחו בהתאם להנחיות חוזר פנסיה "הוראות לניהול קרן חדשה" (1-3-2017) וחוזר פנסיה "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" (3-3-2017), שמטרתם להתמודד עם הסבסוד הצולב שנוצר כתוצאה מחישוב מקדמי המרה לקצבה לפורשים בהתאם לריבית גבוהה מריבית השוק והינם מיועדים למקבלי קצבה שזכאותם לקבל קצבה החל מיום 1 בינואר, 2018.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

דוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי רשות שוק ההון.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בדוחות ביניים אלה זהים באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים האחרונים.

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

הקרן משקיעה את נכסיה באפיקי השקעה שונים כאשר חלקם סחירים וחלקם אינם סחירים. ההשקעות כפופות לכללי ההשקעה אשר נקבעו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב 2012.

הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 31 במרס 2020 2021 (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
14,518	12,843	14,354
69,130	56,160	75,330
83,648	69,003	89,684

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
הלוואות לאחרים

סך כל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020 2021 אלפי ש"ח	
	112,463	114,991
2,375	2,176	2,358
1,157	622	1,144
115,995	117,789	115,076

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לשאיירי מבוטח
עתודה למקבלי קצבה קיימים

סך כל התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ב. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020 2021 אלפי ש"ח	
	47,505	35,818
1,851	-	2,688
780	344	2,063
1,702	1,352	1,598
161	320	280
-	99	-
532	(356)	594
52,531	37,577	59,807

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
עתודה לפנסיונרים

סך כל התחייבויות לפנסיונרים

שיעור דמי הניהול שהונח בחישוב ההתחייבות הינו 0.47% לפנסיונרים ו-0.50% למקבלי קצבה קיימים.

באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
1.60%	484	0.16%
0.09%	136	0.01%
0.32%	620	0.04%
1.56%	490	0.43%
(2.34%)	195	0.33%
	<u>1,305</u>	

עודף (גירעון) דמוגרפי:
עודף דמוגרפי עבור מבוטחים במסלולי ביטוח
עודף (גירעון) דמוגרפי לכל עמיתי הקרן

סך כל עודף דמוגרפי

עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

סך כל גירעון אקטוארי

באור 6 - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)	2021 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,668	408	476
5,804	1,384	1,606
779	194	211
<u>8,251</u>	<u>1,986</u>	<u>2,293</u>

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
דמי ניהול ממקבלי קצבה
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך כל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
2020	2020	2021
%	%	%
4.00	4.00	4.00
0.74	0.77	0.76
1.05	1.05	1.05
0.53	0.54	0.50
0.60	0.60	0.60
0.49	0.49	0.49

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול ממקבלי קצבה:
שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים שגבתה החברה המנהלת בפועל

באור 7 - התחייבויות תלויות

- א. חוק הגנת השכר, תשי"ח-1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן. קיימת אי וודאות בכל הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחוייבות המעבידים בנושא, וזאת בין היתר, בשל חוסר ידיעה של החברה המנהלת של הסיבות לאי העברת כספים לקרן (כגון: הפסקת יחסי עובד-מעביד, העברת כספים לקרן אחרת וכיוצ"ב).
- חובות המעסיקים לקרנות הפנסיה החדשות (מגדל מקפת אישית ומגדל מקפת משלימה) מנוהלות במגדל מקפת אישית (ממנה מפוצלות גם רוב ההפקדות, שאינן חד פעמיות, למקפת משלימה).
- ב. כנגד החברה המנהלת ו/או קרן הפנסיה מגדל מקפת אישית ו/או מגדל מקפת משלימה שבניהולה, עומדות תביעות שהוגשו ע"י עמיתים כנגד מעסיקיהם ו/או כנגד החברה ו/או כנגד קרן הפנסיה, הנוגעות למחלוקת בנוגע לאי ביצוע הפרשות על ידי מעסיק ו/או משיכת כספים. כמו כן, עומדות כנגד קרן הפנסיה תביעות בנושאי פנסיית נכות/זקנה.
- ג. קיימת חשיפה כללית אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי הקרן לעמיתה. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין הקרן לבין העמיתים הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. חשיפה זו באה לידי ביטוי בתחומי החיסכון הפנסיוני ארוך טווח בהם פועלת הקרן בהיותם מאופיינים באורח חיים ממושך ובמורכבות גבוהה, במיוחד לאור ההסדרים התחיקתיים השונים הן בתחום ניהול המוצרים והן בתחום המיסוי, לרבות בנושאי תשלומי הפקדות על ידי מעסיקים ועמיתים, פיצולם ושיוכם, ניהול ההשקעות, מעמדו התעסוקתי של העמית, תשלומי ההפקדות שלו ועוד. מוצרים אלו מנוהלים על פני שנים בהם מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת. בקבלת פרשנות חדשה לאמור במוצרים פנסיוניים ארוכי טווח, גלומה חשיפה בדרישות לפיצוי לקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.
- כמו כן, תחום החיסכון הפנסיוני הינו עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות מיכונית או טעות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד. החברה המנהלת מטפלת באופן שוטף בטיוב זכויות העמיתים בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת.
- בנוסף, קיימת חשיפה כללית הנובעת מכך שכנגד החברה המנהלת מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות לממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס לזכויות עמיתים על פי תקנוני קרנות הפנסיה ו/או הדין. תלונות אלה מטופלות באופן שוטף על-ידי אגף תלונות הציבור בחברה המנהלת. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים, ובשנים האחרונות אף יותר, כהכרעות רחביות ביחס לקבוצת עמיתים, מבלי לגרוע מהסיכון שהעמית יבחר להעלות טענותיו גם במסגרת תובענה ייצוגית.
- ד. למידע נוסף בנושא התחייבויות תלויות שהוגשו נגד החברה המנהלת, קרנות הפנסיה וקופות הגמל בניהולה יש לעיין בבאור 6 לדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

קרון הפנסיה

”מגדל מקפת משלימה”

קרון חדשה כללית

דין וחשבון אקטוארי

31.3.2021

תוכן עניינים

2	הצהרת אקטואר
3	מאזן אקטוארי
4	פירוט התחייבויות למקבלי קצבה
6	עודף (גירעון) אקטוארי
8	נספחים סטטיסטיים

הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "מגדל מקפת משלימה" ליום 31/3/2021.

אני עובד כאקטואר בחברה המנהלת החל משנת 2006 וכאקטואר ממונה החל מחודש אפריל 2019. אין לי או לקרוביי, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, זיקה אחרת לקרן או לחברה המנהלת של הקרן.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.

ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.

ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי-דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/3/2021, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

מאי 2021	אקטואר ממונה	איתי וייס	חתימה
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	

מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	ביאור	באלפי ש"ח
1,426,428	1,526,444		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
12,696	17,092		זכאים ויתרות זכות התחייבויות פנסיוניות:
217,319	307,815		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
1,022,974	1,025,349		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
1,240,293	1,333,164		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
115,995	115,076	א3	<u>התחייבויות למקבלי קצבה:</u>
52,513	59,807	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
168,508	174,883		התחייבויות לפנסיונרים סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
2,916	620	א4	עודף (גירעון) אקטוארי:
2,015	685	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
4,931	1,305		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
1,413,732	1,509,352		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
1,426,428	1,526,444		סך כל ההתחייבויות

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה – סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים והבלתי פעילים.

מקבלי קצבה קיימים – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל-31/12/2017.
פנסיונרים – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי – עודף או גירעון בגין הרבעון האחרון שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמיתי הקרן. עודף (גירעון) הנובע מנכות או מתמותת מעמיתים מבוטחים מחולק כל רבעון לעמיתים מבוטחים במסלולי הביטוח הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות או לשאירים. שאר עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

פירוט התחייבויות למקבלי קצבה

א: התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
112,463	111,574	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	התחייבויות לנכים
2,375	2,358	התחייבויות לשאיירי מבוטח
-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
1,157	1,144	עתודה למקבלי קצבה קיימים
115,995	115,076	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
58	10	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
842	490	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
5,117	4,973	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ב: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול כללי

ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	אלפי ש"ח
47,505	52,584	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1,833	2,688	התחייבויות לנכים
780	2,063	התחייבויות לשאיירי מבוטח
1,702	1,598	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
161	280	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
532	594	עתודה לפנסיונרים
52,513	59,807	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
27	5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
1,173	195	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
2,529	2,737	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.46%	0.47%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה – התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.

התחייבויות לשאיירי מבוטח – התחייבויות בגין קצבאות לשאיירים (בני זוג ויתומים) של עמיתים לא פעילים.

התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) – התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה עד לתאריך הדוח.

התחייבויות עבור תביעות תלויות – התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד לתאריך הדוח אך טרם אושרו והתחייבויות בגין תביעות ששולמו בעבר ולא נסגרו.

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי:

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי למבוטחים במסלולי ביטוח:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.91%	0.18%	540	א. מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%	-	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושארים
0.00%	0.00%	(5)	ג. מקרי מוות – נכים
1.67%	0.31%	947	ד. יציאה לנכות
0.00%	-0.04%	(118)	ה. חזרה מנכות
-0.91%	-0.18%	(569)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.07%	-0.10%	(310)	י. גורמים אחרים
1.60%	0.16%	484	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לכל עמיתי הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות – מבוטחים
0.02%	-0.02%	(281)	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושארים
0.00%	0.00%	-	ג. מקרי מוות – נכים
0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	-	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	-	ו. ביטוח משנה
-0.01%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.08%	0.03%	417	י. גורמים אחרים
0.09%	0.01%	136	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה והתנועה בעתודה:

(1) מקבלי קצבה קיימים במסלול כללי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	1.00%	1,157	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים
-0.01%	0.00%	(0)	
3.02%	0.42%	479	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.80%	0.00%	(1)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.56%	0.43%	490	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	1.00%	1,144	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.62%	0.46%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(2) פנסיונרים במסלול כללי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%	1.00%	532	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים
-0.62%	0.01%	5	
-1.59%	0.32%	192	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.10%	61	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-2.33%	0.33%	195	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	1.00%	594	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-2.12%	0.35%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

עדכון הקצבאות בעקבות גרעון או עודף למקבלי קצבאות כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת תשואה ייעשה רק מחודש אפריל של השנה העוקבת למועד הדיווח. אחוז העודף (גירעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

נספחים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/3/2021
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
8,973	2,978	5,995	מבוטחים
36,529	12,735	23,794	שאינם מבוטחים
45,502	15,713	29,789	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			<u>מקבלי קצבה:</u>
504	220	284	זקנה ושאירי זקנה
48	35	13	שאירים פנסיונרים
6	1	5	נכות
558	256	302	סה"כ פנסיונרים
653	326	327	זקנה ושאירי זקנה
22	9	13	מקבלי קצבה קיימים שאירים
-	-	-	נכות
675	335	340	סה"כ מקבלי קיצבה קיימים
46,735	16,304	30,431	סה"כ עמיתי הקרן