

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)**

מגדל מקפת קרנות פנסיה וקופות גמל בע"מ

תוכן ענינים:

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 30 ביוני 2020

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. קרנות הפנסיה שבניהול החברה

<u>סוג הקרן</u>	<u>מספר אישור</u>	<u>שם קרן הפנסיה (ושמות מסלולי השקעה)</u>
קרן פנסיה חדשה מקיפה	162	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 לזכאים קיימים לקצבה ¹
		1.10. מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים ²
		1.11. מסלול הלכה למקבלי קצבה קיימים ²
		1.12. מסלול כללי למקבלי קצבה ³
		1.13. מסלול הלכה למקבלי קצבה ³
		1.14. מסלול מניות למקבלי קצבה ³
1.15. מסלול אג"ח למקבלי קצבה ³		
קרן פנסיה חדשה כללית	659	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 ²
		2.10. מסלול כללי למקבלי קצבה ³
2.11. מסלול הלכה למקבלי קצבה ³		

¹ שזכאותו לקצבה החלה לפני 31 בדצמבר, 2003.

² שזכאותו לקצבה מיום 1 בינואר 2004 ועד 31 בדצמבר, 2017.

³ שזכאותו לקצבה מיום 1 בינואר 2018.

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

1.2. קרנות הפנסיה שבניהול החברה (המשך)

קרן פנסיה חדשה מקיפה - מגדל מקפת אישית (להלן - "מגדל מקפת אישית" או "הקרן") הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה שהגדרתה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, המאושרת על ידי משרד האוצר, רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (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 וחיסכון, לכל קרנות הפנסיה החדשות המקיפות.

קרן פנסיה חדשה כללית - מגדל מקפת משלימה (להלן - "מגדל מקפת משלימה" או "הקרן המשלימה") הינה קרן פנסיה חדשה כללית שהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומאושרת על ידי משרד האוצר, רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (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)**1.3. קופות גמל, קרנות השתלמות וקופות מרכזיות שבניהול החברה**

<u>שם קופת הגמל (ושמות מסלולי השקעה בקופות)</u>	<u>מספר אישור</u>	<u>סוג הקופה</u>
1. מגדל השתלמות		
1.1. מסלול כללי	579	קרן השתלמות
1.2. מסלול אג"ח עד 10% מניות	599	קרן השתלמות
1.3. מסלול מניות	869	קרן השתלמות
1.4. מסלול חו"ל	868	קרן השתלמות
1.5. מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	865	קרן השתלמות
1.6. מסלול שקלי טווח קצר	864	קרן השתלמות
1.7. מסלול אג"ח	199	קרן השתלמות
1.8. מסלול כהלכה	2048	קרן השתלמות
1.9. מסלול לבני 50 ומטה	7253	קרן השתלמות
1.10. מסלול לבני 50 עד 60	7254	קרן השתלמות
1.11. מסלול לבני 60 ומעלה	470	קרן השתלמות
1.12. מסלול פאסיבי כללי	7256	קרן השתלמות
2. מגדל השתלמות בניהול אישי IRA		
3. מגדל לתגמולים ולפיצויים		
3.1. מסלול כללי	744	תגמולים ואישית לפיצויים
3.2. מסלול מניות	863	תגמולים ואישית לפיצויים
3.3. מסלול חו"ל	862	תגמולים ואישית לפיצויים
3.4. מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	859	תגמולים ואישית לפיצויים
3.5. מסלול שקלי טווח קצר	858	תגמולים ואישית לפיצויים
3.6. מסלול אג"ח עד 10% מניות	8012	תגמולים ואישית לפיצויים
3.7. מסלול לבני 50 ומטה	9779	תגמולים ואישית לפיצויים
3.8. מסלול לבני 50 עד 60	9780	תגמולים ואישית לפיצויים
3.9. מסלול לבני 60 ומעלה	9781	תגמולים ואישית לפיצויים
4. מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA		
5. מגדל גמל להשקעה		
5.1. מסלול כללי	7936	קופת גמל להשקעה
5.2. מסלול מניות	7934	קופת גמל להשקעה
5.3. מסלול חו"ל	7933	קופת גמל להשקעה
5.4. מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	7932	קופת גמל להשקעה
5.5. מסלול שקלי טווח קצר	7931	קופת גמל להשקעה
5.6. מסלול אג"ח עד 10% מניות	7935	קופת גמל להשקעה
5.7. מסלול הלכתי	7937	קופת גמל להשקעה
6. מגדל חסכון לילד		
6.1. מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מועט	9896	קופת גמל להשקעה- חסכון לילד
6.2. מסלול חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	9897	קופת גמל להשקעה- חסכון לילד
6.3. מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	9898	קופת גמל להשקעה- חסכון לילד
6.4. מסלול הלכתי	9895	קופת גמל להשקעה- חסכון לילד
7. מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים		
8. מקפת דמי מחלה		
9. מקפת תקציבית		
	745	קופה מרכזית לפיצויים
	1161	קופה לתשלום דמי מחלה
	1304	קופת גמל להשתתפות בפנסיה תקציבית

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

1.3. 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.

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.⁴

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 המחצית הראשונה של שנת 2020, בעקבות משבר נגיף הקורונה חלה ירידה ניכרת בפעילות הגלובאלית לרבות בסחר העולמי. התפשטות המשבר הביאה לתגובה חדה של הבנקים המרכזיים והממשלות. מרבית הבנקים הפחיתו את הריביות בחדות ונקטו במגוון צעדי הרחבה ואספקת נזילות לשווקים. כמו כן ממשלות במדינות רבות מפעילות תכניות סיוע רחבות היקף על מנת למתן את פגיעת המשבר ולתמרץ את הפעילות הכלכלית.

המשק הישראלי - משבר הקורונה קטע את מגמת הצמיחה ובעקבותיו חלה ירידה בתוצר. משבר הקורונה הביא להתכווצות ניכרת בהיקף הפעילות הכלכלית ולזינוק חד במספר דורשי העבודה. התהליך ההדרגתי של הסרת המגבלות שהטילה הממשלה על תנועה ופעילות הביא לשיפור בפעילות הכלכלית במשק, אולם רמת הפעילות עדיין נמוכה.

ההשפעה על ענפי המשק השונים אינה אחידה, וישנם ענפים בהם חלה עצירה מוחלטת של הפעילות. על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרבעון השני של שנת 2020⁵ ברבעון המדווח התוצר המקומי הגולמי ירד בכ-28.7% בחישוב שנתי לעומת הרבעון הראשון. התכווצות המשק ברבעון השני של שנת 2020 נגרמה ממשבר הקורונה ומנקיטת הצעדים של הממשלה לבלימת התפשטות הנגיף. בסיכומה של המחצית הראשונה של השנה התוצר ירד בכ-10.1% בחישוב שנתי, זאת לעומת עלייה של כ-3.4% בשנת 2019 כולה. בתוצר המקומי לנפש חלה ירידה של כ-29.8% ברבעון המדווח במונחים שנתיים לאחר ירידה של 8.5% ברבעון הראשון של השנה, וזאת לאחר עלייה של כ-1.5% בשנת 2019 כולה.

שוק העבודה - על פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיקה, נכון לחודש יוני 2020 שיעור הבלתי מועסקים/נעדרו זמנית מעבודתם בשל נגיף הקורונה או הפסיקו לעבוד בגלל פיטורין/סגירת מקום העבודה או מעוניינים לעבוד אך לא חיפשו עבודה בשל הקורונה מתוך כוח העבודה בחודשים מרץ-יוני הסתכם בכ-11.9%, זאת לעומת כ-23.8% בחודש מאי.

⁴ הסקירה מבוססת, בין היתר, על פרסומי בנק ישראל ועל פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
⁵ לפי אומדן החשבונות הלאומיים למחצית הראשונה של שנת 2020 שפורסם ביום 16 באוגוסט 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.

בתקופה המדווחת חלה טלטלה בשוקי ההון בארץ ובעולם על רקע משבר הקורונה, תוך ירידות שערים חדות במדדי המניות המובילים בעולם ברבעון הראשון של שנת 2020 ועליה בתנודתיות ובסיכון. צעדי המדיניות המוניטרית של הבנקים המרכזיים בעולם הביאו במהלך הרבעון המדווח לעליות בשוקי המניות שקיזזו חלקית את הירידות האמורות, אם כי שוקי ההון נותרו תנודתיים. להלן מגמות עיקריות באפיקי ההשקעה העיקריים והשלכותיהן:

שינוי במדדי שוק ההון	1-6.2020	4-6.2020
אינפלציה (מדד ידוע)	(0.7%)	(0.2%)
אינפלציה (מדד בגין)	(0.8%)	(0.7%)
אג"ח ממשלתיות שקליות בריבית קבועה (ריאלי)	2.8%	3.6%
אג"ח ממשלתיות צמודות (ריאלי)	1.6%	4.2%
אג"ח קונצרניות (ריאלי)	(5.6%)	2.2%
מדד ת"א 35 (ריאלי)	(19.7%)	1.2%
מדד ת"א 90 (ריאלי)	(14.3%)	8.8%
מדד ת"א 125 (ריאלי)	(17.5%)	4.0%
מדד MSCI (נומינלי)	(7.1%)	18.7%
מדד NASDAQ100 (נומינלי)	16.3%	30.0%
מדד DOW JONES (נומינלי)	(9.6%)	17.8%
שער הדולר (נומינלי)	0.3%	(2.8%)

ריבית- לאחר שבחודש אפריל 2020 בנק ישראל הוריד את הריבית המוניטרית בכ-0.15%, בחודש יוני 2020 עמדה הריבית על 0.1%, לעומת ריבית של 0.25% בחודש דצמבר 2019. הריבית הריאלית בסוף התקופה המדווחת הייתה שלילית בשיעור של כ-0.3% לעומת ריבית ריאלית שלילית של כ-0.6% בדצמבר 2019.

אגרות חוב ממשלתיות- ברבעון המדווח חלו ירידות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות והצמודות, למעט עליה באג"ח הצמודות לטווח הבינוני, זאת לאחר עליות בתשואות לפדיון שחלו ברבעון הראשון במרבית הטווחים. בסיכומה של התקופה המדווחת, נרשמו ירידות בתשואות לפדיון של האג"ח השקליות ומנגד עליות בתשואות לפדיון של האג"ח הצמודות, למעט בטווח הארוך.

אגרות חוב קונצרניות- ברבעון המדווח חלה ירידה בתשואות לפדיון של מרבית האג"ח הקונצרניות, זאת לאחר שברבעון הראשון חלה עלייה ניכרת בתשואות לפדיון אשר הושפעה מעליות בתשואות לפדיון באג"ח הממשלתיות ומעלייה ניכרת במרווח הסיכון מול האג"ח הממשלתיות. בסיכומה של התקופה המדווחת נרשמה עלייה בתשואות לפדיון באג"ח הקונצרני.

שינויי הריבית והאינפלציה הצפויה גרמו לשינויים בתשואות הגלומות בתיקי הנכסים הפיננסיים שמחזיקות החברה, קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה.

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

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

2.3 התפתחויות בסביבה הכלכלית לאחר תאריך המאזן

בתקופה שלאחר מועד הדוח ועד לפרסומו, המשיכה מגמת העלייה בשווקי ההון, שהשפיעה לטובה על תיקי ההשקעות שבניהול החברה. מידע נוסף בנושא, ראה גם בסעיף 2.5. להלן.

2.4 הסכם קיבוצי

ביום 1 ביוני 2020, דיווחה מגדל אחזקות, כי בהמשך למשבר הקורונה והשלכותיו על הפעילות העסקית, גובשו הסכמות עם ועד העובדים בדבר עדכונים להסכם הקיבוצי מיום 16 במאי 2019. עיקר העדכונים בהסכם הקיבוצי החדש כוללים את ההסכמות הבאות:

1. במקום תוספת שכר של 2.8%, שהייתה אמורה להיות משולמת בחודש אפריל 2020 ותוספת שכר נוספת של 2.7%, שהייתה אמורה להיות משולמת בחודש אפריל 2021 על פי ההסכם הקיבוצי, תשולם לעובדים הזכאים, תוספת שכר אחת של 4.3% בחודש ינואר 2021; בנוסף, תוספת שכר בשיעור של 0.6% הקבועה בהסכם הקיבוצי לחודש נובמבר 2021, תגדל לשיעור של 1%, וכן - ככל שהרווח הכולל של מגדל אחזקות לשנת 2020 לא יפחת מהרווח הכולל של מגדל אחזקות לשנת 2019, תשולם תוספת שכר בשיעור של 0.8% אחוז.

2. העדכונים להסכם כוללים הסכמות שונות נוספות, לרבות דחיית הגדלת ההפרשות הפנסיוניות מ-7% ל-7.5% ממשכורת חודש מאי 2020 למשכורת ינואר 2021, דחיית נופש החברה לשנת 2021, שינויים שנועדו לסייע לעובדים כגון השתתפות בהוצאות נסיעה גם לעובדים אשר עבדו באופן מלא מהבית במהלך חודשים אפריל-מאי 2020 והקמת קרן סיוע לחוב בגין יתרות שליליות של חופשה לעובדים בגין חודשים אפריל - מאי 2020, שמירת זכויות פנסיוניות לעובדים אשר יצאו לחל"ת וכיוצ"ב.

3. במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי הוסדר גם תשלומו של מענק בגין שנת 2019 בהתאם לתוצאות שנת 2019. עלות המענק המוערכת נכללה בדוחות כספיים של החברה.

כמו כן, עד לסוף 2020, מנכ"ל מגדל אחזקות ויו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, ניר גלעד, ומנכ"ל מגדל ביטוח, הן עוז, המכהן גם כיו"ר החברה, יפחיתו את שכרם בשיעור של 10%, שכרם של חברי הדירקטוריון יופחת בשיעור של 8% ושכרם של יתר נושאי המשרה הבכירים יופחת בהתאם למדרגות שנקבעו עד 8%.

על פי הערכות שביצעה מגדל אחזקות, צפוי חסכון בהמשך ליישום האמור לעיל בסך כ-50 מיליון ש"ח על פני השנים הקרובות לאור הפחתת בסיס השכר במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי. נוכח התלות במשתנים שונים ובפרט מצבת כוח האדם, אין וודאות כי החסכון האמור ימומש במלואו. חלק החברה בחסכון זה מוערך בכ-18%.

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

2.5 משבר הקורונה

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסוף שנת 2019, והתפשטותו למדינות רבות בעולם, חלה ירידה חדה בהיקפי הפעילות הכלכלית והוכרזו מגבלות על תנועה ותעסוקה באזורים רבים בעולם ובישראל. התפשטות נגיף הקורונה והנקיטה בצעדי ההתגוננות גרמו וגורמים לפגיעה כלכלית מהותית ולמגמות שליליות בכלכלה העולמית ובשווקי ההון בעולם, לרבות בישראל. על אף שניכרת התאוששות בשווקי ההון לעומת שיא המשבר, הרי שהשווקים נותרו תנודתיים, ונתמכים בצעדים חסרי תקדים שננקטו על ידי בנקים מרכזיים בעולם. למשבר הכלכלי שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה השלכות על פעילות ועסקי החברה.

כמפורט בסעיף 2.2, מחצית השנה הראשונה של שנת 2020 התאפיינה בתנודתיות רבה בשווקים הפיננסיים. העליות בשווקים הפיננסיים שחלו ברבעון השני קיזזו חלק ניכר מירידת הערך שנרשמה ברבעון הראשון בתיק הנוסטרו וכן קיזזו בצורה ניכרת את ההפסדים שנרשמו ברבעון הראשון בתיקי קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהול החברה.

2.5.1 היקף נכסים מנוהלים

נכון ליום 30 ביוני 2020, סך שווי הנכסים המנוהלים בחברה, אשר להם השפעה על גובה דמי הניהול מנכסים שנבנים על ידי החברה במסגרת ניהול קרנות הפנסיה וקופות הגמל, ירד בכ-3 מיליארד ש"ח לעומת סוף שנת 2019, מכ-96.1 מיליארד ש"ח לכ-93.2 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-3.04%.

בתקופה שלאחר מועד הדוח ועד לפרסומו, המשיכה מגמת העליה בשווקי ההון, שהשפיעה לטובה על תיקי ההשקעות שבניהול החברה. בסמוך למועד פרסום הדוח סך הנכסים המנוהלים ע"י החברה בקרנות הפנסיה ובקופות הגמל שבניהולה עלה בכ-4.1 מיליארד ש"ח (מכ-93.2 מיליארד ש"ח לכ-97.3 מיליארד ש"ח), דבר המשקף עליה של כ-4.42% לעומת סוף הרבעון השני של שנת 2020.

הירידות החדות בשווקים הפיננסיים השפיעו לרעה גם על תיק הנוסטרו של החברה כאשר ירידת הערך בתיק השקעות הנוסטרו בתקופת הדוח הכספי הסתכמה בכ-6.8 מיליוני ש"ח לפני מס. לאחר תאריך המאזן ועד בסמוך למועד פרסום הדוח הכספי מחקה החברה את הפסדי ההשקעות שנרשמו בתיק הנוסטרו מתחילת השנה. יודגש כי האמור לעיל מבוסס על המידע המצוי בידי החברה בסמוך למועד החתימה על הדוחות הכספיים.

2.5.2 הפקדת דמי גמולים

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 לא חלה ירידה מהותית של גביית דמי הגמולים השוטפת או עלייה מהותית בשיעור ביטולי התוכניות ביחס לחודשים קודמים כתוצאה ממשבר הקורונה הואיל והחרפת המשבר ארעה בסמוך לתום הרבעון.

במהלך הרבעון השני חלה ירידה של כ-6.6% בדמי הגמולים בפנסיה לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וירידה של כ-7.9% ברבעון השני של השנה אל מול הרבעון הראשון של השנה. בקופות הגמל וקרנות ההשתלמות במהלך הרבעון השני חלה ירידה של כ-13.8% בדמי הגמולים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וירידה של כ-8.6% ברבעון השני של השנה אל מול הרבעון הראשון של השנה.

בהקשר זה יצוין כי במהלך חודש יוני נבלמה הירידה וחלה התאוששות בגביית דמי הגמולים שנמשכה גם לאחר תאריך המאזן. הירידה בדמי הגמולים מיוחסת להערכת החברה לירידה בשיעור התעסוקה והזינוק החד במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום (חל"ת), ובהתאם יכול ומדובר בירידה זמנית ששעורה עשוי להתמתן לאורך הזמן ככל שהמשק יחזור לשיגרה מלאה ועם התבהרות התמונה עם חזרת עובדים מהחל"ת.

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

2.5. משבר הקורונה (המשך)

2.5.2. הפקדת דמי גמולים (המשך)

מובהר, כי ככל והמשק לא יחזור לשגרה ומספר העובדים המצויים בחל"ת או אשר איבדו את מקום עבודתם יוותר גבוה ו/או תימשך ההרעה במצב הכלכלי של המשק החברה מעריכה כי עלולה לחול ירידה בדמי הגמולים ועליה בשיעור הביטולים, וכתוצאה מכך צפויה השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה ועל שווי תיק הלקוחות שלה.

2.5.3. התפתחות במכירות

במהלך התקופה המדווחת חלה ירידה במכירות מוצרי החברה לעומת התקופה המקבילה אשתקד שלהערכת החברה נובעת בעיקרה עקב משבר נגיף הקורונה. להערכת החברה ירידה זו הינה בעלת אופי זמני אך היא תלויה בהתפתחויות בעתיד בהקשר של המשבר.

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 התנודתיות החריפה בשוקי ההון, חוסר הוודאות בדבר משכו הצפוי של משבר נגיף הקורונה, עצמתו והשפעותיו על המשק הישראלי והגלובלי.

מובהר כי התפשטותו של נגיף הקורונה והנחיות הגורמים המוסמכים במדינת ישראל ומחוצה לה בקשר עם אופן ההתמודדות עמו, לרבות התפרצות נוספת והטלת מגבלות שונות בעקבותיה והתקופה והתנאים בהם יחזור המשק בישראל לשגרה, אינן, מטבע הדברים, בשליטת החברה וקיימת אי ודאות ביחס להשלכותיו הישירות ו/או העקיפות על השוקים השונים, ובפרט על המשק הישראלי. בהתאם, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן ודאי את ההשפעות של נגיף הקורונה על פעילותה של החברה, ומידע, ככל שהוא כלול בדיווח הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. הערכות החברה בדבר השלכות נגיף הקורונה על פעילות החברה, 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.

2.5.4. סיכוני סייבר

כחלק ממשבר הקורונה העולמי, חלה עלייה בהיקף מתקפות הסייבר. כחלק מההיערכות הכוללת של החברה, החברה נקטה בצעדים משמעותיים להגנה מפני איומי הסייבר הרבים המאפיינים תקופה זו. לפרטים ראו סעיף 2.4.1. לדוח הדירקטוריון שנכלל בדוח הרבעון הראשון לשנת 2020.

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

2.5. משבר הקורונה (המשך)

2.5.5. סיכונים ביטוחיים וביטוח משנה

בהתאם להתפתחות משבר הקורונה עד למועד דוח זה, בקרנות הפנסיה לא התממשו חשיפות ביטוחיות, בנוגע לתחלואה ותמותה, בהקשר הישיר של נגיף הקורונה. ככל שתחריף התפרצות נגיף הקורונה, וכתלות בצעדים אשר יינקטו על ידי הממשלה, עשויים להתממש אחד או יותר מהסיכונים הביטוחיים בתחומי הפעילות של קרנות הפנסיה שבניהול החברה.

בהקשר זה יצוין כי למצב התעסוקה במשק ועלייה בשיעורי האבטלה עלולה להיות השלכה שלילית מהותית ביחס לסיכונים תביעות נכות בקרנות הפנסיה שבניהול החברה. על פי מחקרים, עליה של 1% בשיעור האבטלה, עלולה להביא לגידול של בין 5% ל-10% בשכיחות תביעות נכות אלו וכן להארכת משך התביעות של תביעות קיימות ובהתאמה להשפיע לרעה על האיזון הדמוגרפי של קרנות הפנסיה שבניהול החברה.

להערכת החברה, המשבר העולמי משפיע לרעה על מבטחי המשנה הגלובאליים דבר אשר בא לידי ביטוי, בין היתר, בשינויים לרעה של דירוגים ותחזיות דירוג של תאגידים אלו. התפתחויות אלה עשויות להוביל להקשחת שוק מבטחי המשנה ולגרור התייקרויות של תעריפי ביטוח המשנה בחידוש החוזים בעתיד ואף לעדכון המדיניות העסקית שלהם.

2.5.6. היבטי כח אדם - שגרת העבודה בחברה

הגבלת הפעילות העסקית אשר נקבעה במסגרת רגולציית החירום להתמודדות עם משבר נגיף הקורונה בחודשים מרס-מאי 2020, לא חלה על גופים חיוניים, ובהם החברה, אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי שקבע משרד הבריאות, ובין היתר לאור הרצון לקיים שגרת עבודה בצוותים אורגניים ("קפסולות"), החברה פעלה, ועדיין פועלת, במתכונת של עבודה בקפסולות בשילוב עבודה מהבית וטרם חזרה למתכונת עבודה מלאה שגרתית.

החברה נקטה וממשיכה לנקוט בצעדים המחויבים על מנת להתמודד עם המצב, בין היתר באמצעות קיום הערכות מצב שוטפות, ביצוע פעולות לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה ולקוחותיה והתאמת אופן העבודה בחברה.

לפרטים נוספים, ראה סעיף 2.4.1. לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2020 של החברה, כפי שפורסם ביום 26 במאי 2020.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה

תחומי הפעילות של החברה נתונים לשינויים תכופים בהסדרים תחיקתיים. ההסדרים התחיקתיים המהותיים שפורסמו בתקופה החל מינואר 2020 ועד לפרסום הדוח השנתי לשנת 2019, כאמור, נכללו בדוח התקופתי לשנת 2019. בפרק זה יובאו שינויים מהותיים בהסדרים התחיקתיים אשר פורסמו ממועד הדוח התקופתי לשנת 2019 ועד למועד פרסום דוח זה וחוזרים מהותיים בתקופת הדוח, ואשר אינם מוצגים בפרקים אחרים בדוח זה. המידע המופיע בסעיף זה בנוגע להערכות החברה הינו בגדר מידע צופה פני עתיד המבוסס על נוסח החוק/החוזר/טיוטה כפי שהיא במועד הדוח ועל הערכות והנחות החברה בדבר דרכי פעולה שבהם יבחרו הגופים הפועלים בשוק. הערכות אלה עשויות שלא להתממש אם ישתנו ההוראות או יעודכנו או ייושמו באופן אחר מזה החזוי.

הסדרים בתוקף

ביום 20 באפריל 2020 פרסם הממונה את **שה. 2020-2469 בדבר "עדכון תקנוני קרנות הפנסיה החדשות בהתאם לחוזרי הממונה- דחיית מועדים"**. במסגרת מסמך זה, בהתייחסות לחוזר ביטוח 10-1-2019 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מזידת התחייבויות- עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות הפנסיה" נקבע כי יש לקבוע בתקנון את תאריך התחילה ליום 1 בספטמבר 2020, וזאת במקום 1 ביוני 2020.

ביום 11 ביוני 2020 פורסמו **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כיסויים ביטוחיים בקופות גמל) (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה) התש"ף-2020** (בפסקה זו- "התקנות"). מטרת התקנות הינה מניעת פגיעה בכיסויים הביטוחיים של עובדים רבים אשר יצאו לחל"ת או שצמצמה או הסתיימה העסקתם, וכן מניעת הפגיעה ביכולתם של אותם עובדים שהופחת שכרם לרכוש כיסויים ביטוחיים בעתיד בעת הגדלת שכרם חזרה.

במסגרת התקנות, נקבע בין היתר, כי קרן הפנסיה תנכה את עלות כיסוי ביטוחי מיתרתו הצבורה של עמית לשם שמירת אותו כיסוי ביטוחי, אלא אם הורה העמית אחרת, וזאת למשך תקופה שאינה עולה על שנים עשר חודשים (במקום 5 חודשים) מן החודש שבו הסתיימה תקופת ההפקדות כאמור. בדומה, נקבע גם כי עמית ששכרו המבוטח הופחת, רשאי להורות לקרן הפנסיה, במהלך תקופה בת שלושה חודשים שתחילתה במועד הפחתת שכרו, לנכות מיתרתו הצבורה או להפקיד בקרן סכום בגובה עלות כיסוי ביטוחי בעד כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, כיסוי ביטוחי לסיכוי נכות וכיסוי ביטוחי לשחרור מתשלום, לשם שמירת אותו כיסוי ביטוחי שלו היה זכאי אלמלא הופחת שכרו המבוטח, וזאת למשך שנים עשר חודשים או לתקופה שבה הופחת שכרו המבוטח כאמור, המוקדם מבין השניים.

התקנות תחולנה על עמיתים עם כיסוי ביטוחי בקרן ביום פרסום התקנות, ועד ליום 31 בדצמבר 2020. להערכת החברה, מימוש הנחיות הוראת השעה יסייע להמשיך ולשמר את הכיסויים הביטוחיים של עמיתיה תוך גביית עלויות הסיכון מהצבירה.

3. מגבלות ופיקוח החלים על החברה (המשך)

הסדרים בתוקף (המשך)

ביום 29 ביולי 2020 פורסם חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020 (בפסקה זו: "הוראת השעה"). במסגרת הוראת השעה, נכלל בין היתר, תיקון 253 לפקודת מס הכנסה בקשר עם בנושא שבנדון (בפסקה זו: "התיקון"). מטרת התיקון היא לסייע לעובדים אשר נפלטו משוק העבודה ולעצמאים שנקלעו לקושי כלכלי, ולאפשר להם למשוך כספים מקרן ההשתלמות שלהם בפטור ממס אף על פי שלא הגיעה נקודת הזמן למשיכת הכספים, וזאת בלי לפגוע בוותק של כספי העובד או העצמאי שנותרו בקרן ההשתלמות לאחר המשיכה.

בהתאם לתיקון, עמית בקרן השתלמות יהיה רשאי לבצע משיכה של עד 7,500 ש"ח בחודש בפטור ממס, בתקופה שמיום 10 באוגוסט 2020 ועד ליום 9 בפברואר 2021, בפטור ממס כאמור לעיל, בהתקיים אחד מהתנאים הבאים: (1) העמית או בן זוגו פוטרו או הוצאו לחל"ת מיום 1 במרס 2020 ועד ליום הגשת בקשת המשיכה; או אם (2) הכנסתו החייבת החודשית של העמית או בן זוגו מיגיעה אישית (כהגדרת המונח בפקודת מס הכנסה) מיום 1 במרס 2020 ועד לחודש לפני שהוגשה הבקשה, פחתה מהכנסה חייבת החודשית הממוצעת של מי מהם בשנת 2019.

בשלב זה, טרם ניתן להעריך את השפעת הוראת השעה על הגידול במשיכות מקרנות ההשתלמות של החברה. יצויין כי בימים הראשונים שחלפו ממועד תחילת הוראת השעה, לא נצפתה השפעה מהותית שלה על היקף המשיכות.

טיוטות להסדרים תחיקתיים

בחודש יולי 2020 פרסם הממונה טיוטת תיקון לחוזר דמי ניהול במכשירי חיסכון פנסיוני- הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה. בהתאם לחוזר המקורי רשאי גוף מוסדי להציע לעמית דמי ניהול הנמוכים מדמי הניהול המרביים הקבועים בחוק ובלבד שההצעה האמורה תהיה תקפה במהלך תקופה של חמש שנים. אל אף האמור, נקבעו בחוזר מקרים בהם רשאי הגוף המוסדי לעלות את דמי הניהול בטרם חלפו חמש שנים. אחד מאותם מקרים הוא אם חלפו מעל שישה חודשים מהפסקת תשלומים לחסכון המועברים לקופת הגמל עבור העמית שלא אירעה בשל המעביד. לאור נגיף הקורונה והמצב בו מצוי המשק, לעובדים רבים הופסקו ההפקדות השוטפות לחסכון פנסיוני לתקופה ארוכה הצפויה לעלות על שישה חודשים. במסגרת טיוטת התיקון מוצע לעדכן את הוראות החוזר, לזמן מוגבל ולקבוע כי גוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את שיעור דמי הניהול לפני תום תקופת ההנחה, בעקבות הפסקת תשלומים לחסכון המועברים לקופת הגמל עבור העמית שלא אירעה בשל המעביד, רק לאחר שחלפו 12 חודשים ממועד הפסקת התשלומים לחסכון. ההוראה הזמנית תחול על עובדים אשר הופסקו בגינן הפקדות מ-1 במרץ, 2020 ועד 31 בדצמבר, 2020. גם במקרה שבו הופסקו ההפקדות במהלך חודש דצמבר 2020 ההוראה תחול על העמית, וההנחה בדמי הניהול תשמר למשך 12 חודשים.

ביום 3 באוגוסט 2020, אישרה וועדת הכספים של הכנסת את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"פ-2020 ("הטיוטה"). בהתאם בטיוטה, מוצע בין היתר לאפשר לעמיתים שהגיעו לגיל פרישה, לנייד את כספים המופקדים בקופת גמל להשקעה שברשותם, לקופת גמל לקצבה על מנת שיוכלו למשוך קצבה מכספים אלו ולמצות את הטבות המס הגלומות בקופת הגמל האמורה.

בנוסף, מוצע בטיוטה לאפשר נידוד כספים גם לעמיתים שאינם זכאים לקצבת זקנה, מקופת גמל להשקעה אחת, לקופת גמל להשקעה אחרת, במטרה להביא לתחרות בין החברות המנהלות קופות גמל להשקעה ולהזייל את דמי הניהול. הטיוטה תיכנס לתוקף החל ממועד פרסומה ברשומות.

4. ריכוז תוצאות הפעילות

4.1. ריכוז תוצאות הפעילות לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020

סה"כ	אחר***	קופת גמל לחסכון ארוך טווח לילד	קופת גמל להשקעה	קרן השתלמות**	קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים*	קרנות פנסיה חדשות		
						מקיפה	כללית	
								מספר עמיתים ****:
642,308	2,340	107,240	5,058	116,675	26,963	10,482	373,550	פעילים
688,320	2,402	7,247	3,266	236,773	77,192	29,425	332,015	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
41	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	41	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
5,241	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	662	4,579	זקנה
3,200	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	19	3,181	שארים
1,880	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,880	נכות
								פנסיונרים:
3,617	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	396	3,221	זקנה
548	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	27	521	שארים
1,244	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,244	נכות
15,965	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,104	14,861	סה"כ מקבלי קצבה
1,346,593	4,742	114,487	8,324	353,448	104,155	41,011	720,426	סה"כ מספר עמיתים
								נכסים מנוהלים, נטו
								(באלפי ש"ח):
65,050,556	57,472	358,717	131,202	6,542,580	706,061	729,920	56,524,604	פעילים
21,780,102	190,699	18,646	203,705	7,084,546	2,551,452	322,962	11,408,092	לא פעילים
								זכאים קיימים
								לפנסיה:
8,657	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	8,657	זקנה
46,986	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	46,986	שארים
24,226	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	24,226	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
1,297,686	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	118,230	1,179,456	זקנה
1,387,904	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,322	1,385,582	שארים
1,046,325	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,046,325	נכות
								פנסיונרים:
1,058,114	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	35,615	1,022,499	זקנה
400,568	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	836	399,732	שארים
1,070,115	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,905	1,068,210	נכות
6,340,581	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	158,908	6,181,673	סה"כ מקבלי קצבה
93,171,239	248,171	377,363	334,907	13,627,126	3,257,513	1,211,790	74,114,369	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 דוח מספר חשבונות עמיתים ולגבי קרנות הפנסיה דוח מספר עמיתים, בהתאם להגדרות עמית פעיל ועמית לא פעיל.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.1. ריכוז תוצאות הפעילות לשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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):
498,599	12	2,806	4,669	61,302	10,918	42,935	375,957	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4,511,791	3,818	46,104	51,523	696,625	82,410	107,424	3,523,887	תקבולים מדמי גמולים
1,709	-	-	-	142	21	54	1,492	תקבולים מדמי סליקה
184,963	2	2,396	20,481	39,304	21,845	6,975	93,960	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים****
(3,199)	-	-	-	-	-	(2,012)	(1,187)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,219,226	2,358	36	-	162,239	183,288	8,722	862,583	העברות צבירה לקופה/לקרן
(2,934,352)	(3,096)	(451)	-	(582,784)	(171,493)	(33,199)	(2,143,329)	העברות צבירה מהקופה/מהקרן
								תשלומים:
(1,169,371)	(8,911)	(1,341)	(30,326)	(542,736)	(52,546)	(4,603)	(528,908)	פדיונות
488	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	488	-	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
								תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
(311)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(311)	פנסיית זקנה
(700)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(700)	פנסיית נכות
(1,836)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,836)	פנסיית שארים
								תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(42,769)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(4,265)	(38,504)	פנסיית זקנה
(55,779)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(55,779)	פנסיית נכות
(41,891)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(56)	(41,835)	פנסיית שארים
								תשלומים לפנסיונרים:
(32,812)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,154)	(31,658)	פנסיית זקנה
(52,100)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(21)	(52,079)	פנסיית נכות
(11,099)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(14)	(11,085)	פנסיית שארים
(1,408,180)	(8,911)	(1,341)	(30,326)	(542,736)	(52,546)	(9,625)	(762,695)	סה"כ התשלומים, נטו
								עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
(4,304,515)	(12,066)	(15,886)	(21,516)	(759,450)	(169,219)	(56,545)	(3,269,833)	

* 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 לשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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):
128,825	714	408	1,117	44,732	8,520	2,700	70,634	פעילים ולא פעילים
14,229	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	376	13,853	מקבלי קצבה
143,054	714	408	1,117	44,732	8,520	3,076	84,487	סה"כ דמי ניהול שנגבו מנכסים
73,443	-	-	-	-	-	853	72,590	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
								שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
	0.23	0.23	0.68	0.62	0.49	0.48	0.19	פעילים
	0.66	0.23	0.65	0.67	0.52	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	0.79	2.07	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות במונחים שנתיים (באחוזים):
								שיעור עודף (גרעון) אקטוארי (באחוזים):
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.11	(0.07)	עמיתים
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.47	ל.ר	עמיתים במסלול ביטוח
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.07)	זכאים קיימים לפנסיה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.11	(0.07)	מקבלי קצבה קיימים מסלול כללי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.07)	מקבלי קצבה קיימים מסלול הלכה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(5.08)	(2.96)	פנסיונרים מסלול כללי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(3.13)	פנסיונרים מסלול הלכה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(3.33)	פנסיונרים מסלול מנייתי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1.76)	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)

חשבונות מנותקי קשר 30 ביוני 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	
37,606	-	1	-	13,401	612	290	23,302	מספר חשבונות
571,361	-	** -	-	115,828	14,138	6,576	434,819	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1,169	-	** -	-	325	38	17	789	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.23	-	0.56	0.54	0.45	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 - 30 ביוני 2020

קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	
8,533	מספר חשבונות
13,677	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
48	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.70	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.2. ריכוז תוצאות הפעילות לשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019

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 ****:
672,274	2,473	102,182	4,775	126,704	27,888	10,306	397,946	פעילים
676,090	2,450	5,199	2,476	226,163	70,112	27,816	341,874	לא פעילים
								מקבלי קצבה ***:
								זכאים קיימים
								לפנסיה:
58	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	58	זקנה
145	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	145	שארים
44	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	44	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
5,284	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	672	4,612	זקנה
3,173	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	18	3,155	שארים
2,032	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	2,032	נכות
								פנסיונרים:
2,018	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	237	1,781	זקנה
190	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	9	181	שארים
568	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	568	נכות
13,512	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	936	12,576	סה"כ מקבלי קצבה
1,361,876	4,923	107,381	7,251	352,867	98,000	39,058	752,396	סה"כ מספר עמיתים
								נכסים מנוהלים, נטו
								(באלפי ש"ח):
63,205,000	54,616	275,325	121,669	7,039,645	705,934	635,620	54,372,191	פעילים
21,787,696	208,602	9,805	152,842	7,015,435	2,408,906	307,903	11,684,203	לא פעילים
								זכאים קיימים
								לפנסיה:
8,823	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	8,823	זקנה
47,362	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	47,362	שארים
26,845	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	26,845	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
1,306,540	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	118,101	1,188,439	זקנה
1,301,576	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,055	1,299,521	שארים
1,126,754	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,126,754	נכות
								פנסיונרים:
584,251	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	21,586	562,665	זקנה
198,347	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	413	197,934	שארים
625,832	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,244	624,588	נכות
5,226,330	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	143,399	5,082,931	סה"כ מקבלי קצבה
90,219,026	263,218	285,130	274,511	14,055,080	3,114,840	1,086,922	71,139,325	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.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.2. ריכוז תוצאות הפעילות לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (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):
627,985	1,784	2,847	11,175	100,728	33,228	30,709	447,514	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4,650,594	2,292	59,679	69,180	734,488	89,794	97,577	3,597,584	תקבולים מדמי גמולים
1,908	-	-	-	299	35	63	1,511	תקבולים מדמי סליקה
211,613	2	18,116	30,172	41,169	17,837	7,648	96,669	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים****
(2,526)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,291)	(1,235)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,555,006	25,975	27	-	268,625	305,946	4,343	950,090	העברות צבירה לקופה/לקרן
(2,233,753)	(15,248)	(235)	-	(422,142)	(137,516)	(23,245)	(1,635,367)	העברות צבירה מהקופה/מהקרן
								תשלומים:
(1,168,874)	(8,608)	(383)	(17,417)	(520,649)	(54,730)	(5,367)	(561,720)	פדיונות
546	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	546	-	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
								תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
(345)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(345)	פנסיית זקנה
(765)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(765)	פנסיית נכות
(1,579)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,579)	פנסיית שארים
								תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(42,112)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(4,377)	(37,735)	פנסיית זקנה
(70,228)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(70,228)	פנסיית נכות
(39,067)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(55)	(39,012)	פנסיית שארים
								תשלומים לפנסיונרים:
(16,619)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(673)	(15,946)	פנסיית זקנה
(28,215)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(28,215)	פנסיית נכות
(4,560)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(5)	(4,555)	פנסיית שארים
(1,371,818)	(8,608)	(383)	(17,417)	(520,649)	(54,730)	(9,931)	(760,100)	סה"כ התשלומים, נטו
5,530,760	15,579	15,380	15,712	831,958	184,933	67,197	4,400,001	עודף הכנסות 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 לשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019 (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):
131,990	792	285	834	46,776	8,062	2,545	72,696	פעילים ולא פעילים
11,426	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	343	11,083	מקבלי קצבה
143,416	792	285	834	46,776	8,062	2,888	83,779	סה"כ דמי ניהול שנגבו מנכסים
81,250	-	-	-	-	-	706	80,544	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
								שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
	0.25	0.23	0.65	0.65	0.50	0.50	0.21	פעילים
	0.69	0.23	0.65	0.70	0.54	0.69	0.33	לא פעילים
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.50	0.50	מקבלי קצבה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.72	2.24	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות במונחים שנתיים (באחוזים):
								שיעור עודף (גרעון) אקטוארי (באחוזים):
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.04	(0.10)	עמיתים
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.10)	זכאים קיימים לפנסיה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.04	0.65	מקבלי קצבה קיימים מסלול כללי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.05	מקבלי קצבה קיימים מסלול הלכה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	0.62	(0.10)	פנסיונרים מסלול כללי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.10)	פנסיונרים מסלול הלכה
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.10)	פנסיונרים מסלול מנייתי
	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	(0.10)	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)

חשבונות מנותקי קשר 30 ביוני 2019

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	
34,917	-	3	3	14,045	1,005	212	19,649	מספר חשבונות
475,550	-	4	8	119,600	27,800	3,641	324,497	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
922	-	0	0	343	86	12	481	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.23	0.74	0.59	0.63	0.69	0.30	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

תקנות 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.

חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח - 30 ביוני 2019

קופת גמל לתגמולים ואישית לפיצויים	
9,220	מספר חשבונות
16,186	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
58	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.72	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

להלן השינויים העיקריים בקרן בתקופת הדוח (1-6/2020):**מגדל מקפת אישית**

- א. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-2.36% בהיקף הנכסים המנוהלים (נטו) של הקרן שירדו מסך של כ-75,903 מיליוני ש"ח בתחילת התקופה (31.12.2019) לסך של כ-74,114 מיליוני ש"ח בתאריך המאזן. הקיטון נבע בעיקר מהפסדי השקעות בסך כ-3.27 מיליארדי ש"ח בקיזוז צבירה נטו חיובית בסך כ-1.48 מיליארדי ש"ח.
- ב. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-2.06% בתקבולים מדמי הגמולים שגבתה הקרן לעומת התקופה המקבילה אשתקד. התקבולים מדמי הגמולים שגבתה הקרן הסתכמו בסך של כ-3,524 מיליון ש"ח בתקופת הדו"ח, בהשוואה לסך של כ-3,598 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. להסברים בדבר השפעת משבר הקורונה על הפעילות העסקית, ראה סעיף 2.5.2. לעיל.
- ג. בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים חל קיטון בשיעור של כ-5.84% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בסך של כ-529 מיליון ש"ח. שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, הסתכם בכ-1.41% (תקופה מקבילה אשתקד- כ-1.66%).
- ד. בתקופת הדוח חלה עליה בהעברת כספים נטו מהקרן לגופים מוסדיים אחרים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. סך ההעברה נטו לגופים אחרים הסתכמה בתקופת הדוח בכ-1,281 מיליון ש"ח לעומת כ-685 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ה. תשלומי הפנסיה גדלו בתקופת הדוח בשיעור של כ-18.18% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-234 מיליון ש"ח בתקופת הדו"ח, בהשוואה לסך של כ-198 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליה במספר הפנסיונרים, מכ-12,576 פנסיונרים בסוף התקופה המקבילה אשתקד לכ-14,861 פנסיונרים בסוף תקופת הדוח (גידול בשיעור של כ-18.17%).
- 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-(0.07%) הנובע מהגורמים המפורטים להלן:
1. שיעור הגרעון בגין מקרי נכות מקורו בגידול ביציאה לנכות בניכוי חזרה מנכות (שיקום נכים) ומקרי מוות נכים ההשפעות כולן יחד מסתכמות לגרעון של כ-(0.06%) מההתחייבויות.
 2. שיעור הגרעון האקטוארי בגין גורמים אחרים הסתכם בכ-(0.01%) מההתחייבויות.
 - ח. הגרעון לפנסיונרים (אפיק כללי) בשיעור של כ-(2.96%) מההתחייבויות הושפע בעיקרו מגרעון בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה ומהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן.
 - ט. הגרעון לפנסיונרים (אפיק הלכה) בשיעור של כ-(3.13%) מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ומגרעון בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה.
 - י. הגרעון לפנסיונרים (אפיק מניות) בשיעור של כ-(3.33%) מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ומגרעון בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה.
 - יא. הגרעון לפנסיונרים (אפיק אג"ח) בשיעור של כ-(1.76%) מההתחייבויות הושפע מהגרעון הדמוגרפי לכלל עמיתי הקרן, ומגרעון בגין סטייה מהנחת שיעור התשואה.
 - יב. לזכאים קיימים לפנסיה, למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי ולמקבלי קצבה קיימים במסלול הלכה אין עודף/גרעון הנובע מגורמי תשואה וריבית כי העודף בגין סטייה מהנחת התשואה קוזז בגרעון בגין שינויים בריבית היוון ובשינוי בעתודה האקטוארית. לפיכך יזקף להם גרעון דמוגרפי בשיעור (0.07%) בלבד.
- בפועל הגרעון האקטוארי שיעודכן בקצבאות הפנסיונרים יהיה הגרעון הנובע מגורמים דמוגרפיים כ-(0.07%) ושאר עדכון הקצבאות הנובע מתשואה וריבית ייעשה רק מחודש אפריל 2021. 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.

מגדל מקפת משלימה

- א. בתקופת הדוח נרשם גידול של כ-1.24% בהיקף הנכסים המנוהלים (נטו) של הקרן שגדלו מסך של כ-1,197 מיליוני ש"ח בתחילת התקופה (31.12.2019) לסך של כ-1,212 מיליוני ש"ח בתאריך המאזן. הגידול נבע בעיקר מתקבולים בסך כ-105.5 מיליוני ש"ח בקיזוז הפסדי השקעות בסך כ-56.5 מיליוני ש"ח ובקיזוז צבירה נטו שלילית בסך כ-24.5 מיליוני ש"ח.
- ב. סך התקבולים מדמי הגמולים בתקופת הדוח הסתכמו בכ-107.4 מיליון ש"ח, לעומת כ-97.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-10.09%.
- ג. סך תשלומי הפנסיות גדלו בתקופת הדוח בשיעור של כ-7.83% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח בתקופת הדו"ח, בהשוואה לסך של כ-5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ד. סך הפדיונות קטנו בתקופת הדוח בשיעור של כ-14.24% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-4.6 מיליון ש"ח בתקופת הדו"ח, לעומת כ-5.4 מיליון ש"ח התקופה המקבילה אשתקד.
- שיעור הפדיונות בשיעור שנתי מתוך יתרת הנכסים הממוצעת, נטו, בתקופת הדוח הסתכם בכ-0.76% (תקופה מקבילה אשתקד - כ-1.05%).
- ה. בתקופת הדוח בוצעו העברות אל הקרן בסך של כ-8.7 מיליון ש"ח לעומת כ-4.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במקביל גדל היקף הכספים שהועברו לקרנות אחרות והסתכם בכ-33.2 מיליון ש"ח לעומת כ-23.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השפעת הניידות, נטו, על הקרן היתה שלילית וההעברות נטו מהקרן הסתכמו בתקופת הדוח בכ-24.5 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד - העברות נטו שליליות של כ-18.9 מיליון ש"ח.
- ו. עודף/גרעון אקטוארי של הקרן מורכב מעודף/גרעון בשל גורמים דמוגרפים 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.
- ז. לכלל עמיתי הקרן עודף דמוגרפי בשיעור של 0.11% מסך ההתחייבות בגינם הנובע מעודף בגין גורמים אחרים בשיעור של 0.10% ומעודף הנובע בעיקר בגין מקרי מוות פנסיונרים.
- ח. למבוטחים פעילים בכיסוי ביטוחי עודף דמוגרפי בשיעור של 0.47% המורכב מ: א. עודף דמוגרפי לכלל עמיתי הקרן (כפי שצוין בסעיף ו') בשיעור של 0.11%. ב. עודף דמוגרפי של 0.36% מסך ההתחייבות בגין המבוטחים הפעילים בכיסוי ביטוחי בלבד הנובע בעיקר מיציאה לנכות בשיעור של 0.92% וממקרי מוות מבוטחים בשיעור של 0.25% בקיזוז עלות ביטוח משנה בשיעור של 0.81%.
- ט. הגרעון לפנסיונרים (אפיק כללי) הינו בשיעור של כ-5.08% מההתחייבות. הגרעון הושפע מהעודף לכלל עמיתי הקרן וגרעון בשיעור של כ-5.18% הנובע בעיקר מגרעון בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם (4.73%) ובניכוי שינוי בעתודה האקטוארית.
- י. למקבלי הקצבה הקיימים (אפיק כללי) אין עודף/גרעון מגורמי תשואה וריבית כי העודף בגין סטייה מהנחת התשואה קוזז בגרעון בגין שינויים בריבית היוון ובשינוי בעתודה האקטוארית. לפיכך יזקף להם עודף דמוגרפי בשיעור 0.11% בלבד.
- בפועל העודף האקטוארי שיעודכן בקצבאות הפנסיונרים יהיה העודף הנובע מגורמים דמוגרפיים כ-0.11% ושאר עדכון הקצבאות הנובע מתשואה וריבית ייעשה רק מחודש אפריל 2021. 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.

מגזר הגמל - קופות גמל וקרנות השתלמות

- א. בתקופת הדוח נרשם קיטון של כ-75 מיליון ש"ח בתקבולים מדמי הגמולים שגבו הקופות לעומת התקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בכ-881 מיליון ש"ח. להסברים בדבר השפעת משבר הקורונה על הפעילות העסקית, ראה סעיף 2.5.2. לעיל.
- ב. בתקופת הדוח חל גידול של כ-34 מיליון ש"ח בסכום הפדיונות ששולמו לעמיתים לעומת התקופה המקבילה אשתקד והם הסתכמו בסך של כ-636 מיליון ש"ח לעומת כ-602 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-6.91% (תקופה מקבילה אשתקד - 6.97%).
- ג. בתקופת הדוח נרשם ניוד נטו שלילי בסך של כ-410 מיליון שקלים לעומת ניוד נטו חיובי של כ-25 מיליון שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. העברות צבירה לקופות קטנו בסך של כ-253 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והסתכמו בסך של כ-348 מיליון ש"ח. העברות צבירה מהקופות גדלו בכ-183 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בסך של כ-758 מיליון ש"ח.
- ד. הצבירה נטו (דמי גמולים וניוד נכנס בניכוי פדיונות וניוד יוצא) הסתכמה בתקופת הדוח בצבירה נטו שלילית של כ-165 מיליון ש"ח לעומת צבירה נטו חיובית של כ-379 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.3. ריכוז תוצאות הפעילות ליום 31 בדצמבר 2019

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****:
673,620	2,451	105,136	6,209	134,248	29,138	10,592	385,846	פעילים
680,212	2,328	5,828	3,071	228,930	76,259	28,657	335,139	לא פעילים
								מקבלי קצבה:
								זכאים קיימים לפנסיה:
57	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	57	זקנה
139	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	139	שארים
42	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	42	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
5,261	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	667	4,594	זקנה
3,214	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	19	3,195	שארים
1,995	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,995	נכות
								פנסיונרים:
2,843	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	324	2,519	זקנה
328	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	20	308	שארים
960	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	960	נכות
14,839	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,030	13,809	סה"כ מקבלי קצבה
1,368,671	4,779	110,964	9,280	363,178	105,397	40,279	734,794	סה"כ מספר עמיתים
								נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
68,722,831	59,828	335,748	164,583	7,811,910	784,329	718,869	58,847,564	פעילים
21,434,494	206,239	13,153	170,644	6,841,180	2,600,722	318,741	11,283,815	לא פעילים
								זכאים קיימים לפנסיה:
8,835	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	8,835	זקנה
47,014	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	47,014	שארים
26,998	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	26,998	נכות
								מקבלי קצבה קיימים:
1,324,228	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	122,346	1,201,882	זקנה
1,351,614	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	2,269	1,349,345	שארים
1,124,760	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	-	1,124,760	נכות
								פנסיונרים:
845,753	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	32,711	813,042	זקנה
317,671	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	602	317,069	שארים
884,560	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	1,433	883,127	נכות
5,931,433	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	159,361	5,772,072	סה"כ מקבלי קצבה
96,088,758	266,067	348,901	335,227	14,653,090	3,385,051	1,196,971	75,903,451	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.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.3. ריכוז תוצאות הפעילות ליום 31 בדצמבר 2019 (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):
1,177,575	1,693	5,560	35,490	180,774	57,274	47,587	849,197	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
9,643,893	5,534	111,874	139,606	1,610,407	198,959	200,765	7,376,748	תקבולים מדמי גמולים
4,325	-	-	-	527	53	66	3,679	תקבולים מדמי סליקה
500,923	62	27,563	54,685	73,755	68,954	22,987	252,917	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים ****
(5,341)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(2,939)	(2,402)	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
723	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	723	-	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
3,011,425	28,879	30	-	483,285	576,979	10,416	1,911,836	העברות צבירה לקופה/לקרן
(4,956,691)	(22,638)	(506)	-	(1,007,603)	(319,685)	(56,947)	(3,549,312)	העברות צבירה מהקופה/מהקרן
								תשלומים:
(2,298,993)	(14,082)	(1,016)	(39,209)	(960,725)	(107,666)	(11,014)	(1,165,281)	פדיונות
783	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	783	-	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
								תשלומים לזכאים קיימים לפנסיה:
(657)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(657)	פנסיית זקנה
(1,493)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(1,493)	פנסיית נכות
(3,126)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(3,126)	פנסיית שארים
								תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
(85,361)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(8,719)	(76,642)	פנסיית זקנה
(130,784)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	-	(130,784)	פנסיית נכות
(78,894)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(115)	(78,779)	פנסיית שארים
								תשלומים לפנסיונרים:
(40,592)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(1,588)	(39,004)	פנסיית זקנה
(71,689)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(34)	(71,655)	פנסיית נכות
(13,129)	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(22)	(13,107)	פנסיית שארים
(2,723,935)	(14,082)	(1,016)	(39,209)	(960,725)	(107,666)	(20,709)	(1,580,528)	סה"כ תשלומים, נטו
9,025,505	25,146	27,857	27,795	1,364,698	310,033	113,387	7,156,589	עודף הכנסות 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.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

4.3. ריכוז תוצאות הפעילות ליום 31 בדצמבר 2019 (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):
267,242	1,568	651	1,852	94,046	16,747	5,253	147,125	פעילים ולא פעילים
24,285	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	708	23,577	מקבלי קצבה
291,527	1,568	651	1,852	94,046	16,747	5,961	170,702	סה"כ דמי ניהול שנגבו מנכסים
163,734	-	-	-	-	-	1,414	162,320	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
								שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
	0.23	0.23	0.65	0.65	0.50	0.50	0.20	פעילים
	0.68	0.23	0.65	0.68	0.53	0.68	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	0.70	2.21	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
	0.01	-	-	-	-	0.01	-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
	-	0.01	0.01	0.02	0.02	-	0.02	בגין השקעות לא סחירות
	0.04	0.04	0.06	0.12	0.10	0.08	0.11	עמלות ניהול חיצוני
	-	-	-	-	-	-	-	עמלות אחרות
	0.07	0.07	0.10	0.16	0.14	0.11	0.15	סה"כ הוצאות ישירות
								שיעור עודף(גרעון) אקטוארי (באחוזים):****
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.12)	(0.28)	עמיתים
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.97	ל.ר	עמיתים במסלול ביטוח
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.28)	זכאים קיימים לפנסיה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.64	1.06	מקבלי קצבה קיימים מסלול כללי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.28	מקבלי קצבה קיימים מסלול הלכה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1.75	(0.01)	פנסיונרים מסלול כללי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	0.73	פנסיונרים מסלול הלכה
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	1.34	פנסיונרים מסלול מנייתי
	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	ל.ר	(0.28)	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.

4. ריכוז תוצאות הפעילות (המשך)

חשבונות מנותקי קשר 31.12.2019

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:
31,332	-	19	-	13,314	687	160	17,152	מספר חשבונות
411,256	-	37	-	116,043	20,589	3,105	271,482	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1,556	-	פחות מ-1 אלפי ש"ח	-	639	126	18	773	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	-	0.23	-	0.57	0.64	0.66	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 0.3% 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 ל-31.12.2019

קופת גמל אישית לתגמולים ופיצויים	
	חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
	מספר חשבונות
9,078	
	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
16,079	
	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
85	
	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.71	

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

<u>ליום 31 בדצמבר 2019</u>	<u>ליום 30 ביוני 2019</u>	<u>ליום 30 ביוני 2020</u>	
			מגזר הפנסיה:
75,903,451	71,139,325	74,114,369	מגדל מקפת אישית
1,196,971	1,086,922	1,211,790	מגדל מקפת משלימה
77,100,422	72,226,247	75,326,159	סה"כ פנסיה:
			מגזר הגמל:
14,643,570	14,044,956	13,618,877	מגדל השתלמות
3,364,311	3,096,276	3,238,752	מגדל לתגמולים ופיצויים
335,227	274,511	334,907	מגדל גמל להשקעה
348,901	285,130	377,363	מגדל חסכון לכל ילד
139,968	143,260	124,526	מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים
44,503	42,764	41,595	מקפת דמי מחלה
81,596	77,194	82,050	מקפת תקציבית
9,520	10,124	8,249	מגדל השתלמות בניהול אישי IRA
20,740	18,564	18,761	מגדל לתגמולים בניהול אישי IRA
18,988,336	17,992,779	17,845,080	סה"כ קופות גמל:
96,088,758	90,219,026	93,171,239	סה"כ נכסים

6. מצבה הכספי של החברה המנהלת

6.1. מצב כספי

שיעור השינוי לעומת סוף שנה קודמת אחוזים	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
		2019	2020	
		אלפי ש"ח		
(2.15)	93,604	95,617	91,590	נכסים בלתי מוחשיים
0.45	210,925	207,831	211,876	הוצאות רכישה נדחות
(0.79)	284,312	277,466	282,072	השקעות פיננסיות
(8.11)	39,806	28,629	36,577	נכסים אחרים
(1.04)	628,647	609,543	622,115	
(34.25)	44,151	43,866	29,029	מזומנים ושווי מזומנים
(3.22)	672,798	653,409	651,144	סה"כ נכסים
0.21	611,990	597,093	613,259	הון
(37.70)	60,808	56,316	37,885	התחייבויות
(3.22)	672,798	653,409	651,144	סה"כ ההון וההתחייבויות

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

- בתקופת הדוח קטנו סך ההשקעות הפיננסיות של החברה ויתרות המזומנים ושווי המזומנים שלה בכ-17.3 מיליון ש"ח, מסך של כ-328.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019 לסך של כ-311.1 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני, 2020. הקיטון מתבטא בעיקר בסעיף המזומנים שקטן בכ-15.1 מיליון ש"ח. הקיטון בסעיף ההשקעות הפיננסיות נבע מקיטון של כ-17.0 מיליון ש"ח בתת הסעיף של השקעות פיננסיות אחרות, מקיטון של כ-2.9 מיליון ש"ח בתת סעיף המניות ומקיטון של כ-1.5 מיליון ש"ח בתת סעיף נכסי החוב שאינם סחירים, שקוּזו מגידול של כ-19.1 מיליון ש"ח בתת הסעיף של נכסי חוב סחירים. הקיטון בתיק ההשקעות הפיננסיות ויתרות המזומנים מקורו בין השאר בהפסדי נוסטרו שנבעו מהירידות החדות בשווקים כתוצאה ממשבר הקורונה.
- סך הוצאות הרכישה הנדחות גדלו בכ-1.0 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, ועמדו בסוף תקופת הדוח על כ-211.9 מיליון ש"ח. יצויין כי עקב משבר הקורונה קטנו במהלך תקופת הדיווח ההפקדות לקרנות הפנסיה שבניהול החברה דבר אשר הגדיל את סכומי הפחתת ההוצאות הרכישה הנדחות.
- בתקופת הדוח קטנה יתרת הנכסים האחרים בכ-3.2 מיליון ש"ח, מסך של כ-39.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019 לסך של כ-36.6 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני, 2020.
- הגידול בהון העצמי בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח נובע מהרווח הכולל לתקופת הדוח.
- בתקופת הדוח קטנו סך התחייבויות החברה בכ-22.9 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מקיטון בסעיף הזכאים ויתרות זכות של כ-20.3 מיליון ש"ח אשר נובע מקיטון בחבות לחברה האם, וכן מקיטון בסעיף התחייבות בגין מיסים נדחים בסך של כ-2.6 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	ליום 31 ביוני		
	2019	2020	
2019	אלפי ש"ח		
148,773	140,802	145,123	הון עצמי מינימלי הנדרש
611,990	597,093	613,259	מחברה לניהול קרנות פנסיה וקופות גמל
			הון עצמי קיים במאזן
463,217	456,291	468,136	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 אחוזים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2019	2020	2019	2020	
		אלפי ש"ח				
(3.63)	455,310	112,876	104,356	224,679	216,519	הכנסות מדמי ניהול קרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
-	7,561	3,252	(164)	5,351	(3,598)	רווחים מהשקעות, נטו
-	311	(518)	110	(70)	419	הכנסות (הוצאות) אחרות
(7.23)	463,182	115,610	104,302	229,960	213,340	סך כל ההכנסות
(3.06)	174,665	43,729	41,538	88,078	85,387	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(1.22)	248,512	60,956	53,524	122,876	121,381	הוצאות הנהלה וכלליות
0.00	4,027	1,006	1,006	2,013	2,013	הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
(1.97)	427,204	105,691	96,068	212,967	208,781	סך כל ההוצאות
(73.17)	35,978	9,919	8,234	16,993	4,559	רווח לפני מסים על ההכנסה
(78.51)	11,879	3,132	2,803	5,435	1,168	מסים על ההכנסה
(70.66)	24,099	6,787	5,431	11,558	3,391	רווח לתקופה
(145.74)	6,995	720	5,692	4,639	(2,122)	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
(92.17)	31,094	7,507	11,123	16,197	1,269	סך כל הרווח הכולל לתקופה

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

למשבר הכלכלי שנוצר עקב התפשטות נגיף הקורונה השלכות על פעילות ועסקי החברה. בתקופה המדווחת חלה טלטלה בשווקי ההון בארץ ובעולם על רקע משבר הקורונה, תוך ירידות שערים חדות במדדי המניות המובילים בעולם ברבעון הראשון של שנת 2020, כאשר ברבעון השני של השנה חלה התאוששות חלקית במדדים האמורים.

נכון ליום 30 ביוני 2020, סך שווי הנכסים המנוהלים בחברה, אשר להם השפעה על גובה דמי הניהול מנכסים שנגבים על ידי החברה במסגרת ניהול קרנות הפנסיה וקופות הגמל, ירד בכ-3 מיליארד ש"ח לעומת סוף שנת 2019 ועמד על כ-93.2 מיליארד ש"ח.

במהלך הרבעון השני חלה ירידה של כ-6.6% בדמי הגמולים בפנסיה ושל כ-13.7% בדמי הגמולים בגמל ובהשתלמות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הירידה בדמי הגמולים מיוחסת להערכת החברה לירידה בשיעור התעסוקה והזינוק החד במספר העובדים המצויים בחופשה ללא תשלום (חל"ת).

בתקופת הדוח רשמה החברה רווח כולל של כ-1.3 מיליון ש"ח, לעומת רווח כולל של כ-16.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של השנה רשמה החברה רווח כולל של כ-11.1 מיליון ש"ח לעומת רווח כולל של כ-7.5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. להלן עיקרי ההסברים לשינוי:

א. בתקופת הדוח סך ההכנסות מדמי ניהול קרנות פנסיה וקופות גמל קטנו בסך של כ-8.2 מיליון ש"ח (ברבעון השני של 2020 חל קיטון של כ-8.5 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד). הקיטון בתקופת הדוח נובע בעיקר מירידה בהכנסות מדמי ניהול מקרנות הפנסיה (כ-161.0 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-167.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-6.9 מיליון ש"ח). הירידה בהכנסות מניהול קרנות פנסיה בתקופת הדוח נובעת מירידה בהכנסות דמי ניהול מדמי הגמולים שנבעה בעיקר מירידה בסכומי דמי הגמולים שהופקדו ברבעון השני של השנה עקב משבר הקורונה, אך גם מהשחיקה בשיעורי דמי הניהול. בהכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, חלה ירידה בתקופת הדוח של כ-1.2 מיליון ש"ח לעומת ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד, כאשר הגידול המינורי בהיקף הנכסים המנוהלים הממוצעים, קוזז ע"י שחיקה בשיעורי דמי הניהול.

ב. ההפסדים מניהול תיק ההשקעות של החברה (נוסטרו) הסתכמו בתקופת הדוח בכ-6.8 מיליון ש"ח (כולל השפעת שינויים בקרנות ההון), וזאת לעומת רווח של כ-12.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (ברבעון השני של השנה הסתכמו הרווחים בכ-8.5 מיליון ש"ח (כולל השפעת שינויים בקרנות ההון), וזאת לעומת רווח של כ-4.4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד). ההפסד בתיק הנוסטרו מקורו בירידות חדות בשווקי ההון ברבעון הראשון של השנה, בעיקר עקב משבר הקורונה, ואילו הגידול ברווחים ברבעון השני מקורם בהתאוששות שחלה בשווקי ההון ברבעון השני של השנה.

6. מצבה הכספית של החברה המנהלת (המשך)

6.3. עיקרי התוצאות הכספיות של החברה המנהלת (המשך)

ג. הוצאות העמלות, השיווק והוצאות הרכישה האחרות של החברה קטנו בתקופת הדוח בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עיקרי השינוי נובעים כמפורט להלן: ירידה בהוצאות המכירה, השיווק והפרסום (כ-2.1 מיליון ש"ח), קיטון בעמלות נפרעים (כ-3.9 מיליון ש"ח), כאשר מנגד נרשמה עלייה בהפחתת הוצאות הרכישה הנדחות (כ-4.6 מיליון ש"ח) על רקע ביטולי תוכניות שנרשמו עקב המשבר הקורונה.

ברבעון השני של השנה קטנו הוצאות העמלות, השיווק והוצאות הרכישה האחרות של החברה בסך של כ-2.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. עיקרי השינוי נובעים כמפורט להלן: ירידה בהוצאות המכירה, השיווק והפרסום (כ-3.7 מיליון ש"ח), קיטון בעמלות נפרעים (כ-2.7 מיליון ש"ח) כאשר מנגד נרשמה עלייה בהפחתת הוצאות הרכישה הנדחות (כ-5.0 מיליון ש"ח) על רקע ביטולי התוכניות שנרשמו עקב המשבר הקורונה.

ד. סך הוצאות ההנהלה וכלליות של החברה קטנו בתקופת הדוח בסך של כ-1.5 מיליון ש"ח (כ-121.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח לעומת כ-122.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד). הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מירידה בהוצאות השכר (לרבות אלה המשולמות כהשתתפות בהוצאות חברת האם) בנטרול השפעה חד פעמית של הוצאת שכר בסך של כ-7.7 מיליון ש"ח.

ברבעון השני של השנה קטנו סך הוצאות ההנהלה וכלליות של החברה בסך של כ-7.4 מיליון ש"ח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הקיטון בהוצאות נובע בעיקר מירידה בהוצאות השכר (לרבות אלה המשולמות כהשתתפות בהוצאות חברת האם).

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

7. שינויים בדירקטוריון החברה ובנושאי משרה בחברה

מינוי מנהל השקעות

ביום 26 באפריל 2020 החל מר גיא פישר לכהן בתפקיד מנהל ההשקעות של החברה. במקביל, החל מהמועד האמור, חדל לכהן מר אסף שוהם כמנהל ההשקעות 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 COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), 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 30 ביוני 2020, 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 באוגוסט, 2020

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 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 באוגוסט, 2020

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 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח")
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 באוגוסט, 2020

חגי אבישר, מנהל כספים

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

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
10	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
11	באור 1 - כללי
14	באור 2 - עיקרי המדיניות חשבונאית
16	באור 3 - מגזרי פעילות
19	באור 4 - מכשירים פיננסיים
21	באור 5 - הון ודרישות הון
23	באור 6 - התחייבויות תלויות
34	באור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן



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



Building a better
working world

קוסט פורר גבאי את קסירן
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 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ביניים, השינויים בהון ותזרימי המזומנים ביניים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם 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 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 בינלאומי IAS 34, כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 קסירן
רואי חשבון

תל-אביב,
23 באוגוסט, 2020

מבקרים משותפים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
93,604	95,617	91,590
210,925	207,831	211,876
700	653	714
303	336	271
1,496	-	2,251
37,307	27,640	33,341
<u>344,335</u>	<u>332,077</u>	<u>340,043</u>
197,861	219,497	217,008
16,889	15,340	15,402
12,044	13,600	9,154
57,518	29,029	40,508
<u>284,312</u>	<u>277,466</u>	<u>282,072</u>
44,151	43,866	29,029
<u>672,798</u>	<u>653,409</u>	<u>651,144</u>
2	2	2
147,715	147,715	147,715
7,737	5,351	5,622
456,536	444,025	459,920
<u>611,990</u>	<u>597,093</u>	<u>613,259</u>
23,138	19,038	20,530
-	1,175	-
2,030	1,741	2,040
35,640	34,362	15,315
<u>60,808</u>	<u>56,316</u>	<u>37,885</u>
<u>672,798</u>	<u>653,409</u>	<u>651,144</u>

באור

נכסים

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
נכסים בגין הטבות לעובדים
רכוש קבוע
נכסי מסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה

4

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

5

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
עודפים
סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה

התחייבויות

התחייבויות בגין מסים נדחים
התחייבויות בגין מסים שוטפים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים ויתרות זכות
סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 באוגוסט, 2020

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 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח					
455,310	112,876	104,356	224,679	216,519	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
7,561	3,252	(164)	5,351	(3,598)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
311	(518)	110	(70)	419	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
463,182	115,610	104,302	229,960	213,340	סך כל ההכנסות
174,665	43,729	41,538	88,078	85,387	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
248,512	60,956	53,524	122,876	121,381	הוצאות הנהלה וכלליות
4,027	1,006	1,006	2,013	2,013	הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
427,204	105,691	96,068	212,967	208,781	סך כל ההוצאות
35,978	9,919	8,234	16,993	4,559	רווח לפני מסים על ההכנסה
11,879	3,132	2,803	5,435	1,168	מסים על ההכנסה
24,099	6,787	5,431	11,558	3,391	רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר:					
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:					
13,462	1,704	7,928	9,078	(6,206)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(3,618)	(1,090)	211	(2,568)	388	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
839	488	523	547	2,604	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(3,652)	(376)	(2,961)	(2,412)	1,099	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
7,031	726	5,701	4,645	(2,115)	סך כל רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:					
(55)	(10)	(14)	(10)	(10)	הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
19	4	5	4	3	השפעת המס על רווח כולל אחר
(36)	(6)	(9)	(6)	(7)	סך כל הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד, נטו
6,995	720	5,692	4,639	(2,122)	סך כל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
31,094	7,507	11,123	16,197	1,269	סך כל רווח 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)				
2	147,715	7,737	456,536	611,990
יתרה ליום 1 בינואר 2020 (מבוקר)				
-	-	-	3,391	3,391
רווח נקי				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:				
-	-	(6,206)	-	(6,206)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
-	-	388	-	388
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד				
-	-	2,604	-	2,604
הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד				
-	-	1,099	-	1,099
השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
סך כל הפסד כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו				
-	-	(2,115)	-	(2,115)
פריטי הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:				
-	-	-	(10)	(10)
הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת				
-	-	-	3	3
השפעת המס על הפסד כולל אחר				
סך כל הפסד כולל שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס				
-	-	-	(7)	(7)
סך כל הפסד כולל אחר, נטו ממס				
-	-	(2,115)	(7)	(2,122)
סך כל רווח (הפסד) כולל				
-	-	(2,115)	3,384	1,269
2	147,715	5,622	459,920	613,259

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 ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)				
2	147,715	706	432,473	580,896
יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)				
-	-	-	11,558	11,558
רווח נקי				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:				
-	-	9,078	-	9,078
-	-	(2,568)	-	(2,568)
-	-	547	-	547
-	-	(2,412)	-	(2,412)
סיך כל רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו				
-	-	4,645	-	4,645
פריטי הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:				
-	-	-	(10)	(10)
-	-	-	4	4
סיך כל הפסד כולל שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס				
-	-	-	(6)	(6)
-	-	4,645	(6)	4,639
-	-	4,645	11,552	16,197
2	147,715	5,351	444,025	597,093

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 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)
2	147,715	(79)	454,498	602,136	יתרה ליום 1 באפריל 2020 (בלתי מבוקר)
-	-	-	5,431	5,431	רווח נקי
					פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:
-	-	7,928	-	7,928	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	-	211	-	211	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
-	-	523	-	523	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
-	-	(2,961)	-	(2,961)	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
-	-	5,701	-	5,701	סך כל רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו
					פריטי הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:
-	-	-	(14)	(14)	הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת
-	-	-	5	5	השפעת המס על הפסד כולל אחר
-	-	-	(9)	(9)	סך כל הפסד כולל שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס
-	-	5,701	(9)	5,692	סך כל רווח (הפסד) כולל אחר, נטו ממס
-	-	5,701	5,422	11,123	סך כל רווח כולל
2	147,715	5,622	459,920	613,259	יתרה ליום 30 ביוני 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	יתרת עודפים	סך הכל הון
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)				
2	147,715	4,625	437,244	589,586
יתרה ליום 1 באפריל 2019 (בלתי מבוקר)				
-	-	-	6,787	6,787
רווח נקי				
פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד:				
-	-	1,704	-	1,704
-	-	(1,090)	-	(1,090)
-	-	488	-	488
-	-	(376)	-	(376)
שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה				
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				
-	-	726	-	726
סך כל רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו				
פריטי הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:				
-	-	-	(10)	(10)
-	-	-	4	4
הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת השפעת המס על רווח כולל אחר				
-	-	-	(6)	(6)
סך כל הפסד כולל שלא יסווג מחדש לרווח או הפסד, נטו ממס				
-	-	726	(6)	720
-	-	726	6,781	7,507
2	147,715	5,351	444,025	597,093
יתרה ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל הון	עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	פרמיה על מניות	הון מניות	
580,896	432,473	706	147,715	2	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (מבוקר)
24,099	24,099	-	-	-	רווח נקי
13,462	-	13,462	-	-	פריטי רווח (הפסד) כולל אחר שלאחר שהוכרו לראשונה ברווח הכולל יועברו לרווח והפסד: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(3,618)	-	(3,618)	-	-	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
839	-	839	-	-	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד
(3,652)	-	(3,652)	-	-	השפעת המס על נכסים פיננסיים זמינים למכירה
7,031	-	7,031	-	-	סך כל רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח הכולל יועבר לרווח והפסד, נטו
(55)	(55)	-	-	-	פריטי הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד:
19	19	-	-	-	הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת השפעת המס על הפסד כולל אחר
(36)	(36)	-	-	-	סך כל הפסד כולל אחר שלא יועבר לרווח והפסד, נטו
6,995	(36)	7,031	-	-	סך כל רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו
31,094	24,063	7,031	-	-	סך כל רווח כולל
611,990	456,536	7,737	147,715	2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

24,099	6,787	5,431	11,558	3,391	רווח נקי
(3,825)	(2,886)	64	(2,994)	(26)	פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים (רווחים) הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות:
(276)	(106)	(82)	(128)	(157)	נכסי חוב סחירים
(428)	354	537	(360)	1,864	נכסי חוב שאינם סחירים
(3,471)	(671)	(580)	(2,179)	1,215	מניות
(3,579)	(700)	6,902	(485)	(951)	השקעות אחרות
					שינוי בהוצאות רכישה נדחות
					פחת והפחותות:
65	16	15	32	32	רכוש קבוע
4,027	1,006	1,006	2,013	2,013	נכסים בלתי מוחשיים
11,879	3,132	2,803	5,435	1,168	הוצאות מסים על הכנסה
4,392	145	10,665	1,334	5,158	
(6,626)	2,082	(2,203)	3,041	3,966	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
23,488	6,803	(27,491)	22,844	(20,363)	שינוי בחייבים ויתרות חובה
220	(59)	7	23	(14)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
17,082	8,826	(29,687)	25,908	(16,411)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
5,846	1,031	1,207	2,451	2,820	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה:
1,057	288	258	436	613	ריבית שהתקבלה
5,906	-	-	5,906	2,511	דיבידנד שהתקבל
(8,414)	(1,695)	(3,554)	(2,836)	(5,939)	מסים שהתקבלו
4,395	(376)	(2,089)	5,957	5	מסים ששולמו
49,968	15,382	(15,680)	44,757	(7,857)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות (ששמשו לפעילות) שוטפת
(47,434)	(9,481)	(1,475)	(42,508)	(7,265)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה תמורה ממכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות מתן הלוואות שניתנו לעובדים, נטו
1	-	-	1	-	
(47,433)	(9,481)	(1,475)	(42,507)	(7,265)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
2,535	5,901	(17,155)	2,250	(15,122)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
41,616	37,965	46,184	41,616	44,151	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
44,151	43,866	29,029	43,866	29,029	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 מבטח 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 בעלת 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 ויהיה 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 מחשבונו החברה. עמיתיה הקופות והקרנות הללו נושאים במרבית התשואות והסיכונים בגינם 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 שבניהולה של יוזמה לניהול החברה בהתאם לסעיף 41 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 ולהוראות הממונה על שוק ההון בענין זה. השלמת האמור, כפופה לבחינה של היבטים שונים רבות כאלו שנקבעו בתנאים מתלים המפורטים בהסכם וביניהם, קבלת רולונג של רשות המיסים, אישורי רשויות, תיקון תקנון וכל אישור נוסף, ככל שיידרש.

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 לבני 50 ומטה		
7.	מסלול לבני 50 עד 60		
8.	מסלול לבני 60 ומעלה		
9.	מסלול לזכאים קיימים לקצבה		
10.	מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים		
11.	מסלול הלכה למקבלי קצבה קיימים		
12.	מסלול כללי למקבלי קצבה		
13.	מסלול הלכה למקבלי קצבה		
14.	מסלול מניות למקבלי קצבה		
15.	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.

באור 1 - כללי (המשך)

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

סוג הקופה	מספר אוצר	שם קופת הגמל/מסלול	מספר
		מגדל השתלמות	.1
קרן השתלמות	579	מסלול כללי	.1
קרן השתלמות	599	מסלול אג"ח עד 10% מניות	.2
קרן השתלמות	869	מסלול מניות	.3
קרן השתלמות	868	מסלול חו"ל	.4
קרן השתלמות	865	מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	.5
קרן השתלמות	864	מסלול שקלי טווח קצר	.6
קרן השתלמות	199	מסלול אג"ח	.7
קרן השתלמות	2048	מסלול כהלכה	.8
קרן השתלמות	7253	מסלול לבני 50 ומטה	.9
קרן השתלמות	7254	מסלול לבני 50 עד 60	.10
קרן השתלמות	470	מסלול לבני 60 ומעלה	.11
קרן השתלמות	7256	מסלול פאסיבי כללי	.12
קרן השתלמות	8890	מגדל השתלמות בניהול אישי IRA	.2
		מגדל לתגמולים ופיצויים	.3
תגמולים ואישית לפיצויים	744	מסלול כללי	.1
תגמולים ואישית לפיצויים	863	מסלול מניות	.2
תגמולים ואישית לפיצויים	862	מסלול חו"ל	.3
תגמולים ואישית לפיצויים	859	מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	.4
תגמולים ואישית לפיצויים	858	מסלול שקלי טווח קצר	.5
תגמולים ואישית לפיצויים	8012	מסלול אג"ח עד 10% מניות	.6
תגמולים ואישית לפיצויים	9779	מסלול לבני 50 ומטה	.7
תגמולים ואישית לפיצויים	9780	מסלול לבני 50 עד 60	.8
תגמולים ואישית לפיצויים	9781	מסלול לבני 60 ומעלה	.9
תגמולים ואישית לפיצויים	8888	מגדל תגמולים בניהול אישי IRA	.4
קופה מרכזית לפיצויים	745	מגדל קופת גמל מרכזית לפיצויים	.5
קופה לתשלום דמי מחלה	1161	מקפת דמי מחלה	.6
קופת גמל להשתתפות בפנסיה תקציבית	1304	מקפת תקציבית	.7
		מגדל גמל להשקעה	.8
גמל להשקעה	7936	מסלול כללי	.1
גמל להשקעה	7935	מסלול אג"ח עד 10% מניות	.2
גמל להשקעה	7934	מסלול מניות	.3
גמל להשקעה	7933	מסלול חו"ל	.4
גמל להשקעה	7932	מסלול אג"ח ממשלתי ישראלי	.5
גמל להשקעה	7931	מסלול שקלי טווח קצר	.6
גמל להשקעה	7937	מסלול הלכתי	.7
		מגדל חסכון לילד	.9
חסכון לילד	9896	מסלול חוסכים המעדיפים סיכון מועט	.1
חסכון לילד	9897	מסלול חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	.2
חסכון לילד	9898	מסלול חוסכים המעדיפים סיכון גבוה	.3
חסכון לילד	9895	מסלול הלכתי	.4

באור 1 - כללי (המשך)

ג. התמודדות החברה עם משבר נגיף הקורונה

החל מסוף שנת 2019, התפשט נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות בעולם, וביניהן ישראל. בתגובה לכך ננקטו אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף, לרבות מגבלות תנועה והתקהלות, צמצום כוח אדם במקומות עבודה וקביעת הנחיות לבידוד אנשים אשר יש חשש כי נדבקו.

מכלול הוראות תקנות החירום שפורסמו בעקבות המשבר, ומגבלות הנוכחות במקום העבודה, הביאו לירידה חדה בפעילות העסקית ושוק התעסוקה במשק.

גופים חיוניים ובכללם החברה, לא נכללו במסגרת הגבלת הפעילות העסקית אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי, ננקטו צעדים המחויבים לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה ולקוחותיה ובהתאם לכך הופעלו מערכות טכנולוגיות לעבודה מרחוק.

השפעה על נכסיה המנוהלים של החברה

לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת הדוח, חלו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים, אשר הביאו להפסדים בתיק הנוסטרו של החברה וכן הביאו לקיטון בהיקף הנכסים של קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהול.

במהלך הרבעון השני של שנת הדוח חלה התאוששות בשוקי ההון אשר קיזזה באופן חלקי את ההפסדים הנ"ל ובהתאם לכך נרשמו בתקופה זו רווחי השקעות נוסטרו ועליה בהיקף הנכסים של קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהול החברה.

בהתאם לכך, סך הנכסים המנוהלים על ידי החברה בקרנות הפנסיה וקופות הגמל ליום 30 ביוני 2020 הינו בסך 93.2 מיליארד ש"ח. עליה בסך 5.6 מיליארד ש"ח לעומת סך הנכסים ליום 31 במרס 2020 וירידה בסך 2.9 מיליארד ש"ח לעומת סך הנכסים ליום 31 בדצמבר 2019.

סך הפסדי השקעות תיק הנוסטרו של החברה בתקופת הדוח הסתכמו בכ-6.8 מיליון ש"ח. מתוכם הפסדי השקעות בסך כ-15.3 מיליון ש"ח בתקופת הרבעון הראשון של שנת הדוח אשר קוזזו ברווחי השקעות בסך כ-8.5 מיליון ש"ח בתקופת הרבעון השני.

במהלך הרבעון השני של שנת הדוח חל קיטון בשיעור של כ-8% בדמי הגמולים שהופקדו לקרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהול החברה בהשוואה לרבעון הראשון. עיקר הירידה בחודשים אפריל ומאי.

משבר הקורונה והשפעתו הניכרת על שוק ההון ועל ענפים שונים במשק מהווה סממן להשפעה אפשרית גם על שוים של הנכסים הבלתי מוחשיים הרשומים בספרי החברה כדלהלן:

ברות השבה של הוצאות רכישה נדחות

החברה בחנה את ברות ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות ליום 30 ביוני 2020. בהתאם לבדיקה שבוצעה על ידי אקטואר חיצוני, סכום בר ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות עולה על ערךן בספרים.

בחינת ירידת ערך מוניטין - יושלם בהמשך

החברה בחנה מחדש את הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים של מגזר קופות הגמל. בחינת השווי בוצעה ע"י מעריך שווי חיצוני. להלן הנחות המפתח ששימשו בחישוב שווי הפעילות:

ליים 31 בדצמבר	ליים 30 ביוני	
2019	2020	
באחוזים (ריאלי)	באחוזים (ריאלי)	
8.20	8.60	שיעור ריבית היוון לאחר מס
11.60	12.30	שיעור ריבית היוון לפני מס
1.00	1.00	שיעור צמיחה לטווח ארוך

בהתאם להערכת השווי, נמצא כי הסכום בר ההשבה של פעילות הגמל גבוה מהערך הרשום בספרים של היחידה מניבת המזומנים ליום 30 ביוני 2020. יצויין כי עודף השווי ההוגן בהערכת השווי ליום 30 ביוני 2020 קטן באופן משמעותי מעודף השווי ההוגן בהערכת השווי שבוצעה ליום 31 בדצמבר 2019.

השינוי בסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים של מגזר קופות הגמל בתקופת הדיווח נובע בעיקרו מהנחה להיקף נכסים מנוהלים נמוך יותר בהשוואה להערכה שבוצעה ליום 31 בדצמבר 2019 ומעליה בשיעור ריבית ההיוון של תזרימי המזומנים, השפעה זו קוזזה בחלקה ע"י תחזית לצמצום הוצאות החברה אשר בחלקן הן הוצאות משתנות הנגזרות מהיקף הנכסים המנוהלים.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. הסכם קיבוצי

ביום 1 ביוני 2020, דיווחה מגדל אחזקות, כי בהמשך למשבר הקורונה והשלכותיו על הפעילות העסקית, גובשו הסכמות עם ועד העובדים בדבר עדכוני הסכם הקיבוצי מיום 16 במאי 2019. עיקר העדכונים בהסכם הקיבוצי החדש כוללים את ההסכמות הבאות:

1. במקום תוספת השכר של 2.8%, שהייתה אמורה להיות משולמת בחודש אפריל 2020 ותוספת שכר נוספת של 2.7%, שהייתה אמורה להיות משולמת בחודש אפריל 2021 על פי ההסכם הקיבוצי, תשולם לעובדים הזכאים, תוספת שכר אחת של 4.3% בחודש ינואר 2021; בנוסף, תוספת שכר בשיעור של 0.6% הקבועה בהסכם הקיבוצי לחודש נובמבר 2021, תגדל לשיעור של 1%, וכן - ככל שהרווח הכולל של מגדל אחזקות לשנת 2020 לא יפחת מהרווח הכולל של מגדל אחזקות לשנת 2019, תשולם תוספת שכר בשיעור של 0.8% אחוז.

2. העדכונים להסכם כוללים הסכמות שונות נוספות, לרבות דחיית הגדלת ההפרשות הפנסיוניות מ-7% ל-7.5% ממשכורת חודש מאי 2020 למשכורת ינואר 2021, דחיית נופש החברה לשנת 2021, שינויים שנועדו לסייע לעובדים כגון השתתפות בהוצאות נסיעה גם לעובדים אשר עבדו באופן מלא מהבית במהלך חודשים אפריל-מאי 2020 והקמת קרן סיוע לחוב בגין יתרות שליליות של חופשה לעובדים בגין חודשים אפריל - מאי 2020, שמירת זכויות פנסיוניות לעובדים אשר יצאו לחל"ת וכיוצא ב.

3. במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי הוסדר גם תשלומו של מענק בגין שנת 2019 בהתאם לתוצאות שנת 2019. עלות המענק המוערכת נכללה בדוחות כספיים אלו.

כמו כן, עד לסוף 2020, מנכ"ל מגדל אחזקות ויו"ר דירקטוריון מגדל ביטוח, ניר גלעד, ומנכ"ל מגדל ביטוח, רן עוז, המכהן גם כיו"ר החברה, יפחיתו את שכרם בשיעור של 10%, שכרם של חברי הדירקטוריון יופחת בשיעור של 8% ושכרם של יתר נושאי המשרה הבכירים יופחת בהתאם למדרגות שנקבעו עד 8%.

על פי הערכות שביצעה מגדל אחזקות, צפוי חסכון בהמשך ליישום האמור לעיל בסך כ-50 מיליון ש"ח על פני השנים הקרובות לאור הפחתת בסיס השכר במסגרת העדכון להסכם הקיבוצי. נוכח התלות במשתנים שונים ובפרט מצבת כוח האדם, אין וודאות כי החיסכון האמור ימומש במלואו. חלק החברה בחסכון זה מוערך בכ-18%.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 וחסכון 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 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 באוגוסט, 2020.

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 שההנחות 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום:

תיקון ל- IFRS 16 חכירות

לאור משבר הקורונה, פרסם ה- IASB בחודש מאי 2020, תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16: חכירות (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה לאפשר לחוכרים ליישם הקלה פרקטית לפיה שינויים בדמי חכירה כתוצאה ממשבר הקורונה לא יטופלו כתיקוני חכירה אלא כדמי חכירה משתנים. התיקון יחול על צד החוכרים בלבד.

התיקון יחול רק לגבי שינויים בדמי החכירה העונים לשלושת הקריטריונים הבאים במצטבר:

- תשלומי החכירה העתידיים המעודכנים הינם זהים באופן מהותי או נמוכים יותר בהשוואה לתשלומים שהחוכר היה נדרש לשלם רגע לפני העדכון;
- קיטון תשלומי החכירה הינו בעבור תשלומים המתייחסים לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2021;
- וכן, לא בוצע שינוי מהותי ליתר התנאים של חוזה החכירה.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביוני 2020 ויחול רטרואקטיבית, עם אפשרות ליישום מוקדם. החברה בוחנת את ההשלכות הצפויות בגין אימוצו של התיקון על דוחותיה הכספיים.

תיקון ל- IAS 16 רכוש קבוע

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלתו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יישום למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה החברה מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. החברה תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים.

תיקון ל- IAS 37 הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 (להלן - התקן) בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יישם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020. להלן התיקון העיקרי המתייחס ל- IFRS 9 (להלן - התקן):

התיקון לתקן מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בסעיף ב.3.3.6 בתקן, בעת בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

התיקון יישם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022, או לאחריו. התיקון יושם לגבי מכשיר החוב שתוקן או הוחלף החל מהשנה בה התיקון לתקן יושם לראשונה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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, קופות מרכזיות לפיצויים 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 הקצאה המתבסס על פרמטרים כלכליים אשר נבחנים מעת לעת וביניהם, בין היתר, שיעור המכירות החדשות של החברה מתוך מכירות החברה 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 לייחסם באופן סביר.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020			
פנסיה	גמל	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר			
161,008	55,511	216,519	הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
(2,770)	(828)	(3,598)	רווחים מהשקעות, נטו
268	151	419	הכנסות אחרות, נטו
158,506	54,834	213,340	סך כל ההכנסות
62,538	22,849	85,387	עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
93,805	27,576	121,381	הוצאות הנהלה וכלליות
-	2,013	2,013	הפחתת זכויות ניהול קופות גמל
156,343	52,438	208,781	סך כל ההוצאות
2,163	2,396	4,559	רווח לפני מסים על הכנסה
(2,480)	(744)	(3,224)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
(317)	1,652	1,335	סך כל רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של ששה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019

פנסיה אלפי ש"ח	גמל אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
בלתי מבוקר		
167,916	56,763	224,679
4,173	1,178	5,351
(114)	44	(70)
<u>171,975</u>	<u>57,985</u>	<u>229,960</u>
62,810	25,268	88,078
91,947	30,929	122,876
-	2,013	2,013
<u>154,757</u>	<u>58,210</u>	<u>212,967</u>
17,218	(225)	16,993
5,499	1,548	7,047
<u>22,717</u>	<u>1,323</u>	<u>24,040</u>

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
רווחים מהשקעות, נטו
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

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 הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל רווח כולל לפני מסים על הכנסה

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

פנסיה אלפי ש"ח	גמל אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
בלתי מבוקר		
76,959	27,397	104,356
(126)	(38)	(164)
68	42	110
<u>76,901</u>	<u>27,401</u>	<u>104,302</u>
32,659	8,879	41,538
41,063	12,461	53,524
-	1,006	1,006
<u>73,722</u>	<u>22,346</u>	<u>96,068</u>
3,179	5,055	8,234
6,663	1,985	8,648
<u>9,842</u>	<u>7,040</u>	<u>16,882</u>

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
רווחים מהשקעות, נטו
הכנסות אחרות, נטו

סך כל ההכנסות

עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת זכויות ניהול קופות גמל

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל רווח כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019**

פנסיה אלפי ש"ח	גמל אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
בלתי מבוקר		
84,245	28,631	112,876
2,536	716	3,252
(436)	(82)	(518)
86,345	29,265	115,610
30,835	12,894	43,729
45,502	15,454	60,956
-	1,006	1,006
76,337	29,354	105,691
10,008	(89)	9,919
855	237	1,092
10,863	148	11,011

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
רווחים מהשקעות, נטו
הוצאות אחרות, נטו

סך כל ההכנסות

עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת זכויות ניהול קופות גמל

סך כל הוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

סך כל רווח כולל לפני מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

פנסיה אלפי ש"ח	גמל אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
מבוקר		
340,397	114,913	455,310
5,822	1,739	7,561
98	213	311
346,317	116,865	463,182
124,572	50,093	174,665
189,540	58,972	248,512
-	4,027	4,027
314,112	113,092	427,204
32,205	3,773	35,978
8,198	2,430	10,628
40,403	6,203	46,606

הכנסות מדמי ניהול מקרנות פנסיה וקופות גמל, נטו
רווחים מהשקעות, נטו
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

עמלות הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים

סך כל הוצאות

רווח לפני מסים על הכנסה

רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה

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 2019		ליום 30 ביוני 2019		ליום 30 ביוני 2020		השקעות פיננסיות נכסי חוב אחרים פקדונות והלוואות
שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
3,285	3,087	1,220	1,083	1,211	1,023	
14,366	13,802	14,625	14,257	14,725	14,379	
<u>17,651</u>	<u>16,889</u>	<u>15,845</u>	<u>15,340</u>	<u>15,936</u>	<u>15,402</u>	

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 30 ביוני 2020				נכסי חוב סחירים מניות סחירות אחרות
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר				
217,008	-	-	217,008	
9,154	-	-	9,154	
40,508	10,396	133	29,979	
<u>266,670</u>	<u>10,396</u>	<u>133</u>	<u>256,141</u>	סך הכל

ליום 30 ביוני 2019				נכסי חוב סחירים מניות סחירות אחרות
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר				
219,497	-	-	219,497	
13,600	-	-	13,600	
29,029	4,855	83	24,091	
<u>262,126</u>	<u>4,855</u>	<u>83</u>	<u>257,188</u>	סך הכל

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. היררכיית שווי הוגן (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר				
197,861	-	-	197,861	נכסי חוב סחירים
12,044	-	-	12,044	מניות סחירות
57,518	7,544	119	49,855	אחרות
<u>267,423</u>	<u>7,544</u>	<u>119</u>	<u>259,760</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		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
31 בדצמבר 2019	2019	2020	2019	2020	
בלתי מבוקר					
באלפי ש"ח					
3,447	3,948	8,403	3,447	7,544	יתרה לתחילת התקופה
4,834	988	2,418	1,645	3,581	רכישות
(389)	(4)	(127)	(29)	(267)	מימושים
					סך רווחים שהוכרו:
(108)	(13)	(268)	(16)	(466)	ברווח והפסד
(240)	(64)	(30)	(192)	4	ברווח כולל אחר
<u>7,544</u>	<u>4,855</u>	<u>10,396</u>	<u>4,855</u>	<u>10,396</u>	יתרה לסוף התקופה
<u>(88)</u>	<u>(13)</u>	<u>(268)</u>	<u>(16)</u>	<u>(466)</u>	סך הרווחים 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 וחיסכון 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 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	
148,773	140,802	145,123
611,990	597,093	613,259
<u>463,217</u>	<u>456,291</u>	<u>468,136</u>

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
הון קיים במאזן

עודף
(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני	
	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	
55,544	52,610	54,085
93,229	88,192	91,038
<u>148,773</u>	<u>140,802</u>	<u>145,123</u>

היקף נכסים מנוהלים
הוצאות שנתיות

סך כל הסכום הנדרש

(ב) דרישות ההון מחברות 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 עדכנה את החברה כי ביום 19 בספטמבר 2017 התקבל אצל אליהו היתר חדש שניתן לה"ה שלמה אליהו וחייה 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 הזדירה 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 ואחרים שהסתיימו בתקופת הדיווח ועד לתאריך פרסום הדוח, בסעיף (ד) להלן מתוארים הליכים משפטיים ואחרים ובסעיף (ו) להלן מתוארים הליכים משפטיים נוספים והליכים אחרים, הוראות פיקוח על הביטוח, 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 ביהמ"ש, 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 ביהמ"ש 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 הגבוה 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.

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 שיגבו 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 15 ביולי 2020 ניתנה החלטה לפיה בקשת רשות הערעור מצריכה תשובה.	48 מיליון ש"ח "לכל הפחות מבלי שכומתו בשלב זה יתר הסעדים" וכן פיצוי בגין העתיד, לכל הנתבעות.
2.	9/15	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 שנדחתה. 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. והתיק קבוע לחקירות. 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. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
3.	9/15	מחוזי - מרכז עמיתים במגדל ביטוח ומגדל מקפת נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	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/לקוחות מגדל ביטוח ו/או מקפת אשר נפגעו מהפעולות הנטענות בין השנים 2006 - 2011.	בקשה לסילוק על הסף שהגישה מגדל ביטוח נדחתה. ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, לאחר שנכשל הליך גישור בנושא. ביום 14 במרס 2018 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התובענה כייצוגית. ביום 16 בספטמבר 2018 מגדל הגישה תגובה לבקשה המתוקנת בצירוף חוות דעת מומחה. 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 מלש"ח הכולל בעיקרו פיצוי לקבוצה, גמול ושכ"ט למבקשים ובאי כוחם. הפיצוי לקבוצה יזוכה לחשבונות העמיתים. ההסכם הועבר להתייחסות היועץ המשפטי לממשלה.	הנזק לעמיתים הוערך ע"י התובע בכ-65 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ⁴	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ⁵	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
4.	2/16	מחוזי - מרכז עמותת רשומה הפועלת למען אוכלוסיות חלשות ואנשים בעלי צרכים מיוחדים נ' החברה ואחרים	גביית דמי ניהול בגין קצבאות נכות ושאירים 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 השאירים. 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 שייגבו מהם שלא כדין, לבצע חלוקה צודקת והוגנת של הכספים; לאסור על גביית דמי ניהול מקצבאות נכות ושאירים 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 ושאירים.	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.

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴	
5.	10/16	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.	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית.	כ-94 מיליון ש"ח.	
					<p>ביום 13 במאי 2018 הגישה רשות שוק ההון עמדתה בתיק המציינת כי הגופים המוסדיים רשאים לגבות הוצאות ישירות מהעמיתים גם אם הדבר אינו מצויין באופן מפורש בתקנון הגוף המוסדי ובלבד שבוצע בהתאם לתקנות. 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")</p> <p>על החלטת האישור הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה על הגשת תשובה בבקשה וכן הורה על היועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p> <p>לאור החלטת האישור והבר"ע שיש בכוונת המשיבות ביחס אליהן אושרה הבקשה להגיש, הגישה מגדל מקפת בקשה לעיכוב הליכים עד להחלטה בבר"ע. בקשת עיכוב ההליכים נדחתה על ידי בית הדין לנוכח כך שההליך דגן מובחן מעובדות ההליך ביחס אליו התקבלה החלטת האישור. בהתאם התיק מצוי בשלב הגשת הסיכומים.</p>		

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
6.	10/16 מחוזי-מרכז	עמית בקופת גמל לקצבה נ' מגדל ביטוח, החברה ומבטח סימון	טענה לסיווג שגוי של כספי תגמולים המופקדים בקופות גמל לקצבה, אשר לכאורה יוביל למיסוי יתר של הקצבה שתתקבל מקופות הגמל במועד הזכאות. הסעד המבוקש הראשי הינו צו עשה, שיורה 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 בגינן 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 השנתי" ביחס לחברי תת הקבוצה השנייה? בהתאם הגישו מגדל ביטוח ומגדל מקפת כתב הגנה והחל בירור התובענה לגופה. במסגרת זו קבע בית הדין, ביום 3 במרץ 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. בהתאם, רשות המיסים ורשות שוק ההון נדרשות להגיש את עמדתן בתיק. התיק קבוע לקדם משפט. 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.	לא ניתן להערכה אך מצוי בסמכותו של בית המשפט (הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח).

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
7.	2/17 מחוזי מרכז	עמותת רשומה הפועלת למען האוכלוסייה המבוגרת נ' מגדל מקפת	טענה לפיה מגדל מקפת גבתה מעמיתה 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. 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 הצטרפות ובכל התקנונים כי בנוסף לדמי הניהול ייגבה ו/או ינוכה סך נוסף בקשר עם הוצאות ישירות וכן לציין את השיעור המקסימלי שיגבה.	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>ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בית המשפט החליט ביום 7 במרס 2018 על העברת התיק לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב.</p> <p>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.</p> <p>ביום 20 בנובמבר 2018 השיב הממונה והפנה לעמדתו שהוגשה בתיק אחר באותו נושא.</p> <p>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.</p> <p>על החלטת האישור הנ"ל הגישו המבקשות באותו הליך בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון, אשר הורה ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו.</p> <p>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 ופלוגותאות, שאחרת תתקיים ישיבת הוכחות.</p> <p>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.</p>	כ-287 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
8.	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 שאירים 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 שאירים, 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 שאירים מוטב לו "לוותר" על רכישת ביטוח שאירים; וכן ליתן צו עשה המורה לנתבעות לגלות, להבהיר ולהסביר כראוי לכל מי שהן מעבירות אותו למסלול ביטוח שאירים על פי הוראות החוזר, כי אם אין לו שאירים מוטב לו להודיע שהוא "מוותר" על רכישת ביטוח שאירים.	כל מי שאין לו שאירים, אשר צורף או הצטרף לקרן פנסיה המנוהלת בידי מי מהנתבעות ואשר הקרן גבתה מהם דמי ביטוח בגין ביטוח שאירים למרות שאין לו שאירים	ההליך מצוי בבירור הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. דיוני חקירות המצהירים בתיק הושלמו. ביום 7 ביולי 2020 הגישה המועצה לצרכנות בקשה להצטרף לתיק כידיד בית המשפט. מגדל מקפת הגישה התנגדות לבקשה.	לא הוערך על ידי התובעים.
9.	03/2020 בית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב	יורשים של עמיתה בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת	אי יידוע 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	כל עמיתי מקפת שפנו למקפת 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	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור	30 מיליון ש"ח

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. תובענות ייצוגיות - בקשות לאישור תובענות כייצוגיות (המשך)

מס'	תאריך וערכאה ¹	הצדדים	טענות מרכזיות, עילות וסעדים ²	הקבוצה ³	פרטים	סכום התביעה ⁴
10.	5/2020 מחוזי - תל אביב	עמית בקרן השתלמות נ' מגדל מקפת 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 הנטענות 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 בגינן מס בפועל ובין אם טרם נוכח).	טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור. 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 נדרשים המבקשים להגיש את עמדתם לגבי אופן ניהול ההליך בשים לב לאמור בהחלטה.	לא ניתן להעריך
11.	06/2020 מחוזי-מרכז	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל ביטוח ומגדל מקפת	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.	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.	מעל 3 מיליון ש"ח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

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

מס'	תאריך וערכאה	הצדדים	עיקרי התביעה	סכום	פירוט
1.	1/2016 מחוזי - מרכז	עמית בקרן הפנסיה נ' מגדל מקפת וחברות מנהלות אחרות	העלאת דמי ניהול לעמיתים מבלי שנשלחה אליהם הודעה, מראש או בדיעבד, על אותה העלאה ואגב כך הפרה של חובת הנאמנות והזהירות, הפרה של חובת הגילוי והדיווח על פי דין. התובע מבקש לבסס את תביעתו, בין היתר, על החלטת ביהמ"ש המחוזי בתל-אביב לאישור תובענה ייצוגית בת"צ 16623-04-12 לוי נגד פסגות.	לא הוערך על ידי התובע.	ביום 7 באפריל 2019 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה. הכולל תשלום הטבה לעמיתים מתוך סכום הטבה כולל שנקבע בהסכם. ביום 12 ביוני 2019 הורה בית המשפט לתקן את הסדר הפשרה בעניינים מסוימים ולהגיש הסדר מתוקן. ביום 30 ביולי 2020 הוגש הסדר פשרה מתוקן בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 17 במרץ 2020 ולאחר שמונה מומחה מטעם בית המשפט.
			הסעדים המבוקשים הינם: פיצוי ו/או השבה בגובה דמי הניהול שנגבו ביתר, פיצוי בגובה סכום הפסד התשואה של דמי ניהול ששולמו ביתר וסעד כספי של פגיעה באוטונומיה; סעד הצהרתי לפי הפער בין דמי הניהול ששולמו לאחר ההעלאה ללא הודעה לבין דמי הניהול שהיו משולמים אלמלא ההעלאה הם חלק מנכסי העמית וכי הקרן הפרה את הוראות הדין ולחילופין כל סעד אחר שיימצא ביהמ"ש כנכון וצודק בנסיבות העניין.		ביום 2 באוגוסט 2020, ניתן פסק דין, המאשר את הסדר הפשרה המתוקן ונותן לו תוקף של פסק דין. הסכם הפשרה, כאמור לעיל, כולל הליך יישום של אופן תשלום ההטבות לעמיתים.

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	טענה לאי עמידה בהתחייבות חוזית וגרימת נזקים לתובעת בקניון הזהב בראשון לציון אשר בו מחזיקה מגדל ביטוח ומגדל מקפת בשיעור של 75% בשותפות עם דירות יוקרה המחזיקים 25% ומעניקים שירותי ניהול בקשר סיכול פרויקט "גולדמן מרקט" בקניון. קדמה לתביעה זו תביעה שהוגשה ע"י 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	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 המוגדרות 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 גולדמן מרקט בקניון ובכל גרמה להפסד תשואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובענה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח.

באור 6 - התחייבויות תלויות (המשך)

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>סוג</u>	<u>כמות תביעות</u>	<u>הסכום הנתבע באלפי ש"ח¹</u>
תובענות שאושרו כתביעה ייצוגית	1	9,500
צוין סכום המתייחס לחברה ³	1	9,500
<u>בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה²</u>	9	1,024,000
צוין סכום המתייחס לחברה	3	411,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	4	613,000
לא צוין סכום התביעה	2	-
<u>תביעה מהותית אחרת</u>	1	800,000
התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה	1	800,000

(1) כל הסכומים באלפי ש"ח ובקירוב למועד הגשת הבקשות או התובענות לפי העניין.

(2) הסך האמור אינו כולל תביעה המפורטת בסעיף ב.2

(3) בתובענה זו לא צוין סכום תביעה מדויק וניתנה הערכה בלתי מחייבת של כ-9.5 מיליון ש"ח (תביעה מס' 6 בסעיף ב' לעיל).

⁴ סכום ההפרשה הכולל בגין בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות מהותיות אחרות שנכלל בדוחות הכספיים של החברה הינו בסך כ-3,775 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)

ג. 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, ולהעביר את פרטי ההשבות שבוצעו למפקח על פי פורמט שנקבע, לשלוח מכתב לעמיתים המסביר את הכרעה האוצר ולהעביר דוח ביקורת של המבקר הפנימי אודות התהליך שנקט בחברה ופירוט של הסכומים שהועברו לקופות המקבלות כתוצאה מבידוק החברה המנהלת כאמור. החברה פעלה ליגום הוראות ההכרעה ונותרו מספר מקרים השנויים במחלוקת בין החברה המנהלת לבין חברות מנהלות אחרות בגין ניוד 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 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 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 וכיוצא 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.

באור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 29 ביולי 2020 פורסם חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020. במסגרת הוראת השעה נכלל בין היתר תיקון 253 לפקודת מס הכנסה בקשר עם משיכת כספים מקרן השתלמות. מטרת התיקון לסייע לעובדים אשר נפלטו משוק העבודה ולעצמאים שנקלעו לקושי כלכלי, ולאפשר להם למשוך כספים מקרן השתלמות שלהם בפטור ממס אף על פי שלא הגיעה נקודת הזמן למשיכת הכספים, וזאת בלי לפגוע בוותק של כספי העובד או העצמאי שנותרו בקרן השתלמות לאחר המשיכה.

בהתאם לתיקון, עמית בקרן השתלמות יהיה רשאי לבצע משיכה של עד 7,500 ש"ח בחודש בפטור ממס בתקופה שמיום 10 באוגוסט 2020 ועד ליום 9 בפברואר 2021 בהתקיים אחד מהתנאים הבאים:

(1) העמית או בן זוגו פוטר או הוצאו לחל"ת מיום 1 במרס 2020 ועד ליום הגשת בקשת המשיכה.

(2) אם הכנסתו החייבת החודשית של העמית או בן זוגו מיגיעה אישית (כהגדרת המונח בפקודת מס הכנסה) מיום 1 במרס 2020 ועד לחודש לפני שהוגשה הבקשה, פחתה מהכנסה חייבת החודשית הממוצעת של מי מהם בשנת 2019.

נכון למועד החתימה על הדוחות אין באפשרות החברה לאמוד את היקף השימוש הצפוי של הציבור בהקלות שניתנו במסגרת הוראת שעה זו. עם זאת, יצוין כי בימים הראשונים שחלפו ממועד תחילת הוראת השעה, לא נצפתה השפעה מהותית שלה על היקף המשיכות.

הצהרה (certification)

אני, אפי סנדרוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת אישית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 באוגוסט, 2020

הצהרה (certification)

אני, חגי אבישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת אישית (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 באוגוסט, 2020

חגי אבישר – מנהל כספים

מגדל|מקפת אישית
קרן פנסיה חדשה מקיפה

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2020

(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
8	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
9	באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים
10	באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה
12	באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי
13	באור 6 - דמי ניהול
13	באור 7 - התחייבויות תלויות



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



Building a better
working world

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144 א'
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 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 באוגוסט, 2020

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	ליום 30 ביוני		באור	
	2019	2020		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
5,309,215	7,650,583	6,015,975		רכוש שוטף
595,835	165,980	853,484		מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
5,905,050	7,816,563	6,869,459		
12,242,287	12,300,609	7,720,574		השקעות פיננסיות
29,301,621	27,891,881	29,975,983	3	נכסי חוב סחירים
11,601,780	9,678,402	13,285,398		נכסי חוב שאינם סחירים
15,208,737	12,265,996	14,754,090		מניות
				השקעות אחרות
68,354,425	62,136,888	65,736,045		סך כל השקעות פיננסיות
1,848,992	1,335,012	1,869,010		נדל"ן להשקעה
76,108,467	71,288,463	74,474,514		סך כל הנכסים
205,016	149,138	360,145		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
58,921,370	54,451,199	56,532,966		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
11,297,967	11,701,181	11,409,780		התחייבויות לעמיתים פעילים
				התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
70,219,337	66,152,380	67,942,746		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
82,949	83,151	79,880	4	התחייבויות למקבלי קצבה:
3,660,602	3,614,662	3,611,883		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
2,010,187	1,387,195	2,490,702		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				התחייבויות לפנסיונרים
5,753,738	5,085,008	6,182,465		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(95,059)	(103,279)	(10,943)	5	עודף (גירעון) אקטוארי:
25,435	5,216	101		גירעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(69,624)	(98,063)	(10,842)		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
75,903,451	71,139,325	74,114,369		סך כל גירעון אקטוארי
76,108,467	71,288,463	74,474,514		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות: 23 באוגוסט, 2020

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 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2019	2020	2019	2020	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
		אלפי ש"ח			
					הכנסות (הפסדים)
(88,475)	(25,662)	(99,087)	(61,227)	(57,445)	ממזומנים ושווי מזומנים
898,317	215,672	469,985	568,661	(91,673)	מהשקעות:
1,467,474	679,470	438,028	1,004,350	342,825	מנכסי חוב סחירים
1,683,839	401,578	774,736	925,100	(1,553,012)	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,540,225	449,657	2,247,295	2,122,933	(1,740,861)	ממניות
121,864	31,014	28,028	58,927	49,793	מהשקעות אחרות
					מנדליין להשקעה
7,711,719	1,777,391	3,958,069	4,679,971	(2,992,928)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(884)	(1,848)	2,645	(1,861)	4,558	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
7,622,360	1,749,881	3,861,627	4,616,883	(3,045,815)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
333,022	82,409	75,014	164,323	157,077	דמי ניהול
103,010	20,702	31,041	41,529	56,687	הוצאות ישירות
29,739	5,128	5,614	11,030	10,254	הוצאות מסים
465,771	108,239	111,669	216,882	224,018	סך כל ההוצאות
7,156,589	1,641,642	3,749,958	4,400,001	(3,269,833)	עודף הכנסות על הוצאות (הוצאות על הכנסות) לתקופה

הבאורים 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 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח			
64,586,841	68,408,646	69,633,907	64,586,841	75,903,451
7,376,748	1,813,058	1,686,390	3,597,584	3,523,887
3,679	700	602	1,511	1,492
(2,402)	(618)	(593)	(1,235)	(1,187)
7,378,025	1,813,140	1,686,399	3,597,860	3,524,192
657	160	155	345	311
1,493	378	348	765	700
3,126	807	1,071	1,579	1,836
5,276	1,345	1,574	2,689	2,847
76,642	19,107	19,460	37,735	38,504
130,784	36,965	27,369	70,228	55,779
78,779	20,424	19,905	39,012	41,835
286,205	76,496	66,734	146,975	136,118
39,004	8,742	16,660	15,946	31,658
71,655	15,777	26,819	28,215	52,079
13,107	2,459	5,833	4,555	11,085
123,766	26,978	49,312	48,716	94,822
1,165,281	277,850	210,437	561,720	528,908
1,580,528	382,669	328,057	760,100	762,695
176,723	34,498	47,060	74,910	101,153
1,676,229	456,080	343,461	853,247	739,118
58,884	9,421	9,705	21,933	22,312
1,911,836	499,999	400,226	950,090	862,583
172,220	46,341	22,940	106,563	56,853
3,159,547	751,248	947,858	1,442,306	1,954,957
217,545	43,844	57,266	86,498	131,519
3,549,312	841,433	1,028,064	1,635,367	2,143,329
(1,637,476)	(341,434)	(627,838)	(685,277)	(1,280,746)
7,156,589	1,641,642	3,749,958	4,400,001	(3,269,833)
75,903,451	71,139,325	74,114,369	71,139,325	74,114,369

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 פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית נכות
תשלומי פנסיית שאירים

סך כל התשלומים לזכאים קיימים לפנסיה

תשלומים למקבלי קצבה קיימים:

תשלומי פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית נכות
תשלומי פנסיית שאירים

סך כל התשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומים לפנסיונרים:

תשלומי פנסיית זקנה
תשלומי פנסיית נכות
תשלומי פנסיית 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

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 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 1995, בה מבוטחים עובדים שכירים ועצמאים. הקרן מעניקה כספיים 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 וחיסכון, 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. התמודדות החברה עם משבר נגיף הקורונה

החל מסוף שנת 2019, התפשט נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות בעולם, וביניהן ישראל. בתגובה לכך ננקטו אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף, לרבות מגבלות תנועה והתקהלות, צמצום כוח אדם במקומות עבודה וקביעת הנחיות לבידוד אנשים אשר יש חשש כי נדבקו.

מכלול הוראות תקנות החירום שפורסמו בעקבות המשבר, ומגבלות הנוכחות במקום העבודה, הביאו לירידה חדה בפעילות העסקית ושוק התעסוקה במשק.

גופים חיוניים ובכללם החברה, לא נכללו במסגרת הגבלת הפעילות העסקית אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי, ננקטו צעדים המחויבים לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה ולקוחותיה ובהתאם לכך הופעלו מערכות טכנולוגיות לעבודה מרחוק.

השפעה על נכסיה המנוהלים של קרן הפנסיה

לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת הדוח, חלו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים, שהביאו להפסדי השקעות וירידה בסך הנכסים של קרן הפנסיה.

במהלך הרבעון השני של שנת הדוח חלה התאוששות בשווקי ההון אשר קיזזה באופן חלקי את ההפסדים הנ"ל ובהתאם לכך נרשמו בתקופה זו רווחי השקעות שהביאו לעליה בהיקף הנכסים של קרן הפנסיה.

בהתאם לכך סך נכסי הקרן ליום 30 ביוני 2020 הינו בסך כ-75.3 מיליארד ש"ח. עליה בסך כ-4.6 מיליארד ש"ח לעומת סך הנכסים ליום 31 במרס 2020 וירידה בסך כ-1.8 מיליארד ש"ח לעומת סך הנכסים ליום 31 בדצמבר 2019.

במהלך הרבעון השני של שנת הדוח חל קיטון בשיעור של כ-8% בדמי הגמולים שהופקדו לקרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהול החברה בהשוואה לרבעון הראשון. עיקר הירידה בחודשים אפריל ומאי. החל מחודש יוני מסתמנת מגמה של עליה מתונה.

בהתאם לתהליכי העבודה של החברה בדבר שערך נכסים לא סחירים, הערכות שווי ממעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים בגין נדל"ן להשקעה, מתקבלות פעמיים בשנה, לחלק מהנכסים מתקבלות הערכות שווי בתום המחצית הראשונה ולגבי יתר הנכסים בתום כל שנה. כמו כן, החברה מעדכנת הערכות שווי בגין נכסים שחל בהם שינוי המשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות.

לגבי נדל"ן שלא התקבלה הערכת שווי מלאה לגביהם ליום המאזן, שעיקרם בנייני משרדים, התקבל מכתב ממעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים, לפיו לא נמצאו אינדיקציות לשינויים בשיעורי ההיוון וכי הערכות השווי ליום 31 בדצמבר 2019 תקפות גם ליום 30 ביוני 2020. ביחס לנדל"ן מסחרי, גיבשה החברה תכנית הקלות מדורגת בנוגע לתשלומי דמי השכירות ועדכנה הערכת שווי עבור נדל"ן שהתקבלו אינדיקציות שליליות מהותיות לגביו. סך ההשפעה של הערכות השווי שביצעה החברה ותכנית ההקלות המדורגת קיבלה ביטוי בדוחות כספיים של קרנות הפנסיה שבניהול החברה.

ביחס להשקעות פיננסיות לא סחירות אחרות, לרבות קרנות השקעה ונדל"ן חו"ל, החברה בחנה את הצורך בירידת ערך בהשקעות בהם נתגלו סממנים לירידת ערך, תוך שימוש במידע הזמין ביותר שברשותה ונתנה להם ביטוי בדוחות כספיים אלו.

באור 1 - כללי (המשך)

ד. 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 המחדל).
- 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 לפרשים 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 לפנסיות נכות ושאירים.
- 10) מסלול בן מוגבל נבחר - כיסוי לפנסיות נכות ושאירים וכיסוי לבן מוגבל נבחר.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. מסלולי השקעה

מסלולי ההשקעה לעמיתים שאינם מקבלים קצבה הינם:

שם המסלול	יתרת נכסים נטו ליום 30 ביוני 2020 אלפי ש"ח
(1) מסלול כללי	54,661,893
(2) מסלול הלכה	821,411
(3) מסלול מניות	1,210,678
(4) מסלול שקלי טווח קצר	203,093
(5) מסלול אג"ח	285,527
(6) מסלול לבני 50 ומטה	8,182,591
(7) מסלול לבני 50 עד 60	1,621,858
(8) מסלול לבני 60 ומעלה	1,060,470

מסלולי ההשקעה למקבלי קצבה הינם:

(1) מסלול לזכאים קיימים לקצבה	80,621
(2) מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים	3,625,100
(3) מסלול הלכה למקבלי קצבה קיימים	570
(4) מסלול כללי למקבלי קצבה ⁽¹⁾	2,341,455
(5) מסלול הלכה למקבלי קצבה ⁽¹⁾	5,499
(6) מסלול מניות למקבלי קצבה ⁽¹⁾	7,079
(7) מסלול אג"ח למקבלי קצבה ⁽¹⁾	6,524
	<u>74,114,369</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), 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 30 ביוני 2020 ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן- דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2019 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 שינויי).

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

ג. הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2019 (בלתי מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח	
22,516,057	21,290,957	22,929,345
1,210,550	1,239,691	1,133,202
195,332	232,971	174,213
270,203	247,166	281,529
5,109,479	4,881,096	5,457,694
6,785,564	6,600,924	7,046,638
29,301,621	27,891,881	29,975,983

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 2019 (מבוקר)		ליום 30 ביוני			
2019		2019		2020	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
27.2%	19,154,627	27.8%	18,389,243	28.3%	19,277,246
60.4%	3,302,646	60.4%	2,842,892	60.1%	3,593,400
29.6%	22,457,273	29.9%	21,232,135	30.9%	22,870,646
70.7%	58,784	70.7%	58,822	72.8%	58,699
29.7%	22,516,057	29.9%	21,290,957	30.9%	22,929,345

נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
נכסי מקבלי קצבה

סך הכל

אגרות חוב לזכאים קיימים

סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	ליום 30 ביוני 2019 2020 (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
8,892	8,839	8,735
27,174	26,891	24,446
47,319	47,444	47,412
(436)	(23)	(713)
82,949	83,151	79,880

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

סך ההתחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 30 ביוני 2020 סך הכל	ליום 30 ביוני 2020 מסלול כללי מסלול הלכה (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,169,073	564	1,168,509
919,415	-	919,415
1,273,932	-	1,273,932
-	-	-
41,800	-	41,800
-	-	-
63,516	-	63,516
75,896	-	75,896
35,932	-	35,932
32,319	3	32,316
3,611,883	567	3,611,316

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 30 ביוני 2019 סך הכל	ליום 30 ביוני 2019 מסלול כללי מסלול הלכה (בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
1,176,657	563	1,176,094
951,486	-	951,486
1,172,198	-	1,172,198
-	-	-
79,946	-	79,946
-	-	-
61,835	-	61,835
84,152	-	84,152
52,602	-	52,602
35,786	2	35,784
3,614,662	565	3,614,097

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 2019			
סך הכל	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול כללי	
1,184,954	569	1,184,385	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
974,135	-	974,135	התחייבויות לנכים
1,246,948	-	1,246,948	התחייבויות לשאיירי מבוטח
55,610	-	55,610	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
49,392	-	49,392	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
79,175	-	79,175	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
33,992	-	33,992	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
36,396	6	36,390	עתודה למקבלי קצבה קיימים
3,660,602	575	3,660,027	סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים

ג. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 30 ביוני 2020					
סך הכל	מסלול אג"ח	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול כללי	
1,012,639	6,967	6,881	6,551	992,240	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
494,644	-	-	-	494,644	התחייבויות לנכים
253,234	-	-	-	253,234	התחייבויות לשאיירי מבוטח
380,539	-	-	-	380,539	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
79,516	-	-	-	79,516	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
182,717	-	-	-	182,717	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
63,123	-	-	-	63,123	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
24,290	13	70	9	24,198	עתודה לפנסיונרים
2,490,702	6,980	6,951	6,560	2,470,211	סך ההתחייבות לפנסיונרים

ליום 30 ביוני 2019					
סך הכל	מסלול אג"ח	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול כללי	
562,167	5,263	2,858	3,356	550,690	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
213,129	-	-	-	213,129	התחייבויות לנכים
90,089	-	-	-	90,089	התחייבויות לשאיירי מבוטח
317,039	-	-	-	317,039	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
70,124	-	-	-	70,124	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
93,782	-	-	-	93,782	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
37,519	-	-	-	37,519	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
3,346	(48)	2	(2)	3,394	עתודה לפנסיונרים
1,387,195	5,215	2,860	3,354	1,375,766	סך ההתחייבות לפנסיונרים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ג. התחייבויות לפנסיונרים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019					
סך הכל	מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול הלכה	מסלול כללי	
אלפי ש"ח					
803,798	6,491	3,901	3,972	789,434	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
377,129	-	-	-	377,129	התחייבויות לנכים
154,053	-	-	-	154,053	התחייבויות לשאיירי מבוטח
358,692	-	-	-	358,692	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
91,572	-	-	-	91,572	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
137,252	-	-	-	137,252	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
67,836	-	-	-	67,836	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
19,855	(14)	40	40	19,789	עתודה לפנסיונרים
2,010,187	6,477	3,941	4,012	1,995,757	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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
	2018 בדצמבר	31 במרס 2020	30 ביוני 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
(0.28%)	(0.06%)	(0.01%)	(10,943)	גירעון דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
-	-	-	-	עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
1.35%	-	-	-	זכאים קיימים לפנסיה
0.56%	-	-	-	מקבלי קצבה קיימים במסלול כללי
0.27%	(2.90%)	-	-	מקבלי קצבה קיימים במסלול הלכה
1.02%	(3.06%)	-	-	פנסיונרים במסלול כללי
1.62%	(4.65%)	1.45%	101	פנסיונרים במסלול הלכה
-	(1.69%)	-	-	פנסיונרים במסלול מניות
			101	פנסיונרים במסלול אג"ח
			101	עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
			(10,842)	סך כל גירעון אקטוארי

באור 6 - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				
162,320	40,296	34,151	80,544	72,590
147,125	36,469	34,083	72,696	70,634
23,577	5,644	6,780	11,083	13,853
333,022	82,409	75,014	164,323	157,077

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 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אחוזים				

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

מזכאים קיימים לפנסיה 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 במועד 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.

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

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 בנושאי פנסיית נכות/שאירים/זקנה.

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 לצוים הצהרתיים בקשר לשוק האוכל אשר בסופה בית המשפט נתן החלטה ביום 3 במאי 2018 על מחיקה וחייב 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 מערכת ההסכמת 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 גולדמן מרקט בקניון ובכך גרמה להפסד תשוואה. כמו כן, מגדל ביטוח הגישה בקשה לאיחוד הדיון עם התובעה שתלויה ועומדת נגד מגדל ביטוח.

ג. 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 21 באוקטובר, 2020.

ד. 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 ושייכותם, 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 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 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 רוחביות ביחס לקבוצת עמיתים, מבלי לגרוע מהסיכון שהעמית יבחר להעלות טענותיו גם במסגרת תובענה ייצוגית.

ה. 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

30.6.2020

תוכן עניינים

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

מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	ביאור	באלפי ש"ח
76,108,467	70,367,100	74,474,514		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
205,016	733,193	360,145		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
58,921,370	55,471,709	56,532,966		התחייבויות לעמיתים פעילים
11,297,967	8,331,476	11,409,780		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
70,219,337	63,803,185	67,942,746		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
82,949	80,243	79,880	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
3,660,602	3,600,525	3,611,883	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
2,010,187	2,252,562	2,490,702	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
5,753,738	5,933,330	6,182,465		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
(95,059)	(38,576)	(10,943)	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
25,435	(64,032)	101	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
(69,624)	(102,608)	(10,842)		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
75,903,451	69,633,907	74,114,369		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
76,108,467	70,367,100	74,474,514		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 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
8,892	8,693	8,735	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
27,174	25,884	24,446	התחייבויות לנכים
47,319	46,394	47,412	התחייבויות לשאיירי מבטח
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבטח
(436)	(728)	(713)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
82,949	80,243	79,880	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
(104)	(45)	(12)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
-	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית

ב: התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
1,184,385	1,159,822	1,168,509	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
974,135	918,459	919,415	התחייבויות לנכים
1,246,948	1,253,058	1,273,932	התחייבויות לשאיירי מבטח
55,610	46,354	41,800	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
49,392	54,476	63,516	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
79,175	94,493	75,896	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
33,992	47,587	35,932	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבטח
36,390	25,716	32,316	עתודה למקבלי קצבה קיימים
3,660,027	3,599,965	3,611,316	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(4,505)	(1,994)	(519)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
19,889	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
196,492	193,047	195,445	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ב: התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול הלכה

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
569	556	564	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
6	4	3	עתודה למקבלי קצבה קיימים
575	560	567	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(1)	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
2	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
27	26	26	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול כללי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
789,434	939,406	992,240	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
377,129	430,055	494,644	התחייבויות לנכים
154,053	207,758	253,234	התחייבויות לשאיירי מבוטח
358,692	368,930	380,539	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
91,572	94,444	79,516	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
137,252	156,664	182,717	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
67,836	58,604	63,123	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
19,789	(21,912)	24,198	עתודה לפנסיונרים
1,995,757	2,233,949	2,470,211	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(2,477)	(1,245)	(361)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
5,439	(63,458)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
94,222	102,784	121,488	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול הלכה

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
3,972	5,454	6,551	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
40	(53)	9	עתודה לפנסיונרים
4,012	5,401	6,560	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(5)	(3)	(1)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
41	(162)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
199	269	714	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול מניות

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
3,901	6,877	6,881	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
40	(66)	70	עתודה לפנסיונרים
3,941	6,811	6,951	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(5)	(4)	(1)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
64	(305)	101	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
202	342	366	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ג: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול אג"ח

ליזום 31/12/2019	ליזום 31/03/2020	ליזום 30/06/2020	באלפי ש"ח ₪
6,491	6,465	6,967	התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	התחייבויות לשאירי מבוטח
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות 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
(14)	(64)	13	עתודה לפנסיונרים
6,477	6,401	6,980	סך כל התחייבויות לפנסיונרים
(8)	(4)	(1)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
-	(107)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
336	329	366	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	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			
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.03%	-0.02%	0.03%	19,155	א. מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	(1,172)	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושירים
-0.01%	0.00%	0.00%	1,637	ג. מקרי מוות – נכים
-0.71%	-0.05%	-0.08%	(55,620)	ד. יציאה לנכות
0.46%	0.04%	0.01%	10,240	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	(629)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	(487)	ז. פרישות במהלך השנה
-0.02%	0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.03%	-0.02%	0.02%	15,932	י. גורמים אחרים
-0.28%	-0.06%	-0.01%	(10,943)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

החברה עדכנה את תקנון הקרן (גרסה 6/2020).

פירוט השינויים העיקריים הינו בקישור שלהלן:

https://storageblobwebprod.blob.core.windows.net/mediaprod/13062/shinuim_takanon_ishit0620.pdf

נוסח התקנון המלא הינו בקישור שלהלן:

https://storageblobwebprod.blob.core.windows.net/mediaprod/13063/takanon_ishit0620.pdf

החל מדוחות כספיים ליום 31/12/19 ההתחייבויות בגין מקבלי הקצבה מחושבות לפי מודל שיפורי תמותה מעודכן בהתאם להוראות חוזר ביטוח 2019-1-10. בהתאם להוראת רשות שוק ההון ביטוח וחסכון מיום 20/4/20 המודל הני"ל ייושם בתקנון הקרן רק בתאריך 1/9/20 ולפיכך נוצר גירעון דמוגרפי בגין הפורשים ברבעון בסך של כ-487 אלפי ₪.

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			
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.44%	-0.52%	-0.90%	(728)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.01%	0.00%	-0.01%	(5)	שינוי בגין גורמים אחרים
4.01%	-0.95%	1.81%	1,455	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-4.85%	0.59%	-1.78%	(1,435)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.52%	-0.90%	-0.88%	(713)	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

(2) מקבלי קצבה קיימים במסלול כללי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
1.00%	1.00%	0.72%	25,716	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.02%	0.00%	0.00%	117	שינוי בגין גורמים אחרים
6.75%	-1.21%	2.15%	77,009	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-5.12%	0.92%	-1.97%	(70,527)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.35%	0.00%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	0.72%	0.90%	32,316	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.43%	0.00%	0.00%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.83%	1.00%	0.66%	4	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	0.00%	0.00%	0	שינוי בגין גורמים אחרים
5.78%	-1.51%	1.62%	9	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-5.04%	1.09%	-1.83%	(10)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.56%	0.00%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	0.66%	0.50%	3	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.58%	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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	1.00%	-1.00%	(21,912)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.13%	-0.31%	-0.10%	(2,391)	שינוי בגין גורמים אחרים
2.17%	-4.61%	1.98%	48,501	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-0.01%	0.12%	0.00%	(0)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.27%	-2.90%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	0.99%	24,198	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.28%	-3.06%	0.00%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	1.00%	-1.00%	(53)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.05%	-0.62%	-0.02%	(1)	שינוי בגין גורמים אחרים
3.04%	-4.20%	0.97%	63	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.02%	-3.06%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	0.14%	9	עתודה לפנסיונרים קיימים לסוף התקופה
1.05%	-3.17%	0.00%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	1.00%	-1.00%	(66)	עתודה לפנסיונרים קיימים לתחילת התקופה
0.06%	-0.62%	-0.02%	(1)	שינוי בגין גורמים אחרים
3.27%	-5.63%	3.41%	238	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.62%	-4.65%	1.45%	101	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	1.00%	70	עתודה לפנסיונרים קיימים לסוף התקופה
1.68%	-4.73%	1.55%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.56%	-0.22%	-1.00%	(64)	עתודה לפנסיונרים קיימים לתחילת התקופה
0.04%	-0.63%	-0.02%	(1)	שינוי בגין גורמים אחרים
-0.34%	-1.84%	1.12%	78	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	-1.69%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.22%	-1.00%	0.19%	13	עתודה לפנסיונרים קיימים לסוף התקופה
0.00%	-1.77%	0.00%		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 30/6/2020
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
373,550	198,893	174,657	פעילים (*) (**)
332,015	175,993	156,022	שאינם פעילים (**)
705,565	374,886	330,679	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
<u>מקבלי קצבה:</u>			
3,221	1,723	1,498	זקנה
521	310	211	פנסיונרים שאירים
1,244	607	637	נכות
4,986	2,640	2,346	סה"כ פנסיונרים
4,579	2,678	1,901	זקנה (***)
3,181	1,883	1,298	מקבלי קצבה קיימים שאירים
1,880	1,002	878	נכות
9,640	5,563	4,077	סה"כ מקבלי קיצבה קיימים
57	37	20	זקנה
137	101	36	זכאים קיימים לפנסיה שאירים
41	19	22	נכות
235	157	78	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
720,426	383,246	337,180	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 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 באוגוסט, 2020

הצהרה (certification)

אני, חגי אבישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מגדל מקפת משלימה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 באוגוסט, 2020

חגי אבישר – מנהל כספים

**מגדל מקפת משלימה
קרן פנסיה חדשה כללית**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2020
(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 30 ביוני 2020 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 באוגוסט, 2020

מבקרים משותפים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

מגדל מקפת משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

ליים 31 בדצמבר	ליים 30 ביוני		באור	
	2019	2019		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
152,651	181,747	115,106		רכוש שוטף
22,165	15,892	29,636		מזומנים ושווי מזומנים
				חייבים ויתרות חובה
174,816	197,639	144,742		
572,037	529,282	561,786		השקעות פיננסיות
65,677	57,439	74,480	3	נכסי חוב סחירים
154,291	129,140	190,925		נכסי חוב שאינם סחירים
231,706	177,081	245,940		מניות
				השקעות אחרות
1,023,711	892,942	1,073,131		סך הכל השקעות פיננסיות
1,344	104	1,362		נדל"ן להשקעה
1,557	1,361	2,045		נכסי ביטוח משנה
1,201,428	1,092,046	1,221,280		סך כל הנכסים
4,457	5,124	9,490		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
138,801	106,395	169,303		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
899,866	835,784	883,150		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
				התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
1,038,667	942,179	1,052,453		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
123,911	120,003	120,538	4	התחייבויות למקבלי קצבה:
34,549	23,213	37,732		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				התחייבויות לפנסיונרים
158,460	143,216	158,270		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
(1,361)	1,527	447	5	עודף (גירעון) אקטוארי:
1,205	-	620		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
				עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
(156)	1,527	1,067		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
1,196,971	1,086,922	1,211,790		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
1,201,428	1,092,046	1,221,280		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות : 23 באוגוסט, 2020

חגי אבישר
סמנכ"ל כספים

אפי סנדרוב
מנכ"ל

רן עוז
יו"ר הדירקטוריון

תמצית דוחות הכנסות והוצאות ביניים

מגדל מקפת משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2019	2019	2020	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח				
					הכנסות (הפסדים)
(1,333)	(355)	(1,551)	(970)	(766)	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
42,202	10,027	22,027	24,435	(1,844)	מנכסי חוב סחירים
5,101	1,468	2,375	3,208	(1,474)	מנכסי חוב שאינם סחירים
24,377	6,272	12,500	13,668	(22,265)	ממניות
50,808	5,868	38,492	30,407	(25,021)	מהשקעות אחרות
(61)	(7)	7	(7)	18	מנדלי"ן להשקעה
122,427	23,628	75,401	71,711	(50,586)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
1,111	182	448	583	(380)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
122,205	23,455	74,298	71,324	(51,732)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
7,375	1,837	1,943	3,594	3,929	דמי ניהול
1,211	252	484	512	783	הוצאות ישירות
232	(20)	84	21	101	מסים
8,818	2,069	2,511	4,127	4,813	סך כל ההוצאות
113,387	21,386	71,787	67,197	(56,545)	עודף הכנסות על הוצאות (הוצאות על הכנסות) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

מגדל מקפת משלימה - קרן פנסיה חדשה כללית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח				
952,209	1,030,895	1,102,308	952,209	1,196,971	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
200,765	49,899	54,258	97,577	107,424	תקבולים:
66	2	49	63	54	תקבולים מדמי גמולים
(2,939)	(823)	(424)	(1,291)	(2,012)	תקבולים מדמי סליקה
723	-	-	-	-	חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
198,615	49,078	53,883	96,349	105,466	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
					סך כל התקבולים, נטו
8,719	2,199	2,127	4,377	4,265	תשלומים:
115	28	28	55	56	תשלומים למקבלי קצבה קיימים:
					תשלומי פנסיית זקנה
					תשלומי פנסיית שאירים
8,834	2,227	2,155	4,432	4,321	סך כל תשלומים למקבלי קצבה קיימים
1,588	343	603	673	1,154	תשלומים לפנסיונרים:
34	-	9	-	21	תשלומי פנסיית זקנה
22	3	8	5	14	תשלומי פנסיית נכות
					תשלומי פנסיית שאירים
1,644	346	620	678	1,189	סך כל תשלומים לפנסיונרים
11,014	3,250	1,670	5,367	4,603	פדיונות
(783)	(536)	(451)	(546)	(488)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
20,709	5,287	3,994	9,931	9,625	סך כל התשלומים, נטו
2,340	268	1,537	806	2,577	העברות צבירה לקרן
7,064	1,581	2,050	2,769	5,637	העברות מחברות ביטוח
1,012	768	338	768	508	העברות מקרנות פנסיה חדשות
					העברות מקופות גמל
10,416	2,617	3,925	4,343	8,722	סך כל העברות צבירה לקרן
8,938	1,887	1,721	3,695	2,795	העברות צבירה מהקרן
31,252	5,643	6,229	12,492	17,730	העברות לחברות ביטוח
16,757	4,237	8,169	7,058	12,674	העברות לקרנות פנסיה חדשות
					העברות לקופות גמל
56,947	11,767	16,119	23,245	33,199	סך כל העברות צבירה מהקרן
(46,531)	(9,150)	(12,194)	(18,902)	(24,477)	העברות צבירה, נטו
113,387	21,386	71,787	67,197	(56,545)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (הוצאות על הכנסות) מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,196,971	1,086,922	1,211,790	1,086,922	1,211,790	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 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 2004, מבוססים 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 וחסכון, 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. התמודדות החברה עם משבר נגיף הקורונה

החל מסוף שנת 2019, התפשט נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות בעולם, וביניהן ישראל. בתגובה לכך ננקטו אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף, לרבות מגבלות תנועה והתקהלות, צמצום כוח אדם במקומות עבודה וקביעת הנחיות לבידוד אנשים אשר יש חשש כי נדבקו.

מכלול הוראות תקנות החירום שפורסמו בעקבות המשבר, ומגבלות הנוכחות במקום העבודה, הביאו לירידה חדה בפעילות העסקית ושוק התעסוקה במשק.

גופים חיוניים ובכללם החברה, לא נכללו במסגרת הגבלת הפעילות העסקית אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי, ננקטו צעדים המחויבים לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה ולקוחותיה ובהתאם לכך הופעלו מערכות טכנולוגיות לעבודה מרחוק.

השפעה על נכסיה המנוהלים של קרן הפנסיה

לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת הדוח, חלו ירידות חדות בשווקים הפיננסיים, שהביאו להפסדי השקעות וירידה בסך הנכסים של קרן הפנסיה.

במהלך הרבעון השני של שנת הדוח חלה התאוששות בשווקי ההון אשר קיזזה באופן חלקי את ההפסדים הנ"ל ובהתאם לכך נרשמו בתקופה זו רווחי השקעות שהביאו לעליה בהיקף הנכסים של קרן הפנסיה.

בהתאם לכך סך נכסי הקרן ליום 30 ביוני 2020 הינו בסך כ-17.8 מיליארד ש"ח. עליה בסך כ-1 מיליארד ש"ח לעומת סך הנכסים ליום 31 במרס 2020 וירידה בסך כ-1.1 מיליארד ש"ח לעומת סך הנכסים ליום 31 בדצמבר 2019.

בהתאם לתהליכי העבודה של החברה בדבר שערך נכסים לא סחירים, הערכות שווי ממעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים בגין נדל"ן להשקעה, מתקבלות פעמיים בשנה, לחלק מהנכסים מתקבלות הערכות שווי בתום המחצית הראשונה ולגבי יתר הנכסים בתום כל שנה. כמו כן, החברה מעדכנת הערכות שווי בגין נכסים שחל בהם שינוי המשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות.

לגבי נדל"ן שלא התקבלה הערכת שווי מלאה לגביהם ליום המאזן, שעיקרם בנייני משרדים, התקבל מכתב ממעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים, לפיו לא נמצאו אינדיקציות לשינויים בשיעורי ההיוון וכי הערכות השווי ליום 31 בדצמבר 2019 תקפות גם ליום 30 ביוני 2020. ביחס לנדל"ן מסחרי, גיבשה החברה תכנית הקלות מדורגת בנוגע לתשלומי דמי השכירות ועדכנה הערכת שווי עבור נדל"ן שהתקבלו אינדיקציות שליליות מהותיות לגביו. סך ההשפעה של הערכות השווי שביצעה החברה ותכנית ההקלות המדורגת קיבלה ביטוי בדוחות כספיים של קרנות הפנסיה שבניהול החברה.

ביחס להשקעות פיננסיות לא סחירות אחרות, לרבות קרנות השקעה ונדל"ן חו"ל, החברה בחנה את הצורך בירידת ערך בהשקעות בהם נתגלו סממנים לירידת ערך, תוך שימוש במידע הזמין ביותר שברשותה ונתנה להם ביטוי בדוחות כספיים אלו.

באור 1 - כללי (כללי)

ד. 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.

ה. מסלולי השקעה

בקרן קיימים מסלולי השקעה כמפורט להלן:

יתרת נכסים נטו		שם המסלול	
ליום 30 ביוני 2020			
אלפי ש"ח			
709,398		מסלול כללי	(1)
3,756		מסלול הלכה	(2)
23,730		מסלול מניות	(3)
3,271		מסלול שקלי טווח קצר	(4)
4,156		מסלול אג"ח	(5)
205,983		מסלול לבני 50 ומטה	(6)
63,614		מסלול לבני 50 עד 60	(7)
39,705		מסלול לבני 60 ומעלה	(8)
		מסלולי ההשקעה למקבלי קצבה הינם:	
120,999		מסלול כללי למקבלי קצבה קיימים	(9)
37,178		מסלול כללי למקבלי קצבה ⁽¹⁾	(10)
-		מסלול הלכה למקבלי קצבה ⁽¹⁾	(11)
1,211,790			

(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, 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 30 ביוני 2020 ולתקופה של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן- דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2019 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 2019 (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2019 (בלתי מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		
14,201	13,517	13,275
51,476	43,922	61,205
<u>65,677</u>	<u>57,439</u>	<u>74,480</u>

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 2019 (מבוקר)	ליום 30 יוני	
	2019 (בלתי מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		
120,443	117,140	117,373
2,234	2,038	2,305
-	-	-
-	-	-
1,234	825	860
<u>123,911</u>	<u>120,003</u>	<u>120,538</u>

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

סך כל התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ב. התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2019 (בלתי מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		
32,201	21,473	34,682
274	136	398
1,309	1,220	1,856
319	275	416
102	17	-
344	92	380
<u>34,549</u>	<u>23,213</u>	<u>37,732</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
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 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		אלפי ש"ח
	31 במרס 2020	30 ביוני 2020	
	(בלתי מבוקר)		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	
1.09%	0.19%	0.17%	295
(0.12%)	0.10%	0.01%	152
-	0.12%	0.04%	447
0.76%	-	-	-
1.87%	(6.71%)	1.63%	620
			<u>1,067</u>

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

סך כל עודף (גירעון) דמוגרפי

עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

סך כל עודף אקטוארי

באור 6 - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				
1,414	368	445	706	853
5,253	1,297	1,316	2,545	2,700
708	172	182	343	376
<u>7,375</u>	<u>1,837</u>	<u>1,943</u>	<u>3,594</u>	<u>3,929</u>

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

דמי ניהול ממקבלי קיצבה:
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך כל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אחוזים				
4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
0.70	0.74	0.82	0.72	0.79
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.56	0.57	0.54	0.57	0.54
0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
0.49	0.50	0.49	0.50	0.49

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול שנגבו מסך נכסים:
שיעור דמי ניהול שנתי שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע (בחישוב שנתי)

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

שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע (בחישוב שנתי) 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. קיימות 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 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 מעסיקהם 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 מנהלים 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 פנסיונים 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 וחיסכון 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 רוחביות ביחס לקבוצת עמיתים, מבלי לגרוע מהסיכון שהעמית בחר 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

30.6.2020

תוכן עניינים

2	הצהרת אקטואר
3	מאזן אקטוארי
4	פירוט התחייבויות למקבלי קצבה
6	עודף (גירעון) אקטוארי
9	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 30/6/2020.

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 30/6/2020, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

_____	איתי וייס	אקטואר ממונה	אוגוסט 2020
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	ביאור	באלפי ש"ח
1,201,428	1,120,823	1,216,570		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
4,457	18,515	4,780		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
138,801	140,225	169,303		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
899,866	807,780	883,150		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
1,038,667	948,005	1,052,453		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				<u>התחייבויות למקבלי קצבה:</u>
123,911	117,789	120,538	א3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
34,549	37,577	37,732	ב3	התחייבויות לפנסיונרים
158,460	155,366	158,270		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
(1,361)	1,323	447	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,205	(2,386)	620	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
(156)	(1,063)	1,067		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
1,196,971	1,102,308	1,211,790		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
1,201,428	1,120,823	1,216,570		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 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
120,443	114,991	117,373	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
2,234	2,176	2,305	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
1,234	622	860	עתודה למקבלי קצבה קיימים
123,911	117,789	120,538	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(236)	116	14	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
941	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
5,515	5,203	5,385	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.50%	0.50%	0.50%	שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי לחברה המנהלת שכלול בחישוב

ב: התחייבויות עבור פנסיונרים במסלול כללי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	אלפי ש"ח
32,201	35,818	34,682	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
274	344	398	התחייבויות לשאיירי מבוטח
1,309	1,352	1,856	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
319	320	416	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
102	99	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
344	(356)	380	עתודה לפנסיונרים
34,549	37,577	37,732	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(67)	36	5	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמורגפיים
264	(2,386)	620	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,590	1,694	1,802	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות
0.46%	0.47%	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			
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.50%	0.15%	0.10%	164	א. מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושירים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ג. מקרי מוות – נכים
1.94%	0.54%	0.38%	650	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ה. חזרה מנכות
-1.33%	-0.52%	-0.31%	(528)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.01%	0.01%	9	י. גורמים אחרים
1.09%	0.19%	0.17%	295	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לכל עמיתי הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
עודף (גירעון) אחוזים	עודף (גירעון) אחוזים	עודף (גירעון) אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	-0.01%	0.02%	245	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושירים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ג. מקרי מוות – נכים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	(12)	ז. פרישות במהלך השנה
-0.20%	0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.09%	0.11%	-0.01%	(80)	י. גורמים אחרים
-0.12%	0.10%	0.01%	152	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

החל מדוחות כספיים ליום 31/12/19 ההתחייבויות בגין מקבלי הקצבה מחושבות לפי מודל שיפורי תמותה מעודכן בהתאם להוראות חוזר ביטוח 2019-1-10. בהתאם להוראת רשות שוק ההון ביטוח וחסכון מיום 20/4/20 המודל הני"ל ייושם בתקנון הקרן רק בתאריך 1/9/20 ולפיכך נוצר גירעון דמוגרפי בגין הפורשים ברבעון בסך של כ-12 אלפי ₪.

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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.82%	1.00%	0.53%	622	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.01%	-0.01%	0.00%	(1)	
13.19%	-3.33%	4.54%	5,434	
-11.18%	2.81%	-4.34%	(5,195)	
0.76%	0.00%	0.00%	-	
1.00%	0.53%	0.72%	860	
0.78%	0.00%	0.00%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	1.00%	-1.00%	(356)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה שינוי בגין גורמים אחרים עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.13%	-0.80%	0.16%	61	
3.93%	-7.87%	3.41%	1,295	
0.00%	0.00%	0.00%	-	
1.87%	-6.71%	1.63%	620	
1.00%	-1.00%	1.00%	380	
1.95%	-6.72%	1.75%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

דכון 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 30/6/2020
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
6,863	2,326	4,537	מבוטחים
33,044	11,520	21,524	שאינם מבוטחים
39,907	13,846	26,061	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			<u>מקבלי קצבה:</u>
400	175	225	זקנה ושאירי זקנה
27	17	10	שאירים פנסיונרים
-	-	-	נכות
427	192	235	סה"כ פנסיונרים
662	327	335	זקנה ושאירי זקנה
19	8	11	מקבלי קצבה קיימים שאירים
-	-	-	נכות
681	335	346	סה"כ מקבלי קיצבה קיימים
41,015	14,373	26,642	סה"כ עמיתי הקרן