

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 31.03.2021**

תוכן העניינים

עמוד

פרק א'	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	3
פרק ב'	היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם	5
פרק ג'	שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח	10
פרק ד'	גילוי ל"בקורות ונהלים"	10

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ מנהלת קופת גמל לתגמולים, קופה אישית לפיצויים וקופת גמל לחיסכון ובה מספר תוכניות גמל.
קוד הקופה: 570014928-00000000000376-0376.
2. הקופה התאגדה בישראל כקופה תאגידית בשנת 1958 ופועלת כאגודה שיתופית בעירבון מוגבל שלא למטרת רווח.
3. תוכניות הגמל המנוהלות כוללות:
 - קופת גמל לחסכון לשכירים ועצמאיים - האישור חל על כספים (תגמולים ורכיב פיצויים) המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א' בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 (להלן – "חוק קופות הגמל") שיבואו במקום התקנות האמורות. שיעורי ההפרשה המרביים לתגמולים הינם 7% חלק עובד, 7.5% חלק מעסיק והפקדות עמית עצמאי לפי סעיף 47. שיעורי ההפרשה המרביים לרכיב הפיצויים הם עד 8.33%, בפועל לפי הסכם קיבוצי רוב ההפרשות לפיצויים בקופה הינם בשיעור 2.33%.
 - קופת גמל לתגמולים – כספים שהופקדו ברכיב תגמולים עד 31.12.2007.
 - קופת גמל אישית לפיצויים - כספי רכיב הפיצויים שהופקדו בקופה עד 31.12.2007.
4. בהתאם לתקנון הקופה עמיתי הקופה הינם:
 - עובדי התעשייה האווירית או עובדים לשעבר בתעשייה האווירית.
 - בן זוג או ילד של עובד התעשייה האווירית העמית בקופה.
5. יורשים, נהנים או מוטבים (או מקצתם) של עמית שנפטר - על פי תנאי התוכניות, ובמגבלות הקבועות בחוק לגבי שחרור כספי פיצויים ותגמולים, זכאי העמית לקבל את הסכומים שנצברו לזכותו. במקרה של פטירה, זכות זו מוקנית לשאירים או למוטבים האחרים לפי העניין.
6. נכון לתאריך הדוחות הכספיים קיימים בקופה שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל כדלקמן:
מסלול לבני 50-60 (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9892). לשעבר מסלול כללי.
מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9625). לשעבר מסלול אג"ח.
מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9893). לשעבר מסלול מניות.
7. לא היו שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח.

8. בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות.
9. הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית ובהתאם להוראות חוק קופות הגמל, רואים אותה כחברה מנהלת.
10. לקופה אין הון מניות.
11. על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012 הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים מקסימאליים בשיעור של 2%. הקופה היא קופה ענפית וככזו, מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח הוא 0.40% במונחים שנתיים (ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

המסלול	היקף הנכסים נטו ליום 31.03.2021	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2020	שינוי באחוזים
מסלול לבני 50-60	1,687,044	1,658,157	1.74
מסלול לבני 60 ומעלה	144,125	143,943	0.13
מסלול לבני 50 ומטה	10,897	8,912	22.27
סה"כ	1,842,066	1,811,012	1.71

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 50-60

א. סך הנכסים נטו ליום 31 במרס 2021 מסתכם ב- 1,687,044 לעומת 1,658,157 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בגידול של 1.74% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 3.82%. בניטרול צבירה שלילית של 32,367 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

ב. להלן ניתוח נתוני המאזן באחוזים והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

הערות	שינוי באחוזים	31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	31 במרס 2021 אלפי ש"ח	
(1)	59.42	73,792	117,637	מזומנים ושווי מזומנים
				השקעות פיננסיות
(2)	6.60	646,740	689,420	נכסי חוב סחירים
(3)	(5.69)	31,517	29,723	נכסי חוב שאינם סחירים
(4)	(3.44)	289,012	279,080	מניות
(5)	(6.49)	617,558	577,469	השקעות אחרות
	(0.58)	1,584,827	1,575,692	
(6)		(462)	(6,285)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	1.74	1,658,157	1,687,044	סך כל הנכסים

- (1) **מזומנים ושווי מזומנים** - השינוי בהיקף המזומנים נובע מהערכת תזרימי המזומנים הצפויים למסלול, כולל פדיונות צפויים מחוב סחיר ושאינו סחיר, וכן מהרצון לנצל הזדמנויות בתנאים המתאימים לרכוש השקעות שונות על חשבון המזומנים.
- (2) **נכסי חוב סחירים** – הגידול באפיק זה נובע מעודף קניות על מכירות בעיקר באפיק הממשלתי, וזאת בתוספת התשואה החיובית שהשיג האפיק הקונצרני בניטרול התשואה השלילית מהאפיק הממשלתי בתקופה הנסקרת.
- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - פדיונות בקבוצת נכסים זו הקטינו את היקפה, וזאת בניטרול עליית השווי כתוצאה מהכנסות של האפיק בתקופה הנסקרת.
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע מהתשואות החיוביות שהשיג האפיק בתקופה הנסקרת, בניטרול עודף מכירות על קניות (בעיקר במניות חו"ל).
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר) כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 300,484 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 340,229 אלפי ש"ח) אשר הניבו תשואה חיובית במהלך התקופה הנסקרת (בעיקר אלו הניסחרות בחו"ל), קרנות נאמנות סחירות בסך של 22,852 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 21,885 אלפי ש"ח) אשר מושקעות במניות ובאג"ח חו"ל. באפיק קרנות נאמנות המושקעות באג"ח היו מימושים במהלך התקופה הנסקרת, ואילו באלו המושקעות במניות היו קניות לאותה תקופה נסקרת.
- (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים ביתרות זכאים (עסקאות פורוורד) ושינויים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.

ג. להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה חיובית שהסתכמה לסך של 4,834 אלפי ש"ח. ההכנסות מסעיף זה נבעו מאג"ח קונצרני, בשל עליית המחירים בשוקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
- אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות בסך של 2,077 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מעליית ערכם של האג"ח הקונצרני בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההוגן על פי טבלת ריבית להיוון שקבעה חברה מצטטת בהתאם לדרוג הנכס ולמח"מ.
- ההכנסות ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות) מהוות כ- 32% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 20,422 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל עליית ערכם.
- ההכנסות מהשקעות אחרות מהוות כ- 56% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 36,238 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות נובע מתעודות סל ומקרנות השקעה.
- ההכנסות ממזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 725 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2021 הסתכם ב- 144,125 אלפי ש"ח לעומת 143,943 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בגידול של כ- 0.13% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 1.29% בנטרול צבירה שלילית בסך 1,509 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול). אג"ח ממשלתי מהוות כ- 62% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 89,846 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 11% והסתכמו לסך של 16,531 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח. מניות ותעודות סל מהוות כ- 23% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 32,405 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.

ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 5,094 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 4% מסך נכסי המסלול.

ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 381 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 805 אלפי ש"ח, וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובח"ל הסתכמו לסך של 771 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

א. סך הנכסים נטו ל- 31 במרס 2021 מסתכם לסך של 10,897 אלפי ש"ח לעומת 8,912 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 22.27%.

בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 3.31% וצבירה חיובית של 1,681 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

ב. סך הכנסות המסלול הסתכם לסך של 322 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 111 אלפי ש"ח וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ק. נאמנות ונגזרים) הסתכמו לסך של 210 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 1 אלפי ש"ח.

3. מידע אודות עמיתים ונתונים כספיים (נתונים מאוחדים):

<u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>31 במרס</u> <u>2020</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u>	
			<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
5,812	6,427	5,532	פעילים
19,343	20,834	19,084	לא פעילים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)</u>
652,400	556,065	560,114	פעילים
1,158,612	1,139,874	1,281,952	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)</u>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
65	-	-	תקבולים מדמי גמולים
50,256	15,343	11,726	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
5,838	4,114	1,633	העברות צבירה לקופה
9,344	*3,455	2,310	העברות צבירה מהקופה
(142,183)	*(76,259)	(33,671)	<u>תשלומים</u>
(88,376)	(30,407)	(12,560)	פדיונות (אלפי ש"ח)
60,422	(175,637)	63,249	<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)</u>
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)</u>
7,210	1,882	1,854	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)</u>
0.41	0.41	0.40	פעילים
0.41	0.41	0.40	לא פעילים

* מוין מחדש

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2021</u>	
676	1,007	645	מספר חשבונות
33,917	24,192	20,316	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
139	24	20	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.41	0.41	0.40	במונחים שנתיים (באחוזים)

5. חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>במרס</u> <u>2021</u>	
387	602	380	מספר חשבונות
698	749	688	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.41	0.41	0.40	במונחים שנתיים (באחוזים)

6. שיעור דמי ניהול

האגודה מנהלת קופה ענפית אשר פועלת על פי הוצאותיה בפועל, בהתאם לחוק קופות הגמל, במגבלות התקרה שנקבעה עד ל- 2% מהצבירה.

ג. שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח

הבהרה לעניין הזדהות באזור האישי באתר החברה

ביום 13 בינואר, 2021 פרסם הממונה הבהרה לעניין מתן סיסמאות לאזור האישי באתר האינטרנט של האגודה. על פי הבהרה זו יש לאפשר לעמיתים לקבל סיסמה באמצעי שאינו דיגיטלי בלבד כנהוג ברוב החברות (הודעה טקסט, דואר אלקטרוני). אמצעי זה יכול להיות באמצעות הודעה קולית, שיחה טלפונית, דואר ישראל וכדומה.

האגודה פועלת ליישום הבהרה זו.

חוזר גופים מוסדיים 1-9-2021 – מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסון הפנסיוני –

עדכון

ביום 19 בינואר, 2021 פרסם הממונה עדכונים לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסון הפנסיוני. עיקר השינויים דוחים כניסת סעיפים שונים לתוקף, בראשם דחייה לחובת סליקה כספית באמצעות המסלקה הפנסיונית.

האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים

להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים, סיכוני סייבר

וסיכונים טכנולוגיים) - טיוטה

ביום 02 בפברואר, 2021 פורסמה טיוטת תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין ניהול נכסי השקעה.

טיוטת החוזר פורסמה עקב כך שבשנים האחרונות הולכת וגוברת ההכרה כי לשיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי (Governance Social, and Environmental) יכולה להיות השפעה מהותית על ביצועי תיק ההשקעות. כמו כן עם השנים מתווספים סיכונים חדשים או סיכונים שהופכים למהותיים יותר עם התפתחות הטכנולוגיה, אשר עשויים להשפיע באופן משמעותי על ניהול ההשקעות.

הכוונה שהחוזר יחייב את ועדת ההשקעות של משקיע מוסדי, במסגרת מדיניות ההשקעות הכללית, להתייחס להיבטים נוספים כמו:

א. היבטים סביבתיים, היבטים חברתיים והיבטים של ממשל תאגידי ככל שאלו עשויים להיות רלוונטיים ולהשפיע על ביצועי תיק ההשקעות.

ב. זיהוי סיכונים רלוונטיים שעשויים להשפיע באופן מהותי על תיק ההשקעות על מנת

שאלו יובאו בחשבון בשקילת שיקולי ה-ESG, ובפרט סיכונים הצפויים להפוך

למשמעותיים יותר בשנים הקרובות כמו סיכונים הנובעים מהשפעות סביבתיות ומשינויי אקלים.

ג. פירוט שיקולי ההשקעה הנוגעים לסיכונים טכנולוגיים ולסיכוני סייבר.

עדכון המדיניות יכול לבישול נהלים. **האגודה קיבלה התייחסות ממנהלי התיקים לטיוטת החוזר.**

גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרס 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, דוד קייזרמן, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 31 במרס 2021 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, 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 והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל;
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דוד קייזרמן, מנכ"ל

25.05.2021
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, הילי ולנר-רובין, מצהירה כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 31 במרס 2021 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בקופות הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הילי ולנר-רובין, מנהלת כספים

25.05.2021
תאריך