

דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.06.2021

תוכן העניינים

עמוד

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

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 עמית 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 התוכנית, 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 0.41% 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 30.06.2021	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2020	שינוי באחוזים
מסלול לבני 60-50	1,741,737	1,658,157	5.04
מסלול לבני 60 ומעלה	147,836	143,943	2.70
מסלול לבני 50 ומטה	11,350	8,912	27.36
סה"כ	1,900,923	1,811,012	4.96

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 60-50

א. סך הנכסים נטו ליום 30 ביוני 2021 מסתכם ב- 1,741,737 אלפי ש"ח לעומת 1,658,157 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בגידול של 5.04% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 8.85%. בניטרול צבירה שלילית של 57,086 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	30 ביוני 2021 אלפי ש"ח	
(1)	62.47	73,792	119,887	מזומנים ושווי מזומנים
				השקעות פיננסיות
(2)	7.23	646,740	693,475	נכסי חוב סחירים
(3)	8.43	31,517	34,173	נכסי חוב שאינם סחירים
(4)	3.08	289,012	297,905	מניות
(5)	(3.18)	617,558	597,946	השקעות אחרות
	2.44	1,584,827	1,623,499	
(6)		(462)	(1,649)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	5.04	1,658,157	1,741,737	סך כל הנכסים

- (1) **מזומנים ושווי מזומנים** – השינוי בהיקף המזומנים נובע מגידול הפעילות בחוזים עתידיים (במקום רכישת הנכסים), מהערכת תזרימי המזומנים הצפויים למסלול, כולל פדיונות צפויים מחוב סחיר ושאנו 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 שהשיגו האפיק הממשלתי והקונצרני בתקופה הנסקרת.

(3) **נכסי חוב שאינם סחירים** – הגידול באפיק זה נובע מעודף קניות על מכירות בעיקר באפיק ההלוואות, וזאת בתוספת התשואה החיובית שהשיג האפיק הקונצרני 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 299,723 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 27,680 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 21,885 אלפי ש"ח) אשר מושקעות במניות ובאג"ח חו"ל. באפיק קרנות הנאמנות המושקעות באג"ח ובמניות היה עודף קניות על מכירות בתקופה נסקרת.

(6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים ביתרות זכאים (עסקאות פרוורד) 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 11,232 אלפי ש"ח. ההכנסות מסעיף זה נבעו בעיקר מאג"ח קונצרני, בשל עליית המחירים בשווקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
- אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות בסך של 2,663 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- 30% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 43,370 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל עליית ערכם.
- ההכנסות מהשקעות אחרות מהוות כ- 61% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 89,548 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות נובע מתעודות סל ומקרנות השקעה.
- ההכנסות מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 95 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

א. סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2021 הסתכם ב- 147,836 אלפי ש"ח לעומת 143,943 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בגידול של כ- 2.70% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 3.11% בנטרול צבירה שלילית בסך 232 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול). אג"ח ממשלתי מהוות כ- 62% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 91,060 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 10% והסתכמו לסך של 14,285 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח. מניות ותעודות סל מהוות כ- 22% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 32,442 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.

ב. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 9,651 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 6% מסך נכסי המסלול.

- ג. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 1,343 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 1,919 אלפי ש"ח, וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 1,274 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2021 מסתכם לסך של 11,350 אלפי ש"ח לעומת 8,912 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 27.36%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 7.12% וצבירה חיובית של 1,743 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכם לסך של 695 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 265 אלפי ש"ח וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ק. נאמנות ונגזרים) הסתכמו לסך של 457 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 9 אלפי ש"ח.

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

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>	<u>30 ביוני</u>	
<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
			מספר חשבונות עמיתים
5,812	6,239	5,371	פעילים
19,343	20,528	18,685	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)
652,400	561,062	565,464	פעילים
1,158,612	1,183,225	1,335,459	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
65	39	19	תקבולים מדמי גמולים
50,256	26,310	25,747	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
5,838	4,241	5,681	העברות צבירה לקופה
9,344	*3,673	5,427	העברות צבירה מהקופה
(142,183)	*(67,197)	(59,097)	תשלומים
(88,736)	(45,800)	(27,652)	פדיונות (אלפי ש"ח)
60,422	(94,608)	145,486	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)
7,210	3,527	3,821	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)
0.41	0.41	0.41	פעילים
0.41	0.41	0.41	לא פעילים

* מוין מחדש

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2020</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2021</u>	
676	504	434	מספר חשבונות
33,917	9,037	8,245	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
139	18	17	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.41	0.41	0.41	במונחים שנתיים (באחוזים)

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

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2020</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2021</u>	
387	318	275	מספר חשבונות
698	510	493	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	0.41	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 השקעות. 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 יכלול גם גיבוש נהלים בנושא.
- האגודה קיבלה את התייחסות מנהלי התיקים לטיטות החוזר.

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (הסדרי חוב וחברות מדרגות) – חוזר - 2021

9-4

ביום 11 במאי, 2021 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בנושא הסדרי חוב ועדכון רשימת חברות מדרגות. עיקרי התיקון:

"הסדר חוב" יחול ביחס לחוב בעייתי בלבד (שאינו חוב בהשגחה מיוחדת), וזאת על מנת למקד את הטיפול של הגוף המוסדי בטיפול בהסדרי חוב בעלי השלכות כלכליות ממשיות בלבד. לאור הגידול משמעותי שחל בהיקפי ההשקעה של הגופים המוסדיים בחובות שהונפקו מחוץ לישראל, בוטלה ההחרגה לעניין חובות שהונפקו מחוץ לישראל. נדרשת תקופת היערכות ליישום חלק מההוראות עקב הרחבת הגדרת חוב גם לגבי חוב שהונפק מחוץ לישראל. ריכוז חובות בעייתיים – כיוון ששיעור ההחזקה של גופים מוסדיים בחובות שהונפקו מחוץ לישראל הוא לרוב נמוך משיעור ההחזקה בחובות שהונפקו בישראל, מוצע כי ההוראות לעניין מרכז חובות בעייתיים, טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב לא יוחלו על חובות שהונפקו מחוץ לישראל העומדים בתנאים המצטברים בחוזר. הורחבה רשימת החברות המדרגות שקיבלו את אישור הממונה בהתאם לתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. ההגדרה וההוראות שיחולו לעניין חובות בעייתיים שהונפקו מחוץ לישראל יכנסו לתוקף ביום 2 בינואר 2022. **האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

חוזר גופים מוסדיים 2021-9-5 – הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל - תיקון

ביום 24 במאי, 2021 פורסם תיקון לחוזר הצטרפות לקרן פנסיה או לקופת גמל. אחת לשנה על חברה מנהלת להציג באתר האינטרנט שלה את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בכל אחד ממסלולי ההשקעה בקופות הגמל שבניהולה. עמית חדש שמצטרף יקבל דיווח על כך שבנוסף על דמי הניהול, ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות, וכן הפניה לאתר האינטרנט של החברה בו מוצגים שיעורי ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת בכל אחד ממסלולי ההשקעה שבחר העמית. במקביל, בטופס הצטרפות לקופה נוספה פסקה בנושא. תיקון הוראות החוזר יכנסו לתוקף ביום 01 בספטמבר, 2021. **האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד

ביום 24 במאי, 2021 פרסם הממונה מסמך מדיניות המאפשר לקופות גמל להרחיב את פעילותן לעניין הקמת קופת גמל להשקעה או הרחבת קבוצת האוכלוסייה הנמנית על הציבור המסוים של הקופות בניהולן. במסמך המדיניות יש החרגות ותנאים לצורך בקשה להרחבת הפעילות. יש לציין כי התנאים שמפורטים במסמך הם תנאי סף לבחינת הבקשה, והממונה רשאי שלא לאשר הרחבת פעילות כאמור אף עם החברה המנהלת עומדת בהם, בהתאם לשיקול דעתו לפי כל דין. **האגודה בוחנת את האפשרות להקמת קופת גמל להשקעה.**

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (השאלת ניירות ערך) – חוזר 2021-9-6

ביום 26 במאי, 2021 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בנושא ניהול נכסי השקעה (השאלת ניירות ערך). התיקון נובע מכך שבנובמבר 2020 הוקם מערך השאלת ניירות ערך על ידי מסלקת הבורסה. על מנת לאפשר לגופים מוסדיים להשתמש במערך החדש, הורחבה הגדרת "אשראי אגב השקעות מוחרג" כך שהיא תכלול גם השאלת ניירות ערך למסלקה או לצד נגדי מרכזי כשיר אחר. התיקון העיקרי בחוזר הוא לגבי השאלות נייר ערך אשר אינן מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר. התיקון לחוזר קובע כי גוף מוסדי יקבע תנאים לביצוע השאלת נייר ערך ויבחן את הצורך בעדכון אחת לשנה לפחות. עקב הסיכונים הכרוכים בעסקאות השאלה אשר במסגרתן לגוף המוסדי חשיפה ישירה לסיכון צד נגדי לגופים שדירוגם נמוך מ-BBB- ולנוכח החלופות הקיימות להתקשרויות בעסקאות השאלה ללא חשיפה ישירה כאמור, נקבע כי גוף מוסדי לא יהיה רשאי להתקשר בעסקאות השאלת ניירות ערך כאמור. **האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.**

חוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 – אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

ביום 13 ביוני, 2021 פורסם תיקון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל. להלן עיקרי התיקון:

1. בוטלה הגדרת "יום עסקים" ליצירת הגדרה אחידה עם עמדת הממונה בנושא מ-2014.
2. בוטלה ההוראה לעניין חובת הודעת המעסיק לקופת הגמל על מעמד כספי הפיצויים בעת סיום עבודה (לרבות פטירת העמית), וחובת הודעה הקופה לעובד בעניין, זאת לאור תיקון 21 לחוק קופות הגמל.
3. חובת ההודעה לעובד על העדר הפקדות מצד המעסיק (המודיע על כך לקופה) צומצמה לשכר היסוד בלבד. ההודעה תימסר לאמצעי אליו נשלח הדוח הרבעוני.
4. בהעדר הפקדה והודעת מעסיק תשלח הקופה הודעה למעסיק בלבד על הפסקת ההפקדה והשפעתה על זכויות העמית.
5. צמצום פרק הזמן לתגובות אל מול המעסיק (קבלת קובץ והיזון חוזר).
6. תימסר הודעה לעמיתים שכירים על כספים לא משויכים (בהודעה יפורטו כל הכספים הלא משויכים בחשבון). יתאפשר לעובד לקבל דיווח כאמור באמצעי דיגיטלי.
7. נגרעה החובה להציג בחשבון המעסיק את דמי הניהול שמשלם העובד.
8. הוחמרו הדרישות ממעסיק המבקש השבה: תצהיר בפני עו"ד, הצבעה על מרכיב החשבון, בקשה תוגש תוך 9 חודשים אחרת תחייב אישור העמית (או ארגון יציג במקרה של הסכם קיבוצי), קביעה כי הכספים יושבו בערכם הנומינלי (הפרשי תשואות ייוחסו לעמית), לא תבוצע השבה בהמחאה. התיקונים ייכנסו לתוקף בצורה הדרגתית עד פברואר 2024. **האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר בהתאם לתאריכים שנקבעו בו.**

ד. גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון האגודה בשיתוף מנכ"ל האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הדירקטוריון והמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 30 ביוני 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 30 ביוני 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; וכך-
 - 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 ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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; וכך-
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; וכך-
 - (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

31.08.2021
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 30 ביוני 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; וכך-
 - 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 ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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; וכך-
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; וכך-
 - (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

31.08.2021
תאריך

