

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.09.2022**

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'
12	גילוי ל"בקורות ונהלים"	פרק ד'

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ, מנהלת קופת גמל לתגמולים, קופה אישית לפיצויים וקופת גמל לחיסכון שבה 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 הוא 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).
 - מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9625).
 - מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול: 570014928-00000000000376-9893).
7. לא היו שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח.
8. בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, ממכירות או מרכישות.

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 היא מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח הוא 0.45% 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 30.09.2022	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2021	שינוי באחוזים
מסלול לבני 60-50	1,761,218	1,861,561	(5.39)
מסלול לבני 60 ומעלה	121,500	145,007	(16.21)
מסלול לבני 50 ומטה	10,622	13,048	(18.59)
סה"כ	1,893,340	2,019,616	(6.25)

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 60-50

א. סך הנכסים נטו ליום 30 בספטמבר 2022 מסתכם ב- 1,761,218 אלפי ש"ח לעומת 1,861,561 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של 5.39% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 8.75% בניטרול צבירה חיובית של 72,597 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

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

הערות	שינוי באחוזים	31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח	
(1)	11.34	162,489	180,914	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(3.03)	711,896	690,299	השקעות פיננסיות
(3)	25.49	36,020	45,202	נכסי חוב סחירים
(4)	(17.10)	340,958	282,660	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	(5.90)	611,317	575,270	מניות
(5)	(6.28)	1,700,191	1,593,431	השקעות אחרות
(6)		(1,119)	(13,127)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	(5.39)	1,861,561	1,761,218	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** – הקיטון באפיק זה נובע, בעיקר מהתשואה השלילית שהשיג האפיקים הקונצרני והממשלתי, בניטרול עודף קניות על מכירות, בתקופה הנסקרת.
- (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - הגידול באפיק זה נובע בעיקר ממתן הלוואות לעמיתים ומעליית השווי כתוצאה מהכנסות, בעיקר של צמודי המדד בתקופה הנסקרת.
- (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע בעיקר מהתשואה השלילית שהשיג אפיק זה, בעיקר ברבעונים השני והשלישי בתקופה הנסקרת.
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר קרנות סל סחירות בסך של 266,156 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 294,808 אלפי ש"ח), אשר הניבו תשואה שלילית במהלך התקופה הנסקרת (בעיקר אלו הניסחרות בחו"ל), קרנות נאמנות סחירות בסך של 15,632 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת- 25,720 אלפי ש"ח), אשר מושקעות במניות ובאג"ח חו"ל. באפיק קרנות הנאמנות היו מימושים במהלך התקופה הנסקרת. האפיק הניב תשואה שלילית, בעיקר אלו המושקעות במניות, לאותה תקופה נסקרת. בחלק הלא סחיר כלולות בעיקר קרנות השקעה בסך של 298,734 אלפי ש"ח (שנה קודמת- 274,433 אלפי ש"ח), הגידול נובע בעיקר מהתשואות החיוביות שהשיג האפיק במהלך התקופה הנסקרת.
- (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים ביתרות ניגזרים (עסקאות פורוורד) ובשינויים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.

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

- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה שלילית שהסתכמה לסך של 36,754 אלפי ש"ח. ההפסדים בסעיף זה נבעו מאג"ח ממשלתי ומאג"ח קונצרני בשל ירידת המחירים בשווקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
- אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות בסך של 3,378 אלפי ש"ח. ההכנסות נבעו 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.
- ההפסדים ממניות (לא כולל קרנות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות), מהוות כ- 27% מסך ההפסדים של המסלול והסתכמו לסך של 43,221 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בארץ בשל ירידת ערכם.
- ההפסדים מהשקעות אחרות מהווים כ- 57% מסך הפסדי המסלול והסתכמו לסך של 91,891 אלפי ש"ח. עיקר ההפסדים נובעים מקרנות סל ומעסקאות פורוורד.

- ההכנסות ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 7,317 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2022 הסתכם ב- 121,500 אלפי ש"ח לעומת 145,007 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בקיטון של כ- 16.21% הנובע מתשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 8.14% בתוספת צבירה שלילית בסך 11,541 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 64% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 78,155 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 10% והסתכמו לסך של 12,639 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות וקרנות סל מהוות כ- 21% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 25,847 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 4,132 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 3% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההפסדים מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 6,047 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההפסדים ממניות הסתכמו לסך של 2,245 אלפי ש"ח, וההפסדים מקרנות סל סחירות בארץ ובח"ל הסתכמו לסך של 2,684 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2022 מסתכם לסך של 10,622 אלפי ש"ח לעומת 13,048 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בקיטון של כ- 18.59%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה שלילית נומינלית ברוטו בשיעור של 12.71% וצבירה שלילית של 739 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הפסדי המסלול הסתכם לסך של 1,687 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים).
- ההפסדים ממניות הסתכמו לסך של 176 אלפי ש"ח, וההפסדים מהשקעות אחרות (קרנות סל סחירות ונגזרים) הסתכמו לסך של 1,263 אלפי ש"ח. ההפסדים מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 191 אלפי ש"ח.

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

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
			<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
4,993	6,276	5,667	פעילים
18,135	17,263	17,227	לא פעילים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)</u>
671,379	570,736	493,934	פעילים
1,348,237	1,361,866	1,399,406	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)</u>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
10	7	201	תקבולים מדמי גמולים
55,403	39,154	38,987	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
10,283	6,967	7,995	העברות צבירה לקופה
12,520	7,757	99,132	העברות צבירה מהקופה
(126,369)	(95,876)	(31,300)	<u>תשלומים</u>
(61,641)	(43,109)	(46,502)	פדיונות (אלפי ש"ח)
328,691	213,664	(186,593)	<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)</u>
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)</u>
7,779	5,836	6,556	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)</u>
0.41	0.41	0.45	פעילים
0.41	0.41	0.45	לא פעילים

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u>	<u>30</u>	<u>30</u>	
<u>בדצמבר</u>	<u>בספטמבר</u>	<u>בספטמבר</u>	
<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
739	385	492	מספר חשבונות
53,224	8,019	32,282	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
218	25	109	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.41	0.41	0.45	במונחים שנתיים (באחוזים)

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

<u>31</u>	<u>30</u>	<u>30</u>	
<u>בדצמבר</u>	<u>בספטמבר</u>	<u>בספטמבר</u>	
<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
417	240	241	מספר חשבונות
659	445	379	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	0.45	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

חוזר גופים מוסדיים 2022-9-1 – שירות ללקוחות גופים מוסדיים + חוזר 2022-9-17 – שירות

ללקוחות גופים מוסדיים

ביום 02 בינואר, 2022 פרסם הממונה עדכונים לחוזר גופים מוסדיים 2019-9-7 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים". התיקון בחוזר מדבר על התנהלות הגוף המוסדי במתן שירות לאזרחים ותיקים מעל גיל 67 שנים. נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. הממונה על אזרחים ותיקים יצטרך להגיש להנהלת הגוף המוסדי דוחות שנתיים, תכניות עבודה ומסמכים נוספים לעמידה בהוראות החוזר ולמתן שירות נגיש לאוכלוסייה זו. בנוסף על הגוף המוסדי להקצות נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים. החוזר נכנס לתוקף בחודש יולי 2022.

האגודה מיישמת הוראות החוזר.

חוזר גופים מוסדיים 2022-9-2 – בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור + חוזר גופים מוסדיים 2022-9-3 הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות

ציבור

ביום 02 בינואר, 2022 פורסם עדכון לחוזר גופים מוסדיים 2016-9-9 "בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות ציבור" ולחוזר 2009-9-9 "הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת בירור תלונות ציבור". בעדכונים נוספו שתי הגדרות, אחת של "אדם עם מוגבלות" – בהתאם להגדרתו בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998, והשנייה של "אזרח ותיק" – מי שמלאו לו 67 שנים. בנוסף קבע הממונה כי תשובות לתלונות עמיתים שהם אזרחים ותיקים יועברו תוך 21 ימים מיום קבלת התלונה, ועבור אדם עם מוגבלות יועברו תוך 14 ימים, עמיתים אחרים ללא שינוי (30 ימים).

האגודה עדכנה את הנוהל בהתאם, ופועלת על פיו.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)

(הוראת שעה), התשפ"ב-2022

ביום 02 במרץ 2022, תוקנו תקנות הוצאות ישירות שמתקנות את התקנות שהותקנו בשנת 2008, אשר קובעות את רשימת ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מנכסי קופות הגמל בנוסף לדמי הניהול השוטפים אותם גובה הקופה מעמיתה. התקנות תוקנו מספר פעמים מאז פורסמו לראשונה. באוגוסט 2018 נוספה תקנה 3א' שמרחיבה, במסגרת הוראת שעה שהוארכה בכל פעם מחדש, את רשימת ההוצאות הישירות כך שתכלול גם עמלות ניהול חיצוני (כולל קרנות השקעה, ניהול תיקים זר, קרן חוץ, קרנות סל, קרן טכנולוגיה עילית וכדומה), ואת ההוצאות הנובעות ממתן משכנתה, וכן מגבילה את שיעור ההוצאות הישירות שתשולמנה בגין רכישת ני"ע לא סחיר או מתן הלוואה, בגין עמלות ניהול חיצוני כאמור ובגין הוצאות הנובעות ממתן משכנתאות - לתקרה של 0.25%.

האגודה פועלת בהתאם להוראת התקנות.

עמדת ממונה בנוגע לתשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל

ענפיות בלבד

ביום 13 באפריל, 2022 פורסמה עמדת ממונה בדבר תשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל ענפיות.

לאור פניות מצד חברות מנהלות של קופות גמל ענפיות לאפשר תשלום גמול לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים. החליט הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון לאפשר תשלום לדירקטורים שאינם חיצוניים וזאת במטרה להעלות את רמת המקצועיות של הדירקטורים בחברות המנהלות לטובת עמיתי קופות הגמל, תוך התמודדות עם החשש להעלאה לא מידתית של דמי הניהול.

עמדת הממונה קובעת את התנאים והסכומים אותם ניתן לשלם לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים, שאחד מהם הוא עדכון התקנון.

בשלב זה הוחלט לא לפנות בבקשה לעדכון התקנון, וזאת על מנת לא ליצור התנגשות עם הפיכת האגודה לחברה מנהלת.

ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל- טיוטה

ביום 19 במאי 2022, פורסמה טיוטת חוזר הממונה בנושא ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל. כיום על כל הגופים המוסדיים להפעיל לפחות שלושה, כל מסלול מיועד לקבוצה של עמיתים שתאריך לידתם מצוי בטווח של 5 עד 10 שנים. כמו כן, קובע החוזר הנוכחי כללים להקמת מסלולי השקעה מתמחים בצירוף רשימת מסלולי השקעה מתמחים שגוף מוסדי יכול להקים. מטרת החוזר העתידי הן לקבוע מסלול השקעה תלוי גיל שיוכל לצמצם את ההיתכנות לקיבוע ההפסדים שספגו העמיתים בעת משבר בשוק ההון, וכן לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל.

החוזר קובע את התנאים וההגדרות להקמת מסלולי השקעה אשר בהם ינוהלו כספי עמיתים חדשים שלא בחרו במסלול השקעה אחר, במסגרת מודל השקעות תלוי גיל. במקביל למסלולי הגיל גוף מוסדי רשאי לנהל מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות שברשימת מסלולי ההשקעה שפורסמו על ידי הממונה.

כאשר על גוף מוסדי לנהל בקופת גמל לקצבה, בקופת גמל לתגמולים ובקופת גמל אישית לפיצויים לכל הפחות מסלולי השקעה המתמחים מסלול השקעה משולב סחיר ומסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.

גוף מוסדי רשאי לשנות התמחות במסלול השקעה מתמחה, כמפורט ברשימת מסלולי ההשקעה ובלבד שהדירקטוריון אישר כי שינוי ההתמחות כאמור מיטיב לשקף את תמהיל ההשקעות במסלול המתמחה, כפי שהתנהל המסלול בכל אחת מהשנים החל משנה מיום הקמתו.

גוף מוסדי יידע עמיתים אודות שינוי מדיניות ההשקעה במסלול בו הם חוסכים, ככל שיידרש שינוי כאמור לצורך התאמת המסלול לחוזר.

מסלול ברירת מחדל שאינו עומד בהוראות החוזר ייסגר, והעמיתים ישויכו למסלולי השקעה אחרים.

הקופה למדה את טיוטת החוזר לצורך היערכות לכניסתו לתוקף.

חוזר גופים מוסדיים 15-9-2022 - דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

ביום 23 במאי 2022, פורסם חוזר הממונה לעניין דיווח בקורות אירוע סייבר או כשל טכנולוגי. הנזקים הכלכליים והעסקיים עקב תקיפת סייבר עלולים להגיע להיקף משמעותי, עד כדי מצב של פגיעה ביכולת הגוף המוסדי לעמוד ביעדי השירות וביעדי ההמשכיות העסקית שלו. ההתאוששות ותיקון הנזקים עד לחזרת הגוף המוסדי לפעילות מלאה עשויים להיות מורכבים. החוזר בא לקבוע את סוגי המקרים בהם גוף מוסדי נדרש לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי והוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט את הצעדים הדרושים לצמצום הנזק הנובע מאירוע זה, לוודא ביצוע תהליכים נאותים של התאוששות ולאפשר לרשות לנקוט פעולות משלימות כאשר קיים חשש לאירוע בעל השפעה רחבה. החוזר מגדיר הגדרת שלושה סוגי אירועים שונים שמהווים רשימה סגורה להגדרת אירוע. אבטחת מידע ואירוע כשל טכנולוגי. כמו כן, החוזר מגדיר באילו אירועים נדרש דיווח לרשות ומה פרק הזמן בו יש להעביר את הדיווח.

האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.

ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל - תיקון

ביום 28 בספטמבר 2022, פרסם הממונה תיקון לחוזר בנושא ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל. החוזר קובע את התנאים וההגדרות להקמת מסלולי השקעה אשר בהם ינוהלו כספי העמיתים. גוף מוסדי רשאי לנהל מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות שברשימת מסלולי ההשקעה שפורסמו על ידי הממונה.

גוף מוסדי רשאי לשנות התמחות במסלול השקעה מתמחה, כמפורט ברשימת מסלולי ההשקעה ובלבד שהדירקטוריון אישר כי שינוי ההתמחות כאמור מיטיב לשקף את תמהיל ההשקעות במסלול המתמחה, כפי שהתנהל המסלול בכל אחת מהשנים החל משנה מיום הקמתו.

גוף מוסדי יידע עמיתים אודות שינוי מדיניות ההשקעה במסלול בו הם חוסכים, ככל שיידרש שינוי כאמור לצורך התאמת המסלול לחוזר. מסלול ברירת מחדל שאינו עומד בהוראות החוזר ייסגר, והעמיתים ישויכו למסלולי השקעה אחרים.

תחילתו של החוזר הינה ביום 1 בינואר 2023.

האגודה פועלת ליישום הוראות החוזר.

ד. גילוי ל"בקרורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון האגודה בשיתוף מנכ"ל האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ושל הנהלים 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2022, 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, יגאל ברוש, 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 בספטמבר 2022 (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 פיקוחנו 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; 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 תרומות, 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.

29/11/2022

יגאל ברוש, מנכ"ל

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, אורית נדיב, 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 בספטמבר 2022 (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.

29/11/2022

אורית נדיב

אורית נדיב, מנהלת כספים

תאריך