

דו"ח שנתי של קופת גמל

2020

קופת גמל עו"ס

סקירת הנהלה

תוכן

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

4	תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה
4	מועד הקמת הקופה
4	מסלולי השקעה
4	שינויים מהותיים
4	שיעורי הפרשה
4	שינויים במסמכי היסוד של הקופה

ב. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

5	יחס נזילות
5	משך חיים ממוצע של החיסכון
5	שינוי במספר החשבונות
6	ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל
6	שיעור דמי הניהול
6	ניתוח מדיניות ההשקעה

ג. ניהול סיכונים

7	סיכוני נזילות
8	סיכוני שוק
9	סיכון מדד וסיכון מטבע
9	סיכון ריבית
10	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
11	סיכוני אשראי
16	סיכונים גיאוגרפיים
17	סיכונים נוספים
17	מידת השפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל
18	הערות רואה חשבון מבקר
19	הצהרת מנכ"ל
20	הצהרת מנהל כספים
21	דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
22	דוח כספי – קופת גמל עו"ס

קופת גמל – עו"ס

סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה

קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקופה הינה קופת גמל. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים עובדים סוציאליים. החברה פועלת שלא למטרות רווח.

מידע על בעלי המניות

בעלי המניות של החברה הינם עמיתי הקופה ואיגוד העובדים הסוציאליים.

מועד הקמת הקופה

החברה הוקמה ביום 28 ינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

מסלולי השקעה

הקופה מנהלת שלושה מסלולי השקעה מותאמי גיל (במקום המסלולים שנוהלו בשנת 2015), וזאת בהתאם לדרישות הדין. למידע נוסף ראה דוח כספי של הקופה. קוד הקופה הינו: 520042573-00000000000159-0159-000.

שינויים מהותיים

בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.

שיעורי הפרשה

הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם: בגין תגמולים- עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעסיק. בגין פיצויים- עד 8.333% על ידי המעסיק.

שינויים במסמכי היסוד של הקופה

בתקופה המכוסה בדוח זה לא היו שינויים במסמכי היסוד של הקופה.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

ב. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור החסכוניות שהבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, ביחס לכלל הנכסים להלן "יחס הנזילות"), נכון ליום 31 בדצמבר 2020 הוא:

אחוזים

מסלול	31/12/2020
50-60	37%
60 ומעלה	85%
עד 50	2%

בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין.

משך חיים ממוצע של החיסכון

שנים

מסלול	31/12/2020
50-60	9.52
60 ומעלה	16.79
עד 50	21.48

נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל החסכוניות של העמיתים אשר טרם הבשילו בסוף השנה, יבשילו, כך שיהיו ניתנים למשיכה כדין ללא חיוב במס.

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
9,941	874	260	10,555	שכירים
86	14	0	100	עצמאיים
10,027	888	260	10,655	סה"כ

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל

ליום 31 בדצמבר				
2019		2020		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
₪		₪		
137,236	3,804	124,779	3,470	חשבונות פעילים ⁽¹⁾
106,080	6,851	101,747	6,557	חשבונות לא פעילים
243,316	10,655	226,526	10,027	סה"כ
2,955	1,428	2,280	1,254	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8000 ₪ ⁽²⁾

שיעור דמי הניהול

שיעור דמי ניהול הינו שיעור אחיד לכלל עמיתי הקופה . למידע נוסף ראה ביאור 9 בדוח הכספי של הקופה.

ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת. ([קישור](#))

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

ראה דוח כספי של הקופה.

1 חשבון עמית פעיל מוגדר כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר כ"מי שאינו עמית פעיל".

2 חשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000 ₪ - חשבון שבתום תקופת הדיווח עומד בהוראות סעיף 23 (ב)(1א) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

ג. ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "ניהול סיכוני שוק" בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

סיכוני נזילות

סיכון הנזילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, החברה סבורה שסיכון הנזילות אינו מהותי.

2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה החברה סבורה כי מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

ניתוח הנזילות

ליום 31 בדצמבר 2020

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
עד 50	60 ומעלה	50-60	מסלול:
3,628	1,119	211,452	נכסים נזילים וסחירים
4	2	703	מח"מ של עד שנה
		2,205	מח"מ מעל שנה
7		7,405	אחרים
3,639	1,122	221,765	סה"כ

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

יחס סחירות ונזילות להיקף סך זכויות עמיתים

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך כדין:

מסלול	31/12/2020
50-60	2.55
60 ומעלה	1.17
עד 50	32.69

החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

מח"מ נכסים

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

מח"מ נכסים	
שנים	
31/12/2020	מסלול
0.06	מסלול 50-60
-	מסלול 60 ומעלה
-	מסלול עד 50

סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2020			
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
	אלפי ש"ח		
<u>מסלול 50-60</u>			
221,765	79,705	60,408	81,652
(30,371)	(30,371)		
סך נכסי המסלול, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
<u>מסלול 60 ומעלה</u>			
1,122	142	466	514
0			
סך נכסי המסלול, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
<u>מסלול עד 50</u>			
3,639	1,334	707	1,598
(539)	(539)		
סך נכסי המסלול, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2020
-1%	+1%	
אחוזים		
2.11%	-1.89%	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
3.58%	-3.15%	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
2.15%	-1.93%	תשואת תיק ההשקעות מסלול עד 50

- (1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.
- (2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2020

מסה"כ %	סה"כ	מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		ענף משק	
		נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדדי מניות היתר אלפי ש"ח	נסחרות בחו"ל	נסחרות במדדי מניות היתר		נסחרות במדד ת"א 125
15%	7,392			1,058	-	6,334	בנקים
4%	1,910			253	55	1,602	ביטוח
0%	64			-	64	-	ביומד
22%	11,348			10,002	369	977	טכנולוגיה
29%	14,844			7,354	1,719	5,771	מסחר ושרותים
12%	5,899	1	1	666	652	4,580	נדל"ן ובינוי
16%	8,231	-		2,057	956	5,219	תעשיה
0%	-	-		-	-	-	השקעה ואחזקות
2%	893	1		-	412	479	נפט וגז
0%	-	-		-			אחר
100%	50,580	2	1	21,389	4,226	24,963	סך הכל

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

סיכויי אשראי

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה.

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
106,508	2,909	103,599	מסלול 50-60
2,473	-	2,473	בארץ
108,981	2,909	106,072	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
815	2	813	מסלול 60 ומעלה
-			בארץ
815	2	813	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
1,302	4	1,298	מסלול עד 50
-			בארץ
1,302	4	1,298	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים
נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2020			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
<u>עד 50</u>	<u>ומעלה 60</u>	<u>50-60</u>	מסלול
			<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
840	560	59,926	אגרות חוב ממשלתיות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
389	218	34,984	AA ומעלה
67	33	8,216	BBB עד A
-	2	264	נמוך מ-BBB
2	-	208	לא מדורג
<u>1,298</u>	<u>813</u>	<u>103,598</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
			<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
-	-		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
4	2	1,659	AA ומעלה
		514	BBB עד A
		-	נמוך מ-BBB
		-	לא מדורג
		736	הלוואות לאחרים
<u>4</u>	<u>2</u>	<u>2,909</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>1,302</u>	<u>815</u>	<u>106,507</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2020			
דירוג בינלאומי (*)			
אלפי ש"ח			
<u>עד 50</u>	<u>ומעלה 60</u>	<u>50-60</u>	
-	-		<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
			אגרות חוב ממשלתיות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
		-	A ומעלה
		1,615	BBB
		859	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	2,474	<u>סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
			 <u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
			אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	-	A ומעלה
-	-	-	BBB
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	-	נכסי חוב אחרים
-	-	-	<u>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
-	-	2,474	<u>סך הכל נכסי חוב בחו"ל</u>

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2020 - באחוזים			נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
ומטה 50	ומעלה 60	50-60	
0.73	0.73	1.75	AA ומעלה
		2.00	A
		9.84	BBB

(*): המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדרוג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדרוג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020

מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		ענף
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
10%	132	10%	80	14%	15,418	בנקים
3%	36	3%	22	6%	6,705	ביטוח
0%	-	0%	-	0%	-	ביומד
0%	2	0%	1	1%	660	טכנולוגיה
8%	102	8%	69	11%	12,329	מסחר ושרותים
11%	147	6%	49	7%	7,619	נדל"ן ובינוי
2%	30	3%	21	4%	4,424	תעשייה
0%	-	0%	-	0%	-	השקעות ואחזקות
1%	13	2%	13	2%	1,901	נפט וגז
0%	-	0%	-	0%	-	אחר
64%	840	69%	560	55%	59,926	אג"ח ממשלתי
100%	1,302	100%	815	100%	108,980	סך הכל

קופת גמל – עו"ס סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים באופן הולם מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כולל דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית תדווח החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ החוזר המאוחד בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

סה"כ	ליום 31 בדצמבר 2020					מסלול 50-60			
	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ₪									
120,142	(30,371)	150,513	10,698	-	2,535	31,615	45,739	59,926	ישראל
46,608	-	46,608	2,880	-	29,184	13,929	616	-	ארה"ב
7,705	-	7,705	15	-	5,451	1,481	757	-	סין
4,032	-	4,032	-	-	4,032	-	-	-	שווקים מתעוררים
2,607	-	2,607	-	-	-	2,368	239	-	בריטניה
10,301	-	10,301	-	5,905	2,244	1,184	968	-	אחר
191,394	(30,371)	221,765	13,593	5,905	43,446	50,577	48,318	59,926	סה"כ
סה"כ	ליום 31 בדצמבר 2020					מסלול 60 ומעלה			
	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ₪									
982	-	982	111	-	57	1	253	560	ישראל
101	-	101	0	1	99	-	1	-	ארה"ב
23	-	23	-	-	23	-	-	-	שווקים מתעוררים
15	-	15	-	14	-	-	1	-	אחר
1,122	-	1,122	111	15	179	1	255	560	סה"כ
סה"כ	ליום 31 בדצמבר 2020					מסלול 50 ומטה			
	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ₪									
1,822	(539)	2,361	168	-	890	2	461	840	ישראל
847	-	847	1	1	843	-	1	-	ארה"ב
154	-	154	-	-	154	-	-	-	שווקים מתעוררים
152	-	152	0	-	152	-	-	-	סין
60	-	60	-	-	60	-	-	-	גרמניה
65	-	65	-	30	35	-	-	-	אחר
3,100	(539)	3,639	170	31	2,134	2	462	840	סה"כ

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

סיכונים נוספים

א. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעסיקים ועוד. למידע נוסף ראה בדוח עיסקי תאגיד של החברה המנהלת את גורמי הסיכון ודרכי הפעולה של החברה המנהלת להתמודדות עם סיכונים אלו.


מידת השפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל

דרכי התמודדות	השפעה			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	קטנה	בינונית	גדולה		
פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לוויים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.		X		סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	סיכונים מאקרו
חשיפה גדולה יחסית לבנקים ונדל"ן ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי.		X		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד	סיכונים ענפיים
שמירה על יעילות תפעולית	X			סיכונים רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים	סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת
ניהול השקעות ע"י בית השקעות גדול ומקצועי מקטין את סיכון התחרות. תפעול קופת הגמל ע"י בנק מתפעל המפוקח ע"י בנק ישראל לרבות בכל הנוגע לסיכונים אבטחת מידע וסיכונים תפעוליים, מקטין את הסיכון. את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.		X		סיכונים תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים	סיכונים של הקופות/ הקרנות בעלי השפעה מהותית על החברה

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2020

הערות רואה חשבון מבקר
רואה החשבון לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירה ההנהלה.


עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל


ענבל זרמני, עו"ר הדירקטוריון

22/03/2021

תאריך

קופת גמל עו"ס

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס ולחלן: "קופת הגמל" לשנת 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; 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 בחברה, 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; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה 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 החברה 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 החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

עו"ד תמיר סלע מנכ"ל

22/03/2021

תאריך

קופת גמל עו"ס

הצהרת מנהל כספים

בהתאם לחוזה גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן לאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; 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 בחברה, 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 השכונאות 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; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאורע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה 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 החברה 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 החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

22/03/2021

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

תאריך

קופת גמל עו"ס


דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

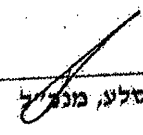
בהתאם לחזור גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

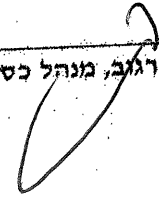
הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי, מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון והנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


ענבל חרמוני, יו"ר הדירקטוריון


עו"ד תמיר סלע, מנהל


יו"ת זורן ארנב, מנהל כספים

22/03/2021

תאריך

קופת גמל עו"ס

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

[מבוקרים]

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים

של

קופת גמל עו"ס

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת גמל עו"ס (להלן: הקופה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה, אחריותנו היא לחוות דעה על הדוחות הכספיים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973. עפ"י תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. בהתאם להנחיות האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "התקנות")

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בברכה,

מועלים ומועלים
רואי חשבון

בני ברק, 22 במרץ 2021.

דוח רואי החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ – בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל עו"ס (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO).

הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי בקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים בישראל לקופות גמל. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות המשקפות באופן מדויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות שנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת הוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להרשאות הגורמים המוסמכים של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

כמו כן, ביקרנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח על המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו 2019 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משני השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2020, 2019, והדוח שלנו לגביהם מיום 22 במרץ 2021 הינו ללא הסתייגות.

בברכה,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 22 במרץ 2021.

קופת גמל עו"ס

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
3,297	4,753		רכוש שוטף
167	157	3	מזומנים ושווי מזומנים
3,464	4,910		חייבים ויתרות חובה
125,175	108,182	4	השקעות פיננסיות
4,779	2,915	5	נכסי חוב סחירים
54,016	50,580	6	נכסי חוב שאינם סחירים
56,032	59,957	7	מניות
			השקעות אחרות
240,002	221,634		סך כל השקעות פיננסיות
243,466	226,544		סך כל הנכסים
150	18	8	זכאים ויתרות זכות
243,316	226,526		זכויות העמיתים
243,466	226,544		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח, זורון ארגוב
מנהל כספים

עו"ד, תמר שלע
מנכ"ל

עו"ס, אנבל חרמוני
יו"ר הדירקטוריון

22 במרץ 2021
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל עו"ס

דוח על המצב הכספי

פירוט לפי מסלולים								
ליום 31 בדצמבר								
2019				2020				
אלפי ש"ח								באור
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	
186	79	3,032	3,297	149	102	4,502	4,753	
-	-	167	167	2	-	155	157	3
186	79	3,199	3,464	151	102	4,657	4,910	
1,048	958	123,169	125,175	1,298	813	106,071	108,182	4
11	7	4,761	4,779	4	2	2,909	2,915	5
2	1	54,013	54,016	2	1	50,577	50,580	6
1,676	360	53,996	56,032	2,184	204	57,569	59,957	7
2,737	1,326	235,939	240,002	3,488	1,020	217,126	221,634	
2,923	1,405	239,138	243,466	3,639	1,122	221,783	226,544	
1	-	149	150	-	-	18	18	8
2,922	1,405	238,989	243,316	3,639	1,122	221,765	226,526	
2,923	1,405	239,138	243,466	3,639	1,122	221,783	226,544	

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על המצב הכספי

קופת גמל עו"ס

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
(27)	(135)	(343)		הכנסות
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(324)	7,068	906		מנכסי חוב סחירים
(41)	325	75		מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,289)	9,061	1,729		ממניות
(3,918)	7,974	3,614		מהשקעות אחרות
(5,572)	24,428	6,324		סך הכול הכנסות(הפסדים) מהשקעות
-	1	12		הכנסות אחרות
(5,599)	24,294	5,993		סך הכול הכנסות(הפסדים)
				הוצאות
1,136	1,143	1,316	9	דמי ניהול
297	272	365	10	הוצאות ישירות
123	125	126	13	מיסים
1,556	1,540	1,807		סך כל ההוצאות
(7,155)	22,754	4,186		עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח הכנסות והוצאות

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר												באור
2018				2019				2020				
אלפי ש"ח												
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	
הכנסות												
-	-	(27)	(27)	-	(1)	(134)	(135)	(5)	(1)	(337)	(343)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:												
(3)	(11)	(310)	(324)	34	42	6,992	7,068	28	10	868	906	מנכסי חוב סחירים
-	-	(41)	(41)	-	-	325	325	-	-	75	75	מנכסי חוב שאינם סחירים
-	-	(1,289)	(1,289)	-	1	9,060	9,061	(1)	-	1,730	1,729	ממניות
(46)	5	(3,877)	(3,918)	212	46	7,716	7,974	80	(3)	3,537	3,614	מהשקעות אחרות
(49)	(6)	(5,517)	(5,572)	246	89	24,093	24,428	107	7	6,210	6,324	סך הכול הכנסות(הפסדים) מהשקעות
-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	12	12	הכנסות אחרות
(49)	(6)	(5,544)	(5,599)	246	88	23,960	24,294	102	6	5,885	5,993	סך הכול הכנסות(הפסדים)
הוצאות												
6	5	1,125	1,136	11	6	1,126	1,143	17	9	1,290	1,316	דמי ניהול
5	3	289	297	3	1	268	272	4	1	360	365	הוצאות ישירות
1	-	122	123	2	1	122	125	3	-	123	126	מיסים
12	8	1,536	1,556	16	8	1,516	1,540	24	10	1,773	1,807	סך כל ההוצאות
(61)	(14)	(7,080)	(7,155)	230	80	22,444	22,754	78	(4)	4,112	4,186	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
258,956	238,986	243,316	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
9,214	8,442	7,292	תקבולים מדמי גמולים
(4,211)	(4,149)	(3,524)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
126	48	-	העברות מקופות גמל
32	214	305	העברות בין מסלולים
158	262	305	
			העברת צבירה מהקופה
(162)	(412)	(253)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(17,782)	(22,353)	(24,491)	העברות לקופות גמל
(32)	(214)	(305)	העברות בין מסלולים
(17,976)	(22,979)	(25,049)	
(17,818)	(22,717)	(24,744)	העברות צבירה, נטו
(7,155)	22,754	4,186	עודף הכנסות (הפסדים) על על הוצאות לתקופה
238,986	243,316	226,526	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר												
2018				2019				2020				
אלפי ש"ח												
50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	
898	1,371	256,687	258,956	1,845	1,311	235,830	238,986	2,922	1,405	238,989	243,316	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,018	49	8,147	9,214	990	69	7,383	8,442	995	64	6,233	7,292	תקבולים מדמי גמולים
-	(77)	(4,134)	(4,211)	(11)	(15)	(4,123)	(4,149)	(7)	(12)	(3,505)	(3,524)	תשלומים לעמיתים
8	-	118	126	-	-	48	48	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה
22	5	5	32	9	197	8	214	2	138	165	305	העברות מקופות גמל
30	5	123	158	9	197	56	262	2	138	165	305	העברות בין מסלולים
-	-	(162)	(162)	-	-	(412)	(412)	-	-	(253)	(253)	העברות צבירה מהקופה
(35)	(23)	(17,724)	(17,782)	(133)	(228)	(21,992)	(22,353)	(293)	(362)	(23,836)	(24,491)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5)	-	(27)	(32)	(8)	(9)	(197)	(214)	(58)	(107)	(140)	(305)	העברות לקופות גמל
(40)	(23)	(17,913)	(17,976)	(141)	(237)	(22,601)	(22,979)	(351)	(469)	(24,229)	(25,049)	העברות בין מסלולים
(10)	(18)	(17,790)	(17,818)	(132)	(40)	(22,545)	(22,717)	(349)	(331)	(24,064)	(24,744)	העברות צבירה, נטו
(61)	(14)	(7,080)	(7,155)	230	80	22,444	22,754	78	(4)	4,112	4,186	עודף הכנסות (הפסדים) על על הוצאות לתקופה
1,845	1,311	235,830	238,986	2,922	1,405	238,989	243,316	3,639	1,122	221,765	226,526	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה").

החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים.

ב. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2021.

ג. בקופה פועלים 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל:
מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקופה נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים תקופתיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

- א.** ביום 4 במרץ, 2018 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, את התיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5) ועיגן כדרך קבע את ההוראות הקיימות בחוזר 2013-9-22 (בוטל ערב כניסת התיקון לתוקף) בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. בחוזר מפורטות, בין היתר, הגדרות והוראות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.
 - ב.** קבוצת מרווח הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים. המודל בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.
- 2. השקעות ליום הדוח הכספי נכללו כמפורט להלן:**

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5).

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

נגזרים סחירים

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- בהתאם לשערוך פרטני מאושר של ועדת השקעות.
- לפי מודל בלק אנד שולס.
- הצגה בברוטו ונכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

אגרות חוב קונצרניות

קרנות השקעה

מניות

כתבי אופציה

חוזים עתידיים לא

סחירים

פיקדונות והלוואות

- ניירות ערך מורכבים
- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק
- דיבידנד לקבל
- ריבית לקבל
- ניירות ערך מורכבים
- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק
- דיבידנד לקבל
- ריבית לקבל
- ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

יתרות הנקובות במטבע חוץ או - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.
צמודות לשער מטבע חוץ

ד. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים):

ליום 31 בדצמבר		
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
1.20	0.60	(0.6)
8.10	(7.79)	(6.97)

שיעור העליה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (ידוע)
שיעור העליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
139	157
17	-
11	-
<u>167</u>	<u>157</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
צדדים קשורים
חייבים בגין קרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	139	2	-	155
-	-	17	-	-	-
-	-	11	-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>155</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
צדדים קשורים
חייבים בגין קרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

**באור 4 - נכסי חוב סחירים
מצרפי**

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
67,736	61,325
57,439	46,857
<u>125,175</u>	<u>108,182</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
773	719	66,244	840	560	59,925
275	239	56,925	458	253	46,146
<u>1,048</u>	<u>958</u>	<u>123,169</u>	<u>1,298</u>	<u>813</u>	<u>106,071</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
4,085	2,179
694	736
<u>4,779</u>	<u>2,915</u>

איגרות חוב קונצרניות
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
11	7	4,067	4	2	2,173
-	-	694	-	-	736
<u>11</u>	<u>7</u>	<u>4,761</u>	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>2,909</u>

איגרות חוב קונצרניות
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
54,016	50,580
<u>54,016</u>	<u>50,580</u>

מניות סחירות
 סך הכל מניות

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
2	1	54,013	2	1	50,577
<u>2</u>	<u>1</u>	<u>54,013</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>50,577</u>

מניות סחירות
 סך הכל מניות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
48,947	52,528
7,085	7,429
<u>56,032</u>	<u>59,957</u>

השקעות אחרות סחירות
השקעות אחרות שאינן סחירות
סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

א. פירוט הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
60		50-60	60		50-60
עד 50	ומעלה		עד 50	ומעלה	
1,634	333	37,335	2,134	179	43,446
38	21	8,205	31	15	5,905
-	-	34	-	-	7
3	6	1,338	12	10	789
<u>1,675</u>	<u>360</u>	<u>46,912</u>	<u>2,177</u>	<u>204</u>	<u>50,147</u>
-	-	6,913	-	-	7,041
1	-	171	7	-	381
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>7,084</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7,422</u>
<u><u>1,676</u></u>	<u><u>360</u></u>	<u><u>53,996</u></u>	<u><u>2,184</u></u>	<u><u>204</u></u>	<u><u>57,569</u></u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
 קרנות נאמנות
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 סך השקעות אחרות סחירות
השקעות אחרות שאינן סחירות
 קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
 מכשירים נגזרים
 סך השקעות אחרות שאינן סחירות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

(24,653)	(30,371)
-	-
-	(539)

מטבע זר

מסלול 50-60
 מסלול 60 ומעלה
 מסלול עד 50

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
10	3
15	5
125	10
<u>150</u>	<u>18</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
50 ומטה	60 ומעלה	50-60	50 ומטה	60 ומעלה	50-60
-	-	10	-	-	3
-	-	15	-	-	5
1	-	124	-	-	10
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>149</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

מצרפי

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
1,136	1,143	1,316

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
%		
2.0	2.0	2.0
0.44	0.48	0.54

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים מרביים מהצבירה שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

פירוט לפי מסלולים

2018				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				2020			
				אלפי ש"ח							
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי
6	5	1,125	1,136	11	6	1,126	1,143	17	9	1,290	1,316

סך הכל הוצאות דמי ניהול

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
45	87	166
65	12	9
60	73	95
123	92	91
4	8	4
<u>297</u>	<u>272</u>	<u>365</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
 סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת
לתקופה

באחוזים		
0.018	0.036	0.070
0.026	0.005	0.004
0.024	0.030	0.040
0.049	0.039	0.039
0.002	0.003	0.002

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעות בקרנות השקעה
 בגין השקעות בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר											
2018				2019				2020			
אלפי ש"ח											
50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי
-	-	45	45	1	-	86	87	2	1	163	166
4	3	58	65	1	1	10	12	-	-	9	9
-	-	60	60	-	-	73	73	-	-	95	95
1	-	122	123	1	-	91	92	2	-	89	91
-	-	4	4	-	-	8	8	-	-	4	4
1	-	186	187	1	-	172	173	2	-	188	190
5	3	289	297	3	1	268	272	4	1	360	365

פירוט הוצאות ישירות לפי מסלולים:

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
 סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת לתקופה

באחוזים											
0.29	0.023	0.018	0.018	0.03	0.045	0.036	0.036	0.05	0.044	0.071	0.070
0.07		0.024	0.024	-	-	0.031	0.030	-	-	0.041	0.040
		0.049	0.049	0.05		0.039	0.039	0.05	0.017	0.039	0.039
		0.002	0.002	-		0.003	0.003	0.01	-	0.002	0.002

* יתרות ושיעורים המסומנים כ (-) - הינם יתרות ושיעורים שאינם מהותיים ו/או יתרות בעלות ערך אפס.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל - 5 שנים	2016	2017	2018	2019	2020		
	באחוזים						
	3.83	3.13	5.87	(2.49)	10.35	2.75	מסלול 50-60
	2.49	1.83	4.02	(0.67)	7	0.47	מסלול 60 ומעלה
	4.13	4.10	6.45	(2.62)	11.20	2.02	מסלול עד 50

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אש"ח		
(10)	(3)	חייבים (זכאים) חברה מנהלת
17	-	חייבים בגין החזר דמי ניהול קרנות סל
5,035	-	קרנות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 108 אש"ח (חברה מנהלת).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
1,136	1,143	1,316	דמי ניהול לחברה המנהלת
5	1	5	עמלות ניהול השקעות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021 ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל.
- ג. השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
- ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
123	125	126

מהשקעות בניירות ערך זרים

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.
- ב. אומדן קרן החוב של מעסיקים שטרם העבירו את ההפקדות בגין כלל עובדיהם לקופה עומד על כ- 74 אלפי ₪ ואומדן חוב ריבית הפיגורים בגין הפקדות שבוצעו באיחור ו/או בגין חובות מעסיקים שטרם העבירו הפקדות בגין כלל עובדים לקופה עומד על סך של כ- 34 אלפי ₪. סה"כ אומדן חוב המעסיקים כ- 108 אלפי ₪ (שנה קודמת 152 אלפי ₪).
- למעסיקים אשר מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים או יותר נשלחים מכתבי התראה וכמו כן, נשלחים מכתבי הודעה לעמיתים הנוגעים בדבר. במידת הצורך, מגישה החברה תביעות משפטיות כנגד מעסיקים חייבים.
- ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

- ד. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ- 2,732 אלפי ש"ח (כ- 840 אלפי ש"ח שנה קודמת) בקרנות השקעה.

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

- הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "המתפעל הקודם") סיים לספק לקופה שירותי תפעול ביום 31/12/2020.
- החל מיום 1.1.2021 הקופה מקבלת שירותי תפעול מחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "המתפעל הנוכחי").