

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דו"ח הדירקטוריון

של

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

פרק א' -	מאפיינים כלליים של הקופה	3
פרק ב' -	מצב עסקי הקופה, תוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	4
פרק ג' -	פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח	5
פרק ד' -	היקף הנכסים המנוהלים ע"י החברה המנהלת	8
פרק ה' -	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	8
פרק ו' -	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	8
פרק ז' -	עסקאות מהותיות	8
פרק ח' -	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	8
פרק ט' -	תכניות החורגות ממלך העסקים הרגיל	11
פרק י' -	גילוי "לבקרות ונהלים"	11

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק א' - מאפיינים כלליים של הקופה

1. עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ, הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה המנהלת מספר תכניות גמל.
 2. הקופה מנהלת מספר תכניות גמל, מאושרות על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון, במשרד האוצר ואשר העיקרית שבהן היא לתגמולים עם פרישה.
 3. בהתאם לתקנון הקופה, הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית (ענפית) וההצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור עובדי הציבור במושבים כמפורט בתקנון הקופה.
 4. קופת הגמל היא גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח ארוך ובינוני.
- פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מרשות שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.
- לקופה אין חברה מנהלת וכן אינה מחזיקה ו/או מוחזקת ע"י חברות כלשהן.

שינוי תקנון

בהמשך להוראות משרד האוצר מיום 25.8.2015, בנושא החלת תקנון תיקני לקופת גמל רב מסלולית, ביום 18.10.2015 אושר ע"י משרד האוצר נוסח תקנון תקני של קופת גמל רב מסלולית, אשר הותאם להוראות הנ"ל.

דירקטוריון עוצ"מ החליט כי בעוצ"מ יהיו המסלולים הבאים :

- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה**
- **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות**

התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015. כמו כן, המסלולים החדשים בקופה נפתחו ביום 1 בינואר 2016 והופקדו בהם כספים לראשונה בחודש פברואר 2016.

התפתחויות אחרות

- א. הקופה קבעה את מדיניות ההשקעות המתוכננת למסלולי ההשקעה השונים לשנת 2023 ופרסמה אותה באתר האינטרנט של הקופה.
- ב. הקופה פועלת במסגרת תכנית עבודה רב שנתית לטיוב נתונים.
- ג. הקופה עומדת בהוראות הדין לפעילות מול המסלקה הפנסיונית, וממשק אינטרנטי לאיתור חשבונות עמיתים וחשבונות עמיתים שנפטרו.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ב' - מצב עסקי הקופה, תוצאות הפעילות ושינויים מהותיים (מאוחד)

זכויות העמיתים ליום 31.12.22 הסתכמו לסך 542,579 אלפי ₪ לעומת סך 657,222 אלפי ₪ בשנת 2021. קיטון של 17.44% בהון הצבור של הקופה הנובע בעיקר מהפסדים נטו של 81,621 אלפי ₪ ומצבירה שלילית (הפקדות בניכוי משיכות ובניכוי העברות נטו) בסך 33,022 אלפי ₪ תשואות המסלולים היו כדלהלן:

תשואה

ברוטו

מסלול לבני 50 ומטה- מהווה כ-77% מסך הנכסים המאוחדים	(13.39%)
מסלול אג"ח ממשלות- מהווה כ-6% מסך הנכסים המאוחדים	(6.66%)
מסלול לבני 50 עד 60- מהווה כ-2% מסך הנכסים המאוחדים	(9.75%)
מסלול לבני 60 ומעלה – מהווה כ-15% מסך הנכסים המאוחדים	(8.26%)

לניתוח השינויים המהותיים בהשקעות הקופה – ראה פרק ג' לסקירת ההנהלה.

בשנת 2022 הסתכמו סך הפסדי הקופה לסך של 77,277 אלפי ₪. תשואת הקופה היתה שלילית ונבעה בעיקרה מהפסד מאפיק מניות בסך 26,337 אלפי ש"ח -שנה קודמת הכנסה בסך 33,159 ש"ח, ומהפסד מאפיק השקעות אחרות בסך 38,602 אלפי ₪ - שנה קודמת הכנסה בסך 21,911 אלפי ₪. מאפיק נכסי חוב סחירים נרשם הפסד בסך של 13,153 אלפי ש"ח, שנה קודמת הכנסה בסך 6,419 אלפי ש"ח.

מאפיק נכסי חוב שאינם סחירים נרשם הפסד בשנת הדוח של 18 אלפי ₪ אל מול הכנסה חיובית של 306 אלפי ₪ בשנה קודמת.

הוצאות

הוצאות הניהול הסתכמו לכדי 2,368 אלפי ש"ח, לעומת 2,650 אלפי ש"ח בשנה קודמת. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא ענפית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בשנת 2022 הוא 0.40% (שנה קודמת –0.40%).

הוצאות הקופה נובעות בעיקר מהוצאות שכר, דמי יעוץ מקצועי, שירותי מחשב ואחזקת משרד.

השינויים בזכויות העמיתים

סה"כ הפרשות העמיתים חלק העובד, המעביד ועצמאי (כולל העברות אל הקופה, ולא כולל ההעברות בין מסלולים) הסתכמו בשנת 2022 לסך של 11,962 אלפי ש"ח לעומת 10,659 אלפי ש"ח בשנת 2021, גידול של 12.22% משנה קודמת. היקף המשיכות בשנת 2022 (הכולל העברות החוצה) היה 44,984 אלפי ש"ח לעומת 54,840 אלפי ש"ח בשנת 2021, קיטון של כ-18%.

השנה הועברו זכויות מהקופה אל קופות אחרות בסך 22,618 אלפי ש"ח לעומת 29,182 אלפי ש"ח בשנה קודמת.

בשנת 2022 הסתכמו העברות מקופות אחרות, לסך של 2,026 בשנת 2021 לא היו העברות כאמור.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה לסיכום 2022 בהשוואה לשינויים במדדים בשנת 2021 היו כדלקמן:

2021 (30.12.21-31.12.20)	2022 (30.12.21-29.12.22)	Q4-2022 (29.09.22-29.12.22)	
30.9%	(15.5%)	(6.1%)	מדד המניות הכללי
29.7%	(33.2%)	(12.5%)	SME 60
31.1%	(11.8%)	(3.7%)	מדד ת"א 125
31.9%	(9.2%)	(2.2%)	מדד ת"א 35
7.4%	(9.8%)	(0.8%)	צמודי מדד ממשלתי
8.7%	(7.6%)	(1%)	צמודי מדד קונצרני
16.9%	(19.6%)	8.9%	MSCI AC
18.9%	(8.7%)	13.7%	דאו גונס
27.2%	(19.4%)	5.7%	S&P 500
22.1%	(33.4%)	(2.4%)	NASDAQ ללי
15.8%	(11.4%)	17.5%	DAX
29.2%	(8.4%)	15.8%	CAC 40

תמונת המאקרו

עפ"י התחזית לכלכלה העולמית לשנת 2022, שפורסמה ע"י קרן המטבע הבינלאומית בסוף 2021, שיעור הצמיחה הצפוי עמד על 4.9%. במהלך השנה התחזית ירדו עד שבפרסום האחרון מאוקטובר 2022 התחזית ירדה ל-3.2%. במיוחד ירדה התחזית למדינות המפותחות, מ-5.2% ב-10/2021 ל-2.4% ב-10/2022. במדינות המתפתחות התחזית ירדה מ-6.4% ל-3.7%.

הרעה בכלכלה העולמית בשנת 2022 נובעת משלוש סיבות עיקריות:

1. נתוני אינפלציה - העלייה באינפלציה, שהיתה בכל המדינות מהירה מאוד היא תוצאה של השיבושים בצד ההיצע שנוצרו בגלל המגפה מחד, וגידול חד בביקושים בעקבות תמריצי הממשלות והבנקים המרכזיים מאידך. גם מצבם של שוקי העבודה ברוב המדינות הפך להדוק מאוד תוך מחסור חמור בעובדים ותרים לעליית השכר ולאנפלציה. האינפלציה במדינות המפותחות הגיעה לרמות בהן לא הייתה עשרות שנים. בארה"ב האינפלציה הגיעה בשיא ל-9.1%, באירופה ל-10.6%, בבריטניה ל-11.1% וביפן ל-3.8%. כתוצאה מעלייה באינפלציה, הבנקים המרכזיים התחילו במהלך של עלייה מהירה בריבית. הריבית עלתה מהרמה האפסית ל-4.25%-4.5% בארה"ב, באירופה ל-2.5%, בבריטניה ל-3.5%. ביפן הריבית בינתיים לא עלתה. גם במדינות המתפתחות עלתה הריבית והאינפלציה.
2. פלישת רוסיה לאוקראינה - בחודש פברואר רוסיה פלשה לשטחה של אוקראינה ופתחה במלחמה אשר גרמה לזרם פליטים לאירופה, לשיבושים ולהפסקת הספקת הסחורות מאוקראינה ולהטלת סנקציות על רוסיה. הסנקציות על רוסיה והסנקציות הנגדיות מצד

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

רוסיה גרמו להתייקרות חדה במחירי הסחורות, בפרט במחירי האנרגיה. במיוחד נפגעו הכלכלות באירופה שתלויות בהספקת הגז מרוסיה. המלחמה הובילה להתארגנות מחודשת של המדינות באירופה להספקת צורכי האנרגיה בעתיד. כמו כן, כתוצאה מהמלחמה, נוצר צורך בהשקעות הביטחוניות.

3. הכלכלה הסינית - הכלכלה הסינית ניהלה מרבית השנה מדיניות נוקשה של מלחמה בקורונה והטילה סגרים ממושכים על מרכזי הפעילות הכלכלית העיקריים. כמו כן, המשק הסיני סבל ממשבר קשה בתחום הנדל"ן שהוביל לירידה חדה בכמות העסקאות ובמחירי הדירות ולפשיטות רגל של חברות רבות בתחום. תחום הנדל"ן היה מנוע צמיחה בכלכלת סין שנים רבות. לקראת סוף השנה השלטונות ביטלו כמעט מיידית את מרבית המגבלות הקשורות במגפה, מה שהוביל לגל תחלואה גדול. כתוצאה מהאירועים, לא רק הכלכלה הסינית נפגעה, אלא גם הכלכלה העולמית בגלל ירידה בביקוש בסין ושיבושים בהספקה ממנה. בעקבות ביטול המגבלות צפויה התאוששות בכלכלת סין ב-2023.

נגד ההשפעות השליליות התרחש גם תהליך חיובי של שחרור מגבלות הקורונה במרבית המדינות וירידה בתחלואה.

האינדיקטורים הכלכליים במרבית המדינות הורעו במהלך השנה בתחומים רבים. במיוחד ניכרת חולשה בשוקי הנדל"ן במדינות רבות בעקבות עלייה מהירה בריבית. כמו כן, גם תחום הטכנולוגיה סבל מהאטה מהירה לאחר תקופה של צמיחה גבוהה בזמן המגפה. לעומת זאת, שוק העבודה נותר די חזק ולעת עתה כמעט לא מופיעים בו סימני חולשה.

לקראת סוף השנה התחילה להיות מורגשת הקלה בלחצי האינפלציה בחלק מהמדינות, בפרט בארה"ב. מרבית הבנקים המרכזיים משדרים עדיין מסרים נחומים לא לאפשר לאינפלציה להשתרש. עפ"י התחזיות השווקים מצפים לעצירה בעליית הריבית במחצית הראשונה של 2023 בחלק מהמדינות. באירופה, הריבית צפויה לעלות לתקופה ממושכת יותר בגלל אינפלציה ליבה גבוהה ועולה.

בשנת 2022 היו גם שינויים פוליטיים בעלי השפעה על הכלכלה. בארה"ב התקיימו בחירות אמצע קדנציה בהן המפלגה הדמוקרטית איבדה את הרוב בבית הנבחרים, אך שמרה על הרוב בסנאט. באירופה התחזקו מפלגות הימין אשר ניצחו בבחירות באיטליה ובשבדיה והתחזקו במדינות האחרות. בבריטניה התחלפו שני ראשי הממשלה מהמפלגה השמרנית, כאשר ההחלפה האחרונה התרחשה על רקע משבר בשווקים הפיננסיים. בסין הנשיא נבחר לקדנציה שלישית. בבחירות בדרום אמריקה התחזקו מפלגות השמאל ונבחרו מנהיגים חדשים בברזיל בקולומביה.

כלכלת ישראל

הכלכלה הישראלית הצטיינה לטובה, למרות שגם בה הורגשה האטה מסוימת בצמיחה לקראת סיום השנה. על פי התחזית האחרונה של בנק ישראל, המשק צמח בנת 2022 בשיעור של 6.3%. הצמיחה הגבוהה יותר של המשק הישראלי בהשוואה למדינות האחרות ב-2022 הושגה בעיקר על רקע יצוא והשקעות חזק יותר מהמדינות האחרות.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

שיעור האבטלה בסוף 2021 היה ברמה של 4.7%. הוא ירד באמצע 2022 ל-3.7% ובדצמבר 2022 עלה ל-4.5% תוך יציבות בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר המשרות הפנויות במשק המשיך להיות גבוה, אך התחיל לרדת לקראת סוף השנה.

במהלך השנה התחילה היחלשות בביקושים לדירות תוך צמצום משמעותי בכמות העסקאות בעקבות עליית ריבית מהירה. מחירי הדירות המשיכו עדיין לעלות בקצב גבוה.

הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות.

בנק ישראל צופה שקצב הצמיחה ירד בשנת 2023 ל-2.8%, תוך ירידה בתרומה של הרכיבים העיקריים של התמ"ג.

הממשלה סיימה את שנת 2022 עם עודף בתקציב של 9.8 מיליארד ₪ (0.6% תמ"ג) על רקע עלייה חדה בגביית המסים ופדיון חוב נטו ע"י משרד האוצר. האינפלציה במשק עלתה משיעור שנתי של 2.8% בסוף 2021 ל-5.3% בחודש נובמבר 2022. בנק ישראל העלה את הריבית מ-0.1% ל-3.75% בתחילת ינואר 2023.

בנובמבר התקיימו בישראל בחירות שכתוצאה מהן קמה הממשלה החדשה בתחילת 2023.

לעניין שינוי מדיניות ההשקעה של הקופה ביחס לשינויים בשוק ההון ראה פרק ג' סעיף ב' בסקירת ההנהלה.

✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של הקופה.

✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת ההשקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ נכון ל-31.12.2022 הקופה במסלול לבני 50 ומטה חשופה למט"ח בשיעור של 15.79% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).

✓ נכון ל-31.12.2022 הקופה במסלול לבני 50 – 60 חשופה למט"ח בשיעור של 12.63% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).

✓ נכון ל-31.12.2022 הקופה במסלול לבני 60 ומעלה חשופה למט"ח בשיעור של 11.73% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).

✓ נכון ל-31.12.2022 הקופה במסלול אג"ח ממשלות חשופה למט"ח בשיעור של 3.78%.

✓ 3.14%.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ד' – היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

היקף הנכסים המנוהלים (באלפי ש"ח) :

שם הקופה/מסלול	היקף הנכסים נטו 31.12.2022 אלפי ש"ח	היקף הנכסים נטו 31.12.2021 אלפי ש"ח	שינוי באחוזים
50 ומטה	416,339	516,782	(19.43%)
אגח ממשלות	33,105	38,954	(15.02%)
50-60	13,263	14,712	(9.85%)
60 ומעלה	79,872	86,774	(7.95%)

פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

בתאריך 24 לפברואר 2022, נפתחה מלחמת רוסיה – אוקראינה, כאשר בתגובה לפלישתה של רוסיה לאוקראינה, הטילו ארה"ב ומדינות האיחוד האירופי סנקציות על כלכלת רוסיה וכן סנקציות כלכליות על אנשי עסקים וגורמי ממשל רוסיים. בנוסף חברות מערביות החלו להפסיק את פעילותם ברוסיה. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים קיימת אי-וודאות לגבי התפתחות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה. עוצמת הסנקציות שהוטלו על רוסיה תרמו לתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים אולם עדיין מוקדם לכמת את הפגיעה בכלכלה הגלובלית, אך ברור שככל שהמלחמה תימשך, עליית מחירי חומרי הגלם ובעיקר מחירי אנרגיה גבוהים יהיו "מס" על הצריכה הפרטית ויפגעו בצמיחה וברווחה העולמית. בנוסף, קיימת תנודתיות בשווקים הנובעת בין היתר גם מעליית שיעור הריבית והתפרצות אינפלציונית בחלק ממדינות המערב.

פרק ו' – אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בשנת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינימאלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' – עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

פרק ח' – תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים

ייעוד הקופה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מירבי ברמת הסיכון שנבחרה.

כל רווחי המסלולים המנוהלים בקופת הגמל מחולקים לעמיתים באופן שוטף.

הקופה משרתת ציבור עמיתים מוגדר, כמתואר לעיל בסעיף 1.1 לדוח על עסקי התאגיד.

1. תיאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) והועדות

- א. בדירקטוריון (הנהלה) מכהנים 12 דירקטורים. הדירקטוריון ממנה את ועדת ההשקעות וועדות אד הוק לטיפול בנושאים ספציפיים. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של האסיפה הכללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים (המשך)

ועד לבחירות באסיפה הכללית הבוחרת הבאה. משך הכהונה הינו 3 שנים והיא פוקעת בתום התקופה אלא אם חודשה לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית.

הנהלת הקופה דנה בעיקר בנושאים כדלהלן :
מדיניות הקופה, מצבה הכספי, התאמה לדרישות רגולטוריות, תוכניות העבודה, פיתוח מוצרים ושירותים לעמיתים וכן מדיניות השקעה כללית.
הדירקטוריון התכנס בתקופת הדוח 9 פעמים .

בחודש ספטמבר 2020 נבחרה הנהלה חדשה לתקופה של 3 שנים עד ספטמבר 2023.

ב. ועדת ביקורת

נבחרת ע"י הדירקטוריון ומונה ארבעה חברים. תקופת החברות היא לתקופה מקבילה לחברות בדירקטוריון ולגבי הדירקטורים החיצוניים תקופת הכהונה נקבעת על פי חוק. עיקרי תפקידי הוועדה :

1. ביקורת שוטפת בהתאם לתוכנית עבודה שנתית ורב- שנתית שתיקבע על ידי ועדת הביקורת ובאישור הדירקטוריון ואשר תבוצע על ידי מבקר הפנים.
 2. להמליץ להנהלת הקופה על מועמדים לתפקיד המבקר הפנימי.
 3. לדון ולאשר את תוכנית העבודה הרב שנתית של המבקר הפנימי של הקופה ולדון בדוחות שיגיש.
 4. מעקב אחר ביצוע תוכנית הביקורת של המבקר הפנימי.
 5. קבלת לוח זמנים לביצוע תיקונים שנמצאו בדוחות המבקר הפנימי ונתקבלו על ידי ועדת הביקורת.
 6. דיון בדוחות הביקורת ומכתבי הביקורת של רו"ח המבקר.
 7. העברת ממצאי הביקורת להנהלת הקופה והגשת דו"ח שנתי לאסיפה הכללית.
 8. דיון בדוחות ביקורת אחרים הנוגעים לקופת התגמולים.
 9. דיון בנאותות הדוחות הכספיים, ובכלל זה המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי וסקירת הבקורות הפנימיות.
- הוועדה מתכנסת אחת לרבעון ומעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים רלוונטיים.
- בעקבות בחירת ההנהלה (הדירקטוריון) בספטמבר 2020 נבחרה גם ועדת הביקורת מחדש לתקופה של 3 שנים.

ג. ועדת השקעות

חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה. הוועדה מונה שלושה חברים ומתוכם אחד מחברי הוועדה הינו נציג חיצוני עפ"י הדרישה בתקנות. חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש.

דירקטוריון הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה, וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית וכן נהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים.

להלן עיקרי תפקידי ועדת השקעות כפי שנקבעו :

1. קביעת מדיניות השקעות וגבולות חשיפה במסגרת מדיניות השקעות שאושרה על ידי הדירקטוריון.
2. אישור מוסדות השקעה לאחזקת השקעותיה.
3. קביעת פעילות ביצוע ההשקעות לרבות בנכסי אשראי והרכב השקעות בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.
4. קביעת בקרה ויישום ההוראות שנקבעו על ידי האחראים לכך.
5. קביעת נהלים רלוונטיים בתחום ההשקעות.
6. הנחיית העוסקים בהשקעות בקופה ומנהלי תיקים ליישום מדיניות שנקבעה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים (המשך)

7. קביעת מדיניות אשראי, מעקב ודיון על נכסי אשראי ודיווחי פרום חוב. הפחתה של נכסי חוב שיש לגביהם חשש או כשל אשראי.

בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות ודוחות נוספים בהתאם לדרישת הועדה. מפעם לפעם מופיעים אנליסטים ומאקרואיסטים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערות על שוק ההון. בישיבות אלו מתקיימות התייעצויות לצורך קביעת מדיניות. מנכ"ל הקופה מוודא כי הנחיות ועדת ההשקעות מבוצעות בשטח, הלכה למעשה, ומדווח לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דיווח ודנה בהתאם לצורך בדבר אופן השתתפות והצבעת הקופה באסיפות כלליות של חברות שהקופה מחזיקה בני"ע שלהם. בכל ישיבה נמסר דיווח על אופן הצבעות הקופה באסיפות הכלליות, זאת במידה והוא נוגד את עמדת הגוף הממליץ.

ועדת ההשקעות מקבלת דיווח מידי כל ישיבה על ההתפתחויות בנכסי הקופה מהישיבה הקודמת ועל ביצוע החלטות שהתקבלו בישיבה הקודמת. הועדה גם מקבלת דיווח על הרכב ההשקעות הכולל ועל התאמתם להרכב המאושר. בתקופה שבין ישיבה לישיבה במידה ורלוונטי מועבר חומר מקצועי שוטף לחברי הועדה ללימוד ועיון וכן בעת הצורך מתקיימות התייעצויות וישיבות טלפוניות.

1. מרכז חובות בעייתיים

בעקבות השלכותיו של המשבר הפיננסי העולמי שפרץ בשנת 2008 שבעקבותיו יותר חברות לוות מתקשות לעמוד בתנאים להחזר החוב, אישר הדירקטוריון מסגרת קווים מנחים באשר לקיומה של בקרה שוטפת אחר מצב חוב, לזיהוי מוקדם של ירידה באיכות האשראי ולפעולות שיינקטו ע"י החברה לטיפול בחוב כאמור. הדירקטוריון מינה צוות ייעודי (צוות "פורום חוב") אשר עקרונית העבודה וקווי הפעולה שלו מיועדים לספק מסגרת הנחיות וכללים לביצוע הערכת סיכונים אשראי, מעקב אחר התנהלות הסיכון, זיהוי מוקדם של כשלים בחוב, הגדרתו וטיפול בו במידה והוגדר כבעייתי. צוות "פורום חוב" פועל על פי מדיניות הדירקטוריון, החלטות ועדת השקעות ובכפוף לכל הוראות הדין. פורום החוב מתכנס בתדירות שלא תפחת מאחת לחודש. מרכז החובות הבעייתיים הינו יחיד בעל מומחיות בנושא אשראי המדווח לוועדת השקעות ולדירקטוריון בתדירות שלא תפחת מאחת לרבעון.

2. מתכונת לקבלת החלטות על השקעות

השקעות הקופה מנוהלות באופן עצמאי, מדיניות ההשקעות הכללית של הקופה מתקבלת ע"י ההנהלה ומועברת לוועדת השקעות להמשך דיון ולהוצאתה לפועל. ההנהלה מקבלת דיווח רבעוני על פעילות ההשקעות ע"י יו"ר ועדת השקעות ודנה, מעת לעת, בהתאם לצורך במדיניותה, בהתאם להמלצות ולחומר שמתקבל לידיה על שינוי מדיניות ההשקעה. ועדת ההשקעות מתכנסת בד"כ מידי שבועיים לדון ביישום המדיניות הכללית שנקבעה וקביעת מדיניות יותר מפורטת, במהלך דיוני ועדת השקעות מתקבל חומר לגבי הפעילות שבוצעה מאז הישיבה הקודמת וכן חומר מקצועי לגבי ניתוחי שוק, תשואה ותחזיות שוק. מעת לעת מזמינה ועדת השקעות כלכלנים ואנליסטים לקבלת ניתוחי שוק ותחזיות. בהתאם לכל החומר הנ"ל הועדה דנה ומקבלת החלטות לפעילות לטווח קצר ולטווח הארוך.

3. נוהלי בקרה על ביצוע ההשקעות מול החלטות ועדת השקעות

ועדת ההשקעות מקבלת דיווח בכל ישיבה על ההתפתחויות בנכסי הקופה מאז הישיבה הקודמת ועל ביצוע החלטות שהתקבלו בישיבה הקודמת. הועדה גם מקבלת דיווח על הרכב ההשקעות הכולל ועל התאמתן להרכב המאושר על ידה. כמו כן, הועדה מקבלת דיווח על חריגות במידה וקיימות וכן על תקינות הרכב ההשקעות ביחס למדיניות ההשקעה הצפויה. מנהלת ההשקעות של הקופה מדווחת לוועדה על המעקב השוטף והטיפול השוטף שלה בהחלטות ההשקעה המבוצעות על ידם.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים (המשך)

4. ניהול סיכונים

הקופה מיסדה תשתית של ייעוץ אובייקטיבי, מקיף ורציף לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות ולהנהלת הקופה, לגבי כל סיכון מהותי לחסכוניות המנוהלים הגלומים בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד חסכוניות העמיתים וכן דאגה לקיומם של כלים, משאבים ובקורות ראויים לזיהוי סיכונים שוק ואשראי הגלומים בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד חסכוניות העמיתים בקופה, למדידתם, למעקב אחריהם ולשליטה בהם. בהתאם לזאת, הקימה הקופה יחידת ניהול ובקרת סיכונים נפרדת מיחידת ניהול ההשקעות, במיקור חוץ. לקופה מנהל ליחידת ניהול ובקרת הסיכונים, בעל מומחיות וניסיון מוכחים בתחום ניהול ובקרת סיכונים פיננסיים, בתחום ההשקעות ובתחום האשראי (להלן "מנהל הסיכונים"). תפקידי מנהל הסיכונים לזהות את הסיכונים הכרוכים בהשקעות ובאשראי, להעריך את השפעתם ולקבוע את אופן ניהולם ובמקביל לדווח עליהם במועד למנכ"ל, לוועדת ההשקעות ולדירקטוריון.

פרק ט' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הנהלת הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

פרק י' – גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הקופה, בשיתוף המנכ"ל של הקופה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, הנהלת הקופה ומנכ"ל הקופה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדוח השנתי 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 בדצמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי.

עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, ישראל ברון, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 הגמל, 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; 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.

22.3.2023
תאריך

ישראל ברון, מנכ"ל

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, תמיר אבני, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח השנתי של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 הגמל, 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; 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.

22.3.2023
תאריך

תמיר אבני, מנהל כספים

עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, ויקטור וולוד, מצהיר כי :
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 הגמל, 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; 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.

22.3.2023
תאריך

ויקטור וולוד, חשב

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הקופה 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.

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

הנהלת הקופה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

יו"ר הדירקטוריון:	יחיאל אבידן	(חתימה)
מנכ"ל:	ישראל ברוך	(חתימה)
מנהל כספים:	תמיר אבני	(חתימה)
חשב:	ויקטור וולנד	(חתימה)

תאריך אישור הדוח: 22.3.2023

ברית קופות הגמל לפקוח **אגודה שיתופית בע"מ**

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: brit-g@zahav.net.il

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). ההנהלה של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - הקופה) 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. 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 של קופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות ההנהלה של הקופה;



ברית קופות הגמל לפקוח

אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: brit-g@zahav.net.il

ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, 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 חשובה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הקופה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

22.3.2022
תאריך

ברית קופות הגמל לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ