

קופת גמל הגומל

דוח שנתי 2021

קופת גמל הגומל

דוח שנתי 2021

תוכן עניינים

עמוד

3	סקירת ההנהלה
17	הצהרת מנכ"ל
18	הצהרת מנהל כספים
19	דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית
20	דוחות כספיים

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה

לשנת 2021

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

תוכן עניינים

עמוד

5	מאפיינים כלליים של קופת הגמל
6	ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל
7	ניתוח מדיניות ההשקעה
9	ניהול סיכונים

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

א. תיאור כללי של הקופה ושל החברה המנהלת

שם קופת הגמל: קופת גמל הגומל (להלן: "הקופה" או "קופת גמל הגומל").
שם הגוף המנהל המשמש כחברה מנהלת: גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת או חברת גל").

עד ליום 31.12.2018 נוהלה הקופה ע"י הגומל - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "חברת הגומל"). חברת הגומל הוקמה בשנת 1967 וזו השנה בה החלה הקופה לפעול. עד לתאריך 1 ביולי 2007 פעלה קופת גמל הגומל כקופת גמל תאגידית בשם "הגומל" - קופת גמל למורים וגננות בע"מ. בתאריך זה, הושלם שינוי מבני שבוצע כמתחייב מחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 (להלן - "חוק קופות הגמל") במסגרתו התפצלה הקופה התאגידית לקופה ולחברה המנהלת אותה בנאמנות. ביום 30.5.2018 חתמה חברת הגומל על הסכם התקשרות עם חברת גל, במסגרתו הוסכם להעביר את קופת גמל הגומל לניהולה של חברת הניהול גל. ביום 4.11.2018 ניתן אישור רשות שוק ההון להליך העברת הניהול של הקופה וביום 1.1.2019 בוצעה העברת הניהול. לחברה המנהלת אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול קופות גמל ענפיות. הקופה הינה תוכנית המנוהלת בנאמנות על ידי החברה המנהלת, ללא הון מניות. חברת גל מנהלת החל מיום 1.1.2019 שלוש קופות גמל לחיסכון המיועדות לעובדי הוראה: קופת גמל גל, קופת גמל כלנית וקופת גמל הגומל.

פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת

הסדרות המורים בישראל מחזיקה ב- 100% ממניות החברה.

ב. סוגי האישורים שיש לחברה ולקופה

לחברה רישיון חברה מנהלת מס' הרישיון 5/044.
לקופה אישור שנתי המונפק על ידי הממונה על שוק ההון (מספר אישור 115), המתחדש מידי שנה כקופת גמל לחיסכון (קופת גמל לחיסכון - קופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח, קרן פנסיה או קופת גמל מרכזית לפיצויים. בעבר כונתה הקופה "קופת גמל לא משלמת לקצבה") בשל כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופה לתגמולים וקופה אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בה בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008, או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים ו/או קופת גמל אישית לפיצויים אחרת.

עד ליום 31.12.2015 פעלו בקופה 2 מסלולי השקעה:

מסלול כללי שהופעל בשנת 1967. קוד - 520027624-00000000000115-0115-000.

מסלול אג"ח ממשלתי ללא מניות שהופעל החל מ- 3.4.2012. קוד - 520027624-00000000000115-1453-000.

החל מיום 1.1.2016 נפתחו בקופת הגמל מסלולי השקעה חדשים במקום המסלולים שהיו קיימים עד ליום 31.12.2015

- הגומל גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9924, קוד - 520027624-00000000000115-9924-000.
 - הגומל גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9925, קוד - 5200276240000000000115-9925-000.
 - הגומל גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח ממשלתי ללא מניות) מס' מס הכנסה 9926, קוד - 520027624-00000000000115-9926-000.
- תוקף האישורים למסלולים אלו הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2021.

ג. שיעורי הפרשות לקופה

שיעורי ההפרשות לתגמולים לעמיתים במעמד שכיר הם עד 7% מן השכר על ידי העובד ו- 7.5% על ידי המעביד. שיעור ההפרשה המרבי לפיצויים לעמיתים במעמד שכיר הינו עד 8.33% מן השכר על ידי המעביד.

ד. מסמכי יסוד

בשנת 2021 לא תוקן תקנון הקופה

ה. סוג קופה וסוג עמיתים

הקופה הנה קופת גמל ענפית המיועדת לציבור עובדי ההוראה.

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

א. גופים המעניקים שירותים

- הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, העניק לחברה שירותי תפעול, בשנת 2020 והחל מינואר 2021 מלם גמל ופנסיה בע"מ מעניקה לחברה שירותי תפעול;

- פסגות ניירות ערך בע"מ, מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה.
- הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ נותן לחברה שירותי משמורת ני"ע של הקופה.

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל

א. יחס נזילות

שיעורי החסכונות של העמיתים מסך הנכסים נטו בקופת הגמל אשר הבשילו מסתכמים ליום 31 בדצמבר 2021:

מסלול	אחוזים
מסלול	31.12.2021
50 עד 60	89.68
60 ומעלה	99.78
עד 50	99.93

ניסיון העבר מלמד כי עמיתים רבים, שחשבונויותיהם הגיעו למצב נזילות, לא מנצלים את זכותם למשיכת הכספים. הקופה נוהגת לממן את המשיכות מתוך ההפקדות השוטפות ותקבולים שוטפים מהשקעות. הקופה מעריכה ששיעור זה יאפשר לקופה לעמוד בשינוי בהתנהגות העמיתים ובהתגברות המשיכות, אם יתרחשו.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון (*)

מסלול	שנים
מסלול	31.12.2021
50 עד 60	7.53
60 ומעלה	2.04
עד 50	19.53

נתון זה מבטא את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

(*) בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2016-9-3 מיום 12 בינואר 2016, כספים בקופת גמל לא משלמת לקצבה ייחשבו כניתנים למשיכה בהגיעו של העמית לגיל 60 וכספי הפיצויים יחשבו נזילים במלואם.

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים – מצרפי (*)

סוג עמיתים	מספר חשבונות			
	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	10	-	3	7
עצמאיים	10,611	6	993	9,624
סה"כ	10,621	6	996	9,631

(*) עמית בעל חשבון המפוצל בין מסלולי הקופה נספר פעם אחת בלבד.

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח זכויות עמיתים בקופת הגמל

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021		
סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
155,878	1,619	159,987	1,429	חשבונות פעילים (1)
432,331	9,002	451,081	8,202	חשבונות לא פעילים (2)(*)
588,209	10,621	611,068	9,631	סך הכל
	2,203		3,727	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

- (1) עמית פעיל – חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד.
(2) עמית לא פעיל – מי שאינו עמית פעיל.

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של המסלולים

המסלולים מנוהלים בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. ראה את מדיניות ההשקעות של המסלולים בקופה באתר האינטרנט של החברה.

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מסלול הגומל לבני 50 עד 60

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2021 ל- 605,230 אלפי ש"ח לעומת 593,461 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, ירידה של 1.98% הנובעת מצבירה שלילית נטו בקופה ומהרווחיות באפיקי ההשקעות השונים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 8.59% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 6.68% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 36.48% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 41.26%.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 1.04% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום שנה קודמת שבה היה שיעורם כ- 0.97%.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 24.18% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום שנה קודמת שבה היה שיעור ההחזקה במניות כ- 24.29% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 29.55% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום שנה קודמת שבה היה שיעורם כ- 26.75% מסך כל הנכסים.

קופת גמל הגומל סקירת הנהלה לשנת 2021

3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות (המשך)

מסלול הגומל לבני 60 ומעלה

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2021 ל- 4,893 אלפי ש"ח לעומת 6,583 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, ירידה של 25.67% הנובעת מצבירה שלילית נטו בקופה.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים מהווה 8.60% מסך כל הנכסים לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 6.24% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים מהווה כ- 56.69% מסך כל הנכסים לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 56.80%.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 0.06% מסך כל הנכסים לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 0.12%.

לתום שנת 2021 אין יתרת מניות, שיעור ההשקעה ירד בשיעור 100% לעומת תום שנת 2021, שבה היה שיעורם כ- 0.05% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 34.52% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 36.76% מסך כל הנכסים.

מסלול הגומל לבני 50 ומטה

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2021 ל- 996 אלפי ש"ח לעומת 523 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, עלייה של 90.44% הנובעת מתשואות חיוביות ובנוסף צבירה חיובית נטו בקופה.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים מהווה 11.65% מסך כל הנכסים לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 6.31% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים מהווה כ- 17.87% מסך כל הנכסים לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 29.45%.

לתום שנת 2021 אין נכסי חוב שאינם סחירים, שיעור ההשקעה ירד בשיעור 100% לעומת תום שנת 2021, שבה היה שיעורם כ- 0.19% מסך כל הנכסים.

לתום שנת 2021 אין יתרת מניות, שיעור ההשקעה ירד בשיעור 100% לעומת תום שנת 2021, שבה היה שיעורם כ- 0.38% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 70.18% מסך נכסי המסלול לתום שנת 2021, לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 63.67% מסך כל הנכסים.

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים

א. ניהול תיק השקעות הקופה עוסק בהשגת תשואה מרבית ביחס לסיכון. הקופה נחשפת במהלך פעילותה, לצורך השגת מטרה זו ובמסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות שלה, למגוון סיכונים פיננסיים ואחרים. בין הסיכונים הפיננסיים נמנים: סיכון נזילות, סיכון אשראי, סיכונים שוק (אינפלציה, שערי ריביות, שערי חליפין ומחירי מניות) וסיכונים גאוגרפיים. עם הסיכונים האחרים נמנים סביבה כלכלית, סיכון תפעולי וסיכון משפטי. ניהול סיכונים אלו כולל מציאת איזון בין התשואה על הנכסים לבין הסיכון הכרוך בהשגת תשואה זו ורמת הנזילות הנדרשת כדי לממן משיכות עמיתים והקצאת כספים לצורך ביצוע פעולות שוטפות.

הקופה מבצעת הקצאת נכסים לאפיקי השקעה שונים כך שתתקבל תשואה גבוהה ככל הניתן ברמת סיכון נתונה אשר נגזרת מתמהיל ההשקעות של מסלול ההשקעה הרלוונטי. כל אפיק השקעה צפוי להניב תשואה הנקבעת בהתאם לתחזיות מאקרו כלכליות ובמקרה של חברות גם תחזיות מיקרו כלכליות, כל זאת ברמת סיכון מסוימת הנקבעת לאור התחזיות לעיל. הקופה מבצעת את השקעותיה בשים לב לכך שהתשואה הצפויה מהחזקת הנכס בטווח הזמן הרלוונטי מפצה על הסיכון הטמון בהחזקת הנכס.

משבוצה ההשקעה, מתבצעת מעת לעת בדיקה חוזרת של התשואה הצפויה להתקבל מהנכס והסיכון הגלום בהחזקתו. (ראה ביאור 19 בדוכ"ס חברה מנהלת)

ב. סיכונים נזילות

סיכון נזילות – הסיכון להפסד כתוצאה מחוסר יכולת לממש את נכסי ההשקעה בקופה תוך פרק זמן קצר במחיר סביר, ובמקרה קיצוני אי עמידה בתשלומים לעמיתים בשל חוסר יכולת לממש את הנכסים.

נזילות הנכסים הופכת משמעותית יותר ויותר לאור התגברות העברות הכספים בין הקופות השונות, מגמה שהתגברה מאוד בשנים האחרונות, ומקטינה את משמעות תום תקופת החיסכון שכן ניתן לבצע בכל שלב בחיי החיסכון. לקופה השקעות בנכסים נזילים וסחירים בהיקף גבוה ביחס לנכסיה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי והיא אינה צופה בעיות נזילות. (ראה גם יחס נזילות בסעיף 2 א' לעיל).

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)		
ליום 31 בדצמבר 2021		
מסלול 50 עד 60 ומטה	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50 ומטה
536,274	4,876	994
595	3	-
5,711	-	-
62,613	-	2
605,193	4,879	996
99.81%	100.16%	99.87%

נזילות

נכסים נזילים וסחירים
נכסים לא סחירים - מח"מ של עד שנה
נכסים לא סחירים - מח"מ מעל שנה
אחרים (*)

סה"כ

יחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה

(*) נכסים ללא מועד פירעון נקוב נכללו בנכסים אחרים.

מח"מ נכסים – משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית) של נכסי קופת הגמל.

מח"מ נכסים בשנים ליום 31 בדצמבר 2021

0.00	מסלול 50 עד 60
0.00	מסלול 60 ומעלה
0.00	מסלול 50 ומטה

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים (המשד)

ג. סיכוני שוק

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בהשקעות הקופה הנובע משינוי בשוויים של נכסי הקופה עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקי מניות, שינוי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה וכו'). מדיניות ניהול סיכוני השוק של הקופה מכוונת להפחית את רמת הסיכון מפעילות ההשקעה של נכסי הקופה, למינימום סביר, וזאת בהתחשב במטרה להשגת תשואה אופטימלית על השקעות הקופה.

(1) סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2021			
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
מסלול 50 עד 60			
סך נכסי המסלול, נטו	236,402	115,426	253,365
סך נכסי המסלול, נטו	236,402	115,426	253,365
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	(106,960)	(106,960)	-
מסלול 60 ומעלה			
סך נכסי המסלול, נטו	796	1,352	2,731
סך נכסי המסלול, נטו	796	1,352	2,731
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	(76)	(76)	-
מסלול 50 ומטה			
סך נכסי המסלול, נטו	333	99	564
סך נכסי המסלול, נטו	333	99	564
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	(122)	(122)	-

(2) סיכון ריבית – השפעה של שינוי בשיעור הריבית על התשואה של קופת הגמל:

ליום 31 בדצמבר 2021		ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
		-1%	+1%
		אחוזים	
תשואות תיק ההשקעות מסלול 50 עד 60		1.52%	(1.37%)
מסלול 60 ומעלה		2.87%	(2.57%)
מסלול 50 ומטה		1.24%	(1.18%)

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול 50 עד 60

% מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר אלפי ש"ח	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	סה"כ מצרפי ענפי המשק
18.61%	27,239	6,306	-	-	20,933	בנקים
2.15%	3,146	-	-	-	3,146	ביטוח
1.62%	2,376	2,376	-	-	-	ביומד
21.81%	31,912	19,957	-	131	11,824	טכנולוגיה
9.44%	13,813	4,044	4,523	-	5,246	מסחר ושרותים)
0.33%	477	477	-	-	-	נדל"ן ובינוי
4.23%	6,197	3,032	-	-	3,165	תעשיה
0.72%	1,048	-	-	1,048	-	נפט וגז
41.09	60,138	29,332	309	6,267	24,230	אחר
100.00%	146,346	65,524	4,832	7,446	68,544	סך הכל

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון הכרוך בכך שמנפיקים של ניירות ערך שהקופה מחזיקה בהם ומקבלי אשראי מהקופה לא יעמדו בתשלומי ריבית או קרן או שיפשוטו רגל ועקב כך יפגעו נכסי הקופה. סיכון זה קשור בטיב תיק האשראי שנכסי הקופה מושקעות בו.

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
227,096	6,306	220,790	<u>מסלול 50 עד 60</u>
-	-	-	בארץ
-	-	-	בחול"ל
227,096	6,306	220,790	סך הכל נכסי החוב
2,777	3	2,774	<u>מסלול 60 ומעלה</u>
2,777	3	2,774	בארץ
-	-	-	סך הכל נכסי החוב
178	-	178	<u>מסלול 50 ומטה</u>
178	-	178	בארץ
-	-	-	סך הכל נכסי החוב

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2021			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול 50 ומטה	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50 עד 60	
176	2,008	143,682	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
-	584	55,113	אגרות חוב ממשלתיות
1	164	20,114	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	-	-	AA ומעלה
1	18	1,881	BBB עד A
178	2,774	220,790	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	3	2,817	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	-	1,261	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
-	-	2,228	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים ובמוסדות
-	-	-	פיננסיים, בדירוג:
-	-	-	AA ומעלה
-	-	-	BBB עד A
-	-	-	הלוואות לאחרים
-	3	6,306	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
178	2,777	227,096	סך הכל נכסי חוב בארץ
-	-	-	נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני אשראי

(3) 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 ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2021			נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
מסלול 50 ומטה	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50 עד 60	
-	0.32%	0.13%	AA ומעלה
		(0.2%)	A
		1.24%	לא מדורג

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

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאונים סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2021					
מסלול 50 ומטה		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50 עד 60	
סכום	%	סכום	%	סכום	%
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ
-	-	276	9.94%	21,533	9.5%
-	-	83	2.99%	12,239	5.4%
-	-	-	-	-	-
-	-	40	1.44%	4,259	1.9%
-	-	39	1.40%	6,587	2.90%
-	-	47	1.69%	3,736	1.6%
-	-	3	0.11%	1,970	0.9%
176	98.88%	2,008	72.31%	143,683	63.3%
2	1.12%	281	10.12%	33,089	14.6%
178	100.0%	2,777	100.0%	227,096	100.0%

ענף המשק
בנקים
ביטוח
טכנולוגיה
מסחר ושרותים)
נדל"ן ובינוי
תעשייה
נפט וגז
אג"ח ממשלתי
אחר
סך הכל

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גאוגרפיים

הקופה, בשל אחזקתה בניירות ערך, חשופה לסיכוני פיזור השקעות בין שווקי הארץ לשווקי חו"ל. לצורך צמצום החשיפה הקופה פיזרה את הסיכונים בתיק ההשקעות על ידי השקעות בשווקים הבינלאומיים. החשיפה הגיאוגרפית בטבלה מטה עבור הנכסים שאינם בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית תדווח החשיפה בהתאם למקום בו הופקד או נסחר הנכס.

ליום 31 בדצמבר 2021 באלפי ש"ח								מסלול הגומל לבני 50 עד 60
סך הכל	נגזרים במונחי דלתא	סך הכל חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	מדינות שהחשיפה להן עולה על 1% מנכסי המסלול
313,036	(106,960)	419,996	106,680	6,691	87,717	75,226	143,682	ישראל
159,622	-	159,622	6,008	95,596	52,254	5,764	-	ארה"ב
8,560	-	8,560	-	7,133	1,427	-	-	בריטניה
172	-	172	172	-	-	-	-	שווקים מתעוררים
16,843	-	16,843	3,999	7,896	4,948	-	-	אחר (*)
498,233	(106,960)	605,193	116,859	117,316	146,346	80,990	143,682	סך הכל

(*) נכסים במדינות שהחשיפה שלהן היא פחות מ- 1%.

קופת גמל הגומל
סקירת הנהלה לשנת 2021

4. **ניהול סיכונים (המשך)**
ה. **סיכונים גאוגרפיים (המשך)**

ליום 31 בדצמבר 2021
באלפי ש"ח

מסלול הגומל לבני 60 ומעלה
מדינות שהחשיפה להן עולה על 1%
מנכסי המסלול

סך הכל	נגזרים במונחי דלתא	סך הכל חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
3,993	(76)	4,069	418	907	736	2,008	ישראל
810	-	810	-	777	33	-	ארה"ב
4,803	(76)	4,879	418	1,684	769	2,008	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021
באלפי ש"ח

מסלול הגומל לבני 50 ומטה
מדינות שהחשיפה להן עולה על 1%
מנכסי המסלול

סך הכל	נגזרים במונחי דלתא	סך הכל חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
541	(122)	663	118	367	2	176	ישראל
256	-	256	-	255	-	-	ארה"ב
77	-	77	-	77	-	-	בריטניה
874	(122)	996	118	699	2	176	סך הכל

(*) נכסים במדינות שהחשיפה שלהן היא פחות מ-1%.

קופת גמל הגומל

סקירת הנהלה לשנת 2021

4. ניהול סיכונים (המשך)

ו. גורמי סיכון נוספים

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתחליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים.

דירקטוריון החברה נוקט באמצעים שונים למזעור הסיכון לו חשופה הקופה, לרבות: קביעת נוחלי פיקוח ובקרה בתחומי התפעול וההשקעות ובדיקת יישומם בפועל, קביעת נוהל עבודת הדירקטוריון וועדותיו ותוכנית עבודה לדירקטוריון מינוי ועדת ביקורת (קביעת תוכנית עבודה שנתית), מינוי מבקר פנים וכדומה.

סיכון משפטי

התפתחות הרגולציה בתחום קופות הגמל והמגבלות הרבות החלות בתחום זה מגדילים את הסיכונים והחשיפות לקנסות מנהליים ולהגשתן של תביעות משפטיות שונות, לרבות תביעות ייצוגיות בסכומי תביעה גבוהים.

החברה נעזרת ביועצת משפטית לקבלת שירותים משפטיים שוטפים, לליווי ישיבות הדירקטוריון וועדת הביקורת.

החברה מינתה במהלך שנת 2013 ממונה אכיפה מנהלית, בהתאם לדרישות הדין ובמטרה לצמצם את החשיפה של החברה לסיכונים ציית.

סביבה כלכלית

• לסביבה הכלכלית יש השלכה על הקופה הן בצד השקעותיה המבוססות על השקעות בחברות במשק הישראלי והן על תשואת האג"ח המושפעת בדרך כלל גם ממצב המשק שמשליך על מצב החברות עצמן. המצב בכללותו משפיע גם על שינוי טעמי העמיתים בהעדפות אפיקי ההשקעה וחסכון לטווח בינוני-ארוך.

• אי יציבות פוליטית ואי יציבות כלכלית עלולים להשפיע על חיקף ההשקעות במשק בעיקר של משקיעים זרים. העדר תוכנית כלכלית ברורה ויציבות בכלכלה פוגע בפעילות הפירמות ומאלץ את בנק ישראל להתערב בין השאר, באמצעות שינוי חריביות. כל האמור לעיל עלול להשפיע מהותית על צבירת הכספים בקופה.

הקופה מפזרת את השקעותיה בין מנפיקים שונים ובפיזור גאוגרפי בשווקים הבינלאומיים. בוועדות ההשקעה מתקבל ניתוח מאקרו על הערכת התמורות בסביבה הכלכלית ובהתאם לכך, החברה מבצעת את השקעותיה בשווקים השונים בהתאם. (לעניין זה ראה ביאור 15.2 בדוחות הכספיים של הקופה).

ז. השפעת גורמי סיכון

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	שינויים פוליטיים, כלכליים ורגולטוריים בישראל ובסביבה עולמית	X		
סיכונים ענפיים	סיכונים תחרות ושינויי רגולציה בענף		X	
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכון נזילות וסיכון תפעולי		X	

5. רואה החשבון של קופת הגמל לא הפנה את תשומת הלב בחוות דעתו לנושאים מסוימים.



נפתלי כהן
מנכ"ל



שלמה ישי
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במרץ, 2022.

קופת גמל הגומל

הצהרת מנכ"ל

אני, נפתלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הגומל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בחתייתם 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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שחדוהות 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.



נפתלי כהן
מנכ"ל

30 במרץ, 2022

תאריך

קופת גמל הגומל

הצהרת מנהל כספים

אני, עמוס פרושן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הגומל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבוונאות 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.


עמוס פרושן
מנהל כספים

30 במרץ, 2022
תאריך

קופת גמל הגומל

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קופת גמל הגומל (להלן: "קופת הגמל"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי.

מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולנהלה 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 ולחצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להוראות 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.

נהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, 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 2021, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

30 במרץ, 2022

תאריך



עמנואל פרשן
מנהל כספים



נפתלי כהן
מנכ"ל



שלמה ישי
יו"ר דירקטוריון

קופת גמל הגומל

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021

קופת גמל הגומל

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

עמוד

22-23	דוח רואה החשבון המבקר
24-26	דוח על המצב הכספי
27-30	דוח הכנסות והוצאות
31-34	דוח על השינויים בזכויות עמיתים
35-54	באורים לדוחות הכספיים

**דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של
קופת גמל הגומל**

**בהתאם לתוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח
וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל הגומל (להלן - "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2021, 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 גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן - "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית 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, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לחשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה חשגת 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 שחוער. ביקורתנו כללה גם ביצוע נחלים אחרים כאלה שחשבו כחוצצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקר פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות האוצר, רשות שוק החון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונחלים 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 האוצר, רשות שוק החון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על פי דין; (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 לחם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות חצגה מוטעית. כמו כן, חסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת חקיום של חמדיניות או הנחלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, 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 2021 ו-2020 לכל אחת מחשנים שחשתימו ביום 31 בדצמבר 2021 וחדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


רונן הרשקוביץ
רואי חשבון

תל-אביב,
כז' באדר ב' תשפ"ב
30 במרץ 2022

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נוצר עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקר באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



30 במרץ 2022

דוח רואי החשבוו המבקרים לעמיתים של

קופת גמל הגומל

בניהול - גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל הגומל (להלן - "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת דוחות הכנסות ותוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים 2021 ו-2020 שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021. הדירקטוריון והנהלה של גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראיים על הדוחות הכספיים של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה 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. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה 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 המצב הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם להנחיות האוצר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO וחידו שלנו מיום 30 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

אילן האפקט
רואי חשבון

תל-אביב,
כז' באדר ב' תשפ"ב
30 במרץ 2022

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קריית שמונה	פתח תקווה	מחצית עין עילית	נצרת עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the International BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

קופת גמל הגומל
דוחות על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
40,076	52,533	
353	974	3
40,429	53,507	
248,732	223,742	4
5,780	6,309	5
144,133	146,346	6
161,493	181,215	7
560,138	557,612	
600,567	611,119	
12,358	51	8
588,209	611,068	
600,567	611,119	

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
סך הכל רכוש שוטף

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך הכל השקעות פיננסיות

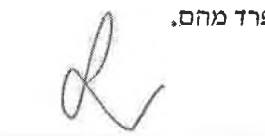
סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות עמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

 עמנואל פרשן מנהל כספים	 נפתלי כהן מנכ"ל	 שלמה יוסי יו"ר דירקטוריון	30 במרץ 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	--	---

קופת גמל הגומל
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר				
2021				
אלפי ש"ח			באור	
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
116	421	51,996		מזומנים ושווי מזומנים
3	6	965	3	חייבים ויתרות חובה
119	427	52,961		סך הכל רכוש שוטף
השקעות פיננסיות				
178	2,774	220,790	4	נכסי חוב סחירים
-	3	6,306	5	נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	146,346	6	מניות
699	1,689	178,827	7	השקעות אחרות
877	4,466	552,269		סך הכל השקעות פיננסיות
996	4,893	605,230		סך כל הנכסים
-	14	37	8	זכאים ויתרות זכות
996	4,879	605,193		זכויות עמיתים
996	4,893	605,230		סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הופת גמל הגומל
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			באור	
2020				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
33	411	39,632		<u>רכוש שוטף</u>
-	2	351	3	מזומנים ושווי מזומנים
33	413	39,983		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				<u>השקעות פיננסיות</u>
154	3,739	244,839	4	נכסי חוב סחירים
1	8	5,771	5	נכסי חוב שאינם סחירים
2	3	144,128	6	מניות
333	2,420	158,740	7	השקעות אחרות
490	6,170	553,478		סך הכל השקעות פיננסיות
523	6,583	593,461		<u>סך כל הנכסים</u>
-	1	12,357	8	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
523	6,582	581,104		<u>זכויות עמיתים</u>
523	6,583	593,461		סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
(745)	(1,244)	(248)	
16,838	1,729	9,646	
538	199	879	
28,688	10,161	38,517	
24,357	17,217	28,159	
70,421	29,306	77,201	
69,676	28,062	76,953	
1,173	1,330	1,172	9
1,273	1,316	1,116	10
323	289	305	13
2,769	2,935	2,593	
66,907	25,127	74,360	

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מיסים
סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
-	(2)	(246)
4	104	9,538
-	-	879
4	14	38,499
80	257	27,822
88	375	76,738
88	373	76,492
1	10	1,161
1	4	1,111
1	2	302
3	16	2,574
85	357	73,918

באור

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
(1)	3	(1,246)
1	33	1,695
-	-	199
-	-	10,161
25	71	17,121
26	104	29,176
25	107	27,930
1	13	1,316
-	5	1,311
1	3	285
2	21	2,912
23	86	25,018

באור

9

10

13

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019			
אלפי ש"ח			באור
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60	
-	(8)	(737)	
7	157	16,674	
-	-	538	
-	(1)	28,689	
53	268	24,036	
60	424	69,937	
60	416	69,200	
1	10	1,162	9
-	1	1,272	10
1	4	318	13
2	15	2,752	
58	401	66,448	

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
592,299	614,103	588,209	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
6,566	7,396	5,404	<u>תקבולים מדמי גמולים</u>
(26,254)	(27,009)	(25,132)	<u>תשלומים לעמיתים</u>
-	138	-	<u>העברות צבירה לקופה</u>
339	266	2	העברות מקרנות פנסיה חדשות
251	753	777	העברות מקופות גמל
590	1,157	779	העברות בין מסלולים
-	-	(2,631)	<u>העברות צבירה מהקופה</u>
(103)	(402)	(367)	העברות לחברות ביטוח
(25,651)	(31,410)	(28,777)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(251)	(753)	(777)	העברות לקופות גמל
(26,005)	(32,565)	(32,552)	העברות בין מסלולים
(25,415)	(31,408)	(31,773)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
66,907	25,127	74,360	<u>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות</u>
614,103	588,209	611,068	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021

אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
581,104	6,582	523
5,317	79	8
(23,909)	(1,223)	-
2	-	-
180	213	384
182	213	384
(2,631)	-	-
(367)	-	-
(27,824)	(949)	(4)
(597)	(180)	-
(31,419)	(1,129)	(4)
(31,237)	(916)	380
73,918	357	85
605,193	4,879	996

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
אלפי ש"ח					
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60			
522	5,200	608,381	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>		
8	1,306	6,082	<u>תקבולים מדמי גמולים</u>		
-	(839)	(26,170)	<u>תשלומים לעמיתים</u>		
-	-	138	<u>העברות צבירה לקופה</u>		
22	244	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות		
-	753	-	העברות מקופות גמל		
22	997	138	העברות בין מסלולים		
-	(138)	(264)	<u>העברות צבירה מהקופה</u>		
(52)	(30)	(31,328)	העברות לקרנות פנסיה חדשות		
-	-	(753)	העברות לקופות גמל		
(52)	(168)	(32,345)	העברות בין מסלולים		
(30)	829	(32,207)	<u>העברות צבירה, נטו</u>		
23	86	25,018	<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות</u>		
523	6,582	581,104	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>		

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2019

אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
586,500	5,377	422
6,444	114	8
(26,066)	(188)	-
339	-	-
-	192	59
339	192	59
(103)	-	-
(24,930)	(696)	(25)
(251)	-	-
(25,284)	(696)	(25)
(24,945)	(504)	34
66,448	401	58
608,381	5,200	522

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל הגומל באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

- א. קופת גמל הגומל (להלן – "הקופה"), נוהלה עד ליום 31.12.2018 על ידי הגומל - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ומיום 1.1.2019 מנוהלת על ידי גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ כלהלן "החברה", הפועלת בהתאם להוראות ולכללים שנקבעו על פי סעיף 47 לפקודת מס הכנסה, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964 וחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2006.
- ב. הקופה החלה לפעול בשנת 1967 ועד ליולי 2007 פעלה כתאגיד.
1. בחודש יולי 2007 בוצע שינוי מבני, במסגרתו הפכה הקופה מקופה תאגידית לקופה המנוהלת בנאמנות על-ידי חברה מנהלת, תוך ביצוע הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, נכסיה והתחייבויותיה לבין קופת הגמל, נכסיה והתחייבויותיה. בהתאם לחוק קופות גמל, לחברה ניתן רישיון לעסוק בניהול קופות גמל ענפיות.
 2. בחודש ספטמבר 2007 שינתה החברה את שמה ל"הגומל - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (לשעבר: הגומל קופת גמל למורים ולגנות בע"מ).
 3. ביום 1.1.2019 הועברה קופת גמל הגומל לניהול גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ. לחברה אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול קופות גמל.
 4. הגומל - חברה לניהול קופות גמל בע"מ סיימה את פעילותה עם העברת ניהול הקופה לגל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ.
- ג. הקופה היא קופת גמל ענפית לתגמולים לעמיתים שכירים ועצמאיים ולפיצויים לשכירים, שהינם עובדי הוראה וכן לעובדי וחברי הסתדרות המורים בישראל, לגבי הפקדות מיום 1.1.2008 ואילך נחשבת כקופת גמל לחיסכון.
- בחודש פברואר 2009 הוכנס תיקון בתקנון הקופה, אשר הפך אותה גם לקופ"ג לשכירים, לקופת גמל אישית לפיצויים ולקופת גמל מסלולית. במסגרת התיקון נפתח מסלול השקעות נוסף - מסלול אג"ח ממשלתי ללא מניות (מספר 1453), אשר הופעל מתאריך 3.4.2012.
- ד. החל מיום 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:
- א. הגומל גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9924.
 - ב. הגומל גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9925.
 - ג. הגומל גמל לבני 60 ומעלה (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח ממשלתי ללא מניות) מס' מס הכנסה 9926.
- ה. **הגוף המנהל את השקעות הקופה הינו:**
- פסגות ניירות ערך בע"מ ניהלה את השקעות הקופה עד ליום 21.7.2021 ומיום 22.7.2021 מיטב דש מנהלת את השקעות הקופה. (לעניין זה ראה גם באור 15.2).
- ו. החל מיום 1.1.2021 שרותי התפעול לחברה ניתנים על ידי מלם גמל ופנסיה בע"מ. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ העניק לחברה שירותי תפעול עד ליום 31.12.2020. (לעניין זה ראה גם באור 15.1).
- ז. **הגדרות**
- בדוחות כספיים אלה –
- בעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התשי"ע – 2010.
- רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון** – (לשעבר אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר). להלן: אגף שוק ההון או רשות שוק ההון.
- הממונה** – הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
- תקנות מס הכנסה** – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשנ"ד 1964.
- מדד** – מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- קופת גמל לחיסכון** – קופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח, קרן פנסיה או קופת גמל מרכזית לקצבה (בעבר כונתה הקופה "קופת גמל לא משלמת לקצבה")
- ח. הדוחות הכספיים ערוכים ליום העסקים האחרון בשנה: בשנת 2021 - 30.12.2021, בשנת 2020 - 31.12.2020.

קופת גמל הגומל באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל ובהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - אגף שוק ההון), ותקנות מס הכנסה.

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הם:

2.1 עיקרי המדיניות החשבונאית

2.1.1 הפסקת התאמה של דוחות כספיים ודיווח כספי בסכומים נומינליים

בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12 (להלן - "התקן"), בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". יישום הוראות התקן נדחה ליום 1 בינואר, 2004 בתקן חשבונאות מספר 17. ביום 11 בפברואר, 2004 פרסם אגף שוק ההון את חוזר גמל 2004/3 (להלן - החוזר) הקובע כי על קופות גמל להפסיק ביום 1 בינואר, 2004 את התאמת הדיווח הכספי לשינוי בכות הקניה הכללי של המטבע הישראלי. הקופה מיישמת את הוראות החוזר בדוחות הכספיים החל מיום 1 בינואר, 2004.

2.1.2 נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים

הקופה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 (מועד המעבר) שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.

2.1.3 דוחות כספיים בסכומים נומינליים

א. הגדרות
סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר. גרעת הסכומים לאחר מועד מעבר מתבצעת בערכים נומינליים היסטוריים, בסכומים מותאמים למועד המעבר או בשילוב של ערכים נומינליים היסטוריים וסכומים מותאמים למועד המעבר, לפי העניין.

ב. דוח על המצב הכספי
פריטים כספיים מוצגים בדוח על המצב הכספי בערכים נומינליים לתאריך הדוח על המצב הכספי.

ג. דוח הכנסות והוצאות
מרכיבי דוח הכנסות והוצאות מוצגים בערכים נומינליים.

ד. דוח על השינויים בזכויות העמיתים
תקבולים ותשלומים לעמיתים והעברות לקופות אחרות ומהן לקופה מוצגים בערכים נומינליים.

2.2 הצגת נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי

נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי הערכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה ובהוראות הדוח של רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

2.2.1 מזומנים ושווי מזומנים

- פקדונות לזמן קצר בבנקים כוללים פקדונות שתקופת פירעונם בעת הפקדתם לא עלתה על שלושה חודשים, שאינם מוגבלים בשימוש ושאין משועבדים.
- הפקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים הנקובים בכל פקדון.
- מזומנים ופקדונות במטבע חוץ נכללו בדוח על המצב הכספי לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך הדוח על המצב הכספי.

קופת גמל הגומל באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

2.2.2 השקעות פיננסיות

א. החל מחודש אפריל 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך נכסים בלתי סחירים, המתייחס בעיקרו לשינוי שיטת שערך נכסים בלתי סחירים, אגרות חוב, משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן וכן עדכון ההוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים כאמור בחוזר גופים מוסדיים 2013-9-22:

ב. השקעות לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 נכללו לפי שוויין ההוגן כמפורט להלן:

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי שווי בבורסה בתל אביב ליום הדוח על המצב הכספי.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי שער בבורסה ליום הדוח על המצב הכספי (לפי השער הקובע שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בשנת החשבון שנתקיים בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר) ולפי שערי החליפין היציגים לאותו יום.

- לפי נוסחה המביאה בחשבון את המחיר העתידי ומחיר ליום הדוח על המצב הכספי של נכס הבסיס, שערי ריבית להיוון, והתקופה עד סיום החוזה. רווח או הפסד הנובע מהחזרה נזקף במלואו לדוח הכנסות והוצאות כנגד סעיף "השקעות אחרות" או "זכאים ויתרות זכות" בדוח על המצב הכספי, לפי העניין.

חוזים עתידיים (FORWARD) שאינם סחירים

- לפי שווי שוק המבוסס על המודל עליו הורה הממונה על רשות שוק ההון, באמצעות החברה שנקבעה לשם כך על ידי רשות שוק ההון או לפי החלטת ועדת השקעות.

אגרות חוב קונצרניות שאינן סחירות

פקדונות בבנקים שאינם סחירים - פקדונות בבנקים כוללים פקדונות שתקופת הפירעון בעת הפקדתם היתה ארוכה מ-3 חודשים. הפקדונות כוללים בדוחות הכספיים לפי שווי הוגן המבוסס על המודל עליו הורה הממונה על רשות שוק ההון באמצעות החברה שנקבעה לשם כך על ידי רשות שוק ההון.

קרנות השקעה - מוצגות לפי ציטוטים המתקבלים מהמנפיק לפחות אחת לשנה.

מוצרים מובנים - בהתאם לשערך שנקבע על ידי החברה הזוכה במכרז לציטוט מחירים ככל שניתן שיערך לנכס זה.

עסקאות במטבע חוץ - עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמת במועד ההכרה הראשוני בשקלים בהתאם לשער החליפין של מטבע החוץ במועד העסקה. פריטים כספיים במטבע חוץ מדווחים לפי שער החליפין היציג ליום הדוח על המצב הכספי.

2.3 ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות

ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה על הריבית של אגרת חוב סחירה אשר עברה את יום האקס אך טרם שולמה עד לתאריך הדוח על המצב הכספי.

דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם שולם עד לתאריך הדוח על המצב הכספי.

הכנסות לקבל בגין החזרי דמי ניהול מתעודות סל - החזרים בגין דמי ניהול מתעודות סל שנצברו לתאריך הדוח וטרם התקבלו, הכל בהתאם להסכמים עם מנפיקי תעודות הסל ובהתאם להוראות הרגולציה.

2.4 **בסיס ההכרה בהכנסות והוצאות**
ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.5. זכויות העמיתים

תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה. בהתאם לכך, הדוח על השינויים בזכויות העמיתים אינו כולל סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

2.6. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים הנומינליים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

2.7. שיעורי השינוי במדד ובדולר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		

0.30	(0.60)	2.40
(7.79)	(6.97)	(3.27)

שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן
שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

(*) לפי המדד הידוע במועד הדיווח.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
281	462
3	-
29	-
-	6
-	505
3	-
37	1
353	974

מצרפי

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל בגין החזר דמי ניהול מקרנות סל
הכנסות לקבל תקרת ברוקראז'
חברה מנהלת
צדדים קשורים
מס הכנסה
אחרים

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
1	4	457
1	-	5
1	1	503
-	1	-
3	6	965

פירוט לפי מסלולים:

ריבית ודיבידנד לקבל
חברה מנהלת
צדדים קשורים
אחרים

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50-60
-	2	279
-	-	3
-	-	29
-	-	3
-	-	37
-	2	351

פירוט לפי מסלולים:

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל בגין החזר דמי ניהול מקרנות סל
הכנסות לקבל תקרת ברוקראז'
מס הכנסה
אחרים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
136,902	145,866
111,830	77,876
248,732	223,742

מצרפי

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשד)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
143,682	2,008	176
77,108	766	2
220,790	2,774	178

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
133,953	2,843	106
110,886	896	48
244,839	3,739	154

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

3,462	3,885
379	196
1,939	2,228
5,780	6,309

מצרפי

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

פיקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
3,882	3	-
196	-	-
2,228	-	-
6,306	3	-

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב קונצרניות שאינן נתונות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
3,453	8	1
379	-	-
1,939	-	-
5,771	8	1

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
144,002	141,514
131	4,832
144,133	146,346

מצרפי

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
141,514	-	-
4,832	-	-
146,346	-	-

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות (המשד)

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
2	3	143,997
-	-	131
2	3	144,128

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

73,067	119,699
15,628	-
5,097	3,866
12,805	-
19	241
106,616	123,806
53,832	56,193
1,045	1,139
-	77
54,877	57,409
161,493	181,215

מצרפי

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
מכשירים נגזרים
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים
כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
117,316	1,684	699
3,861	5	-
241	-	-
121,418	1,689	699
56,193	-	-
1,139	-	-
77	-	-
57,409	-	-
178,827	1,689	699

פירוט לפי מסלולים:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים
כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. ההרכב : (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
70,360	2,376	331
15,628	-	-
5,054	42	1
12,805	-	-
19	-	-
103,866	2,418	332
53,832	-	-
1,042	2	1
54,874	2	1
158,740	2,420	333

פירוט לפי מסלולים:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

מכשירים נגזרים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
12,805	-
(69,619)	(107,158)

מצרפי

מניות

מטבע זר (1)

ליום 31 בדצמבר 2021		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
אלפי ש"ח		
(106,960)	(76)	(122)

פירוט לפי מסלולים:

מטבע זר (1)

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 7 - השקעות אחרות (המשד)

ליום 31 בדצמבר 2020		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
אלפי ש"ח		
12,805	-	-
(69,371)	(184)	(64)

פירוט לפי מסלולים:

מניות

מטבע זר (1)

(1) החשיפה מתייחסת גם להתחייבות בגין נגזרים הכלולה בסעיף זכאים ויתרות זכות.

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
11	1
17	50
12,330	-
12,358	51

מצרפי

חברה מנהלת

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
-	1	-
37	13	-
37	14	-

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת

מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
11	-	-
16	1	-
12,330	-	-
12,357	1	-

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,162	1,316	1,161
10	13	10
1	1	1
1,173	1,330	1,172

א. פירוט דמי ניהול לפי מסלולי השקעה:

סך הכל הוצאות דמי ניהול הגומל מסלול לבני 50 עד 60
סך הכל הוצאות דמי ניהול הגומל מסלול לבני 60 ומעלה
סך הכל הוצאות דמי ניהול הגומל מסלול לבני 50 ומטה
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		

דמי ניהול מסך הנכסים:

2.0	2.0	2.0
0.19	0.23	0.20

שיעור דמי ניהול שנתיים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי
הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל.

הופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
150	224	116
1	-	-
908	888	797
214	199	198
-	5	5
1,273	1,316	1,116

מצרפי

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03%	0.04%	0.02%
(**)	-	-
0.15%	0.15%	0.14%
(**) 0.00%	0.03%	0.03%
-	(**)	(**)

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובחו"ל) והשקעה בתעודות סל ולמעט קרנות השקעה.

(**) אחוז נמוך מ-0.01%

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
1	1	114
-	-	-
-	-	797
-	-	198
-	3	2
1	4	1,111

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
-	0.02%	0.02%
-	-	-
-	-	0.14%
-	0.00%	0.03%
-	0.05%	0.00%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל(**)

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובחול) והשקעה בתעודות סל ולמעט קרנות השקעה.

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
-	2	222
-	-	-
-	-	888
-	1	198
-	2	3
-	5	1,311

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך סך יתרת נכסים ממוצעת

-	0.04%	0.04%
-	-	-
-	0.00% (**)	0.15%
-	0.04%	0.03%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובח"ל) והשקעה בתעודות סל ולמעט קרנות השקעה.

(**) אחוז נמוך מ-0.01%

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
149	1	-
1	-	-
908	-	-
214	-	-
1,272	1	-

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03%	0.02%	-
0.00% (**)	-	-
0.15%	-	-
0.04%	-	-

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובחו"ל) והשקעה בתעודות סל ולמעט קרנות השקעה.
(**) אחוז נמוך מ-0.01%.

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל - 5 שנים	2017	2018	2019	2020	2021	
		ב- %				
	6.95	7.18	(2.02)	11.90	4.92	13.47
	3.96	5.22	(1.61)	8.18	1.27	7.04
	6.65	5.96	(3.76)	13.48	5.35	13.21
						מסלול הגומל לבני 50 עד 60
						מסלול הגומל לבני 60 ומעלה
						מסלול הגומל לבני 50 ומטה

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
11	(5)
-	8
-	497
2,478	1,918
2,489	2,418

א. יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

חברה מנהלת נטו (*)
חייבים (בנק מסד)
חייבים - קופת גמל כלנית לבני 50 עד 60
מזומנים ושווי מזומנים (בנק מסד)

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשד)

- (*) פסגות ניירות ערך בע"מ נתנו לקופה שירותי ניהול השקעות עד ליום 21.7.2021.
- (**) יתרת החוב השוטפת הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) על בסיס סופי רבעון של החברה המנהלת עמדה על 140 אלפי ש"ח.
- (***) יתרת המזומנים (בנק מסד) הגבוהה ביותר (על בסיס סופי רבעון) עמדה על 2,445 אלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			2019
2018	2020	2021	ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
אלפי ש"ח			
1,173	1,330	1,173	דמי ניהול לחברה המנהלת
(**)	(**)	(**)	דמי ניהול תיקי השקעות (**)
(***)	(***)	21	עמלות קניה ומכירה
			(**) היתרה כלולה בדמי ניהול לחברה מנהלת לעיל. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב - 2012, מנהל התיק הוא צד קשור של הקופה.
			(***) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2022.
- ב. הקופה פועלת מכוח סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] (להלן - הפקודה), ולפיכך הכנסות הקופה אשר אינן מעסק שקופת הגמל עוסקת בו או אינן מכל הכנסה ששולמה על ידי חבר בני אדם העוסק בעסק שהוא בשליטת קופת הגמל או שלקופת הגמל יש בו החזקה מהותית, פטורה ממס.
- ג. הוצאות המסים נובעות ממסים שנוכו במקור על נכסים פיננסיים בחו"ל בתקופת הדוח, וכן מהוצאות מס בהתאם להכנסה חייבת מכוח סעיף 9(2) לפקודה, כאמור לעיל.

ד. הרכב הוצאות מיסים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מצרפי:
2019	2020	2021	מהשקעות בניירות ערך זרים
אלפי ש"ח			
323	289	305	

**קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים**

באור 13 - מיסים (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
302	2	1

פירוט לפי מסלולים
מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
285	3	1

פירוט לפי מסלולים:
מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
318	4	1

פירוט לפי מסלולים:
מהשקעות בניירות ערך זרים

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי יתרת ההתחייבות שטרם הושקעה בקרנות אלו הינה 11,371 אלפי ש"ח.
תאריך סיום ההתחייבות המאוחר ביותר הינו 15 ביוני 2031.

קופת גמל הגומל
באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - מידע נוסף

- 15.1 לאור הודעת הבנק הבינלאומי על סיום מתן שירותי התפעול לקופות הגמל ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, החל מינואר 2021, החברה מקבלת שירותי תפעול ממל"מ גמל ופנסיה בע"מ.
- 15.2 ברבעון הראשון לשנת 2021, פסגות ני"ע בע"מ, המנהלת את תיק ההשקעות של הקופות (להלן "מנהל ההשקעות"), הודיעה על הסכם מכירת מניות פסגות בית השקעות בע"מ, לחברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים.
- לאור הודעת מנהל ההשקעות מיום 11.5.2021 על סיום הסכם ההתקשרות עם החברה, החליטה החברה להחליף את מנהל ההשקעות והצטרפה להליך בחירת מנהל תיקים של אגף הפנסיה בהסתדרות.
- ביום 24.6.2021 החליטה החברה להעביר את ניהול תיק ההשקעות שלה ל"מיטב דש ניהול תיקים בע"מ" שמנהלת את התיק מיום 22.7.2021.
- 15.3 ביום 5.7.2021 אישר דירקטוריון החברה הקמת קופת גמל להשקעה, בכפוף לקבלת אישור רשות שוק ההון.
- 15.4 ביום 14.7.2021 החברה אישרה מתווה למיזוג קופת גמל הגומל לתוך קופת גמל גל. המיזוג אושר ע"י רשות שוק ההון ובוצע ביום 1.1.2022.