

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון	- 2 -
נתונים עיקריים של הקופה	- 3 -
תשואות הקופה	- 4 -
תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון	- 4 -
אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה	- 4 -
אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי	- 5 -
הצהרות	- 6 -
תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)	
דוח סקירה רואה חשבון המבקר	- 8 -
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום	- 9 -
תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד	- 10 -
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)	- 11 -
ביאור 2 - מדיניות חשבונאית	- 11 -
ביאור 3 - מגזרי פעילות	- 12 -
ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון	- 12 -
ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה	- 12 -
ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות	- 12 -
ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות	- 13 -
ביאור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה	- 14 -

כללי

- א. עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עמ"י (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה.
- ב. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה, שלא למטרות רווח, הינה ניהול הקופה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים לשכירים, תגמולים לעצמאים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים.
- ד. הקופה, כקופה ענפית, מיועדת על פי תקנותיה, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה.
- ה. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2021.
- ו. בקופה קיימים שלושה מסלולים תלויי גיל: מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה (להלן: "מסלולים תלויי גיל"). בנוסף, קיימים שני מסלולים מתמחים: מסלול ללא מניות ומסלול מניות (נפתח לפעילות בחודש מאי 2019). מסלולים תלויי הגיל הנם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית חדש יצורף אליהם, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.
- ז. החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה, בכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועל לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול חשבונות העמיתים (טיפול חשבונאי בהפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות כספים בין קופות), ביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ח. במהלך שנת 2020, קיימה החברה הליך תחרותי לבחירת מנהלי השקעות לקופה. בתום ההליך ועל פי החלטת הדירקטוריון, נבחרו מבין המציעים, שלושה בתי השקעות אשר ינהלו ביחד ועל פי החלוקה שלהלן את השקעות נכסי הקופה: **IBI** אמבן ניהול השקעות בע"מ, **More** - מור ניהול השקעות ("בית השקעות מור") בע"מ ו**אינפניטי** חברה לניהול השקעות (בארץ ובעולם) בע"מ, אשר החלו לנהל את השקעות הקופה בתאריך 15.10.20 ("מועד המעבר"). מסלול לבני 50-60 פוצל לניהול ע"י שלושת בתי ההשקעות ובנוסף, בית השקעות מור נבחר לנהל את יתר מסלולי הקופה (מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניות מתמחה ומסלול ללא מניות מתמחה). החברה סיימה את התקשרותה עם פסגות ניירות ערך בע"מ אשר ניהלה את תיק ההשקעות של הקופה עד למועד המעבר.
- ניהול השקעות הקופה ע"י שלושת בתי ההשקעות, כמצוין לעיל, הינו בכפוף להוראות ועדת השקעות הניתנות במסגרת מדיניות הדירקטוריון.
- ט. נכסי הקופה נמצאים במשמורת בבנק לאומי בישראל בע"מ בהתאם להחלטת הדירקטוריון מחודש מרץ 2019, התקשרה החברה עם בנק לאומי בע"מ, לקבלת שירותי קסטודיאן (משמורן). ביום 1 באוגוסט 2019, הועברו נכסי הקופה למשמורת מפועלים סהר בע"מ לבנק לאומי בע"מ.
- י. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, משווק פנסיוני, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי מיחשוב, חברה לשערוך נכסים, יועץ בנושא ניהול טכנולוגיות מידע, מנהל אבטחת מידע ומנהל סיכונים.
- יא. החברה מעניקה הלוואות לעמיתים מכספי קופה. החברה התקשרה עם חברת אמן מחשבים בע"מ לקבלת שירותי תפעול ההלוואות מכספי הקופה.

נתונים עיקריים של הקופה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
			<u>מספר חשבונות עמיתים:</u>
17,382	17,626	16,491	פעילים
35,815	36,147	34,353	לא פעילים
53,197	53,773	50,844	סה"כ חשבונות עמיתים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
1,114,387	1,100,031	1,016,918	פעילים
973,259	955,218	937,098	לא פעילים
2,087,646	2,055,249	1,954,016	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
2,105	1,800	1,374	<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u>
71,978	53,873	46,542	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4,379	3,629	1,390	תקבולים מדמי גמולים
30,954	27,270	16,364	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
(115,556)	(86,799)	(86,268)	העברות צבירה לקופה
(76,791)	(59,806)	(48,171)	העברות צבירה מהקופה
192,104	135,754	(62,097)	פדיונות
			עודף הכנסות (הוצאות) נטו לתקופה
6,867	5,187	4,621	<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
			פעילים ולא פעילים
0.33	0.32	0.34	<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>
			פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)
6,759	6,908	6,112	<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
82,460	79,138	57,427	מספר חשבונות
261	189	145	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
0.33	0.32	0.34	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
10,018	10,018	9,211	<u>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪:</u>
13,258	13,258	11,020	מספר חשבונות
			יתרת נכסים
2%	2%	2%	<u>שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים):</u>
			פעילים ולא פעילים

תשואות הקופה

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה באחוזים			
1-12/2019	1-9/2019	1-9/2020	
11.88	7.21%	(3.34)%	מסלול עד גיל 50
10.33	3.14%	(2.71)%	מסלול לגילאי 50-60
8.08	6.41%	(1.68)%	מסלול לגילאי 60 ומעלה
3.35	8.52%	(1.76)%	מסלול ללא מניות
3.20	(2.17)%	(26.84)%	מסלול מניות (*)

* מסלול מניות החל לפעול ביום 30 ביוני 2019.

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות הנהלה וכלליות של החברה בתקופה של 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו ב-4,589 אלפי ש"ח. לפירוט ההוצאות - ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקופה היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, חלה התפרצות של נגיף "הקורונה" במדינות רבות בעולם והחל בחודש מרץ, גם במדינת ישראל. כחלק מתהליך בלימת התפשטות נגיף הקורונה בישראל, ובדומה למדינות אחרות, נקטה ישראל בשורת צעדים, במסגרתם פרסם משרד הבריאות הישראלי סדרת מגבלות על פעילות והתנהלות כלל הציבור בישראל, אשר השפיעו באופן מיידי על פעילות המשק בכלל ועל שוק ההון בפרט. בנוסף, ממשלת ישראל פרסמה תוכניות סיוע כלכלי לחברות ולציבור. בעקבות התפרצות נגיף הקורונה נרשמו ירידות שערות חדות בעיקר באפיקי המניות והקונצרני בארץ ובעולם אשר הגיעו לשיאם באמצע חודש מרץ.

במהלך תקופת הדיווח, חלו ירידות ועלויות ברוב אפיקי ההשקעה העיקריים של מסלולי הקופות והשווקים התנהלו בתנודתיות משמעותית. נתוני המקרו הכלכליים בעולם, הציגו השפעות שליליות ובכלל זאת, ירידה בשיעורי הצמיחה ומיתון ברמות שונות, שיעורי אבטלה גבוהים, ירידה ברמות הביקושים וכו'. בישראל, המצב דומה וננקטו צעדים שונים, לרבות כניסה ל"סגרים" בעת התפרצות הנגיף ועלייה ברמות התחלואה, בהתאם להחלטת הממשלה. בתחילת חודש נובמבר, פורסם אודות פיתוח חיסונים כנגד הנגיף ע"י שתי חברות עיקריות "מודרנה" ו"פייזר". בעקבות פרסומים אלה, חלו עליות בשווקים. עם זאת, היקפי התחלואה במדינות העולם, מהווים גורם משפיע על מצבן הכלכלי, כמו גם בישראל. לעניין פעולות שנקטה החברה במסגרת התמודדותה עם נגיף הקורונה ראה ביאור 8 בתמצית דוחות כספיים ביניים של החברה, בדבר "אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה".

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל אשר ממונה גם על תחום הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ(להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-
 - (ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (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; 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.

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

רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

29/11/2020
תאריך

הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ(להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-
 - (ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
 5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי :
 - (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; 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.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

29/11/2020
תאריך

הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן:
 - (א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותיי לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-
 - (ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (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; 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.

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

רו"ח עמית מוכתר, ממונה על תחום הכספים

29/11/2020
תאריך

הצהרה (certification)

אני, עמית מוכתר, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ(להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-
(ד) גיליתי בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
 5. אני גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(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; 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.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29/11/2020
תאריך

רו"ח עמית מוכתר, ממונה על תחום הכספים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד

הדירקטוריון של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום

30 בספטמבר 2020

מבוא

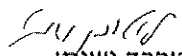
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ. (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוח התמציתי על הרווח והפסד לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 29.11.2020

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח סקירה רואה חשבון המבקר לעמיתים של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

לכבוד
הדירקטוריון של עמ"י – חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ.

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של עמ"י- חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ. (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדו"ח התמציתי על הרווח והפסד לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שנידע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל- אביב, 29 בנובמבר, 2020

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
			נכסים שוטפים
377	393	349	רכוש קבוע, נטו
67	71	54	עלויות בגין קיום חוזה, נטו
957	1,017	777	נכס זכות שימוש עבור חכירה
734	828	374	5 חייבים ויתרות חובה
33	33	-	השקעה פיננסית – פיקדון בבנק לזמן קצר
87	49	199	מזומנים ושווי מזומנים
2,255	2,391	1,753	סך כל נכסים
-	-	-	הון מניות
			התחייבויות
1,293	1,369	967	6 זכאים ויתרות זכות
962	1,022	786	התחייבות בגין נכס חכירה
2,255	2,391	1,753	סך כל התחייבויות
2,255	2,391	1,753	סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יו"ר הדירקטוריון

יעקב גנות

מנכ"ל וממונה על תחום הכספים

רו"ח עמית מוכתר

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 בנובמבר 2020

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
נכסים שוטפים				
377	393	349		רכוש קבוע, נטו
67	71	54		עלויות בגין קיום חוזה, נטו
957	1,017	777		נכס זכות שימוש עבור חכירה
734	828	374	5	חייבים ויתרות חובה
33	33	-		השקעה פיננסית – פיקדון בבנק לזמן קצר
87	49	199		מזומנים ושווי מזומנים
2,255	2,391	1,753		סך כל נכסים
-	-	-		הון מניות
התחייבויות				
1,293	1,369	967	6	זכאים ויתרות זכות
962	1,022	786		התחייבות בגין נכס חכירה
2,255	2,391	1,753		סך כל התחייבויות
2,255	2,391	1,753		סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יו"ר הדירקטוריון _____
יעקב גנות

מנכ"ל וממונה על תחום הכספים _____
רו"ח עמית מוכתר

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 29 בנובמבר 2020

תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
					הכנסות
					הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו
6,867	1,757	1,588	5,187	4,621	
6,867	1,757	1,588	5,187	4,621	סך כל ההכנסות
6,797	1,744	1,573	5,123	4,589	7 הוצאות הנהלה וכלליות
44	13	15	38	32	הוצאות מימון
26	-	-	26	-	הפסד הון
6,867	1,757	1,588	5,187	4,621	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עמ"י (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 28 בינואר 1996.
- ב. הקופה, כקופה ענפית, מיועדת על פי תקנותיה, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים לשכירים, תגמולים לעצמאים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2020.
- ה. החברה מנהלת במסגרת הקופה שלושה מסלולי ברירת מחדל מותאמים לפי גיל (מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה) (להלן: "מסלולים תלויי גיל") ושני מסלולים מתמחים - מסלול ללא מניות ומסלול מניות שהחל לפעול החל מתאריך 30 ביוני 2019.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
- בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי.
- בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי נוסף על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
- בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.
- בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
- שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות אחד - ניהול קופת גמל. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקופה, ראה בתמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל והביאורים הנלווים להם.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה פטורה מקיום הון עצמי, מאחר והיא מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12	64	136	הוצאות מראש
686	750	237	צדדים קשורים
36	14	1	חייבים אחרים
734	828	374	

ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2019	ליום 30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
157	131	135	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
520	436	328	הוצאות לשלם
14	11	11	מוסדות ורשויות ממשלתיות
545	754	416	צדדים קשורים
57	37	77	הפרשה לחופשה ולהבראה
1,293	1,369	967	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,135	523	529	1,609	1,476	שכר עבודה ונלוות
588	137	90	442	278	תשלומים לדירקטורים
320	81	80	238	239	פחת והפחתות
130	32	41	95	121	ביטוחים
404	128	97	328	271	אחזקת משרדים ותקשורת
231	54	63	158	137	שיווק ופרסום
1,330	348	312	999	935	תשלום לגורמים מתפעלים
719	180	172	537	515	דמי ניהול תיק השקעות ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
630	146	133	468	390	
356	116	73	279	256	אחרות
<u>6,843</u>	<u>1,745</u>	<u>1,590</u>	<u>5,153</u>	<u>4,618</u>	
(46)	(1)	(17)	(30)	(29)	בניכוי החזר הוצאות מחברה קשורה
<u>6,797</u>	<u>1,744</u>	<u>1,573</u>	<u>5,123</u>	<u>4,589</u>	

ביאור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

התפשטות נגיף "הקורונה"

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, חלה התפרצות של מגפת נגיף "הקורונה" במדינות רבות בעולם והחל בחודש מרץ, גם במדינת ישראל. כחלק מתהליך בלימת התפשטות נגיף הקורונה בישראל, ובדומה למדינות אחרות, נקטה ישראל בשורת צעדים, במסגרתם פרסם משרד הבריאות הישראלי סדרת מגבלות על פעילות והתנהלות כלל הציבור בישראל, אשר השפיעו באופן מיידי על פעילות המשק בכלל ועל שוק ההון בפרט. בנוסף, ממשלת ישראל פרסמה תוכניות סיוע כלכלי לחברות ולציבור. במהלך תקופת הדיווח, השווקים התנהלו בתנודתיות משמעותית. נתוני המקרו הכלכליים בעולם, הציגו השפעות שליליות. בישראל, המצב דומה. בתחילת חודש נובמבר, פורסם אודות פיתוח חיסונים כנגד הנגיף ע"י שתי חברות עיקריות "מודרנה" ו"פיזר". בעקבות פרסומים אלה, חלו עליות בשווקים. עם זאת, היקפי התחלואה במדינות העולם, מהווים גורם משפיע על מצבן הכלכלי, כמו גם בישראל.

בהיבט ניהול ההשקעות, עוקבת וועדת ההשקעות של החברה, בצורה הדוקה ושוטפת אחר ההתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם, ופועלת על מנת לנהל את כספי העמיתים בצורה אחראית ומיטבית בתנאים אלו ומתוך ראייה אסטרטגית ארוכת טווח. ועדת ההשקעות של החברה התכנסה בתדירות גבוהה, במהלך תקופת השיא ואי הוודאות כתוצאה מארוע זה. ועדת ההשקעות ממשיכה בפעילותה לבחינת הארועים והשפעתם על שווקי ההון ונכסי ההשקעה בתיק, לרבות הנכסים הלא סחירים ושינויים אפשריים בשיעורם (ככל שהיו). וועדת ההשקעות בוחנת את התרחישים העיקריים האפשריים, לצורך קבלת החלטות מושכלת ומבוססת.

בהיבט ניהול התהליכים בחברה, במהלך חודש מרץ, קיימה החברה ישיבת דירקטוריון מיוחדת בה נידונה היערכותה להשלכות האפשריות על המשך הפעילות של החברה ועודכנה תכנית המשכיות עסקית לרבות, האירועים להפעלתה של התכנית ודרכי ההתמודדות, תוך התייחסות לנושאים הבאים, כדלהלן:

- הגדרת מדדים וסימנים לפיהם תכריז החברה מבחינתה על התפרצות הנגיף בישראל וכתוצאה מכך הכרזה על מצב חירום והפעלת הנהלים הנגזרים מכך.
- הפעלת המשכיות העסקית של החברה באמצעות הפעלת התכנית לשעת חירום ומוכנותה לתרחישי חירום, בדגש על אפשרויות עבודה מרחוק, קיום תהליכי עבודה חיוניים ושמירה על רציפות תפקודית.
- זיהוי חשיפות בפעילות ההשקעות והשפעה על נכסי הקופה תוך הבטחת נזילות נדרשת.
- במצב של כניסה לחירום - החלטה על תדירות קיום דיונים שבועיים לפחות של הדירקטוריון ותדירות כינוסה של ועדת ההשקעות אחת לחמישה ימים, וככל שנדרש גם בתדירות גבוהה יותר.
- נקיטת פעולות לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה ושמירה על בריאותם.
- פניית החברה לספקי שרות עיקריים ובדיקת מידת היערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה, במצב חירום זה, וככל שתהיה פגיעה תפקודית גם אצל ספקים אלו.

הדירקטוריון קיים דיונים נוספים, בישיבותיו במהלך תקופת הדיווח, בנושא המשך פעילות החברה.

על מנת להתמודד עם האירוע, החברה ביצעה פעולות שנועדו להעלות את כשירות עובדיה לעבודה מביתם. החברה פעלה להמשך קיום והניול של כל תהליכי הליבה באמצעות עבודה מרחוק ע"י העובדים החיוניים, לרבות משיכות כספים, העברת בין מסלולים, העברת כספים בין גופים וכד'. בנוסף, החברה הרחיבה את פעילות מתן השירות והעמידה לטובת העמיתים את האפשרות ליצירת קשר אישי עם מערך השיווק והשימור של החברה. החל מ-1 אפריל, שבה החברה לעבודה בתנאי שיגרה, תוך שמירה והקפדה על הנחיות והוראות הדין לעניין שמירה על בריאות העובדים ולקוחותיה. כמו כן, בעיתות בהן הופעלו "סגרים" ברחבי המדינה, הפעילה את תהליכי העבודה לעיל בעבודה מרחוק.

ביאור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה (המשך)

הליך תחרותי לבחירת מנהל השקעות ובחירתו

במהלך שנת 2020, קיימה החברה הליך תחרותי לבחירת מנהלי השקעות לקופה. בתום ההליך ועל פי החלטת הדירקטוריון, נבחרו מבין המציעים, שלושה בתי השקעות אשר ינהלו ביחד ועל פי החלוקה שלהלן את השקעות נכסי הקופה: **IBI** אמבן ניהול השקעות בע"מ, **More** - מור ניהול השקעות ("בית השקעות מור") בע"מ ו**אינפיניטי** חברה לניהול השקעות (בארץ ובוועלם) בע"מ. בתאריך 15.10.20, החלו שלושת בתי ההשקעות פעילותם לניהול השקעות הקופה ("מועד המעבר"). בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מסלול לבני 50-60 פוצל לניהול ע"י שלושת בתי ההשקעות ובנוסף, בית השקעות מור נבחר לנהל את יתר מסלולי הקופה (מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 60 ומעלה, מסלול מניות מתמחה ומסלול ללא מניות מתמחה). לאור החלטת החברה להתקשר עם שלושת בתי ההשקעות, סיימה את התקשרותה עם פסגות ניירות ערך בע"מ, אשר ניהלה את תיק ההשקעות של הקופה עד למועד המעבר.