

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2025
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון.....	2 -
1. כללי.....	2 -
2. נתונים עיקריים של הקופות.....	3 -
3. תשואות הקופה.....	5 -
4. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון.....	5 -
5. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה.....	6 -
6. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי.....	6 -
הצהרות.....	7 -
דוח סקירה רואה חשבון המבקר.....	9 -
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום.....	10 -
תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד.....	11 -
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקרים).....	12 -
ביאור 1 - כללי.....	12 -
ביאור 2 - מדיניות חשבונאית.....	12 -
ביאור 3 - מגזרי פעילות.....	13 -
ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון.....	13 -
ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה.....	13 -
ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות.....	13 -
ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות.....	14 -
ביאור 8 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה.....	14 -

1. כללי

- א. עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל עמ"י ומנהלת שתי קופות גמל ענפיות - קופת גמל עמ"י (מספר אישור מס הכנסה 161) שהינה קופת גמל לחסכון וקופת גמל להשקעה עמ"י (מספר אישור מס הכנסה 14076) (להלן - "הקופות").
- ב. הקופות הינן קופות ענפיות, כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ומיועדות על פי תקנותיהן, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה ובהתאם להרחבת אוכלוסייה (לפי אישור הממונה) גם לבני זוג של עמיתי הקופה.
- ג. תוקף אישור קופות הגמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2026.
- ד. קופת גמל עמ"י (להלן - "קופת גמל לחסכון") - הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה, ביום 28 בינואר 1996. 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.
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") ושלושה מסלולים מתמחים - מסלול מניות, מסלול אשראי אג"ח (עד ליום 30 ביוני 2024, שם המסלול נקרא בשם "מסלול ללא מניות") ומסלול עוקב מדד S&P500, שהחל לפעול במהלך חודש אוגוסט 2024.
- ה. קופת גמל להשקעה עמ"י (להלן - "קופת גמל להשקעה") - הקופה החלה לפעול החל מחודש נובמבר 2022. העמיתים בקופה הינם במעמד של עמית עצמאי (היינו, הפקדות שאינן על ידי מעסיק ועובד אלא על ידי העמית בלבד), בהתאם לכללי ההפקדה בקופת גמל. בקופה מנוהלים ארבעה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות ומסלול אשראי ואג"ח עד 25% מניות (עד ליום 30 ביוני 2024, נקרא בשם "מסלול ללא מניות") ומסלול עוקב מדד S&P500, שהחל לפעול במהלך חודש אוגוסט 2024.
- ו. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה, שלא למטרות רווח, הינה ניהול קופות הגמל.
- ז. נכסי הקופות מנוהלים על ידי שני מנהלי השקעות: IBI אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן - "בית השקעות IBI") ואינפניטי ניהול תיקי השקעות (בארץ ובעולם) בע"מ, בהתאם לחלוקה להלן:
קופת גמל לחסכון - מסלול לבני 50-60 מנוהל על ידי שני בתי ההשקעות (בחלקים שאינם שווים). יתר מסלולי הקופה מנוהלים על ידי בית השקעות IBI.
קופת גמל להשקעה מנוהלת על ידי בית השקעות IBI.
מנהלי ההשקעות פועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופות, בכפוף להוראות ועדת השקעות הניתנות במסגרת מדיניות הדירקטוריון.
- ח. החברה התקשרה עם בנק לאומי בישראל בע"מ, לקבלת שירותי קסטודיאן (משמורת) עבור נכסי הקופות.
- ט. 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 והקופות 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.
- י. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, משווק פנסיוני, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי מחשוב, חברה לשערוך נכסים, יועץ בנושא ניהול טכנולוגיות מידע, מנהל אבטחת מידע ומנהל סיכונים.
- יא. החברה מעניקה הלוואות לעמיתים מכספי קופת הגמל לחסכון. החברה התקשרה עם חברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול ההלוואות מכספי הקופה.

2. נתונים עיקריים של הקופות

<u>קופת גמל לחסכון</u>			
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
			<u>מספר חשבונות עמיתים:</u>
10,836	10,977	9,308	פעילים
31,429	31,704	31,373	לא פעילים
42,265	42,681	40,681	סה"כ חשבונות עמיתים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
896,076	878,878	897,698	פעילים
1,173,226	1,146,579	1,292,898	לא פעילים
2,069,302	2,025,457	2,190,596	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025	
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u>
1,675	1,222	800	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
50,034	35,611	33,468	תקבולים מדמי גמולים
3,406	1,978	2,173	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
66,337	57,233	33,363	העברות צבירה לקופה
(126,295)	(97,408)	(101,494)	העברות צבירה מהקופה
(80,946)	(63,093)	(72,444)	פדיונות
232,697	165,639	228,401	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
8,062	6,110	5,813	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>
0.40	0.40	0.40	פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
5,121	5,167	5,532	מספר חשבונות
59,966	57,454	84,045	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
229	165	232	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.40	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			<u>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:</u>
6,390	6,462	6,140	מספר חשבונות
8,464	8,299	8,345	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
32	24	23	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.40	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים):

2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים
החברה גובה דמי ניהול מהקופה על בסיס הוצאותיה בפועל ומוגבלת על פי הוראות הדין לשיעור מקסימאלי של 2% מנכסי הקופה.			

2. נתונים עיקריים של הקופות (המשך)

<u>קופת גמל להשקעה</u>			
ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2024	ליום 30 בספטמבר 2025	
			מספר חשבונות עמיתים:
265	211	400	פעילים
172	160	253	לא פעילים
437	371	653	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
10,066	6,789	16,790	פעילים
13,882	11,049	23,173	לא פעילים
23,948	17,838	39,963	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום</u>			
לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	
1,156	743	1,495	נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
7,950	4,891	9,609	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
9,764	5,671	11,737	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
5,756	3,701	5,783	תקבולים מדמי גמולים
(1,074)	(658)	(2,624)	העברות צבירה לקופה
(905)	(610)	(2,102)	העברות צבירה מהקופה
1,891	1,218	3,221	פדיונות
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
53	36	83	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.41	0.40	0.40	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי
			הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

החברה גובה דמי ניהול מהקופה על בסיס הוצאותיה בפועל ומוגבלת על פי הוראות הדין לשיעור מקסימאלי של 2% מנכסי הקופה.

3. תשואות הקופה

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה באחוזים			קופת גמל לחסכון
1-12/2024	1-9/2024	1-9/2025	מסלולי השקעה
14.97%	11.45%	12.63%	מסלול לבני 50 ומטה
12.99%	9.13%	11.90%	מסלול לבני 50-60
8.94%	6.81%	8.23%	מסלול לבני 60 ומעלה
4.43%	3.45%	3.81%	מסלול אשראי אג"ח
21.79%	16.52%	17.93%	מסלול מניות
3.83%	2%	2.52%	עוקב מדד S&P500*

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה באחוזים			קופת גמל להשקעה
1-12/2024	1-9/2024	1-9/2025	מסלולי השקעה
13.43%	9.46%	9.95%	מסלול כללי
8.15%	5.16%	6.23%	מסלול אשראי ואג"ח עד 25% מניות
22.97%	16.06%	16.49%	מסלול מניות
5.93%	4.33%	2.46%	עוקב מדד S&P500*

* המסלולים החלו לפעול במהלך חודש אוגוסט 2024

4. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה של 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 הסתכמו לסך של 5,896 אלפי ש"ח. לפירוט ההוצאות - ראה ביאור 7, 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 לתקופה הינו אפס.

5. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

סביבת ריבית גבוהה נוכח רמת האינפלציה בארץ ובעולם

סביבת הריבית בישראל נותרה גבוהה בהשוואה לשנים קודמות, נוכח עמדת הבנק המרכזי, אשר הותיר את הריבית על כנה וזאת בשונה מרמת הריבית והמגמה להמשך הורדתה בארה"ב. אף הצפי להורדות ריבית בישראל, רמת סיכון הריבית על סקטורים מסוימים ועל המשק בכללותו, נותרה גבוהה והינה תלויה בקצב הורדות הריבית.

החברה עוקבת 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 והדירקטוריון קיימו דיונים בנושאים שלעיל וממשיכים לעקוב אחר ההתפתחויות.

6. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהלת הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 2025 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 2025 (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

25/11/2025

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 2025 (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.

ר"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

25/11/2025
תאריך

הצהרה (certification)

אני, מירב מגן דוד, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (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.

25/11/2025
תאריך

רו"ח מירב מגן דוד, מנהלת כספים

הצהרה (certification)

אני, מירב מגן דוד, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2025 (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 מידע 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.

ר"ח מירב מגן דוד, מנהלת כספים

25/11/2025
תאריך

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח סקירה רואה חשבון המבקר

לכבוד

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

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

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 2025 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 והחיסכון.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל- אביב, 25 בנובמבר 2025

פתח תקווה, רח' יצחק רבין 2 ת.ד. 11171
טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511
E-mail: secretary@vardilot.co.il

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 2025

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 2025 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 מזהים 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, 25.11.2025

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	ביאור	באלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
205	206	180		רכוש קבוע, נטו
107	114	103		עלויות בגין קיום חוזה, נטו
1,063	1,143	850		נכס זכות שימוש עבור חכירה
815	993	706	5	חייבים ויתרות חובה
30	30	30		השקעה פיננסית- פיקדון בבנק
63	34	163		מזומנים ושווי מזומנים
2,283	2,520	2,032		סך כל נכסים
-	-	-		הון מניות
התחייבויות				
1,125	1,185	938		התחייבות בגין נכס חכירה
1,158	1,335	1,094	6	זכאים ויתרות זכות
2,283	2,520	2,032		סך כל התחייבויות
2,283	2,520	2,032		סך כל ההון וההתחייבויות

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

יו"ר הדירקטוריון _____
אופיר אלקלעי

מנכ"ל _____
רו"ח עמית מוכתר

מנהלת כספים _____
רו"ח מירב מגן דוד

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 בנובמבר 2025

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2024	30 בספטמבר 2024	30 בספטמבר 2025	ביאור	באלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
205	206	180		רכוש קבוע, נטו
107	114	103		עלויות בגין קיום חוזה, נטו
1,063	1,143	850		נכס זכות שימוש עבור חכירה
815	993	706	5	חייבים ויתרות חובה
30	30	30		השקעה פיננסית- פיקדון בבנק
63	34	163		מזומנים ושווי מזומנים
2,283	2,520	2,032		סך כל נכסים
-	-	-		הון מניות
התחייבויות				
1,125	1,185	938		התחייבות בגין נכס חכירה
1,158	1,335	1,094	6	זכאים ויתרות זכות
2,283	2,520	2,032		סך כל התחייבויות
2,283	2,520	2,032		סך כל ההון והתחייבויות

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

יו"ר הדירקטוריון

אופיר אלקלעי

מנכ"ל

רו"ח עמית מוכתר

מנהלת כספים

רו"ח מירב מגן דוד

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 בנובמבר 2025

תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביאור	באלפי ש"ח
	2024	2025	2024	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
8,115	2,080	1,934	6,146	5,896		הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו
<u>8,115</u>	<u>2,080</u>	<u>1,827</u>	<u>6,146</u>	<u>5,896</u>		סך כל ההכנסות
8,039	2,060	1,923	6,099	5,857	7	הוצאות הנהלה וכלליות
76	20	11	47	39		הוצאות מימון
<u>8,115</u>	<u>2,080</u>	<u>1,934</u>	<u>6,146</u>	<u>5,896</u>		סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח נקי לתקופה

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי

(1) עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל עמ"י (להלן "הקופות") ומנהלת שתי קופות גמל ענפיות- קופת הגמל לחסכון עמ"י (להלן "קופת גמל לחסכון") וקופת הגמל להשקעה עמ"י (להלן "קופת גמל להשקעה").
הקופות הינן קופות גמל ענפיות, כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 ומיועדות לעובדי מדינה לרבות עובדי משרד הביטחון ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה ובהתאם להרחבת אוכלוסייה (לפי אישור הממונה) גם לבני הזוג של עמיתי הקופות.

תוקף אישור קופות גמל הינו עד ליום 31.12.2026.

(2) קופת גמל עמ"י- קופת גמל לחסכון- החברה מנהלת במסגרת קופה זו שישה מסלולי השקעה, כדלקמן: שלושה מסלולי ברירת מחדל מותאמים לפי גיל (מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה) (להלן – "מסלולים תלויי גיל") ושלושה מסלולים מתמחים- מסלול אשראי ואג"ח, מסלול מניות ומסלול עוקב מדד S&P500 אשר החל לפעול בחודש אוגוסט 2024.

(3) קופת גמל להשקעה- הקופה החלה לפעול בחודש נובמבר 2022 ובה מנוהלים ארבעה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול אשראי ואג"ח עד 25% מניות, מסלול מניות מתמחה ומסלול עוקב מדד S&P500 אשר החל לפעול בחודש אוגוסט 2024.

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 וחסכון.
- 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 2024, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2024 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 שההנחות 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 2025 (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 והפסד 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	ליום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
21	86	223	הוצאות מראש
773	887	474	צדדים קשורים
21	20	9	חייבים אחרים
815	993	706	

ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
208	225	151	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
514	489	403	הוצאות לשלם
9	1	-	מוסדות ורשויות ממשלתיות
243	438	323	צדדים קשורים
184	182	217	הפרשה לחופשה ולהבראה
1,158	1,335	1,094	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2,693	741	526	2,097	1,759	שכר עבודה ונלוות
364	97	93	305	286	תשלומים לדירקטורים
396	97	101	293	299	פחת והפחתות
190	48	41	143	125	ביטוחים
344	51	95	253	283	אחזקת משרדים ותקשורת
547	176	169	425	461	שיווק ופרסום
1,446	367	387	1,082	1,125	תשלום לגורמים מתפעלים
1,171	290	305	893	881	דמי ניהול תיק השקעות
666	141	148	448	453	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
161	35	40	118	114	דיוור לעמיתים
176	44	30	129	107	אחרות
8,154	2,087	1,935	6,186	5,893	סה"כ הוצאות
(115)	(27)	(12)	(87)	(36)	בניכוי החזר הוצאות מחברה קשורה
8,039	2,060	1,923	6,099	5,857	

ביאור 8 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

לפרטים בדבר אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה, ראה סעיף 5 בדבר "אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה", בדוח הדירקטוריון.