

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

**דוח הדירקטוריון
ותמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2026
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון	- 3 -
1. כללי	- 3 -
2. נתונים עיקריים של הקופות	- 4 -
3. תשואות קופות הגמל	- 6 -
4. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון	- 6 -
5. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה	- 7 -
6. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי	- 8 -
הצהרות	- 9 -
דוח סקירה רואה חשבון המבקר	- 11 -
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים	- 12 -
תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד	- 13 -
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים	- 14 -
ביאור 1 - כללי	- 14 -
ביאור 2 - מדיניות חשבונאית	- 14 -
ביאור 3 - מגזרי פעילות	- 15 -
ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון	- 15 -
ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה	- 15 -
ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות	- 15 -
ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות	- 16 -
ביאור 8 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה	- 16 -

1. כללי

- א. עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - "**החברה**"), עוסקת בניהול קופות גמל ענפיות ומנהלת שתי קופות גמל - 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-2025 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 ומסלול עוקב מדד S&P 500, 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 ומסלול עוקב מדד S&P 500, שהחל לפעול במהלך חודש אוגוסט 2024.
- ו. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה, שלא למטרות רווח, הינה ניהול קופות הגמל.
- 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 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.
- ח. נכסי הקופות מנוהלים על ידי שני מנהלי השקעות: IBI אמבן ניהול השקעות בע"מ (להלן - "בית השקעות IBI") ואינפיניטי ניהול תיקי השקעות (בישראל 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.
- ט. החברה התקשרה עם בנק לאומי בישראל בע"מ, לקבלת שירותי קסטודיאן (משמורת) עבור נכסי הקופות.
- 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, ממונה על הגנת הפרטיות ומנהל סיכונים.
- יא. החברה מעניקה הלוואות לעמיתים מכספי קופות הגמל. החברה התקשרה עם חברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ לקבלת שירותי תפעול ההלוואות מכספי הקופות.

2. נתונים עיקריים של הקופות

קופת גמל עמ"י		
ליום 31 במרץ 2026	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
מספר חשבונות עמיתים:		
9,116	10,394	9,435
31,080	31,392	31,122
40,196	41,786	40,557
סה"כ חשבונות עמיתים		
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):		
903,818	861,228	922,409
1,311,623	1,159,453	1,312,569
2,215,441	2,020,681	2,234,978
סה"כ נכסים מנוהלים, נטו		
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):		
134	280	1,035
1,682	1,399	4,271
13,049	13,566	47,977
5,273	13,310	42,497
(30,526)	(36,032)	(130,283)
(21,322)	(26,970)	(96,504)
13,989	(12,495)	301,989
2,044	1,967	7,928
0.36	0.40	0.39
5,646	5,231	5,618
85,353	63,309	81,358
78	64	291
0.36	0.40	0.39
5,923	6,257	6,084
7,561	7,656	8,543
7	8	31
0.36	0.40	0.39
2%	2%	2%

2. נתונים עיקריים של הקופות (המשך)

קופת גמל להשקעה

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
			<u>מספר חשבונות עמיתים:</u>
477	334	551	פעילים
280	194	275	לא פעילים
757	528	826	סה"כ חשבונות עמיתים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
21,802	16,289	31,278	פעילים
26,615	13,768	23,014	לא פעילים
48,417	30,057	54,292	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u>
2,072	301	496	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
14,842	5,068	7,379	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
18,423	5,869	8,865	תקבולים מדמי גמולים
7,484	1,909	1,160	העברות צבירה לקופה
(3,266)	(581)	(2,662)	העברות צבירה מהקופה
(2,737)	(431)	(861)	פדיונות
4,565	(657)	(627)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
129	29	46	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>
0.39	0.40	0.36	פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)
			<u>שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות</u>
			<u>הדין (באחוזים):</u>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

3. תשואות קופות הגמל

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה באחוזים			קופת גמל עמ"י
1-12/2025	1-3/2025	1-3/2026	מסלולי השקעה
16.96%	(0.77%)	0.66%	מסלול עד גיל 50
15.84%	(0.55%)	0.74%	מסלול לגילאי 50-60
11.06%	0.17%	0.50%	מסלול לגילאי 60 ומעלה
5.21%	0.82%	0%	מסלול אשראי ואג"ח
23.97%	(2.13%)	0.99%	מסלול מניות
2.42%	(4.59%)	(6.81%)	מסלול עוקב מדד S&P 500

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה באחוזים			קופת גמל להשקעה
1-12/2025	1-3/2025	1-3/2026	מסלולי השקעה
13.50%	(0.94%)	(0.03%)	מסלול כללי
8.60%	(0.44%)	(0.47%)	מסלול אג"ח משולב מניות
23.35%	(2.68%)	0.21%	מסלול מניות
2.37%	(4.53%)	(6.80%)	מסלול עוקב מדד S&P 500

4. תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 הסתכמו לסך של 2,090 אלפי ש"ח. לפירוט ההוצאות, ראה ביאור 7, בדבר הוצאות הנהלה וכלליות, בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי קופות הגמל, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקופות הינן קופות גמל ענפיות, ולפיכך החברה גובה מהקופות דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח לתקופה הינו אפס.

5. אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

א. סביבת ריבית גבוהה נוכח רמת האינפלציה בארץ ובעולם

סביבת הריבית נותרה גבוהה בהשוואה לשנים קודמות, טרום ההתפרצות האינפלציונית. במקביל בארצות הברית נמשכה מגמת הפחתת הריבית. למרות תחילת תהליך ההפחתות, רמת סיכון הריבית לגבי סקטורים מסוימים ולמשק בכללותו נותרה גבוהה, והיא תלויה בקצב ובהיקף הורדות הריבית בפועל. סביבת ריבית גבוהה הינה בעלת השפעה על שוק ההון והעדפות המשקיעים.

ועדת ההשקעות והדירקטוריון קיימו דיונים בנושאים שלעיל וממשיכים לעקוב אחר ההתפתחויות.

ב. מבצע "שאגת הארי"

החל מסוף חודש פברואר 2026 מתנהל מבצע "שאגת הארי" מול איראן והחל מחודש מרץ 2026 הורחבה המערכה גם ללבנון, עקב כניסת ארגון הטרור חיזבאללה למערכה. בהמשך להכרזת שר הביטחון על מצב החירום החברה פעלה להמשך קיום והניהול של כל תהליכי הליבה באמצעות עבודה מרחוק על ידי 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.

מתכונת עבודה כאמור נמשכה עד לתחילת חודש אפריל 2026, ולאחריה חזרה החברה לפעילות תפעולית רגילה, עם כניסת הפסקת אש לתוקף בתחילת החודש כאמור. במהלך המשך חודש אפריל 2026 חלה תפנית באירוע עם הטלת סגר ימי באזור המפרץ הפרסי, דבר שהוביל לתנודתיות חדה בשוקי ההון בארץ ובעולם ובשערי החליפין של השקל. לנוכח המשך אי הוודאות לעניין השלכות הנוגעות לאופן המשך התפתחות הפסקת האש, להיקפה ולזמנה, ממשיכה ועדת ההשקעות לקיים דיונים בנושא זה ולעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בשוקי ההון בישראל ובעולם ופועלת על מנת לנהל את כספי העמיתים בצורה אחראית ומיטבית בתנאים אלו ומתוך ראייה אסטרטגית ארוכת טווח.

הדירקטוריון ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות על פי מידת הצורך.

למועד החתימה על דוחות הכספיים, מצב זה עדיין מותיר חוסר וודאות באשר להתפתחות האירועים. לפיכך, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך באופן ודאי את היקף ההשפעה העתידית של המבצע על שוק ההון ומכאן, על כספי הקופות המנוהלות.

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 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 31 במרץ 2026 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 31 במרץ 2026 (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 פיקוחתי 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.

רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

25/05/2026

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 31 במרץ 2026 (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, מנכ"ל

25/05/2026
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 31 במרץ 2026 (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.

25/05/2026
תאריך

ר"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 31 במרץ 2026 (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 מירב מגן דוד, מנהלת כספים

25/05/2026

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 31 במרץ 2026

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 31 במרץ 2026 ואת הדוח התמציתי על הרווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 במאי, 2026

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 31 במרץ 2026

מבוא

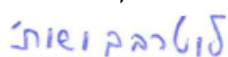
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של עמ"י – חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ. (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2026 ואת הדוח התמציתי על הרווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים 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, 25.5.2026

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	ביאור	באלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
174	204	180		רכוש קבוע, נטו
96	100	162		עלויות בגין קיום חוזה, נטו
763	986	680		נכס זכות שימוש עבור חכירה
587	980	773	<u>5</u>	חייבים ויתרות חובה
30	30	30		פקדון בבנק לזמן קצר
318	171	436		מזומנים ושווי מזומנים
1,968	2,471	2,261		סך כל נכסים
-	-	-	<u>4</u>	הון מניות
התחייבויות				
767	1,058	781		התחייבות בגין נכס חכירה
1,201	1,413	1,480	<u>6</u>	זכאים ויתרות זכות
1,968	2,471	2,261		סך כל התחייבויות
1,968	2,471	2,261		סך כל ההון וההתחייבויות

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

אופיר אלקלעי
יו"ר הדירקטוריון

רו"ח עמית מוכתר
מנכ"ל

רו"ח מירב מגן דוד
מנהלת כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 במאי 2026

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	ביאור	באלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
174	204	180		רכוש קבוע, נטו
96	100	162		עלויות בגין קיום חוזה, נטו
763	986	680		נכס זכות שימוש עבור חכירה
587	980	773	5	חייבים ויתרות חובה
30	30	30		פקדון בבנק לזמן קצר
318	171	436		מזומנים ושווי מזומנים
1,968	2,471	2,261		סך כל נכסים
-	-	-	4	הון מניות
התחייבויות				
767	1,058	781		התחייבות בגין נכס חכירה
1,201	1,413	1,480	6	זכאים ויתרות זכות
1,968	2,471	2,261		סך כל התחייבויות
1,968	2,471	2,261		סך כל ההון והתחייבויות

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

יו"ר הדירקטוריון _____
אופיר אלקלעי

מנכ"ל _____
ה"ח עמית מוכתר

מנהלת כספים _____
רו"ח מירב מגן דוד

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 במאי 2026

תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור	
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באלפי ש"ח
				הכנסות
8,057	1,996	2,090		הכנסות מדמי ניהול מקופות הגמל, נטו
8,057	1,996	2,090		סך כל ההכנסות
8,007	1,981	2,080	7	הוצאות הנהלה וכלליות
50	15	10		הוצאות מימון, נטו
8,057	1,996	2,090		סך כל ההוצאות
-	-	-		רווח נקי לתקופה

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

ביאור 1 - כללי

(1) עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופות גמל ענפיות (להלן - "הקופות") ומנהלת שתי קופות גמל - 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 אג"ח, מסלול מניות ומסלול עוקב מדד S&P 500.

(3) קופת גמל להשקעה- החברה מנהלת במסגרת קופה זו ארבעה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול אשראי ואג"ח עד 25% מניות, מסלול מניות מתמחה ומסלול עוקב מדד S&P 500.

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 2025, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 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 שהנחות אלו בופעל 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

ביאור 3 - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות אחד - ניהול קופות גמל. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקופות, 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 קופות גמל ענפיות בלבד ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
72	160	139	הוצאות מראש
498	793	617	צדדים קשורים
17	27	17	חייבים אחרים
587	980	773	

ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
330	200	326	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
451	568	680	הוצאות לשלם
9	-	-	מוסדות ורשויות ממשלתיות
242	435	351	צדדים קשורים
169	210	123	הפרשה לחופשה והבראה
1,201	1,413	1,480	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באלפי ש"ח
2,426	644	710	שכר עבודה ונלוות
393	101	83	תשלומים לדירקטורים
400	98	105	פחת והפחתות
167	42	34	ביטוחים
380	92	96	אחזקת משרדים ותקשורת
606	171	163	שיווק ופרסום
1,537	366	403	תשלום לגורמים מתפעלים
1,198	287	323	דמי ניהול תיק השקעות
628	143	187	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
143	39	44	דיוור לעמיתים
166	48	51	אחרות
8,044	2,031	2,199	
(37)	(50)	(119)	בניכוי החזר הוצאות מחברה קשורה
8,007	1,981	2,080	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 8 - אירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח ולאחריה

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