

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020

קופת גמל
למטרה אחרת
בניהול



קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים
ובלתי מקצועיים בישראל א.ש. בע"מ



עמיתים קרעות הפנסיה הוותיקות

סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2020

קופת גמל למטרה אחרת

בניהול קרן הביטוח והפנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים א.ש בע"מ בניהול מיוחד

תוכן עניינים

2.....	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	1
2.....	תאור הקרן	1.1
3.....	מועד הקמת הקרן-	1.2
3.....	האם יש לקופה מסלולי השקעה?	1.3
3.....	האם היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות?	1.4
4.....	שיעור ההפרשות המרביים שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן-	1.5
4.....	מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת-	1.6
5.....	ניתוח זכויות עמיתים.	2
5.....	יחס נזילות-	2.1
5.....	משך חיים ממוצע של החיסכון-	2.2
5.....	שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2020-	2.3
5.....	ניתוח זכויות עמיתים –	2.4
6.....	מידע אודות דמי ניהול	3
6.....	דמי ניהול לשנת 2020	3.1
6.....	מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה	3.2
7.....	ניתוח מדיניות השקעה	4
7.....	מדיניות ההשקעות של הקרן	4.1
7.....	ניתוח והסבר	4.2
8.....	מדיניות ניהול הסיכונים בקופת הגמל	5
8.....	סיכוני מקרו:	5.1
12.....	סיכונים ענפיים:	5.2
12.....	סיכונים מיוחדים:	5.3
12.....	גורמי הסיכון:	5.4
13.....	דוח המנהל המיוחד וההנהלה	6

1 מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1.1 תאור הקרן

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד) (להלן: "הקופה") הינה קופת גמל הכוללת, נכון ליום 31.12.2020 את הקרנות הפועלות כענפי משנה לקרן חקלאיים, להלן:

- קרן דמי מחלה והשלמת תאונה
- קרן חגים וביגוד
- קרן חופשה
- קרן הבראה

1.1.1 להלן פירוט הקרנות השונות המרכיבות את הקרן והשינויים במצבן:

קרן דמי מחלה והשלמת תאונה:

המעסיקים מבטחים את עובדיהם בקרן דמי מחלה ע"י תשלום בשיעור של 2.5% מהשכר המבוטח. בעת היות העובד חולה, תשלם קרן דמי מחלה לעובד את שכרו ואף תפריש עבורו דמי גמולים להמשך ביטוחו בקרן הפנסיה.

קרן דמי מחלה מעניקה תקופת ביטוח לעמית חולה לתקופה של עד 10 חודשים ותשלום עד 90% משכרו המבוטח. זכויות אלו גבוהות משמעותית מהקבוע בחוק דמי מחלה.

בהתאם לתיקון תקנות מס הכנסה מס' 2 שפורסם ביום 7.7.2003, בהן הוסדרה פעילותן של קופות גמל לדמי מחלה, נקבע כי לא יתאפשר ביטוח של עמיתים חדשים מיום 7.8.2003. עמיתים חדשים של מעביד קיים יוכלו להצטרף לקרן עד ליום 31 ביולי 2004.

לעניין שיעור דמי הגמולים יודגש כי בקרן זו מבוטחת אוכלוסייה חריגה (עובדי המשקם) אשר פוטנציאל מימוש הזכאות בגינם לדמי מחלה גבוה משמעותית ובהתאם גם דמי הגמולים המשולמים בגינם הינם גבוהים משמעותית והם בשיעור 4%-6% בהתאם לסיווג המבוטח.

בהתאם להוראות ההסכם הקיבוצי בענף החקלאות הוקמה קרן השלמת תאונה, במסגרת קרן דמי מחלה ושבמסגרתה מבוטח אשר זכאי לקבל דמי פגיעה בעבודה מאת המוסד לביטוח לאומי יהיה זכאי לקבל השלמה מקרן זו, השלמה בגובה ההפרש שבין 90% משכרו לבין סכום דמי הפגיעה אותם הוא מקבל מהמוסד לביטוח לאומי, המחושבים עפ"י עקרונות החישוב של תקנון קרן דמי מחלה.

קרן חגים וביגוד:

קרן אשר כאמור הוקמה מכוח ההסכם הקיבוצי בענף והמיועדת לתשלום תמורת חגים וביגוד במקום חבות המעסיק בהתאם לסך הצבירה השנתי שיתקבל מהמעסיקים בגין כל מבוטח. החל משנת 2012 הקרן משלמת לעמיתים את הצבירה כולל תשואה.

קרן חופשה:

קרן חופשה מיועדת לביטוח עובדים המועסקים אצל מעסיק מעל 75 ימים בשנה והיא נועדה לשלם למבוטחיה תמורת חופשה במקום חבות המעסיק בהתאם לסך הצבירה השנתי שיתקבל מהמעסיקים בגין כל מבוטח. החל משנת 2012 הקרן משלמת לעמיתים את הצבירה כולל תשואה.

קרן חופשה הוקמה כתאגיד סטטוטורי על פי חוק חופשה שנתית התשי"א – 1951 ונוהלה עד שנת 2007 על ידי קרן ביטוח הפנסיה לפועלים חקלאיים בלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ בניהול מיוחד (להלן - "קרן הפנסיה").

ביום 15.01.2017 חתם שר העבודה בהתאם לסמכותו לפי סעיף 24 לחוק חופשה שנתית התשי"א – 1951 על צו לביטול הסמכת הקרן הבלתי פעילה קרן חופשה לעובדים בחקלאות ועל העברת כספי הקרן, העמיתים וכלל הזכויות הכספיות מהקרן למסגרת ענף החופשה בקרן למטרה אחרת - קופת גמל שמספרה 507, המנוהלת על ידי קרן הפנסיה. יתרת הכספים בסך 944 אלפי ש"ח הועברה לקרן בשנת 2017.

קרן הבראה:

קרן אשר נועדה לשלם למבוטחיה את דמי הבראה בהתאם לסכום הצבירה בה במקום חבות המעסיק וזאת מכח הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי בענף החקלאות. החל משנת 2012 הקרן משלמת לעמיתים את הצבירה כולל תשואה.

סקירת הנהלה- מאפיינים כלליים

1.1.2 שם הקופה-

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד).

1.1.3 סוג הקופה-

קופה למטרה אחרת.

קידוד הקופה-0000-000-000000000000507-0000-000-570007476.

1.1.4 סוג העמיתים-

עמיתים שכירים.

1.1.5 בעלי המניות בחברה המנהלת-

הקופה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, שתחילתו ביום 8.11.05 ("חוק קופות הגמל"). סעיף 2 לחוק, קובע כי ניהול קופת גמל ייעשה על ידי חברה מנהלת שניתן לה רישיון ולפי תנאיו.

בחודש ינואר 2008 התקבל תיקון מס' 3 לחוק קופות הגמל, במסגרתו תוקנו הוראות סעיף 7 לחוק קופות הגמל וסעיף 15 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981.

בין היתר הוסרו המגבלות אשר מנעו אפשרות כי החברה המנהלת של קרן הפנסיה תהיה גם החברה המנהלת של קופות הגמל שלה.

לפי נוסחם המתוקן של סעיפי החוקים הנ"ל, תאגידי קרנות הפנסיה הוותיקות להן מונה מנהל מיוחד האוחזים ברישיון מבטח, אשר הם 'חברה מנהלת' לפי האמור בסעיף 86(ח) לחוק קופות הגמל, הם גם חברות מנהלות של קופות הגמל שלהם ואין צורך בהקמת חברה מנהלת נפרדת לניהול קופות הגמל.

1.2 מועד הקמת הקרן-

הקרן הוקמה בשנת 1951.

1.3 האם יש לקופה מסלולי השקעה?

אין לקופה מסלולי השקעה.

1.4 האם היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות?

לא היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות.

1.5 שיעור ההפרשות המרביים שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן-

בהתאם לאישור קופת גמל שניתן לקרן ע"י הממונה על שוק ההון, דמי הגמולים שהקרן רשאית לגבות הינם בהתאם לאמור בהסכמי העבודה הקיבוציים הרלוונטיים והם כדלקמן:

ענפי פעולה	דמי גמולים
קרן חגים	2%
קרן ביגוד	2%
קרן חופשה	4%, 8.5%
הבראה	3%, 5.5%
מחלה	4%, 2.5% ו- 6% (למשקם)
תאונה	0.5%

1.6 מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת-

ביום 24.11.19 התקבל אישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, לשינוי תקנון קופת הגמל "קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ".

במסגרת השינויים בתקנון, התווסף פרק שמיני העוסק בחבר שחלה ומקבל גמלת נכות כללית (המוסד לביטוח לאומי), כך במידה וחבר חלה וקיבל גמלת נכות כללית מהמוסד לביטוח לאומי, תשלם הקרן לחבר את ההפרש החיובי, ככל שקיים, בין דמי המחלה לבין גמלת הנכות הכללית המשולמת על ידי המוסד לביטוח לאומי, על פי התנאים המפורטים בהוראות התקנון.

קרן המחלה תפריש דמי גמולים לקרן הפנסיה הוותיקה של חקלאים בגין מלוא דמי המחלה, ללא הפחתת גמלת הנכות הכללית המשולמת על ידי המוסד לביטוח לאומי וזאת ככל שהחבר הינו עמית פעיל בקרן הוותיקה.

תוקף הפרק השמיני מיום 01.01.2017

סקירת הנהלה- ניתוח זכויות עמיתים

2 ניתוח זכויות עמיתים

2.1 יחס נזילות-

מחלה ותאונה- אחר והקרן משלמת לחברים על פי זכאותם לדמי מחלה הנקבעת בהתאם לתקנותיה ועל פי התביעות המוגשות באופן שוטף לא נתן לקבוע את היקף חסכונות שהבשילו.
קרן חגים ביגוד חופשה והבראה – כל הזכויות ניתנות למשיכה מיידית.
 הזכויות הנזילות מהוות 35.58% מזכויות העמיתים של הקרן.

2.2 משך חיים ממוצע של החיסכון-

הקרן משלמת סכומי כסף על פי תביעות תשלום העומדות בתקנות הקרן, לפיכך לא ניתן לקבוע את משך החיים הממוצע בחסכון.

2.3 שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2020-

מספר חשבונות עמיתים/מבוטחים				
סוג העמיתים המבוטחים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	63,033	-	7,569	55,464

2.4 ניתוח זכויות עמיתים –

ליום 31 בדצמבר

2019		2020		חשבונות
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
49,694	855	50,278	719	חשבונות פעילים
28,062	62,178	27,644	54,745	חשבונות לא פעילים
77,756	63,033	77,922	55,464	סה"כ
26,795	62,094	24,878	54,664	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ש"ח

3 מידע אודות דמי ניהול

3.1 דמי ניהול לשנת 2020

ליום 31 בדצמבר 2020		
סך נכסים באלפי ש"ח (נטו)	מספר עמיתים	שיעור דמי הניהול
77,922	55,464	2%

3.2 מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה
2%	שיעור דמי ניהול ממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
474	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים
0.85%	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4 ניתוח מדיניות השקעה

4.1 מדיניות ההשקעות של הקרן

לקרן אסטרטגיית השקעות ארוכת טווח, שעיקריה השגת תשואה מירבית בהתחשב במאפייני הקופה וברמת הסיכון הנדרשת להשגת תשואה זו.

במסגרת מדיניות זו, גיבשה ועדת השקעות של הקרן מדיניות השקעה פרטנית והקצאת נכסים.

מדיניות ההשקעות לשנת 2020 קבעה כי ההשקעה במניות לא תעלה על 41% מנכסי הקרן וההשקעה באג"ח קונצרני לא תעלה על 36% מנכסי הקרן.

4.2 ניתוח והסבר

מדיניות ההשקעות של הקרן הינה מדיניות ארוכת טווח, התואמת למאפייני הקרן כמוצר בכלל ומאפייני עמיתי הקרן בפרט.

5 מדיניות ניהול הסיכונים בקופת הגמל

ניהול תיק השקעות הקרן עוסק בהשגת תשואה בהתאם לסיכון שהקופות מוכנות ליטול. במסגרת פעילות זו נחשפת הקרן לסיכונים שונים, בהם: סיכונים שוק, סיכונים אשראי, סיכונים משפטיים, סיכונים תפעוליים שונים וסיכונים חקיקה ורגולציה. תהליך ניהול הסיכונים בעמיתים כולל מיפוי הסיכונים העיקריים, מיפוי הבקורות, כימות החשיפות וטיפול בהן וקביעת מדרג ומארג דיווחים אחר הסיכונים.

מטרת תהליך ניהול הסיכונים הינה לאתר חשיפות קיימות, לייעל תהליכים, למזער סיכונים, תוך עמידה ביעדי הארגון ודרישות הרגולציה.

להלן פירוט הסיכונים העיקריים:

5.1 סיכונים מקרו:

5.1.1 סיכונים נזילות:

א. סיכון נזילות- פער שלילי מצטבר בין תזרים דמי הגמולים המתקבלים ופירעונות הנכסים במועדי תשלום ההתחייבויות.

ניתוח נזילות הקרן -

דוח המראה את נכסי הקרן נטו לפי מועדי פירעון בשנים:

ליום 31 בדצמבר 2020	
נכסים באלפי ש"ח	נזילות בשנים
77,671	נכסים נזילים וסחירים
-	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ של מעל שנה
251	אחרים
77,922	סך הכל

היחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף הזכויות הניתנים למשיכה הינו 280.12%.

5.1.2 סיכונים פיננסיים:

ניהול תיק ההשקעות מתבצע תוך חתירה להשגת תשואה במסגרת תאבון הסיכון של הקופות, בהתאם לתקנות ההשקעה ומדיניות ועדת ההשקעות.

סיכוני שוק - סיכון לירידה בשווי התיק הנובעת משינויים בשיעור הריבית, בשערי מניות, מחירי האג"ח, שערי מט"ח, אינפלציה וכיו"ב.

סיכוני אשראי - סיכון להפסד כספי כתוצאה מאי עמידה בהתחייבויות של לווים (ירידה באיכות האשראי, חדלות פירעון).

סיכוני נזילות - הסיכון שהקופות יתקשו לקיים מחויבויות לעמיתים במועד וההפסד הצפוי מהצורך במימוש מידי של נכסים העומדים כנגד התחייבויות (כגון: מחיר נמוך ממחיר השוק).

ועדת ההשקעות, בבואה לקבוע את מדיניות ההשקעות ואת תאבון הסיכון, מתייחסת לגורמי סיכון שונים, לתחזיות של מגמות, להתפתחויות אפשריות בשווקים הפיננסיים והריאליים.

לצורך מדידת סיכוני השוק מסתייעים בין היתר במערכת ממוחשבת לביצוע חישובים בניהם מודל ה--Var Value At Risk ובחינת תרחישי קיצון. ערך ה Var נמדד כשיעור מסך הנכסים בתיק ומחושב אחת לרבעון. תוצאות ניתוח ה Var והתרחישים, יחד עם מדדי סיכון נוספים מדווחים למנהל המיוחד ולועדות ההשקעה.

ליום 31 בדצמבר 2020				
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה למטבע חוץ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	5.1.2.1 סיכון מדד וסיכון מטבע
אלפי ש"ח				
77,922	24,969	20,875	32,078	סך נכסי הקופה, נטו
(8,417)	(8,375)	(42)	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
69,505	16,594	20,833	32,078	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2020		5.1.2.2 סיכון ריבית
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
באחוזים		
6.69	(0.59)	תשואת תיק ההשקעות

סיכון להפסד כתוצאה מעליה בריבית השוק העלולה להביא לירידה בשווי ההון של נכסי החוב.

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן הביטוח והפנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל
 אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)

סקירת הנהלה- מדיניות ניהול הסיכונים

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2020						5.1.2.3
% מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	<u>פירוט החשיפה לענפי משק</u>
אלפי ש"ח						
						ענף משק:
17	-	-	17	-	-	מסחר ושרותים
17	-	-	17	-	-	סך הכל

5.1.3 סיכוני אשראי:

סיכון להפסד נובע כתוצאה מחדלות פירעון של הלווים או מפגיעה באיתנותם הפיננסית. ההשקעות באגרות חוב,

שטרי הון ופיקדונות של חברות מדורגות ברובן בדירוג אשראי גבוה. בהתאם לתקנות ההשקעה ולמגבלות ועדת ההשקעות שומרת הקרן על חשיפה מוגבלת למנפיק, לסקטורים ולקבוצת לווים.

ליום 31 בדצמבר 2020			5.1.3.1 <u>חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם</u>
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
באלפי ש"ח			
23,569	-	23,569	בארץ
-	-	-	בחו"ל
23,569	-	23,569	סך הכל נכסי חוב

5.1.3.2 פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2020	נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח	דרוג מקומי
21,801	נכסי חוב סחירים בארץ
1,768	אגרות חוב ממשלתיות
23,569	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג: AA ומעלה
767	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי*

על פי אישור מודל פנימי לדרוג אשראי שקבלה החברה מהממונה על שוק ההון במרס 2014.

סקירת הנהלה- מדיניות ניהול הסיכונים

5.1.3.3 שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

אין נכסי חוב שאינם סחירים בקופה.

5.1.3.4 - פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020		
% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	ענף משק
2.3	540	בנקים
2	461	ביטוח
3.3	767	נפט וגז
92.4	21,801	אג"ח ממשלתי
100.0	23,569	סך הכל

5.1.4 סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2020

נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח								
(8,417)	53,915	4,514	-	25,815	17	1,768	21,801	ישראל
-	3,079	-	-	3,079	-	-	-	שווקים מתעוררים
-	21,212	-	-	21,212	-	-	-	אחר
(8,417)	78,206	4,514	-	50,106	17	1,768	21,801	סך הכל

5.2 סיכונים ענפיים:

סיכוני רגולציה וחקיקה

הפעילות בקופות הגמל מבוצעת בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהוראות הדין הרלוונטיות (להלן "הוראות דין"). קיימים 2 סיכונים שעלולים להתממש בהקשר זה:

1. סיכון של אי עמידה בהוראת דין: על מנת לוודא עמידה בכלל הוראות הדין, כל הוראה שמתפרסמת מוזנת למערכת מידע המסייעת במעקב אחר ביצוע הוראות הרגולציה. באשר להוראות דין חדשות, מבוצע מעקב שוטף אחר פרסומים של הוראות דין שיש בהן רלוונטיות לפעילות הקופות, על מנת שניתן יהיה להעביר התייחסות כדי שהוראת הדין תאושר באופן שיסייע לקופות לקיים את ההוראה בהתאם.
2. סיכון של השפעה שלילית של הוראה רגולטורית על מצב הקופות: קיים סיכון שתתקבל הוראת דין שתשפיע לרעה על מצב הקופות. כאמור, הקופות מצויות בקשר עם הרגולטור על מנת לוודא היכרות מלאה של הרשות עם המשמעות של החלטות רגולטוריות.

5.3 סיכונים מיוחדים:

5.3.1 סיכון משפטי

הסיכון המשפטי, ככל שקיים, הינו בגין תביעות קיימות ותביעות עתידיות שעלולות לחול וחריגה מהוראות רגולציה. הפחתת סיכונים משפטיים כרוכה בין היתר בהתנהלות המקפידה על אכיפה פנימית של הוראות הרגולציה הרלוונטיות. ההפרשות הנדרשות במידת הצורך באות לידי ביטוי בדוחות הכספיים.

5.3.2 סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו חשיפה להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים.

כחלק מתהליך סדור של ניהול הסיכונים מעודכנת מפת הסיכונים התפעוליים הארגונית בהסתמך על ניתוח חומרים, דיווחים שוטפים, שיחות עם גורמים רלוונטיים בארגון, דוחות ביקורת וכו', מבוצע תהליך מעקב ובקרה אחר הסיכונים.

בתהליך צמצום החשיפות מטופלים סיכונים ממפת הסיכונים בהתאם לתכניות הפחתה שאושרו בהתאם לתעודף הארגון, מבוצעים תהליכי הפקת לקחים מאירועי כשל ויישום מסקנות וכמו כן סיכונים מטופלים באופן שוטף בחטיבות השונות. בנוסף, מופעל מערך ביקורת פנימית נרחב המבצע ביקורת תקופתית בהתאם לתכנית עבודה שנתית ורב שנתית. התוכנית נקבעת אחת לשנה בהתייחס לסקר סיכונים שבוצע וכן בהתאם לדרישות החוק וההוראות השונות. היבטים נוספים של סיכונים תפעוליים מטופלים במסגרת יישום הנחיות SOX 404.

5.4 גורמי הסיכון:

מספר	גורם הסיכון	השפעת הסיכון		
		נמוכה	בינונית	גבוהה
סיכוני מקרר				
.1	סיכון אשראי (בינוני - נמוך)	X		
.2	סיכון שוק	X		
2.1	סיכון ריבית		X	
2.2	סיכון אינפלציה/סיכון שער חליפין		X	
2.3	סיכון מחירי מניות		X	X
.3	סיכון מזילות		X	
סיכונים ענפיים				
.4	סיכון רגולציה וחקיקה		X	
סיכונים מיוחדים				
.5	סיכון תפעולי		X	
.6	סיכון משפטי		X	
.7	מוניטין		X	

6 דוח המנהל המיוחד והנהלה

בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלת הקופה אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון למנהל המיוחד ולהנהלה של הקופה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון.


ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים.

בנוסף, הנהלה נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

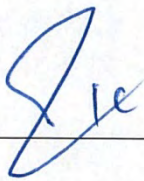
הנהלת הקופה העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)".

בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



יואב בן אור

המנהל המיוחד



אלי לוי

מנהל הכספים

הצהרת המנהל המיוחד

אני יואב בן אור, מצהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של "קופת גמל למטרה אחרת" בניהול "קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)" (להלן: "הקרן") לשנת 2020 (להלן: "הדוח").

1. 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.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

3. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע אשתקד שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-

4. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לוועדת המנהלה ולוועדת הביקורת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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



יואב בן אור, המנהל המיוחד

24 במרס, 2021

הצהרת מנהל הכספים

אני אלי לוי, מזהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של "קופת גמל למטרה אחרת" בניהול "קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)" (להלן: "הקרן") לשנת 2020 (להלן: "הדוח").

1. 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.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

3. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע אשתקד שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-

4. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לוועדת המנהלה ולוועדת הביקורת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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


אלי לוי, מנהל הכספים

קופת גמל למטרה אחרת

בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית
בע"מ (בניהול מיוחד)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

6	.....	דוח על המצב הכספי
7	.....	דוח הכנסות והוצאות
8	.....	דוח על השינויים ביתרת הקרן ובזכויות עמיתים
9	.....	ביאורים לדוחות הכספיים
9	.....	ביאור 1: - כללי
10	.....	ביאור 2 - המדיניות החשבונאית
11	.....	ביאור 3 - נכסי חוב סחירים
11	.....	ביאור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים
12	.....	ביאור 5 - מניות
12	.....	ביאור 6 - השקעות אחרות
13	.....	ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות
13	.....	ביאור 8 - דמי ניהול
14	.....	ביאור 9 - הוצאות ישירות
14	.....	ביאור 10 - תשואת הקרן
14	.....	ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים
15	.....	ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים
15	.....	ביאור 13 - סיכונים
16	.....	ביאור 14 - אירועים במהלך תקופת הדוח

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על הדיווח כספי של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר, 2020 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). המנהל המיוחד וההנהלה של הקופה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח המנהל המיוחד וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות גילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964 ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות המנהל המיוחד וההנהלה של הקופה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הקופה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי שלה ליום 31 בדצמבר, 2020 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, 2020 ו- 2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 והדוח שלנו מיום 24 במרץ, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בנימין אלמגור
בריסטן אלמגור ז"ר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 24 במרץ, 2021

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קופות גמל למטרה אחרת של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות הכנסות והוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות המנהל המיוחד וההנהלה 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 מאיתנו 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי המנהל המיוחד וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב את הדיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בניהול חשבון
בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 24 במרץ, 2021

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל
 אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד)

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
2,029	3,996		רכוש שוטף
			מזומנים ושווי מזומנים
			השקעות פיננסיות
26,624	23,569	3	נכסי חוב סחירים
55	-	4	נכסי חוב שאינם סחירים
11	17	5	מניות
49,237	50,624	6	השקעות אחרות
75,927	74,210		סך כל השקעות פיננסיות
77,956	78,206		סך כל הנכסים
200	284	7	זכאים ויתרות זכות
77,756	77,922	12	יתרת הקרן וזכויות עמיתים
77,956	78,206		סך כל ההתחייבויות ויתרת הקרן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יצחק סבן
 מנהל אגף דוח

אלי לוי
 מנהל חטיבת הכספים

יואב בן אור
 המנהל המיוחד

24 במרס, 2021
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל
 אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד)

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2018	2019	2020		
	אלפי ש"ח		ביאור	
				<u>הכנסות (הפסדים)</u>
3	3	2		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(267)	2,507	336		מנכסי חוב סחירים
(65)	(50)	152		מנכסי חוב שאינם סחירים
-	1	6		ממניות
*(609)	*5,489	1,953		מהשקעות אחרות
(941)	7,947	2,447		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
27	-	(2)		הכנסות (הוצאות) אחרות
(911)	7,950	2,447		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				<u>הוצאות</u>
1,475	1,492	1,491	8	דמי ניהול
*60	*59	47	9	הוצאות ישירות
1,535	1,551	1,538		סך כל ההוצאות
(2,446)	6,399	909		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* מוין מחדש

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל
 אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד)

דוח על השינויים ביתרת הקרן ובזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
74,377	71,866	77,756	יתרת הקרן וזכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
2,001	1,883	1,451	תקבולים מדמי גמולים
(2,044)	(2,361)	(2,152)	תשלומים לעמיתים
(22)	(31)	(42)	העברות לקרן הפנסיה
(2,446)	6,399	909	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
71,866	77,756	77,922	יתרת הקרן וזכויות עמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1: - כללי

- א. קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד) (להלן: "הקופה"), מבטחת מעסיקים בגין תשלומי דמי מחלה ופגיעה בעבודה, חגים וביגוד, דמי חופשה והבראה. הכל בכפוף לתקנות ולאישור קופת גמל למטרה אחרת. כל הגביה הינה ממעסיקים. החל מיום 1 ביולי 2004 נסגרה הקופה בפני עובדים חדשים.
- ב. בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן-חוק הפיקוח) מונה למבטחים בחודש יולי 2003 מנהל מיוחד. מכוח סעיפים 78 ה' ו-70 (ב) לחוק הפיקוח מוקנים למנהל המיוחד "כל הסמכויות והתפקידים שיש למנהל עסקים במבטח, לדירקטוריון שלו, לוועדות הדירקטוריון שלו ולדירקטורים שלו". כמתחייב מהוראות חוק הפיקוח, החל תהליך איחוד תפעולי של קרנות הפנסיה בהסדר. מטרת התהליך להביא להתייעלות תוך שיפור ואיחוד תהליכים מרכזיים בקרנות. מינוי מנהל מיוחד לכלל קרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר, מבטא את מגמת הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון להדק את שיתוף הפעולה והאחדת פעילויות התפעול השוטפות של כל הקרנות שבהסדר, מתוך כוונה להביא להתייעלות תוך שיפור ואיחוד תהליכים מרכזיים בקרנות.
- ג. הקופה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, שתחילתו ביום 8.11.05 ("חוק קופות הגמל"). סעיף 2 לחוק, קובע כי ניהול קופת גמל ייעשה על ידי חברה מנהלת שניתן לה רישיון ולפי תנאיו. בחודש ינואר 2008 התקבל תיקון מס' 3 לחוק קופות הגמל, במסגרתו תוקנו הוראות סעיף 7 לחוק קופות הגמל וסעיף 15 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. בין היתר הוסרו המגבלות אשר מנעו אפשרות כי החברה המנהלת של קרן הפנסיה תהיה גם החברה המנהלת של קופות הגמל שלה. לפי נוסחם המתוקן של סעיפי החוקים הנ"ל, תאגידי קרנות הפנסיה הוותיקות להן מונה מנהל מיוחד האוחזים ברישיון מבטח, אשר הם 'חברה מנהלת' לפי האמור בסעיף 86(ח) לחוק קופות הגמל, הם גם חברות מנהלות של קופות הגמל שלהם ואין צורך בהקמת חברה מנהלת נפרדת לניהול קופות הגמל.

ד. הגדרות בדוחות כספיים אלה:

- הקרן או הקופה** - קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד).
- קרן חקלאים** - קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל א.ש. בע"מ (בניהול מיוחד).
- צדדים קשורים** - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 לעניין השקעות משקיע מוסד.
- בעלי עניין** - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 ובסעיף 5.10.2, פרק 4, שער 5 לחוזר המאוחד.
- מדד** - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- רשות שוק ההון** - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- הממונה** - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

1. **בסיס הדיווח** - הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום.
2. **מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים**- הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי, אשר נקבעו בהוראות הממונה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים.
3. **מדיניות חשבונאית עקבית**-מדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

ב. אומדנים:

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ג. הערכת נכסי הקופה:

1. **קביעת שווי הוגן של נכסי חוב שאינם סחירים** - השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, הנמדדים בשווי הוגן ומחושב על פי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
2. **מזומנים ושווי מזומנים** - כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד ו/או בשימוש מייד.
3. **השקעות סחירות** - נמדדות לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.
4. **מניות לא סחירות** - בהתאם להערכת שווי לתום שנת הדיווח.
5. **חוזים עתידיים** - משוערכים על-פי הנוסחא שנקבעה על-ידי רשות שוק ההון שלוקחת בחשבון בין היתר, את שיעורי הריבית האפקטיבית להיוון ואת הזמן הנותר עד פקיעת החוזה בשינויים המתאימים. היתרה נטו, בחובה או בזכות הנובעת מעודף נכסים על התחייבויות או העודף של התחייבויות העתידיות של הנכסים העתידיים של כל עסקה מוצגת בסעיף השקעות אחרות וזכאים ויתרות זכות, בהתאמה.
6. **מוצרים מובנים** - לפי השער לתום שנת הדיווח המתפרסם על ידי חברה מצטטת בארה"ב.

ביאור 2 - המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שערי החליפין וההצמדה

1. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
2. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.
3. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, על שערי החליפין היציגים של הדולר של ארה"ב ועל שיעורי השינויים שחלו בהם:

שער החליפין היציג של הדולר – בש"ח	המדד בגין חודש נובמבר בנקודות (*)	ליום
3.215	223.3	31.12.2020
3.456	224.7	31.12.2019
3.748	224.0	31.12.2018
%	%	שיעורי השינוי בשנת
(6.97)	(0.60)	2020
(7.79)	0.30	2019
8.10	1.20	2018

(* המדד לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.)

ביאור 3 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
24,875	21,801	אגרות חוב ממשלתיות
1,749	1,768	אגרות חוב קונצרניות שאינם ניתנות להמרה
<u>26,624</u>	<u>23,569</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ביאור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
25	-	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
30	-	הלוואות לאחרים
<u>55</u>	<u>-</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
11	17	מניות לא סחירות
11	17	סך הכל מניות

ביאור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		א. <u>הרכב:</u>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
47,416	50,106	<u>השקעות אחרות סחירות</u>
1,793	-	תעודות סל
49,209	50,106	קרנות נאמנות
28	518	<u>השקעות אחרות שאינן סחירות</u>
28	518	מכשירים נגזרים
49,237	50,624	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		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
(1,901)	(8,375)	מטבע זר
(30)	(42)	ריבית
(1,931)	(8,417)	

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
29	25	מוסדות
30	42	התחייבויות בגין נגזרים
141	217	מעסיקים
<u>200</u>	<u>284</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 8 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			א. פירוט דמי הניהול:
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
<u>1,475</u>	<u>1,492</u>	<u>1,491</u>	סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ב. שיעור דמי ניהול:
2018	2019	2020	
%			
<u>2.0</u>	<u>2.0</u>	<u>2.0</u>	דמי ניהול מסך נכסים:
<u>2.0</u>	<u>2.0</u>	<u>2.0</u>	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
			שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל
 אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד)

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2018	2019	2020	2018	2019	2020	
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת			אלפי ש"ח			
0.01%	**	0.01%	5	3	4	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**	0.01%	0.01%	3	4	4	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.07%	0.07%	0.05%	52	52	39	עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ
0.08%	0.08%	0.07%	60	59	47	סך הכל עמלות הוצאות ישירות

** נמוך מ-0.01%

ביאור 10 - תשואת הקרן

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים באחוזים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2016	2017	2018	2019	2020	
3.65	(0.01)	5.84	(1.41)	11.17	3.16	תשואת הקרן

ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עסקאות עם צדדים קשורים
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			דמי ניהול לקרן הפנסיה לעמיתים ותיקים לפועלים חקלאיים
1,475	1,492	1,491	

ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים

יתרת זכויות העמיתים בקרן ההבראה, קרן חגים וביגוד וקרן דמי חופשה ליום 31 בדצמבר 2020 הועמדה בהתאם לזכויות העמיתים במסד הנתונים הממוחשב של הקרן ליום 31/12/2020.

בכוונת קרן חקלאים להמשיך בפעולות הטיוב אשר החלו בשנים קודמות.

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
49,422	50,194	קרן מחלה ותאונה
6,613	6,513	קרן חגים וביגוד
11,057	10,862	קרן דמי חופשה
10,664	10,353	קרן הבראה
<u>77,756</u>	<u>77,922</u>	יתרת הקרן ובזכויות עמיתים

ביאור 13 - סיכונים

הנכסים הפיננסיים (אגרות החוב, פקדונות והלוואות) חשופים לסיכונים ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על שוים.

כמו כן חשופים נכסים אלו לסיכון אשראי באם מקבלי האשראי לא יעמדו בתשלומים על פי התחייבויותיהם. ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכונים השוק.

ביאור 14 - אירועים במהלך תקופת הדוח

שנת 2020 רובה ככולה לוותה בהתמודדות כלל עולמית עם נגיף COVID-19 (קורונה). המגבלות שהוטלו במדינות השונות ובכללן ישראל, השפיעו ועודן משפיעות על כלל הפעילות המשקית. לקראת סוף 2020 אושר חיסון לנגיף הקורונה, והוחל במבצע לחיסון האוכלוסייה בישראל, אולם השפעתו טרם באה לידי ביטוי.

לאורך שנת 2020 ואף לאחריה פורסמו דברי חקיקה ותקנות שהגבילו פעילות ושהייה במרחב הציבורי והורו על צמצום הפעילות במקומות העבודה השונים. במשך מספר תקופות במהלך השנה ולאחריה, הוטלו סגרים, כאשר האחרון שבהם הוטל בסוף 2020 והודק החל מיום 8.1.2021. בסגרים אלו הציבור הונחה שלא לצאת מהמרחב שהוגדר לצורך שאינו חיוני, מוסדות חינוך ומוסדות ציבוריים נוספים הושבתו, חלק ממקומות עבודה לא הורשו לפתוח את שעריהם, וחלק הורשו תוך שפתיחתם הותנתה בביצוע התאמות לנדרש בתקנות.

לצעדים שננקטו, ולאיי הוודאות הנלוות אליהם השלכות כלכליות רבות ובהן:

- תנודות במסחר בבורסות ברחבי העולם
- שינויים בשערי הריבית
- אי וודאות לגבי חומרי גלם ומחירי סחורות ועיכובים באספקתם
- קשיים כלכליים של מפעלים ועסקים
- וכן ירידה בצריכה הפרטית.

בתקופה שמתאריך המאזן ועד לתאריך שבו אושרו הדוחות הכספיים, הקרנות ביצעו הערכות שוטפות במגמה לבדוק את השפעת האירועים על מצב ההתחייבויות והנכסים. להערכת ההנהלה ולמידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין סיכון ליכולת הקרנות לעמוד בהתחייבויותיהן לעמיתיהן.

יצוין כי על אף המשבר, לא חל שינוי מהותי הן במשיכות ופדיונות עמיתי הקרנות והן בגביית דמי הניהול (הנגבים על בסיס ההוצאות בפועל) בתקופת הדוחות הכספיים לעומת התקופה המקבילה אשתקד וכן בתקופה שלאחר תאריך המאזן לעומת תקופת הדוחות הכספיים.

ההנהלה ביצעה פעולות התאמה רבות כדי להמשיך ולספק את עיקר השירותים לעמיתים, לרבות מתן השירות בערוצים דיגיטליים, טלפוניים ובאמצעות שליחים, והכל תוך צמצום משמעותי במספר העובדים המגיעים למשרדים, ובהקפדה על הנדרש ע"פ הוראות הדין ועל בריאותם של עובדי הקרנות ועמיתיהן.