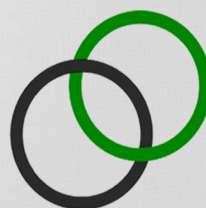


**קופת גמל
למטרה אחרת
בניהול**



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

**צומת כספ"מ
ליום
31 בדצמבר 2021**



עמיתים קרנות הפנסיה הוותיקות

סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2021

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 2021-.....	2.3
5.....	ניתוח זכויות עמיתים –.....	2.4
6.....	מידע אודות דמי ניהול	3
6.....	דמי ניהול לשנת 2021.....	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 מקרן:.....	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 31.12.2021 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, תשלום 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 ובמסגרתה 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.

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-000-0000-000000000000507-0000-000-570007476.

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:

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

1.6 מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת-

לא נערכו שינויים בתקנון בשנת 2021.

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 חסכוניות שהבשילו.
קרן חגים ביגוד חופשה והבראה – כל הזכויות ניתנות למשיכה מיידית.
 הזכויות הנזילות מהוות 32.28% 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 2021-

מספר חשבונות עמיתים/מבוטחים				
סוג העמיתים המבוטחים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	55,464	-	548	54,916

2.4 ניתוח זכויות עמיתים –

ליום 31 בדצמבר

2020		2021		חשבונות
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
50,278	719	55,210	608	חשבונות פעילים
27,644	54,745	29,270	54,308	חשבונות לא פעילים
77,922	55,464	84,480	54,916	סה"כ
24,878	54,664	26,126	54,212	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ש"ח

3 מידע אודות דמי ניהול

3.1 דמי ניהול לשנת 2021

ליום 31 בדצמבר 2020		שיעור דמי הניהול
סך נכסים באלפי ש"ח (נטו)	מספר עמיתים	
84,480	54,916	2%

3.2 מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	<u>מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה</u>
2%	שיעור דמי ניהול ממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
400	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים
0.73%	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 2021 קבעה כי ההשקעה במניות לא תעלה על 46% 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 עמית 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: סיכוני שוק, סיכוני אשראי, סיכונים משפטיים, סיכונים תפעוליים שונים וסיכוני חקיקה ורגולציה. תהליך ניהול הסיכונים בעמיתים כולל מיפוי הסיכונים העיקריים, מיפוי הבקרות, 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 סיכוני מקרו:

5.1.1 סיכוני 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 2021	
נכסים באלפי ש"ח	נזילות בשנים
59,484	נכסים נזילים וסחירים
2,075	מח"מ של עד שנה
23,051	מח"מ של מעל שנה
(130)	אחרים
84,480	סך הכל

היחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף הזכויות הניתנים למשיכה הינו 218.12%.

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 2021				
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				
84,480	23,598	22,872	38,010	סך נכסי הקופה, נטו
(6,550)	(6,531)	(19)	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
77,930	17,067	22,853	38,010	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021		5.1.2.2 סיכון ריבית
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
באחוזים		
14.72%	7.47%	תשואת תיק ההשקעות

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

סקירת הנהלה- מדיניות ניהול הסיכונים

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

5.1.2.3 אין השקעות במכשירים הוניים בקופה.

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 2021			5.1.3.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
באלפי ש"ח			
25,126	-	25,126	בארץ
			סך הכל נכסי חוב

5.1.3.2 פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2021	נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח	דרוג מקומי
23,482	נכסי חוב סחירים בארץ אגרות חוב ממשלתיות
1,644	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג: AA ומעלה
25,126	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
804	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי*

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

5.1.3.3 שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

אין נכסי חוב שאינם סחירים בקופה.

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

סקירת הנהלה- מדיניות ניהול הסיכונים

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

ליום 31 בדצמבר 2021		
% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	ענף משק
1.4	354	בנקים
1.9	486	ביטוח
3.2	804	נפט וגז
93.5	23,482	אג"ח ממשלתי
100%	25,126	סך הכל

5.1.4 סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2021

נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח								
(6,550)	61,207	1,812	-	34,269	-	1,644	23,482	ישראל
-	2,402	-	-	2,402	-	-	-	שווקים מתעוררים
-	21,028	-	-	21,028	-	-	-	אחר
(6,550)	84,637	1,812	-	57,699	-	1,644	23,482	סך הכל

5.2 סיכונים ענפיים:

סיכוני רגולציה וחקיקה

הפעילות בקופות הגמל מבוצעת בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהוראות הדין הרלוונטיות (להלן יחד "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 וחרירה 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 סודור של ניהול הסיכונים מעודכנת מפת הסיכונים התפעוליים הארגוני 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 מקרו			
.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
.3	סיכון נזילות		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.

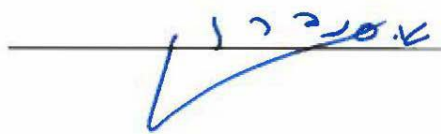
ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)".

בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



אפי סנדרוב

המנהל המיוחד



יצחק סבן

מ"מ מנהל הכספים

הצהרת המנהל המיוחד

אני אפי סנדרוב, 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 2021 (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.


אפי סנדרוב, המנהל המיוחד

30 במרס, 2022

הצהרת מנהל הכספים

אני יצחק סבן, 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 2021 (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 פיקוחנו 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-

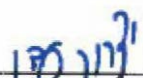
4. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לוועדת המנהלה ולוועדת הביקורת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(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.

30 במרס, 2022


יצחק סבן, מנהל אגף דיווח
מ"מ מנהל חטיבת 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, 2021

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
12	.....	ביאור 4 - מניות
12	.....	ביאור 5 - השקעות אחרות
13	.....	ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות
13	.....	ביאור 7 - דמי ניהול
14	.....	ביאור 8 - הוצאות ישירות
14	.....	ביאור 9 - תשואת הקרן
14	.....	ביאור 10 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים
15	.....	ביאור 11 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים
15	.....	ביאור 12 - סיכונים
15	.....	ביאור 13 - מסים
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, 2021 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-PCAOb (Public Company Accounting Oversight Board) 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 ולבצעה 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, בפרט 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 תהפוכנה 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, 2021 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בריתמן אלמגור זרה ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 30 במרס, 2022

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 2021 - 2020 ואת הדוחות הכנסות והוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות המנהל המיוחד והנהלה 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי המנהל המיוחד והנהלה 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 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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, 2021 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בריתמן אלמגור זרה ושות'

בריתמן אלמגור זרה ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global
Network

תל אביב, 30 במרס, 2022

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			
2020	2021	אלפי ש"ח	ביאור
3,996	1,785		רכוש שוטף מזומנים ושוי מזומנים
23,569	25,126	3	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים
17	-	4	מניות
50,624	57,726	5	השקעות אחרות
74,210	82,852		סך כל השקעות פיננסיות
78,206	84,637		סך כל הנכסים
284	157	6	זכאים ויתרות זכות
77,922	84,480	11	יתרת הקרן וזכויות עמיתים
78,206	84,637		סך כל ההתחייבויות ויתרת הקרן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יצחק סגן
 יצחק סגן
 מנהל אגף דווח
 מ"מ מנהל חטיבת הכספים

אפי סנדרוב
 אפי סנדרוב
 המנהל המיוחד

30 במרס, 2022
 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			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		ביאור
<u>הכנסות (הפסדים)</u>			
3	*155	(33)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
2,507	336	385	מנכסי חוב סחירים
(50)	* (1)	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
1	6	264	ממניות
5,489	1,953	7,730	מהשקעות אחרות
7,947	2,294	8,379	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	(2)	(1)	הכנסות (הוצאות) אחרות
7,950	2,447	8,345	סך כל ההכנסות (הפסדים)
<u>הוצאות</u>			
1,492	1,491	1,618	דמי ניהול
59	47	43	הוצאות ישירות
1,551	1,538	1,661	סך כל ההוצאות
6,399	909	6,684	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

* מוין מחדש
 הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
71,866	77,756	77,922	<u>יתרת הקרן וזכויות עמיתים</u> ליום 1 בינואר של השנה
1,883	1,451	1,284	תקבולים מדמי גמולים
(2,361)	(2,152)	(1,389)	תשלומים לעמיתים
(31)	(42)	(21)	העברות לקרן הפנסיה
6,399	909	6,684	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
77,756	77,922	84,480	<u>יתרת הקרן וזכויות עמיתים</u> 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 מידי.
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
3.110	228.7	31.12.2021
3.215	223.3	31.12.2020
3.456	224.7	31.12.2019
%	%	שיעורי השינוי בשנת
(3.27)	2.42	2021
(6.97)	(0.60)	2020
(7.79)	0.30	2019

(* המדד לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.)

ביאור 3 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
21,801	23,482
1,768	1,644
<u>23,569</u>	<u>25,126</u>

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
17	-
17	-

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ביאור 5 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
50,106	57,699
518	27
50,624	57,726

השקעות אחרות סחירות
תעודות סל

השקעות אחרות שאינן סחירות
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(8,375)	(6,531)
(42)	(19)

מטבע זר
ריבית

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
25	14	מוסדות
42	19	התחייבויות בגין נגזרים
217	124	מעסיקים
<u>284</u>	<u>157</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 7 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			א. פירוט דמי הניהול:
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
1,492	1,491	1,618	סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ב. שיעור דמי ניהול:
2019	2020	2021	
%			
2.0	2.0	2.0	דמי ניהול מסך נכסים:
2.0	2.0	2.0	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.0	2.0	2.0	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 8 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2019	2020	2021	2019	2020	2021	
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת			אלפי ש"ח			
**	0.01%	**	3	4	3	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01%	0.01%	**	4	4	1	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.07%	0.05%	0.05%	52	39	39	עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.08%	0.07%	0.05%	59	47	43	סך הכל עמלות הוצאות ישירות

** נמוך מ-0.01%

ביאור 9 - תשואת הקרן

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2017	2018	2019	2020	2021
באחוזים	באחוזים				
5.82%	5.84	(1.41)	11.17	3.16	10.90

תשואת הקרן

ביאור 10 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עסקאות עם צדדים קשורים
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
1,492	1,491	1,618	דמי ניהול לקרן הפנסיה לעמיתים ותיקים לפועלים חקלאיים

ביאור 11 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים

יתרת זכויות העמיתים בקרן ההבראה, קרן חגים וביגוד וקרן דמי חופשה ליום 31 בדצמבר 2021 הועמדה בהתאם לזכויות העמיתים במסד הנתונים הממוחשב של הקרן.

בכוונת קרן חקלאים להמשיך בפעולות הטיוב אשר החלו בשנים קודמות.

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
50,194	55,210	קרן מחלה ותאונה
6,513	6,905	קרן חגים וביגוד
10,862	11,481	קרן דמי חופשה
10,353	10,884	קרן הבראה
<u>77,922</u>	<u>84,480</u>	יתרת הקרן ובזכויות עמיתים

ביאור 12 - סיכונים

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

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

ביאור 13 - מסים

- א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022.
- ב. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט דיבידנד וריבית שהתקבל מחו"ל בגין ניירות ערך זרים.

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 על כלל הפעילות המשקית. לקראת סוף 2020 אושר חיסון לנגיף הקורונה, והוחל במבצע לחיסון האוכלוסייה בישראל.

מבצע החיסונים התבצע ביעילות רבה וזכה להיענות גבוהה בציבור, כך שתוך מספר חודשים חוסנה רוב האוכלוסייה הבוגרת בישראל.

כתוצאה מהצלחת מבצע החיסונים הצטמצם מאוד מספר החולים בקורונה בישראל מה שאפשר את הסרת רוב המגבלות מעל הפעילות המשקית וחזרה כמעט מלאה לשגרה בישראל.

בתחילת שנת 2021 התגלה בעולם וגם בישראל וריאנט "דלתא" של נגיף הקורונה. הווריאנט התפשט מאוד בישראל בסוף חודש יוני 2021 וכן בחודשים יולי ואוגוסט 2021 והביא לעלייה מהירה מאוד בתחלואה, להחזרת מגבלת ההתקהלות וחובת עטית מסכות במרחב הציבורי ובמקומות סגורים.

יחד עם זאת רוב הפעילות המשקית המשיכה להתנהל כסדרה. בהמשך ובמקביל למתן מנת החיסון השלישית ירדו שיעורי התחלואה.

בסוף שנת 2021 התפשט בישראל זן האומיקרון, כתוצאה מכך עברו הקרנות לעבוד במודל עבודה היברידי והפעילות המשקית המשיכה להתנהל כסדרה.