

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

דוח הדירקטוריון

לתקופה שנסתיימה

ביום 30.6.2021

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

פרק א' -	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	3
פרק ב' -	מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	4
פרק ג' -	מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים	9
פרק ד' -	היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת	13
פרק ה' -	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	13
פרק ו' -	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	14
פרק ז' -	עסקאות מהותיות	14
פרק ח' -	תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים	15
פרק ט' -	תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	16
פרק י' -	עדכוני ההסדר התחיקתי המהותי לפעילות החברה	17
פרק יא' -	גילוי לבקורות הפנימיות	22

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה

1. חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ (להלן – "**החברה**") החלה לפעול ביום 1 ביולי 2015 כחברה פרטית במטרה לנהל בנאמנות את קופת התגמולים לעובדי האוניברסיטה העברית בירושלים, בנאמנות עבורם (להלן – "**הקופה**").
2. פעילות החברה החלה לאחר שהתקבל אישור הממונה לביצוע השינוי המבני במסגרתו בוצעה הפרדה בין תכנית קופת הגמל לבין החברה המנהלת "חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ" אשר מנהלת בנאמנות את נכסי קופת התגמולים.
3. החל מתאריך 1 לאוקטובר 2018 הועברו לניהול החברה קרן ההשתלמות לעובדי האוניברסיטה העברית וקופת הפיצויים לעובדי האוניברסיטה העברית שעד לתאריך 30 בספטמבר 2018 היו בניהול החברה לניהול קופות גמל (2003) של העובדים באוניברסיטה העברית בירושלים בע"מ (להלן: "**חברת 2003**"), וזאת בהמשך להחלטות שהתקבלו בדירקטוריון בעניין זה בשנים קודמות (להלן: "**הליך העברת הניהול**"). אישור להליך העברת הניהול כאמור התקבל מהממונה ביום 29 ביולי 2018.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ב' - מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים

1. נכסים והתחייבויות

סה"כ נכסי החברה ליום 30 ביוני 2021 מסתכמים לסך של 1,766 אלפי ש"ח שמתוכם כ- 656 אלפי ש"ח הינם נכסי רכוש קבוע. נכסי החברה הסתכמו לסך של כ- 1,811 אלפי ש"ח ליום 31.12.2020, מתוכם כ- 698 אלפי ש"ח הינם נכסי רכוש קבוע. הרכוש הקבוע של החברה הינו בעיקר ציוד וריהוט משרדי וכן שיפורים במושכר (שיפוצים שבוצעו במשרדי החברה בשנת 2015). בנוסף לחברה יש נכסים שוטפים אחרים המסתכמים לסך של 584 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 וכוללים יתרות חייבים שוטפים בסך של 306 אלפי ש"ח ויתרות מזומנים בבנק בסך של 278 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020, הנכסים השוטפים של החברה הסתכמו בסך של 517 אלפי ש"ח וכללו יתרות חייבים בסך של 419 אלפי ש"ח ויתרות מזומנים בבנק בסך של 98 אלפי ש"ח).

התחייבויות השוטפות של החברה ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו לסך של כ-1,224 אלפי ש"ח (לסוף שנת 2020 – 1,203 אלפי ש"ח) הכוללות בעיקר התחייבויות בגין הוצאות לשלם לספקים, התחייבות בגין יתרות חופשה לעובדי החברה וכן יתרה הדדית מול מסלול לבני גיל עד 50 בקופת התגמולים.

בנוסף, לחברה קיימת התחייבות לזמן ארוך בגין התחייבויות לעובדים (סיום יחסי עובד מעביד) בסך של כ-9 אלפי ש"ח (סוף שנה קודמת – כ-9 אלפי ש"ח). התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי לסוף שנה קודמת.

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה החלה ביישום IFRS 16. בהתאם ליישום הכירה החברה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש בסך של כ-526 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 (סוף שנה קודמת כ-596 אלפי ש"ח) ומנגד הכירה החברה בהתחייבות חכירה בסך של 533 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 (סוף שנה קודמת כ-599 אלפי ש"ח).

התחייבות לחכירה הינה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

2. הכנסות החברה

הכנסות החברה נובעות מגביית דמי ניהול מעמיתי קופת התגמולים, קופת הפיצויים וקרן ההשתלמות וזאת בגובה ההוצאות שהוציאה החברה בפועל בתקופת הדו"ח. סה"כ הכנסות החברה הסתכמו לששת החודשים הראשונים של שנת 2021 לסך של 4,274 אלפי ש"ח (לתקופה המקבילה אשתקד הכנסות החברה מדמי ניהול הסתכמו לסך של 4,264 אלפי ש"ח).

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

3.

הוצאות החברה

הוצאות החברה לששת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו לסך של 4,274 אלפי ש"ח. הוצאות אלו כוללות הוצאות הנהלה וכלליות בסך של 4,264 אלפי ש"ח וכן הוצאות מימון בסך של 10 אלפי ש"ח. עיקר הוצאות הנהלה וכלליות מורכבות מהוצאות שכר ונלוות, דמי תפעול לבנק המתפעל ותשלום עבור שירותים מקצועיים כגון רוי"ח חיצוני, מבקר פנימי, ממונה אכיפה ומנהל סיכונים.

הוצאות המימון מורכבות מהוצאות מימון עבור חכירת נכס בהתאם ליישום תקן IFRS16.

בתקופה המקבילה אשתקד הוצאות החברה הסתכמו בסך של 4,264 אלפי ש"ח. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 4,257 אלפי ש"ח וכן הוצאות מימון בסך של 7 אלפי ש"ח.

4. נתוני המסלולים המנוהלים

שם מסלול / קופה	מזומנים ושווי מזומנים	אגח ממשלתיות סחירות	אגח קונצרני סחיר	ניע אחרים סחירים	פקדונות והלוואות	השקעות אחרות	תשואה ברוטו נומינלי מצטבר**
הרכב נכסים באחוזים							באחוזים
מסלול תגמולים עד 50	4.95	9.56	7.21	46.48	2.12	*29.68	8.87
מסלול תגמולים 50 עד 60	5.57	22.59	11.79	59.07	-	0.98	6.11
מסלול תגמולים 60 ומעלה	4.28	39.77	13.51	36.57	0.81	5.06	3.80
פיצויים	3.38	20.45	9.26	52.41	1.14	13.36	7.33
קרן השתלמות	7.18	16.96	6.40	48.18	3.82	17.46	7.78

* מתוך שיעור זה שיעור נכסי נדל"ן - 14.90%

** התשואה המוצגת הינה תשואה ברוטו נומינלית מצטברת לחציון הראשון 2021.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

5. מידע משלים

31.12.2020	30.6.2020	30.06.2021	מסלולי תגמולים
			מספר חשבונות עמיתים:
1,112	1,034	1,096	פעילים
8,812	9,359	8,722	לא פעילים
9,924	10,393	9,818	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
181,479	139,985	208,675	פעילים
1,648,451	1,526,694	1,793,604	לא פעילים
1,829,930	1,666,679	2,002,279	סה"כ נכסים מנוהלים נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
391	154	1,701	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
19,457	10,605	25,006	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
41,023	18,334	47,034	תקבולים מדמי גמולים העברות צבירה לקופה
29,734	13,345	11,288	העברות צבירה מהקופה תשלומים:
(35,119)	(17,050)	(19,141)	פדיונות
(33,326)	(15,707)	(18,297)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
113,875	(45,987)	151,465	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
7,299	3,794	3,769	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.43%	0.46%	0.41%	פעילים
0.43%	0.46%	0.41%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
969	1,012	971	מספר חשבונות
69,378	55,228	89,107	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
287	125	176	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.43%	0.46%	0.41%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח
624	1,069	611	מספר חשבונות
2,122	3,308	2,281	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
9	7	5	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.43%	0.46%	0.41%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים
2%	2%	2%	לא פעילים:
2%	2%	2%	מנותקי קשר

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

31.12.2020	30.6.2020	30.06.2021	קופת פיצויים
			מספר חשבונות עמיתים:
905	961	877	פעילים
675	853	653	לא פעילים
1,580	1,814	1,530	
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
51,653	48,432	55,028	פעילים
19,647	19,005	19,831	לא פעילים
71,300	67,437	74,859	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
18	12	-	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4	4	1	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
3,012	1,534	1,447	תקבולים מדמי גמולים
-	-	1	העברות צבירה לקופה
(6,144)	(2,669)	(2,322)	העברות צבירה מקופה
			תשלומים:
(2,104)	(595)	(603)	פדיונות
4,991	(2,378)	5,036	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
291	156	144	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.43%	0.46%	0.41%	פעילים
0.43%	0.46%	0.41%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
87	101	98	מספר חשבונות
1,638	1,186	1,618	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
7	3	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.43%	0.46%	0.41%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות לא פעילים – ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
106	282	100	מספר חשבונות
266	710	268	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
1	2	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.43%	0.46%	0.41%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים
2%	2%	2%	לא פעילים:
2%	2%	2%	מנותקי קשר

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

31.12.2020	30.6.2020	30.06.2021	קרן השתלמות
			מספר חשבונות עמיתים:
309	291	367	פעילים
649	555	675	לא פעילים
958	846	1,042	
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
47,823	41,996	56,690	פעילים
119,363	96,835	134,127	לא פעילים
167,186	138,831	190,817	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
661	83	550	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
10	14	6	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
6,386	3,916	2,518	תקבולים מדמי גמולים
18,471	3,564	10,978	העברות צבירה לקופה
(2,117)	(567)	(1,074)	העברות צבירה מקופה
			תשלומים:
(5,028)	(2,608)	(1,858)	פדיונות
10,780	(4,168)	13,067	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
700	314	361	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.46%	0.46%	0.41%	פעילים
0.46%	0.46%	0.41%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
33	28	32	מספר חשבונות
448	835	494	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
2	2	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.46%	0.46%	0.41%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים
2%	2%	2%	לא פעילים:
2%	2%	2%	מנותקי קשר

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני לשנת 2021 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2020	Q1-2021	Q2-2021	
-3.0%	6.1%	6.0%	מדד ת"א 125
-10.9%	7.0%	4.9%	מדד ת"א 35
0.8%	0.3%	0.9%	מדד אג"ח כללי
7.3%	7.8%	4.6%	דאו ג'ונס
16.3%	5.8%	8.2%	S&P500
1.2%	(0.8%)	0.4%	מדד אג"ח ממשלתי כללי
(6.9%)	3.7%	(2.2%)	תשואה ש"ח - דולר

תמונת המאקרו

קצב החיסונים שהלך ותפס תאוצה במהלך הרבעון הראשון הוביל לירידה משמעותית בתחלואה במהלך הרבעון השני של 2021 ויציאה הדרגתית מהסגר, בפרט בארה"ב ובישראל. עם זאת, במהלך הרבעון, התפשטות הווריאנט ההודי ("DELTA") החלה להוות גורם סיכון מסוים להמשך התאוששות המשקים והוסיפה מחדש מימד של אי וודאות בכל הנוגע לפתיחת הכלכלות בעולם.

בארה"ב, לאחר שהאינדיקטורים השוטפים הצביעו על רמות שיא בפעילות, באופן טבעי המומנטום החזק של הפעילות הכלכלית הולך ומאט בהדרגה, אך במקביל הפגיעה בשוק העבודה מהותית ומיליוני בני אדם עדיין נמצאים מחוץ לשוק העבודה. כתוצאה מכך, הפד נמצא בבעיה לא פשוטה כלל, אך מהחלטת הריבית האחרונה מסתמן כי בפד בחרו לתת חשיבות לעלייה בלחצים ובסיכונים האינפלציוניים לצד פער תוצר שצפוי להיסגר בקרוב מאוד, ועל כן מחייב בצמצום המדיניות המוניטארית. בהחלטת הריבית שהתקיימה באמצע חודש יוני, הפד אמנם הותיר את המדיניות המוניטארית ללא שינוי אך חברי הפד החלו לדבר על "צמצום הרכישות" והקדימו את הציפיות להעלאת הריבית באופן משמעותי ל-2 העלאות ריבית במהלך 2023, כאשר חלק מחברי הוועדה מעריכים כי תידרש העלאת ריבית כבר ב-2022. בנוסף, תחזית האינפלציה ל-2021 עלתה מ-2.4% ל-3.4% ואינפלצית הליבה עלתה מתחזית של 2.2% ל-3.0%. בפרוטוקול החלטת הריבית האחרונה נכתב כי "חברים בוועדה ציינו כי הם מצפים שהתנאים לתחילת צמצום ההרחבה הכמותית יבשילו מוקדם מהצפוי". דו"ח התעסוקה של חודש יוני הפתיע עם תוספת של 850 אלף משרות לכלכלה האמריקאית, כשהענפים שמובילים את העלייה היו אלה שרגישים יותר להקלות בהגבלות – ענפי השירותים. עם זאת, שוק העבודה עדיין רחוק מהתאוששות מלאה, ובהשוואה לטרום המשבר מספר המועסקים עדיין נמוך בכ-6.8 מיליון. כמו כן, שיעור האבטלה בחודש יוני עמד על 5.9% ושיעור האבטלה בהגדרה הרחבה עמד על 9.8%.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

מדד מנהלי הרכש בתעשייה (ISM) בסוף הרבעון השני עמד על 60.6 נק' לעומת 64.7 נק' בסוף הרבעון הראשון ובענף השירותים עמד על 60.1 נק' לעומת 63.7 נק' בסוף הרבעון הראשון, עדיין מדובר ברמות גבוהות, אך קצב הצמיחה הולך ומאט. מדד המחירים לצרכן בארה"ב (CPI) זינק בחודש יוני ב-0.9% וכתוצאה מכך הקצב השנתי זינק של 5.4%, הגבוהה ביותר מאז 2008, וכמו כן, מדד הליבה עלה בשנה האחרונה ב-4.5%, הקצב הגבוה ביותר מאז 1991. האינפלציה בעלייה בשל מספר גורמים, ביניהם צווארי בקבוק בשרשרת האספקה, ביקוש גבוה באופן יוצא דופן על רקע הקלת הגבלות הקורונה, והשוואות לתקופה בשנה שעברה שבה הכלכלה הייתה בשיתוק בשל הסגרים ("אפקט קצה"). למרות העלייה החדה באינפלציה ובציפיות האינפלציה, התזה של אינפלציה זמנית, כפי שמציינים בפד, מקבלת תמיכה בשווקים כאשר התשואה על אג"ח ל-10 שנים רשמה ירידה של 27.6 נ"ב במהלך הרבעון השני לרמה של 1.468%.

באירופה, ה-ECB ניסח מחדש את יעד האינפלציה. עד היום, ההגדרה הייתה "יעד האינפלציה עומד על מתחת, אך קרוב ל-2.0%", ומעתה "יעד האינפלציה עומד על 2.0%, עם אפשרות לאינפלציה גבוהה מ-2.0% לאורך זמן". למעשה, ה-ECB יכול לאפשר מעתה תקופה בה האינפלציה תהיה גבוהה מ-2.0% והמשמעות היא שהמדיניות תהיה מרחיבה יותר לאורך זמן שכן הרף לעליית ריבית עלה. בהחלטת הריבית האחרונה (באמצע יוני), ה-ECB הותיר את המדיניות המוניטארית (כולל תכנית הרכישות בהיקף של כ-1.85 טריליון אירו) ללא שינוי והדגישו את המחויבות להגביר את קצב הרכישות באופן משמעותי מאחר ועלייה עקבית בתשואות האג"ח עשויה להיות מתורגמת להתהדקות של התנאים הפיננסיים וזה מהווה סיכון בשלב זה להתאוששות הכלכלית. מדדי מנהלי הרכש באירופה מצביעים על המשך התאוששות כלכלית שצוברת תאוצה, כאשר בתעשייה המדד עלה בסוף הרבעון השני לרמה של 63.1 נק' ובשירותים עלה ל-58.0 נק' – מה שהוביל את המדד המשולב לעלות לרמה של 59.2 נק', הגבוהה ביותר מאז יוני 2006. האינפלציה בגוש האירו, נכון לסוף הרבעון השני, עמדה על קצב שנתי של 1.9% ואינפלציית הליבה על 0.9%.

בסין, הנתונים הכלכליים החלו להצביע על האטה בהתאוששות הכלכלית. בסוף הרבעון השני, מדד מנהלי הרכש (הרשמי) בתעשייה עמד על 50.9 נק' לעומת 51.9 נק' בסוף הרבעון הראשון, ובענף השירותים עמד על 53.5 נק' לעומת 56.3 נק' בסוף הרבעון הראשון. לאחר שמתחילת השנה הבנק המרכזי בסין (PBOC) הידק באופן משמעותי את התנאים הפיננסיים, נראה כי החשש מהאטה כלכלית מטריד את קובעי המדיניות בבנק המרכזי שנתנו את הסימן הראשון להקלה בתנאים הפיננסיים עם הפחתה של 0.5% ביחס הרזרבה. כמו כן, על פי נתוני הצמיחה של הרבעון השני, הצמיחה השנתית עמדה על 7.9% לאחר קצב שנתי של 18.3% ברבעון הראשון של השנה. בגזרת מחירי הסחורות, מחירי הנפט המשיכו במגמת ההתאוששות במהלך הרבעון השני של 2021, על רקע המשך התגברות בביקוש בעקבות חידוש הפעילות הכלכלית לצד המשך זעזועים כאלה ואחרים מהצד של OPEC+. בסיום הרבעון השני של 2021, מחיר חבית נפט מסוג BRENT עלה ב-18.7% ל-\$74.66 לחבית, ומחיר חבית נפט מסוג WTI עלה ב-24.0% ל-\$73.51 לחבית.

במהלך הרבעון השני של השנה, הדולר נחלש ב-0.85% בלבד אל מול סל המטבעות¹, כאשר הדולר נחלש בכ-1.1% אל מול האירו, ונחלש בכ-0.35% מול הפאונד.

¹ FRED, Trade Weighted U.S. Dollar Index: Broad, Index Jan 1997=100, Monthly, Not Seasonally Adjusted

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

בישראל, עם תחילת הרבעון השני של 2021 המשק נפתח כמעט במלואו ונכון לעתה אין מגבלות מהותיות על הפעילות הכלכלית, והאינדיקטורים הזמינים לגבי הפעילות הכלכלית מצביעים על המשך התאוששות שהחלה עם היציאה מהסגר השלישי, אולם רמת הפעילות, ובעיקר התעסוקה, עדיין נמוכות מרמתן ערב המשבר. לפי הלמ"ס, במחצית הראשונה של חודש יוני שיעור האבטלה בהגדרה הרחבה עמד על כ-9.5%, בעוד שבמחצית השנייה של חודש מרץ (סוף הרבעון הראשון), שיעור האבטלה עמד על כ-11.6%.

בסיכום הרבעון השני, השקל התחזק ב-1.3% אל מול סל המטבעות, כאשר השקל התחזק ב-2.4% אל מול הדולר לרמה של 3.257 שקלים לדולר, והתחזק ב-1.3% אל מול האירו לרמה של 3.913 שקלים לאירו.

אינפלציה, תקציב וריבית

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני ב-0.8%. לראשונה מזה שנתיים, קצב האינפלציה השנתי חזר לטווח יעד המחירים (שנע בין 1.0%-3.0%), ובחודש יוני עמד על 1.7%. בנק ישראל הותיר את המדיניות המוניטארית על כנה, והמשיכו להדגיש שקיימים אתגרים לפעילות הכלכלית ועל כן הוועדה תמשיך לקיים מדיניות מרחיבה מאוד ולאורך זמן תוך שימוש במגוון כלים כולל כלי הריבית. לגבי שוק המט"ח אמר הנגיד כי הם ימשיכו להתערב במסגרת התוכנית ככל שיצטרכו וכי המסגרת של התוכנית הנוכחית, 30 מיליארד דולר, לא תגביל אותם. נכון לסוף הרבעון השני, סך רכישות המט"ח ע"י בנק ישראל במצטבר מתחילת השנה הסתכמו בכ-25 מיליארד דולר, ורכישות אג"ח ממשלתי הסתכמו בכ-68.6 מיליארד שקל. בבנק ישראל עדכנו את תחזית הצמיחה ל-2021 כלפי מטה מ-6.3% ל-5.5% ותחזית האינפלציה לסוף 2021 עודכנה כלפי מעלה מ-1.3% ל-1.7%.

סך הכנסות המדינה ממיסים (ללא מע"מ יבוא ביטחוני) בשלושת החודשים של הרבעון השני הסתכמו ב-90.6 מיליארד ש"ח, עלייה של 34.9% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, סך ההוצאות (ללא מתן אשראי) באותה התקופה עמדו על 116.7 מיליארד ש"ח, עלייה של 1.9% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. העלייה החדה בצד ההכנסות במהלך הרבעון השני הובילה להתמתנות של הגירעון מהתמ"ג ב-12 חודשים האחרונים, מרמה של 12.1% בסוף הרבעון הראשון ל-10.1% בסוף הרבעון השני.

מאזן התשלומים – העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-5.9 מיליארד דולר (נתונים מנוכי עונתיות), בהמשך לעודף של 5.5 מיליארד דולר ברבעון האחרון של 2020, ובהשוואה לעודף של 4.3 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד.

שוק הנגזרים

בסיכום הרבעון השני, מחזור המסחר באופציות על מדד ת"א 35 הסתכם ב-5.5 מיליון יחידות אופציה או ב-0.9 טריליון ₪ במונחי נכס הבסיס. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-96 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-3.4 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס.²

² אתר הבורסה לניירות ערך.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים המשך

אג"ח מדינה

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה עליה של 1.2% במהלך הרבעון השני. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) עלו ב-1.9% והבינוניות (2-5 שנים) עלו ב-1.5%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה ירידה של 0.1% במהלך הרבעון השני. חלקו הארוך (+5 שנים) ירד ב-0.3%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה ב-0.2%.

אגח קונצרני

בסיכום הרבעון השני במדדי האג"ח הקונצרניים :

- א. מדד תל בונד 20 עלה ב-2.2%
- ב. מדד תל בונד 40 עלה ב-1.9%
- ג. מדד תל בונד 60 עלה ב-2.0%
- ד. מדד צמודות יתר עלה ב-2.0%
- ה. תל בונד צמודות בנקים עלה ב-1.3%.

תיאור פעילות ועדת ההשקעות בחציון הראשון של שנת 2021:

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של נכסי המסלולים המנוהלים הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות קרנות סל.

✓ ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות תעודות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות תעודות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל.

✓

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ד' – היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת היקף הנכסים המנוהלים (באלפי ש"ח)

<u>שם הקופה</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u>	<u>שינוי</u>
	<u>30.06.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>באחוזים</u>
מסלול לבני 50 ומטה	1,846,687	1,677,293	10.10
מסלול לבני 50 עד 60	936	899	4.12
מסלול לבני 60 ומעלה	154,656	151,738	1.92
קופת פיצויים	74,859	71,300	4.99
קרן השתלמות	190,817	167,186	14.13
סה"כ	2,267,955	2,068,416	9.65

פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

1. חברת הגמל קיבלה במהלך שנת 2019 שומת מס שבח בגין מכירת הנכס ברחוב נחלת בנימין 9 בת"א. על שומה זו הוגשה השגה ובעקבותיה נפתחו דיונים בפקיד שומה בנוגע לשאלת חבות המס של הכנסות הנדל"ן הנרשמות בקופה. על פי חוות דעת משפטית שקיבלה החברה, הקופה אינה חייבת במס בגין הכנסות הנדל"ן ולפי חוות דעת היועצים המשפטיים המנהלים את הדיונים מול מס הכנסה, קיימת סבירות גבוהה לסגירת התיק העומד מול החברה.
2. בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של הנכסים של המסלולים המנוהלים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 אולם עד סוף השנה עלו הנכסים המנוהלים והמסלולים סיימו את שנת 2020 בתשואות חיוביות.
- בנוסף, בעקבות מגבלות התנועה והתעסוקה אשר הוטלו לסירוגין בשנת 2020 ובמהלך רבעון ראשון 2021. במהלך תקופות אלו חלק מעובדי הקופה הונחו לעבוד מהבית, אך פעילות החברה לא נפגעה. כתוצאה ממבצע החיסונים הנרחב, נבלמה התפשטות מגפת הקורונה בישראל במהלך הרבעון השני לשנת 2021. בעקבות זאת החברה שבה לפעול במתכונת מלאה באופן הדרגתי.
- החל מחודש יולי 2021 מתפשט בישראל ובעולם זן נוסף של הנגיף וכמות המאומתים לנגיף עולה מדי יום, בהתאם לכך יתכן וינתנו הנחיות לחזור לעבוד מהבית. החברה מעריכה כי תוכל להמשיך בפעילות הסדירה גם בעתיד.
3. במהלך הרבעון הראשון הוחלף מנהל הסיכונים של החברה וזאת לאחר קבלת אישור מרשות שוק ההון לגבי המינוי. כמו כן הוחלף במהלך הרבעון ממונה האכיפה בחברה. שתי ההחלפות בוצעו במהלך עסקים תקין, כחלק ממדיניות החברה לרענון תקופתי של מערך מיקור החוץ.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל המשך)

4. במהלך חודש מאי 2021 פרסם הממונה על רשות שוק ההון מסמך מדיניות להרחבת פעילותן של חברות מנהלות קופות גמל ענפיות בלבד (ש.ה. 1261-2021)(להלן: "מסמך המדיניות"). במסגרת מסמך המדיניות קבע הממונה תנאים וקריטריונים בהם נדרשת חברה המנהלת קופות גמל ענפיות לעמוד לצורך קבלת אישור הממונה להרחבת אוכלוסיית העמיתים אשר תהיה רשאית להצטרף לקופות הגמל שבניהול וכן, להקמת קופות גמל להשקעה.

לעניין התנאים והקריטריונים בהם נדרשת חברה מנהלת קופת גמל ענפית לעמוד - ראה פרק י' סעיף 7 בדוח זה להלן.

5. בהתאם להוראות מסמך המדיניות ובהמשך לבקשות קודמות שהגישה החברה לאישור הממונה בעניין זה, התקבל ביום 08 ביולי 2021 מסמך מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון המפרט את תגובת הרשות לבקשות השונות שהועלו על ידי החברה. החברה התאימה את התקנונים המבוקשים לאישור האמור, וביום 01 באוגוסט 2021 התקבלו מהרשות האישור לתקנון קופת הגמל להשקעה וכן האישור לתקנוני קופות התגמולים וההשתלמות המשקפים את הרחבת האוכלוסייה. נכון למועד אישור הדוחות, החברה פועלת לעדכון המערכות השונות והשמת ההרחבה בפועל.

פרק ו' – אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קופות גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינמאלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' – עסקאות מהותיות

במהלך התקופה לא היו עסקאות מהותיות בחברה.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ח' – תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

ייעוד החברה הוא ניהול נכסי קופות הגמל שבניהולה בנאמנות עבור עמיתיהן ובמטרה להניב לעמיתי הקופות את התשואה הגבוהה ביותר, במסגרת רמת הסיכון שנבחרה לכל קופה, תוך שמירה על שיעור נמוך ככל שניתן של דמי הניהול ורמת גבוהה ככל שניתן של השירות הניתן לעמיתים.

בכדי למלא ייעוד זה, בחרה החברה באסטרטגיה עסקית שעיקריה:

- הנבת תשואה גבוהה באמצעות בניית תיק השקעות מגוון החשוף לאפיקי השקעה שונים בארץ ובחו"ל והמשקף העדפת ערך לזמן ארוך.
- שמירה על שיעור נמוך של דמי ניהול באמצעות העזרות בשותפים עסקיים לצורך ביצוע תהליכים ומטלות שאין בהם לחברה כל יתרון תחרותי (כגון: תפעול זכויות העמיתים, תפעול מערך ההשקעות וכיו"ב); הרחבת ההון המנוהל על ידי החברה – הן במיצוי הפוטנציאל הקיים בקרב עובדי האוניברסיטה העברית, גמלאים ובני זוגם, והן בהרחבת מעגל העמיתים ומוצרי החיסכון בכפוף לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- שמירה על רמת שירות גבוהה באמצעות קביעת מנגנונים שונים למתן מענה מהיר, מקצועי וידידותי לפניות העמיתים והטמעת ערך השירות בקרב עובדי החברה.
- עמידה קפדנית בהוראות הדין והאסדרה באמצעות מנגנונים שונים, ממוכנים ואחרים, שנועדו להטמיע את ההוראות השונות בתהליכי העבודה בחברה.

כל רווחי מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופות הגמל מחולקים לעמיתים באופן שוטף.

דירקטוריון החברה מונה אחד עשר חברים. שמונה מהם נבחרים במסגרת הליך בחירות על ידי כלל עמיתי הקופה אחת לשלוש שנים כאשר מועד הבחירות האחרונות חל ביולי 2020. שלושה דירקטורים נוספים הינם דירקטורים חיצוניים. שניים מהדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה - מר דוד זקן ומר דן מרידור החלו את כהונתם מינואר 2019. הדירקטור הבלתי תלוי השלישי – מר עוזי יצחק, החל את כהונתו בפברואר 2021.

בועדת ההשקעות מכהנים שני נציגים חיצוניים ודירקטור חיצוני אחד, אשר החלו את כהונתם הראשונה ברבעון הראשון לשנת 2019. המינויים הומלצו על ידי ועדת איתור שהוקמה לשם כך בהתאם להוראות הדין ואושרו על ידי דירקטוריון החברה ורשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק ח' – תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים (המשך)

בחברה פועלות מספר ועדות מרכזיות (חברי הועדות אינם בהכרח חברי דירקטוריון):

- ועדת השקעות: יו"ר – טל ורדי (נציג חיצוני). ועדה זו קובעת, בין השאר, את מדיניות ההשקעות המפורטת של נכסי הקופה וממליצה בפני הדירקטוריון על מדיניות ההשקעות הכללית. הועדה נעזרת בגופים ויועצים חיצוניים לצרכי השקעה (ניהול סיכונים, ניהול החוב, השתתפות באסיפות וכיוצ"ב) וכן במנהל ההשקעות החיצוני.
 - ועדת ביקורת: יו"ר – מר דוד זקן (דירקטור חיצוני). הועדה פועלת לקיום חובותיה על פי הוראות הדין ובכלל זה, מפקחת ומנחה את מבקר הפנים של החברה, דנה ומחליטה בדוחות הביקורת שלו והמלצותיו ועוקבת אחר יישומן. בנוסף, מטפלת הועדה בביקורות על אבטחת המידע, SOX וכן בביקורת הנערכות מפעם לפעם על ידי רשות שוק ההון. ועדת הביקורת ממלאת גם תפקיד של ועדת מאזן ודנה גם באישור הדו"חות הכספיים. הועדה ממלאת גם תפקיד של ועדת איתור בכל הנוגע לאיתור וגיוס נושאי משרה בחברה ובמהלך שנת 2019 החלה לפעול אף כועדת תגמול.
 - במקביל לשתי הועדות המרכזיות, פועלות מספר ועדות נוספות: ועדת מינהל (לפיקוח על תקציב הפעילות של החברה ועניינים מנהלתיים נוספים) ועדת נדל"ן וצוות שיווק.
- הדירקטוריון מתכנס לשיבות קבועות מדי חודשיים, בקירוב, ובנוסף מתקיימים דיונים שוטפים לפי הצורך. ועדת ההשקעות מתכנסת בשגרה לשיבות קבועות אחת לשבועיים. ועדת הביקורת מתכנסת לארבע ישיבות, לפחות, במהלך השנה. יתר הועדות מתכנסות לפי הצורך. החלטות הועדות מתועדות בפרוטוקולים, המאושרים על ידי חברי הועדה. יושבי הראש הועדות מוסרים מפעם לפעם דיווח לדירקטוריון על פעילות כל ועדה. כל הפרוטוקולים וחומרי הרקע של הועדות ושל מליאת הדירקטוריון נגישים לחבריהם באמצעות אתר אינטרנט ייעודי מאובטח.

פרק ט' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

החברה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

פרק י' – עדכוני ההסדר תחיקתי המהותי לפעילות החברה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו ברבעון השני לשנת 2021 :

1. תקנות כללי השקעה

תיקון לתקנות כללי השקעה פורסמו ב 26.5.2021 ותחולתם 90 יום מיום פרסומם השינויים העיקריים המהותיים לפעילות :

- אפשרות להשקיע למעלה מ 20% מיחידות קרן סל (בתנאי שהיא לא צד קשור).
- אפשרות להחזיק עד 49% באמצעי שליטה בתאגידים שפעילותם הוגבלה להקמה ופיתוח של פרויקט ייעוד בתחום התשתיות בישראל או בתאגיד שמטרתו גיוס הון לפרוייקטים בתחום תשתיות בישראל, ובלבד שהחזקותיהם אינן מקנות להם שליטה בתאגיד, וזאת בתנאי שההשקעה לא עולה על 4% משווי הנכסים של המסלול.
- השקעה באיגרות חוב היברדיות.

ועדת השקעות של החברה פועלת בהתאם לתקנות כללי השקעה .

2. תיקון הוראות החוזר המאוחד פרק – 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (השאלת ניירות ערך)

התיקון נובע מכך שביום 2 בנובמבר 2020 הוקם מערך השאלת ניירות ערך על ידי מסלקת הבורסה ועל מנת לאפשר לגופים מוסדיים -להשתמש במערך החדש, הורחבה הגדרת "אשראי אגב השקעות מוחרג" כך שהיא תכלול גם השאלת ניירות ערך למסלקה או לצד נגדי מרכזי כשיר אחר .

התיקון העיקרי בחוזר הינו לגבי סעיף 5 (יב) והוא מתייחס לגבי השאלות נייר ערך אשר אינן מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר .

במקרה זה קובע התיקון לחוזר כי גוף מוסדי יקבע תנאים לביצוע השאלת נייר ערך ויבחן את הצורך בעדכונם אחת לשנה לפחות, זאת עקב שעסקאות אלו עשויות להיות כרוכות בסיכונים נוספים בהשוואה לעסקאות השאלה אשר מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר.

עקב הסיכונים הכרוכים בעסקאות השאלה אשר במסגרתן לגוף המוסדי חשיפה ישירה לסיכון צד נגדי לגופים שדירוגם נמוך מ – BBB ולנוכח החלופות הקיימות להתקשרויות בעסקאות השאלה ללא חשיפה ישירה כאמור, נקבע כי גוף מוסדי לא יהיה רשאי להתקשר בעסקאות השאלת ניירות ערך כאמור. **ועדת השקעות של החברה פועלת בהתאם לתקנות כללי השקעה .**

3. אופן הפקדת תשלומים בקופות גמל תיקון

מטרתו של התיקון היא להבטיח שמירה על זכויות העמיתים אגב הפקדות כספים לקופות גמל המבוצעות במספר דרכים . בין היתר, התיקון מגביר את השקיפות לעמית ביחס לכספים שהופקדו לקופת הגמל בעדו אך טרם שויכו, וזאת באמצעות מתן הודעות שוטפות על כספים שהועברו לחשבונות מעבר.

נוסף על כך, התיקון משנה באופן משמעותי את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק, תוך שימת מגבלות והגדרת דרישה לקבלת אישור העובד להשבת כספים כאמור בחלוף פרק זמן של למעלה מתשעה חודשים ממועד הפקדת הכספים לחשבון העובד בגוף המוסדי.

כמו כן, התיקון מחייב את הגוף המוסדי להתריע במסגרת ההיזון החוזר המסכם המועבר למעסיק על עובדים שלא הועבר תשלום בעדם.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

לצד השמירה על זכויות העמיתים, ובמסגרת המדיניות של הרשות להאצת תהליכי העברת המידע והכספים בשוק, חוזר זה מצמצם בצורה משמעותית את לוחות הזמנים למתן היזון חוזר על קליטת הכספים בחשבונות של העמיתים. **החברה, בעזרת הגורם המתפעל את קופות הגמל נערכת לפעול בהתאם להוראות האמורות בחוזר.**

4. חוזר הצטרפות לקופות גמל תיקון

עיקרי התיקון לחוזר :

- הוספת סעיף 12א- על חברה מנהלת להציג באתר האינטרנט שלה את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בכל אחד ממסלולי ההשקעה בקופות הגמל שבניהולה. על החברה המנהלת לעדכן את הנתונים כאמור עד ליום 31 במרץ של כל שנה הקלנדרית העוקבת.
- תיקון סעיף 13 ונספחים א' עד ג' לחוזר- סעיף 13 לחוזר הצטרפות מפרט את הפרטים שעל חברה מנהלת לכלול בהודעה לעמית לאחר צירופו לקרן פנסיה, לקופת גמל או לקרן השתלמות.
- נוספה לסעיף הוראה לפיה חברה מנהלת תיידע במסגרת ההודעה את העמית המבקש להצטרף לקרן הפנסיה או לקופת הגמל על כך שבנוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות וכן הפניה לאתר האינטרנט של החברה בו מוצגים שיעורי ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת בכל אחד ממסלולי ההשקעה שבחר העמית.
- לטפסי ההצטרפות שבנספחים א' עד ג' לחוזר, פסקה בה מצוין כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות והפניה לאתר החברה בו מוצגים נתוני שיעור ההוצאות הישירות.

תחולת התיקון הינה 1 בספטמבר 2021 . החברה נערכת לפעול בהתאם להוראות התיקון.

5. תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הסדרי חוב וחברות

מדרגות

התיקון מתייחס לנושא הסדרי חוב ועדכון רשימת חברות מדרגות. עיקרי התיקון :

הגדרת "הסדר חוב"

על מנת למקד את הטיפול של הגוף המוסדי בטיפול בהסדרי חוב בעלי השלכות כלכליות ממשיות בלבד, נקבע שהוראות פרק זה יחולו ביחס לחוב בעייתי בלבד. כמו כן, הוראות אלה לא יחולו ביחס לחוב בעייתי שהוא חוב בהשגחה מיוחדת, כאשר בוצעו בתנאי החוב שינויים שאינם משפיעים על התנאים הכלכליים של החוב.

להגדרת "חוב"

חוב שהונפק מחוץ לישראל מוחרג כיום מהגדרת "חוב", ובהתאם לכך מוחרג גם מהגדרת חוב בעייתי. לאור הגידול משמעותי שחל בהיקפי ההשקעה של הגופים המוסדיים בחובות שהונפקו מחוץ לישראל, בוטלה ההחרגה לעניין חובות שהונפקו מחוץ לישראל.

נדרשת תקופת היערכות ליישום חלק מההוראות עקב הרחבת הגדרת חוב גם לגבי חוב שהונפק מחוץ לישראל.

על כן נקבע שההגדרה וההוראות שיחולו לעניין חובות בעייתיים שהונפקו מחוץ לישראל שחלות יכנסו לתוקף ביום 2 בינואר 2022.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

לסעיפים 3(ד) מרכז חובות בעייתיים ו-5(ב) טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית

חוב

מוצע כי ההוראות לעניין מרכז חובות בעייתיים, טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב לא יוחלו על חובות שהונפקו מחוץ לישראל העומדים בתנאים המצטברים הבאים :

- שיעור ההחזקה של הגוף המוסדי או קבוצת המשקיעים בחוב אינו עולה על 5 אחוזים מהיקף החוב;
- החוב עולה בקנה אחד עם המדיניות שקבעה ועדת ההשקעות או ועדת משנה לאשראי, ככל שמונתה, לעניין טיפול בחובות בעייתיים.
- מדיניות כאמור תכלול התייחסות למאפיינים בדבר שיעור ההחזקה בחוב, שיעור החשיפה לחוב ביחס לסך ההחזקה בחובות שהונפקו מחוץ לישראל, דירוג החוב, ככל שישנו, דירוג המדינה בה הונפק החוב ושאלת סחירות או אי סחירות החוב.
- ועדת ההשקעות או ועדת משנה לאשראי, ככל שמונתה, קיבלה דיווח חצי שנתי לגבי היקף אותם החובות הבעייתיים, שיעורם מתוך סך החובות שבטיפול מרכז חובות בעייתיים ופירוט כלל החשיפות ללווה מסוים או לקבוצת לווים, אשר נטלו חובות כאמור.

סעיף 3(ב)(3) – ועדת משנה לאשראי

הובהר כי במסגרת סמכותה של ועדת ההשקעות לקבוע את סמכויותיה של ועדת המשנה לאשראי ואת מארג הסמכויות בין הוועדות, נכללת גם הסמכות לקבוע גם את תחומי אחריותה של ועדת המשנה לאשראי. בדומה, הובהר שסמכויות ועדת משנה לאשראי שמנויות בסעיף, הן דוגמאות בלבד וועדת ההשקעות רשאי לקבוע סמכויות ותחומי אחריות נוספים, מעבר לאישור בפועל של סכומים ושיעורים של עסקאות אשראי מסוימות. כך לדוגמה תהיה רשאית לטפל ועדת המשנה בכל נושא אחר הרלבנטי לאותו אשראי, כגון הסדרי חוב.

סעיף 12(ב)(2)(ז) – חברות מדרגות מאושרות לדירוג חוב מחוץ לישראל

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2020-9-16 "תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה (תיקונים שונים)" (18.10.2020) הורחבה רשימת החברות המדרגות שקיבלו את אישור הממונה בהתאם לתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

ועדת השקעות של החברה פועלת בהתאם לתקנות כללי השקעה .

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

6. תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית

עיקרי העדכון בנושא זה הינו :

סעיף 3(ה)(3)-

הסעיף קבע כי בנוסף לדמי ההתחברות החד-פעמיים שנדרש גוף מוסדי לשלם למערכת סליקה פנסיונית מרכזית, ישלם גוף מוסדי גם דמי שימוש שנתיים למערכת.

סעיף 3(ו)(1)-

הסעיף קבע כי העלות המקסימלית לפעולת בקשת לקוח מכלל הגופים המוסדיים לצורך קבלת מידע הנדרש למעסיקו לצורך הפקדה ראשונה למוצר פנסיוני בעת כניסה לעבודה חדשה תהיה נמוכה מהעלות לבקשת מידע על מוצר פנסיוני יחיד באופן חד פעמי .

מאחר שהמידע מתייחס למוצר המנוהל אצל גוף מוסדי ונדרש לצורך המשך הפקדות לאותו המוצר, נקבע בעידכון כי גוף מוסדי ישלם לספק עבור מענה לבקשת מעסיק או גורם מתפעל לקבלת מידע מכלל הגופים המוסדיים לצורך הפקדה ראשונה עבור עובד חדש 4.2 ש"ח בעד כלל המוצרים של הלקוח בגוף המוסדי, במועד שבו מועבר המידע.

מחירון

נקבע כי עלות ביצוע פעולות טיוב מערכות שכר יהיה במודל דומה לתשלום הנדרש על בקשת נתונים על כספים שהועברו במערכת זאת בעקבות הדמיון הקיים בין פעולות אלו, וזאת במקביל למטרה לקבוע מחיר נמוך ככל הניתן.

החברה פועלת בהתאם לנדרש.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

7. מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד

במהלך חודש מאי 2021 פרסם הממונה מסמך מדיניות המאפשר לקופות גמל ענפיות בלבד להרחיב את פעילותן באמצעות הקמת קופת גמל להשקעה וכן, באמצעות הרחבת קבוצת האוכלוסייה הנמנית על הציבור המסוים של הקופות בניהולן. במסגרת מסמך המדיניות קבע הממונה תנאים, קריטריונים בהם נדרשת החברה המנהלת לעמוד לצורך הגשת בקשה מתאימה לבחינתו של הממונה.

יש לציין כי התנאים שמפורטים מטה הם תנאי סף לבחינת הבקשה, והממונה רשאי שלא לאשר הרחבת פעילות כאמור אף עם החברה המנהלת עומדת בהם, בהתאם לשיקול דעתו לפי כל דין.

מפורטים להלן התנאים בהם נדרשת החברה המנהלת לעמוד:

1. דירקטוריון

א. לפחות שני שלישים מחברי דירקטוריון החברה המנהלת עומדים בתנאי הכשירות הקבועים בתקנת משנה 3(2) לתקנות דירקטוריון ענפיות[1];

ב. לפחות שליש מחברי דירקטוריון החברה המנהלת הם דירקטורים חיצוניים כהגדרתם בתקנות דירקטוריון ענפיות (להלן: "דירקטורים חיצוניים").

ג. על אף האמור, בחברה מנהלת שהיקף הנכסים בניהולה או בשליטתה אינו עולה על חמישה מיליארד ש"ח, לפחות רבע מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים חיצוניים;

ד. לפחות שני דירקטורים חיצוניים מחברי דירקטוריון החברה המנהלת הם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרתם בתקנות דירקטוריון ענפיות;

ה. לפחות דירקטור אחד מחברי דירקטוריון החברה המנהלת הוא בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים כהגדרתם בסעיף 13(ג)(3) לפרק דירקטוריון גוף מוסדי או כל הוראה אחרת שתבוא במקומו;

ו. דירקטוריון החברה המנהלת קבע מדיניות לגבי משך כהונה מרבית של יושב ראש הדירקטוריון, בהתאם לסעיף 5(ב) לפרק דירקטוריון גוף מוסדי או כל הוראה אחרת שתבוא במקומו;

ז. דירקטוריון החברה המנהלת קבע מתווה לצמצום מספר הדירקטורים, כך שתוך 4 שנים ממועד אישור הממונה לפי סעיף 13 לחוק קופות גמל, מספר הדירקטורים לא יעלה על אחד עשר דירקטורים;

ח. תקנון החברה המנהלת יקבע הוראות בהתאם לסעיף 20(א) ו-1(ג) לפרק דירקטוריון גוף מוסדי שעניינו נוכחות בישיבות והפסקת כהונת דירקטור בשל היעדרות משיבות או כל הוראה אחרת שתבוא במקומו.

2. ועדת ביקורת – מספר חברי ועדת ביקורת לא יעלה על חמישה, ורוב חבריה יהיו דירקטורים חיצוניים.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

3. ועדת השקעות - מספר חברי ועדת השקעות לא יעלה על חמישה, ורוב חבריה יהיו נציגים חיצוניים, כהגדרתם בסעיף 11(א) לחוק הפיקוח על קופות גמל.

4. המנהל הכללי - מנכ"ל החברה המנהלת יהיה בעל כישורים מתאימים לתפקידו, בין היתר בהתייחס להשכלה, ידע וניסיון בתחומים רלוונטיים לתפקיד.

החברה עומדת בתנאים והקריטריונים המפורטים במסמך המדיניות והגישה בקשות מתאימות לקבלת אישורו של הממונה. בתאריך 1.8.2021 התקבל האישור הרשמי מהממונה להקמת קופת הגמל להשקעה וכן אישור להרחבת האוכלוסייה. נכון למועד אישור הדוחות, החברה פועלת לעדכון המערכות השונות והשמת ההרחבה בפועל.

8. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7: מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני –

עדכון

עדכון זה פורסם ביום 13.6.2021. כפי הידוע, החוזר קובע רשומה אחידה להעברת מידע בין כל הגורמים הפועלים בשוק החיסכון הפנסיוני: גופים מוסדיים, חוסכים, בעלי רישיון, מעסיקים וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני. מטרת החוזר, להבטיח רישום תקין של זכויות החוסך במערכות המידע של הגוף המוסדי, ומיצוי הזכויות הפנסיוניות במועד הפרישה לפנסיה או בקורות אירוע מזכה. על מנת לייעל את תהליכי העברת המידע והכספים, הוחלט לבצע עדכון לחוזר זה, בין היתר, בתהליכים הבאים: מתן מידע לעובד ולמעסיקו על קופות הגמל; השלמת תהליך הצטרפות לקופות גמל וקרנות פנסיה באופן ממוכן, ומתן דיווח על אופן חלוקת הכספים בין מרכיבי חשבון קופת הגמל; איתור כספים הרשומים על שם החוסך בחשבוניות בקרנות הפנסיה שבהן הוא עמית לא מפקיד וכו'. החברה העבירה את הוראות החוזר לידיעתו וטיפולו של הגורם המתפעל. החברה, בעזרת הגורם המתפעל את קופות הגמל נערכת לפעול בהתאם להוראות האמורות בחוזר.

פרק יא'- גילוי לבקורות הפנימיות

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.6.2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, חנוך רפפורט, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.6.2021 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


חנוך רפפורט, מנכ"ל

תאריך: 17.8.2021

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אורי צור, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.6.2021 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

11/6 - 311

אורי צור, מנהל כספים

תאריך: 17.8.2021

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

=====

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

4.....	דוחות ביניים על המצב הכספי.....
5.....	דוחות ביניים על הרווח וההפסד.....
6.....	ביאור 1 - כללי.....
6.....	ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
6.....	ביאור 3 - מגזרי פעילות.....
6.....	ביאור 4 - הון מניות.....
7.....	ביאור 5 - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל.....
8.....	ביאור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות.....
.....	

לוטרברך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים לתקופת שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

מבוא

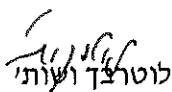
סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ (להלן – החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח וההפסד לתקופה של ששה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נחלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון.


לוטרברך ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 17.8.2021

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי

<u>ליום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>מ ב ו ק ר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ליום</u> <u>30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ליום</u> <u>30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
698	727	656	רכוש קבוע
596	483	526	נכס זכות שימוש עבור חכירות
419	388	306	חייבים ויתרות חובה
98	46	278	מזומנים בבנק
<u>1,811</u>	<u>1,644</u>	<u>1,766</u>	סך כל הנכסים
-	-	-	הון:
-	-	-	הון מניות
1,203	1,141	1,224	התחייבויות:
9	11	9	זכאים ויתרות זכות
599	492	533	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
<u>1,811</u>	<u>1,644</u>	<u>1,766</u>	התחייבויות בגין חכירה
<u>1,811</u>	<u>1,644</u>	<u>1,766</u>	סך כל ההתחייבויות:
<u>1,811</u>	<u>1,644</u>	<u>1,766</u>	סך כל ההון וההתחייבויות:

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אורי צור
מנהל כספים

חנוך רפפורט
מנכ"ל החברה

חיים בסן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
17 באוגוסט 2021

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

=====

דוחות ביניים על הרווח וההפסד

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
8,290	2,152	2,050	4,264	4,274	<u>הכנסות</u> מדמי ניהול
8,284	2,149	2,045	4,257	4,264	מקופות גמל <u>הוצאות</u> הוצאות הנהלה
6	3	5	7	10	וכלליות
8,290	2,152	2,050	4,264	4,274	הוצאות מימון
-	-	-	-	-	<u>סך כל ההוצאות</u> רווח לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

=====

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 1 - כללי

א. קופת התגמולים של העובדים האוניברסיטה העברית בירושלים (להלן - "הקופה") הוקמה והתאגדה בחודש ינואר 1983. בהיותה קופה מאוגדת כחברה, היא הוגדרה לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן - "חוק קופות הגמל") גם כחברה מנהלת לעניין כל דין. הקופה פעלה בהתאם לנדרש בסעיף 86(ו) לחוק קופות הגמל באופן שהקופה מנוהלת בנאמנות בעבור עמיתה בידי חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). בעקבות ביצוע השינוי המבני כנדרש בסעיף 86(ו) לחוק קופות גמל חדלה הקופה להיות ישות משפטית נפרדת.

ב. מסלולים מנוהלים

החברה מנהלת קופת תגמולים בעלת שלושה מסלולים : מסלול לגילאי 50 ומטה , מסלול לגילאי 50-60 , מסלול לגילאי 60 ומעלה .

החל מיום 1 באוקטובר 2018 הועברו לניהול החברה המנהלת קרן ההשתלמות לעובדי האוניברסיטה העברית וקופת הפיצויים לעובדי האוניברסיטה העברית, שעד לתאריך 30 בספטמבר 2018 נוהלו על ידי החברה לניהול קופות גמל (2003) של העובדים באוניברסיטה העברית בע"מ, וזאת בהמשך להחלטות שהתקבלו בדירקטוריון בעניין זה בשנים קודמות (להלן - "הליך העברת הניהול"). אישור להליך העברת הניהול התקבל מהממונה ביום 29 ביולי 2018.

ג. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופות המנוהלות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים
תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן : "הדוחות השנתיים").
תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בתאריך ב-17 באוגוסט 2021.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית
המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

כאמור בביאור 1' החברה מנהלת קופת גמל והחל מיום 1 באוקטובר 2018 מנהלת גם קרן השתלמות וקופה אישית לפיצויים.

באור 4 - הון מניות

על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מאחר והיא מנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

=====

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 5 - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

הרכב

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>		
<u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
6,684	1,749	1,668	3,473	3,468	מסלול עד גיל 50
4	1	1	2	2	מסלול מגיל 50 ועד 60
611	163	137	319	299	מסלול מגיל 60 ומעלה
291	79	68	156	144	קופת פיצויים
700	160	176	314	361	קרן השתלמות
<u>8,290</u>	<u>2,152</u>	<u>2,050</u>	<u>4,264</u>	<u>4,274</u>	סך הכל

חברת הגמל לעובדי האוניברסיטה העברית בע"מ

=====

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
3,452	960	737	1,808	1,617	שכר ונלוות
1,253	300	358	612	703	דמי תפעול
939	275	160	525	413	שכר דירקטורים
					יעוץ השקעות (מנהלי
426	107	107	213	213	תיקים)
344	93	64	171	148	משפטיות
121	51	46	59	98	פרסום ושיווק
542	99	152	243	329	מקצועיות
222	58	73	133	135	שכר דירה ואחזקת משרד
					ימי עיון ספרות והכשרה
22	4	5	9	5	מקצועית
422	89	200	245	301	שירותי מחשוב
174	38	53	93	122	ביטוחים
321	75	90	146	180	פחת והפחתות
46	-	-	-	-	הוצאות עמלות ניהול
<u>8,284</u>	<u>2,149</u>	<u>2,045</u>	<u>4,257</u>	<u>4,264</u>	חיצוני קרן השתלמות