



דוח תקופתי של קופת גמל

מרץ 2022

רעות חברה לניהול קופות גמל

בע"מ



דוח תקופתי של חברה מנהלת של קופת גמל
רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תוכן העניינים

דו"ח דירקטוריון תמציתי

דו"ח כספי ליום 31 במרץ 2022



רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דו"ח דירקטוריון

לתקופה שהסתיימה

ביום 31.03.2022

תוכן עניינים

- א. מצב עסקי החברה המנהלת, תוצאות פעילות והונה העצמי _____ 5
1. מצב עסקי _____ 5
2. תוצאות פעילות החברה והשפעת אירועים על הנתונים הכספיים שבדוחות _____ 5
3. סקירה בדבר הונה העצמי של החברה המנהלת _____ 6
- ב. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית, לרבות בסביבה המקרו כלכלית והתפתחויות בהסדרים תחיקתיים במהלך תקופת הדוח _____ 7
1. מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית _____ 7
2. התפתחויות בהסדרים תחיקתיים במהלך תקופת הדוח _____ 7
3. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית _____ 8
- ג. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת עבור הקופה _____ 11
- ד. אירועים חריגים בעסקי החברה _____ 12
- ה. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים או המצביעים על גירעון בהון העצמי _____ 12
- ו. השפעה מהותית לעסקה ו/או להשקעה בתאגיד אחר אשר יש בה להשפיע על נתוני הדוחות הכספיים _____ 12
- ז. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים _____ 13
- ח. תיאור כללי של תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל של החברה _____ 13

א. מצב עסקי החברה המנהלת, תוצאות פעילות והונה העצמי

1. מצב עסקי

רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה מנהלת כהגדרת המונח בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") והיא מנהלת את קרן ההשתלמות- "רעות" (להלן: "הקרן" או "הקופה"). בקרן 5 מסלולי השקעה שונים העומדים לבחירת העמיתים כמפורט להלן (לגבי המאפיינים של מסלולי ההשקעה ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.03.2022):

- רעות כללי.
- רעות אג"ח ללא מניות.
- רעות מניות.
- רעות שקלי.
- רעות אג"ח עד 10% במניות.

היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה ליום 31.03.2022 מסתכם לסך של 2,289,701 אלפי ₪.

א. תוצאות פעילות החברה והשפעת אירועים על הנתונים הכספיים שבדוחות דוחות ביניים על

המצב הכספי

נכסי החברה כוללים רכוש קבוע, נכס זכות שימוש ומזומנים ושווי מזומנים, המהווים כ- 92% מסך הנכסים ביום הדוח (סוף שנה קודמת - 95%).
יתרת נכסי החברה, המורכבים מנכסים בלתי מוחשיים וחייבים ויתרות חובה מהווים כ- 8% מסך הנכסים ביום הדוח (סוף שנה קודמת, כולל נכסי מיסים שוטפים - 5%).
כנגד נכסי החברה, לחברה ישנן התחייבויות אשר מהוות כ- 84% מסך ההון וההתחייבויות ביום הדוח (סוף שנה קודמת - 85%).
יתרת ההון ליום הדוח בסך של 1,150 אלפי ש"ח, אשר מהווה כ- 16% מסך ההון וההתחייבויות, הינה בגין הון מניות בלבד (סוף שנה קודמת - 15%).
לעניין ההון העצמי של החברה ליום הדוח ראה גם התייחסות בסעיף 3 להלן.

א. מצב עסקי החברה המנהלת, תוצאות פעילות והונה העצמי (המשך)

ב. דוחות ביניים על הרווח והפסד

הכנסות מדמי ניהול: בהתאם לשינוי מעמדה של החברה מחברה למטרות רווח לחברה המנהלת קופת גמל ענפית שהיא חברה שאינה למטרות רווח החלה החברה לגבות דמי ניהול על בסיס הוצאותיה בפועל החל מיום 01.05.2019. לעניין הסבר על דמי הניהול שגובה החברה מעמיתי הקופה ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.03.2022.

סך הכנסות מדמי ניהול הסתכמו בתקופת הדיווח לסך של כ- 2,383 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 2,704 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות

הנהלה וכלליות: סך ההוצאות בגין סעיף זה הסתכמו בתקופה המדווחת לסך של 2,371 לעומת סך של כ- 2,401 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות אלה מורכבות בעיקרן מהוצאות שכר עבודה ונלוות, המהוות כ- 37% מהוצאות הנהלה וכלליות (תקופה מקבילה אשתקד - 38%), משכר דירקטורים והשתלמויות, המהוות כ- 10% מהוצאות הנהלה וכלליות (תקופה מקבילה אשתקד - 11%), מדמי ניהול השקעות, המהוות כ- 10% מהוצאות הנהלה וכלליות (תקופה מקבילה אשתקד - 11%) ועמלות תפעול המהוות כ- 10% מהוצאות הנהלה וכלליות (תקופה מקבילה אשתקד - 10%).

סקירה בדבר הונה העצמי של החברה המנהלת

יתרת ההון העצמי של החברה, כפי שהוא נכון ליום הדוח בסך של 1,150 אלפי ש"ח הינו בגין הון מניות בלבד. ראה התייחסות בביאור 4 בדוחות כספיים של החברה ליום 31.03.2022.

ב. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית, לרבות בסביבה המקרו כלכלית והתפתחויות בהסדרים התחיקתיים במהלך תקופת הדוח

1. מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבתה העסקית

תביעות תלויות –

ביום 12.05.20 הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית לבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד החברה. ראה באור 5 א בדוח הכספי של החברה ליום 31.03.2022.

משבר נגיף "הקורונה" והשפעתו על פעילות החברה –

משבר הקורונה פרץ בישראל בחודש מרץ 2020 ובהתאם לתכנית המשכיות עסקית של החברה ולהנחיות הרשויות לצמצום האפשרות להידבקות בנגיף הקורונה, החברה פעלה להעברת פעילותה לעבודה מרחוק ומאז הדבר נעשה לסירוגין בהתאם לצורך. החברה כעת ערוכה להעברת פעילותה לעבודה מרחוק בכל זמן שיידרש באופן המשמר את המשך הפעלתם של תהליכי העבודה הקריטיים לרבות הקשר עם עמיתי הקופה ומתן מענה לפניויותיהם.

2. התפתחויות בהסדרים תחיקתיים במהלך תקופת הדוח

בתקופת הדוח לא פורסמו הוראות דין (דברי חקיקה, תקינה וחוזרי ממונה) אשר יש בהן כדי להשפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים של החברה.

3. מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית

קרן המטבע הבינלאומית הורידה תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.4% ל-3.6% בעדכון האחרון בחודש אפריל 2022. גם התחזית ל-2023 ירדה ל-3.6%. התחזית לארה"ב ל-2022 ירדה מ-4.0% ל-3.7%, לגוש האירו מ-3.9% ל-2.8%, למדינות המתפתחות מ-4.8% ל-3.8%. במהלך הרבעון הראשון של 2022 התרחשו מספר אירועים שליליים שפגעו בפעילות כלכלית ובשווקים הפיננסיים בעולם.

כבר ב-2021 התחילו להופיע דיווחים על צבירת כוחות צבא רוסיה בגבול עם אוקראינה. איום המלחמה היה אחת הסיבות לירידות בשווקים הפיננסיים שהתחילו עם פתיחת שנת 2022. ב-24/02/22 צבא רוסיה פלש לשטח אוקראינה. המלחמה גרמה לזרם גדול של פליטים מאוקראינה למדינות השכנות. היא פגעה בשרשרת ההספקה הגלובלית בגלל הפסקה או הקטנת הספקת סחורות מאוקראינה ובעקבות הסנקציות שהוטלו ע"י המדינות המערביות על רוסיה. מחירי הסחורות עלו בשיעורים חדים, במיוחד סחורות האנרגיה. הסיכון העיקרי מהמלחמה נשקף, מלבד לרוסיה ולאוקראינה, לכלכלה האירופאית. קיימים קשרי מסחר הדוקים עם רוסיה ותלות גבוהה ביצוא הסחורות ממנה, בפרט סחורות האנרגיה.

האירוע הנוסף שפגע בצמיחה הייתה התפרצות גל חדש של נגיף הקורונה של זן האומיקרון בסוף 2021. ברוב המדינות המפותחות שיא הגל התרחש בחודש ינואר, מה שהשפיע על הפעילות הכלכלית, במיוחד במגזר השירותים. בחודש מרץ גל התחלואה הגיע לאסיה ובפרט לסין. המדינות הסיניות של "אפס תחלואה" גרמה לסגרים נרחבים במדינה שנמשכו גם באפריל 2022 ולפגיעה קשה בכלכלה הסינית ובשרשרת ההספקה הגלובלית. בנוסף, הכלכלה הסינית ממשיכה לסבול מירידות חדות בפעילות במגזר הנדל"ן למגורים, ירידת מחירי הדירות וקשיים של החברות בענף. גם מגזר הטכנולוגיה בסין ממשיך להיות תחת לחץ רגולטורי משמעותי.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית צפוי להיות איטי יותר ברבעון הראשון של שנת 2022 מאשר ברבעון הרביעי של 2021. ניכרת ירידה במדדי הסנטימנט הצרכני בעיקר בגלל התייקרות מחירי המוצרים והשירותים. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר מאוד חזק תוך גידול משמעותי במשרות חדשות, ירידה באבטלה ועלייה גבוהה בשכר. התמ"ג במשק האמריקאי ירד ברבעון הראשון בשנת 2022 ב-1.4%, אך זאת בעיקר בגלל גידול מאוד חזק ביבוא ביחס ליצוא וירידה במלאים. הצריכה הפרטית וההשקעות בנכסים קבועים צמחו יותר ברבעון ראשון לשנת 2022 מאשר ברבעונים הקודמים.

ברבעון הראשון לשנת 2022 המשיכה עלייה באינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות. קצב האינפלציה בארה"ב הגיע בחודש מרץ ל-8.5%, באירופה ל-7.5% ובבריטניה ל-7.0%. האינפלציה בסין הרבה יותר נמוכה ועומדת על 1.5% וביפן על 1.2%. העלייה באינפלציה נובעת משילוב של ביקושים גבוהים למוצרים, שוק העבודה חזק, שיבושים בשרשרת ההספקה ועלייה במחירי הסחורות.

בתגובה לעלייה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי עבר ממדיניות מוניטארית מרחיבה למצמצמת. הוא הפסיק רכישות אגרות חוב ובחודש אפריל 2022 העלה ריבית ב-0.25% לרמה של 0.25%-0.50%. לפי התחזיות של הבנק המרכזי האמריקאי, הריבית צפויה להמשיך ולעלות בשנה הקרובה. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב מדינות מתפתחות והמפותחות. השווקים מגלמים

ציפיות להמשך עליות ריבית. הבנק המרכזי האירופאי הותיר את הריבית ללא שינוי והודיע כי יסיים רכישות אג"ח ברבעון השלישי.

מדד מניות MSCI World רשם ברבעון הראשון ירידה של 5.5%. מדד S&P 500 ירד ב-5%, STOXX Europe 600 ירד ב-6.5%, מדד Nikkei היפני ירד ב-5%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-7.3% ות"א 125 עלה ב-1.2%. בחודש אפריל 2022 נמשכו ירידות שערים בשוקי המניות.

מבחינה סקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלט מאוד לטובה סקטור האנרגיה. מלבדו רק סקטור התשתיות השיג תשואה חיובית ברבעון הראשון. את הביצועים החלשים ביותר הציגו סקטור התקשורת, הטכנולוגיה והצריכה המחזורית.

בעקבות עלייה באינפלציה ועליית ריבית, ברוב המדינות נרשמה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2022 עלייה מ-1.5% ל-2.3%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים ממינוס 0.2% ל-0.5%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-1.25% לכ-2.15%. נרשמה עלייה משמעותית בציפיות האינפלציה הגלומות שעלו מעל 3% בטווחים הקצרים והבינוניים. עליית התשואות נמשכה גם במהלך חודש אפריל 2022.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-1.9%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-2.3%.

הפעילות במשק הישראלי הושפעה ברבעון הראשון לשנת 2022 מגל התחלואה, בעיקר בחודש ינואר. בנק ישראל הותיר את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ללא שינוי ברמה של 5.5% לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. בשנת 2023 המשק בישראל צפוי לצמוח בקצב של 4.0%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8.0%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%.

שיעור האבטלה ירד בחודש מרץ ל-3.4% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021, תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר משרות פנויות עלה לשיא בחודש מרץ 2022.

הגירעון הממשלתי ירד במרץ 2022 ל-1.4% לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 תוך עלייה מהירה בגביית מיסים.

שיעור האינפלציה עמד בחודש מרץ על 3.5%. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 15.2%.

בנק ישראל בהחלטתו בתחילת אפריל העלה את הריבית במשק מ-0.1% ל-0.35%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 1.5%.

4. אירועים לתקופה מתאריך 31.03.2022 ועד סמוך למועד אישור הדוחות הכספיים ליום 31.03.2022

תמונת מאקרו והשפעתה על השווקים בישראל ובעולם :

עם תום הרבעון הראשון של שנת 2022 חלו אירועים הבאים :

- בחודש אפריל הורע המצב הכלכלי בסין בעקבות הסגרים והמגבלות בגלל נגיף הקורונה.
- האיחוד האירופאי מתכנן להטיל אמברגו על יבוא הנפט מרוסיה, מה שמעלה מחירי סחורות האנרגיה, בפרט הפחם.
- הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית ל-0.75%-1.00%.
- בחודש אפריל ומאי נמשכו הירידות בשוקי המניות.
- תשואות אג"ח המשיכו לעלות. התשואה ל-10 שנים בארה"ב עלתה מעל 3%.
- פיחות השקל התחזק גם מול הדולר וגם מול סל המטבעות.
- האבטלה במשק הישראלי במחצית הראשונה של אפריל ירדה ל-2.9%.

ג. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת עבור הקופה

להלן פירוט נתונים של הקופה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ של כל אחת מהשנים 2021-2022 וכן לשנת 2021 כולה:

לשנה	תקופה של שלושה חודשים	
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר
2021	2021	2022
קרן השתלמות		
20,065	20,902	19,857
17,075	17,018	17,069
37,140	37,920	36,926
1,412,641	1,382,130	1,358,282
954,785	928,064	931,419
2,367,426	2,310,194	2,289,701
4,763	786	1,712
230,768	58,819	56,778
25	40	5
1,370	83	469
287,985	110,661	36,659
176,613	55,178	46,298
260,701	77,946	(52,016)
10,385	2,704	2,383
0.45	0.47	0.45
0.45	0.47	0.45

מספר עמיתים (*):

פעילים

לא פעילים

סה"כ

נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):

פעילים

לא פעילים

סה"כ

נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):

דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים

חדשים

תקבולים מדמי גמולים

תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים

העברות צבירה לקופה

העברות צבירה מהקופה

תשלומים:

פדיונות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות

הקופה

דמי ניהול שנגבו מנכסים ** (באלפי

ש"ח):

פעילים ולא פעילים

שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים ***

(באחוזים):

פעילים

לא פעילים

* מספר עמיתים - מתייחס למספרי חשבונות עמיתים בלבד.
 ** סכום דמי הניהול שנגבו מנכסים - הינו לפי הוצאות בפועל של החברה.
 *** שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים - מתייחס לדמי הניהול הממוצעים שנגבו בפועל מעמיתים.

ג. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת עבור הקופה (המשך)

להלן פירוט נתונים של הקופה לתקופה של שלושה חודשיים שהסתיימה ביום 31 במרץ של כל אחת מהשנים 2021-2022 וכן לשנת 2021 כולה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשיים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2021	2022
	קרן השתלמות	

1,540	1,722	1,610
18,715	21,472	20,441
79	25	23
0.45%	0.47%	0.45%

חשבונות מנותקי קשר:

מספר חשבונות
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

לגבי סכום דמי הניהול שנגבו מנכסים ראה התייחסות בטבלת פירוט נתונים של הקופה לעיל.

ד. אירועים חריגים בעסקי החברה

אין.

ה. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים או המצביעים על גירעון בהון העצמי

אין.

ו. השפעה מהותית לעסקה ו/או להשקעה בתאגיד אחר אשר יש בה להשפיע על נתוני הדוחות הכספיים

לא התקיימה עסקה מהותית כלשהי או השקעה מהותית בתאגיד אחר במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2022 אשר היה בהם להשפיע על נתוני הדוחות הכספיים של החברה.

ז. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

האסטרטגיה העסקית של החברה מבוססת על מתן שירות איכותי ויעיל לעמיתני הקרן, תוך חתירה לתשואות התואמות את רמת הסיכון במסלולי ההשקעה השונים. בהתאם לכך, יעדיה העיקריים של החברה הינם:

- פעילות כקופה ענפית, בדמי ניהול שימשו לכיסוי ההוצאות בלבד.
- ניהול ההשקעות באמצעות מנהלי השקעות מובילים.
- מתן שירות מבדל לעמיתים, שירות איכותי מקצועי ואישי.

ח. תיאור כללי של תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל של החברה

לא היו לחברה תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל שלה במהלך שלושת התודשים הראשונים של שנת 2022.

הצהרה (Certification)

אני, רובי בכור, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2022 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קרן ההשתלמות לימים 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 קרן ההשתלמות; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן ההשתלמות, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן ההשתלמות, 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 שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן ההשתלמות 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 קרן ההשתלמות 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 הנוגע לקרן ההשתלמות; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן ההשתלמות:
 - (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 הנוגע לקרן ההשתלמות; 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 הנוגע לקרן ההשתלמות.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


רובי בכור, מנכ"ל

30.05.2022
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, עידית מידן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של רעות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2022 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קרן ההשתלמות לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן ההשתלמות; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן ההשתלמות, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן ההשתלמות, 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 שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן ההשתלמות והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן ההשתלמות 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 הנוגע לקרן ההשתלמות; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן ההשתלמות:
 - (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 הנוגע לקרן ההשתלמות; 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 הנוגע לקרן ההשתלמות.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עידית מידן

עידית מידן, סמנכ"לית כספים

30.05.2022

תאריך

