



”מור חיסכון לכל ילד”

=====

דין וחשבון כספי

לשנת 2022

דוח רואה חשבון המבקר לעמיתי מור חיסכון לכל ילד

ביקרנו את המאזנים המצורפים של " מור חיסכון לכל ילד " (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו בתאריך 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של מור גמל ופנסיה בע"מ (לשעבר מור קופות גמל בע"מ) (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו בתאריך 31 בדצמבר 2022 בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשר, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו, מיום 22 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט

רואי חשבון

22 במרץ, 2023

מור חסכון לכל ילד

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
100,715	103,206		רכוש שוטף
143	826	3	מזומנים ושווי מזומנים
100,858	104,032		חייבים ויתרות חובה
33,872	33,848	4	השקעות פיננסיות
389,854	424,501	5	נכסי חוב סחירים
423,726	458,349		השקעות אחרות
524,584	562,381		סך כל הנכסים
268	247	6	זכאים ויתרות זכות
524,316	562,134		זכויות העמיתים
524,584	562,381		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

22 במרץ 2023	מאיר גרידיש	אורי קיסוס	סיון לוי, רו"ח
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

מור חסכון לכל ילד

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2022					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,578	10,525	48,820	3,918	37,365	רכוש שוטף
19	99	371	28	309	מזומנים ושווי מזומנים
2,597	10,624	49,191	3,946	37,674	חייבים ויתרות חובה
8,357	25,491	-	-	-	השקעות פיננסיות
3,072	16,516	95,009	14,671	295,233	נכסי חוב סחירים
11,429	42,007	95,009	14,671	295,233	השקעות אחרות
14,026	52,631	144,200	18,617	332,907	סך כל השקעות פיננסיות
-	244	1	-	2	סך כל הנכסים
14,026	52,387	144,199	18,617	332,905	זכאים ויתרות זכות
14,026	52,631	144,200	18,617	332,907	זכויות העמיתים
					סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,150	9,272	47,500	4,003	33,790	רכוש שוטף
1	38	36	4	64	מזומנים ושווי מזומנים
6,151	9,310	47,536	4,007	33,854	חייבים ויתרות חובה
5,333	28,389	150	-	-	השקעות פיננסיות
654	10,476	81,208	13,527	283,989	נכסי חוב סחירים
5,987	38,865	81,358	13,527	283,989	השקעות אחרות
12,138	48,175	128,894	17,534	317,843	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	144	12	112	סך כל הנכסים
12,138	48,175	128,750	17,522	317,731	זכאים ויתרות זכות
12,138	48,175	128,894	17,534	317,843	זכויות העמיתים
					סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2022		
	אלפי ש"ח			
34	(128)	1,495	ממזומנים ושווי מזומנים	
			מהשקעות	
878	337	(888)	מנכסי חוב סחירים	
4,008	47,449	(48,393)	מהשקעות אחרות	
4,886	47,786	(49,281)	סך כל ההכנסות מהשקעות	
97	-	-	הכנסות אחרות	
5,017	47,658	(47,786)	סך כל ההכנסות (הפסדים)	
			הוצאות	
2	6	10	דמי ניהול	7,11
127	56	207	הוצאות ישירות בניהול השקעות	8
-	2	9	מיסים	
129	64	226	סך כל ההוצאות	
4,888	47,594	(48,012)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022

מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
46	447	585	44	373	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
552	(1,440)			-	מהשקעות :
(10)	(2,203)	(12,472)	(1,742)	(31,966)	מנכסי חוב סחירים
542	(3,643)	(12,472)	(1,742)	(31,966)	מהשקעות אחרות
					סך כל ההכנסות מהשקעות
588	(3,196)	(11,887)	(1,698)	(31,593)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
1	3	4	1	1	דמי ניהול
19	14	94	7	73	הוצאות ישירות
9	-	-	-	-	מסים
29	17	98	8	74	סך כל ההוצאות
559	(3,213)	(11,985)	(1,706)	(31,667)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2021

מסלול שריעה אלפי ש"ח	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול סיכון מוגבר אלפי ש"ח	מסלול סיכון בינוני אלפי ש"ח	מסלול סיכון מועט אלפי ש"ח	
(2)	(124)	(1)	-	(1)	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
(185)	518	4	-	-	מנכסי חוב סחירים
(34)	2,681	20,265	1,855	22,682	מהשקעות אחרות
(219)	3,199	20,269	1,855	22,682	סך כל ההכנסות מהשקעות
(221)	3,075	20,268	1,855	22,681	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
-	2	2	1	1	דמי ניהול
2	(6)	(3)	-	63	הוצאות ישירות*
2	-	-	-	-	מסים
4	(4)	(1)	1	64	סך כל ההוצאות
(225)	3,079	20,269	1,854	22,617	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* ההוצאות נרשמו בקיזוז החזרים שנתקבלו.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2020

מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הכנסות (הפסדים)					
22	25	(5)	(1)	(7)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות :					
(39)	903	14	-	-	מנכסי חוב סחירים
-	(472)	1,310	96	3,074	מהשקעות אחרות
(39)	431	1,324	96	3,074	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	97	-	הכנסות אחרות
(17)	456	1,319	192	3,067	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות					
*-	1	1	*-	*-	דמי ניהול
1	27	44	4	51	הוצאות ישירות
1	28	45	4	51	סך כל ההוצאות
(18)	428	1,274	188	3,016	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
313,190	398,839	524,316	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
85,586	88,370	96,357	תקבולים מדמי גמולים
(3,637)	(9,190)	(13,731)	תשלומים לעמיתים
448	1,628	5,943	העברות צבירה לקופה
378	1,068	1,440	העברות מקופות גמל
826	2,696	7,383	העברות בין מסלולים
(1,636)	(2,925)	(2,739)	העברות צבירה מהקופה
(378)	(1,068)	(1,440)	העברות לקופות גמל
(2,014)	(3,993)	(4,179)	העברות בין מסלולים
(1,188)	(1,297)	3,204	העברות צבירה, נטו
4,888	47,594	(48,012)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>398,839</u>	<u>524,316</u>	<u>562,134</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
מסלול סיכון מועט אלפי ש"ח	מסלול סיכון בינוני אלפי ש"ח	מסלול סיכון מוגבר אלפי ש"ח	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול שריעה אלפי ש"ח	
317,731	17,522	128,750	48,175	12,138	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
58,591	3,107	23,997	8,438	2,224	תקבולים מדמי גמולים
(10,584)	(360)	(1,054)	(866)	(867)	תשלומים לעמיתים
71	414	5,347	110	1	העברות צבירה לקופה
140	82	1,081	135	2	העברות מקופות גמל
211	496	6,428	245	3	העברות בין מסלולים
(582)	(185)	(1,740)	(232)	-	העברות צבירה מהקופה
(795)	(257)	(197)	(160)	(31)	העברות לקופות גמל
(1,377)	(442)	(1,937)	(392)	(31)	העברות בין מסלולים
(1,166)	54	4,491	(147)	(28)	העברות צבירה, נטו
(31,667)	(1,706)	(11,985)	(3,213)	559	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
332,905	18,617	144,199	52,387	14,026	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
מסלול סיכון מועט	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מוגבר	מסלול הלכה	מסלול שריעה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
247,215	13,124	89,668	38,077	10,755	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
55,699	2,750	19,739	7,953	2,229	תקבולים מדמי גמולים
(7,087)	(240)	(655)	(586)	(622)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקופה
102	146	1,351	28	1	העברות מקופות גמל
29	134	722	183	-	העברות בין מסלולים
131	280	2,073	211	1	
					העברות צבירה מהקופה
(385)	(108)	(2,161)	(271)	-	העברות לקופות גמל
(459)	(138)	(183)	(288)	-	העברות בין מסלולים
(844)	(246)	(2,344)	(559)	-	
(713)	34	(271)	(348)	1	העברות צבירה, נטו
22,617	1,854	20,269	3,079	(225)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
317,731	17,522	128,750	48,175	12,138	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					
מסלול סיכון מועט אלפי ש"ח	מסלול סיכון בינוני אלפי ש"ח	מסלול סיכון מוגבר אלפי ש"ח	מסלול הלכה אלפי ש"ח	מסלול שריעה אלפי ש"ח	
192,867	10,431	70,398	30,656	8,838	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
54,174	2,656	18,665	7,807	2,284	תקבולים מדמי גמולים
(2,526)	(122)	(264)	(349)	(376)	תשלומים לעמיתים
9	26	403	10	-	העברות צבירה לקופה
48	22	170	107	31	העברות מקופות גמל
57	48	573	117	31	העברות בין מסלולים
(223)	(67)	(864)	(478)	(4)	העברות צבירה מהקופה
(150)	(10)	(114)	(104)	-	העברות לקופות גמל
(373)	(77)	(978)	(582)	(4)	העברות בין מסלולים
(316)	(29)	(405)	(465)	27	העברות צבירה, נטו
3,016	188	1,274	428	(18)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
247,215	13,124	89,668	38,077	10,755	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי

א. קופת הגמל "מור חסכון לכל ילד" (להלן "הקופה") הינה קופת גמל המאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. הקופה מנוהלת ע"י חברת "מור גמל ופנסיה בע"מ" (לשעבר "מור קופות גמל בע"מ") (להלן - החברה המנהלת). נתוני החברה המנהלת מוצגים בדוחות נפרדים בהתאם להוראות רשות שוק ההון. קיימת הפרדה מלאה בין החברה המנהלת ונכסיה לבין הקופה ונכסיה.

ב. הקופה החלה לפעול ב-1 בינואר 2017 תחת השם "אינטרגמל קופת גמל לחיסכון לכל ילד" בניהול אינטרגמל קופות גמל בע"מ (להלן: "אינטרגמל"). ב-25.9.2018 הושלמה עסקת מכירת כלל המניות של אינטרגמל לחברת י.ד. מור השקעות בע"מ. במהלך חודש ספטמבר 2019 עודכן שם החברה המנהלת למור קופות גמל בע"מ והתקבל אישור הממונה לשינוי שם הקופה ל"מור חסכון לכל ילד".

ג. מסלולי השקעה בקופת הגמל "מור חסכון לכל ילד" הנם בהתאם לתקנון הקופה שאושר ע"י הממונה על רשות שוק ההון. לקופות לחיסכון לכל ילד. להלן מסלולי ההשקעה בקופה:

- מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מועט, אישור אוצר מספר 9421.
- מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון בינוני, אישור אוצר 9414.
- מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מוגבר, אישור אוצר 9420.
- מסלול הלכה, אישור אוצר 9113.
- מסלול שריעה, אישור אוצר 9303.

ד. שיעור דמי הניהול בקופת הגמל מור חסכון לכל ילד, הינו 0.23% מהיתרה הצבורה כל עוד עמיתי הקופה לא הגיעו לגיל 21. דמי הניהול לעמיתים אלו משולמים לחברה המנהלת ע"י המוסד לביטוח לאומי אחת לרבעון ואינם נגבים מעמיתי הקופות. עמיתים מעל גיל 21 משלמים דמי ניהול באותו שיעור הנגבים מחשבונם בקופה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית –

א. כללי

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. הכנסות והוצאות בקופה מוכרות על בסיס צבירה.
2. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ג. הצגת הנכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. הערכת נכסי הקופה

1. מזומנים ושווי מזומנים:

כולל פיקדונות קצרי מועד (לתקופה מקורית שאינה עולה על שלושה חודשים) - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי. יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי

2. ניירות ערך סחירים:

1. ניירות ערך סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.

2. ניירות ערך סחירים בכללי חו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

3. נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק ואינם מהווים ניירות ערך המושעים ממסחר – בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

ה. מועד הדיווח

היום האחרון בשנת הדוח, ה-31 בדצמבר 2022 (יום שבת), אינו יום עסקים בארץ ובחו"ל, לפיכך, התשואה שנזקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2022. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2022, אינם מהותיים.

ו. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ז. שיעורי עליית המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
באחוזים			
(0.70)	2.40	5.28	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
(6.97)	(3.27)	13.15	שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

א. ההרכב המאוחד:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
37	36	ריבית ודיבידנד לקבל
2	2	מוסדות
-	683	ריבית לקבל בחשבון עו"ש
104	105	חייבים אחרים*
143	826	סך הכל חייבים ויתרות חובה

* בגין החזרי עמלות ניהול חיצוני.

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה (המשך):

ב. ההרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2022					
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון גבוה	הלכה	שריעה	
אלפי ש"ח					
-	-	-	33	3	ריבית ודיוידנד לקבל
-	-	-	2	-	מוסדות
247	27	332	63	14	ריבית לקבל בחשבון עו"ש
62	1	39	1	2	חייבים אחרים
<u>309</u>	<u>28</u>	<u>371</u>	<u>99</u>	<u>19</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה
31 בדצמבר 2021					
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון גבוה	הלכה	שריעה	
אלפי ש"ח					
-	-	-	36	1	ריבית ודיוידנד לקבל
-	-	-	2	-	מוסדות
64	4	36	-	-	חייבים אחרים
<u>64</u>	<u>4</u>	<u>36</u>	<u>38</u>	<u>1</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 – נכסי חוב סחירים

א. ההרכב המאוחד:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
17,525	19,455	אגרות חוב ממשלתיות
16,347	14,393	אגרות חוב קונצרניות:
<u>33,872</u>	<u>33,848</u>	שאינן ניתנות להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2022		
מסלול	מסלול	
שריעה	הלכה	
אלפי ש"ח		
4,238	15,217	אגרות חוב ממשלתיות
4,119	10,274	אגרות חוב קונצרניות:
<u>8,357</u>	<u>25,491</u>	שאינן ניתנות להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים (המשך):

ב. ההרכב לפי מסלולים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2021		
מסלול	מסלול	מסלול
שריעה	הלכה	סיכון גבוה
אלפי ש"ח		
4,047	13,328	150
1,286	15,061	-
<u>5,333</u>	<u>28,389</u>	<u>150</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - השקעות אחרות:

א. ההרכב המאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
312,890	318,664
71,577	96,937
5,281	8,900
106	-
<u>389,854</u>	<u>424,501</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

אופציות

חוזים עתידיים

סך הכל השקעות אחרות

ב. ההרכב לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2022				
מסלול	מסלול	מסלול סיכון	מסלול סיכון	מסלול סיכון
שריעה	הלכה	מוגבר	בינוני	מועט
אלפי ש"ח				
3,072	16,181	60,703	10,922	227,786
-	335	29,351	3,372	63,879
-	-	4,955	377	3,568
<u>3,072</u>	<u>16,516</u>	<u>95,009</u>	<u>14,671</u>	<u>295,233</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

אופציות

סך הכל השקעות אחרות

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 5 - השקעות אחרות (המשך):

ב. ההרכב לפי מסלולים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2021					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח					
654	10,370	56,638	10,897	234,331	השקעות אחרות סחירות
-	-	21,710	2,399	47,468	קרנות סל
-	-	2,860	231	2,190	קרנות נאמנות
-	106	-	-	-	אופציות
654	10,476	81,208	13,527	283,989	חוזים עתידיים
					סך הכל השקעות אחרות

ג. סכומי החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצגים במונחי דלתא של הנכסים הנגזרים:

ליום 31 בדצמבר 2022					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח					
-	6,101	44,923	3,414	32,345	חשיפה למדדי מניות

ליום 31 בדצמבר 2021					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח					
-	4,459	46,484	3,758	35,605	חשיפה למדדי מניות

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 – זכאים ויתרות זכות:

א. ההרכב המאוחד

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
266	244	התחייבות בגין נגזרים
2	2	מוסדות
-	1	חברה מנהלת
<u>268</u>	<u>247</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ב. ההרכב לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2022					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח					
-	244	-	-	-	התחייבות בגין נגזרים
-	-	-	-	2	מוסדות
-	-	1	-	-	חברה מנהלת
<u>-</u>	<u>244</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2021					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח					
-	-	144	12	110	התחייבות בגין נגזרים
-	-	-	-	2	זכאים אחרים
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>144</u>	<u>12</u>	<u>112</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 7 – דמי ניהול

מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	ההרכב
באלפי ש"ח						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
1	3	4	1	1	10	דמי ניהול שנגבו מעמיתים מעל גיל 21*
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
-	2	2	1	1	6	דמי ניהול שנגבו מעמיתים מעל גיל 21*
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020						
-	1	1	-	-	2	דמי ניהול שנגבו מעמיתים מעל גיל 21* * ראה ביאור 1ד'

באור 8 – הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	ההרכב
באלפי ש"ח						
3	12	19	2	17	53	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	1	-	2	3	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
16	2	60	3	15	96	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	14	2	39	55	בגין השקעה בנכסים בישראל
19	14	94	7	73	207	סה"כ הוצאות ישירות

באור 8 – הוצאות ישירות (המשך):

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

שיעור מתוך סך הנכסים הממוצע						שיעור מנכסים
באחוזים						
0.02	0.03	0.01	0.01	0.01	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	*-	-	*-	*-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני:
0.12	*-	0.05	0.02	*-	0.02	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	0.01	0.01	0.01	0.01	בגין השקעה בנכסים בישראל
<u>0.14</u>	<u>0.03</u>	<u>0.07</u>	<u>0.04</u>	<u>0.02</u>	<u>0.04</u>	סה"כ הוצאות ישירות

* נמוך מפרומיל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						הרכב
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מועט	מאוחד	
באלפי ש"ח						
1	(8)	(41)	(3)	(21)	(72)	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך*
1	2	5	1	14	23	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	2	-	1	3	עמלות ניהול חיצוני:
-	-	2	-	1	3	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	-	31	2	69	102	בגין השקעה בנכסים בישראל
<u>2</u>	<u>(6)</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>56</u>	סה"כ הוצאות ישירות

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 8 – הוצאות ישירות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						שיעור מנכסים
מסלול מאוחד	מסלול סיכון מועט	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מוגבר	מסלול הלכה	מסלול שריעה	
שיעור מתוך סך הנכסים הממוצע באחוזים						
(0.02)	(0.01)	(0.02)	(0.04)	(0.02)	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
*-	*-	-	*-	-	-	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.02	0.02	0.01	0.03	-	0.01	בגין השקעה בנכסים בישראל
0.01	0.02	0.00	0.00	(0.01)	0.03	סה"כ הוצאות ישירות
						* נמוך מפרומיל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020						ההרכב
מסלול מאוחד	מסלול סיכון מועט	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון מוגבר	מסלול הלכה	מסלול שריעה	
באלפי ש"ח						
73	27	2	17	27	*-	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
26	4	2	20	-	-	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בנכסים בישראל
28	20	-	7	-	1	עמלות אחרות
127	51	4	44	27	1	סה"כ הוצאות ישירות
שיעור מתוך סך הנכסים הממוצע באחוזים						שיעור מנכסים
0.02	0.01	0.02	0.02	0.08	**-	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01	**-	0.02	0.03	-	-	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בנכסים בישראל
**-	0.01	-	0.01	-	**-	עמלות אחרות
0.03	0.02	0.04	0.06	0.08	*-	סה"כ הוצאות ישירות

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.
** נמוך מפרומיל

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 9 – תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	2018	2019	2020	2021	2022	
	באחוזים					
1.41	(1.04)	9.74	0.68	8.35	(9.45)	מסלול סיכון מועט
2.61	(0.87)	11.24	0.55	12.97	(9.21)	מסלול סיכון בינוני
4.59	(0.71)	13.93	0.17	20.78	(8.56)	מסלול סיכון מוגבר
1.42	0.00	5.62	0.90	7.44	(6.29)	מסלול הלכה
0.33	0.00	(0.84)	0.14	(1.75)	4.22	מסלול שריעה

באור 10 - מסים

בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה, פטורה הקופה ממס, למעט חריגים. בהתאם להוראות מס הכנסה, לקופה מנוכה לעיתים מס במקור בחו"ל בגין חלק מהשקעות הקופה בניירות ערך זרים בחו"ל. בשנת הדוח סך ההוצאות בגין תשלומי מיסים הנן כאמור לעיל.

באור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
-	(1)
-	(1)

החברה מנהלת

היתרה הגבוהה ביותר במהלך השנה 1 אלפי ש"ח

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
2	6	10
2	6	10

דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 12 – התחייבויות תלויות

הקופה אינה ישות משפטית ועל כן, ככל שמוגשות תביעות הרי שהן מוגשות כנגד החברה המנהלת. לתאריך המאזן, לא מתנהלים הליכים משפטיים מהותיים כנגד החברה המנהלת.

מור חסכון לכל ילד

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 13 – אירועים לאחר תאריך המאזן

במהלך חודש ינואר 2023 החלה הממשלה לקדם תכנית לביצוע שינויים במערכת המשפט בישראל, שחלקו כבר עבר בקריאה ראשונה בכנסת, המעוררת מחלוקת בקרב הציבור וגופים כלכליים בארץ ובעולם, בין היתר הובילו למחאה ציבורית רחבה אשר לדעת תומכיה תחליש את כוחה של מערכת המשפט בישראל. לדעת גורמים כלכליים שונים בארץ ובעולם, שינויים אלו עלולים להשפיע לרעה על השווקים הפיננסיים ועל איתנות המשק והכלכלה בישראל, לרבות דירוג האשראי של ישראל, היקף ההשקעות בישראל, ערך המטבע המקומי, עלויות המימון ועוד. יצוין כי למועד הדוח, קיימת במשק הישראלי אי וודאות ביחס להשלכות הצפויות (כלכליות ואחרות) של שינויי החקיקה האמורים לעיל ואין ביכולתה החברה נכון למועד הדוח להעריך ו/או לאמוד השלכות פוטנציאליות כאמור על פעילותה ו/או עסקיה, ככל שיהיו.



"מור חיסכון לכל ילד"

=====

סקירת הנהלה

לשנת 2022

מור חיסכון לכל ילד

=====

תוכן סקירת ההנהלה

עמוד

- א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל..... 2
- ב. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל..... 3
- ג. ניתוח מדיניות השקעה..... 5
- ד. ניהול סיכונים..... 6
- ה. בקרה פנימית על דיווח כספי-גילויים 14

מור חיסכון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

1. "מור חיסכון לכל ילד" (להלן "הקופה") הינה קופת תגמולים המאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. הקופה מנוהלת ע"י חברת "מור גמל ופנסיה בע"מ" (לשעבר "מור קופות גמל בע"מ") (להלן "החברה המנהלת"). הקופה קמה ב-2017 בהתאם תחת השם "אינטרגמל חיסכון לכל ילד" בניהול חברת אינטרגמל קופות גמל בע"מ (להלן: "אינטרגמל"). ב-25.9.2018 הושלמה עיסקת מכירת כלל המניות של אינטרגמל לחברת י.ד. מור השקעות בע"מ יחד עם הקופות שבניהולה. במהלך חודש ספטמבר 2019 עודכן שם החברה המנהלת למור קופות גמל בע"מ והתקבל אישור הממונה לשינוי שם הקופה למור חיסכון לכל ילד.
2. העמיתים בקופה הינם קטינים עד גיל 18 וכאלו הבוחרים לא למשוך את הכסף גם לאחר גיל זה. העמיתים הנם במעמד עצמאי.
3. מועד הקמת הקופה – 1 בינואר 2017.
4. סוג אישור מס הכנסה – חיסכון לכל ילד, מספר אישור מס הכנסה : 9421, 9414, 9420, 9113 ו-9303.
5. סוג הקופה – פרטית.
6. שיעורי ההפרשות המירביים שרשאית הקופה לקבל ומטרתן :
עבור כל עמית בקופה מפקיד הביטוח לאומי 50 ש"ח מדי חודש לכל ילד, עד הגיעו לגיל 18. בנוסף רשאי ההורה להוסיף 50 ש"ח להפקדה החודשית, כך שסה"כ ההפקדה המירבית הינה 100 ש"ח בחודש לילד. עם הגיע הילד לגיל 18 מפקיד הביטוח הלאומי לזכות חשבון הילד סכום חד פעמי של 500 ש"ח. היה והילד לא ימשוך את הכספים עד הגיעו לגיל 21 יפקיד הביטוח לאומי סכום נוסף בסך 500 ש"ח.
7. פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת :

<u>בעל המניות</u>	<u>אחוז האחזקה</u>
י.ד. מור השקעות בע"מ	66.36
ציבור	23.28
אור קרן	9.98
בנימין מאירוב	0.18
יוסף מאירוב	0.18
מאיר גרידיש	0.02
	100.00

השולטים הסופיים בחברה המנהלת הם : הציבור, בנימין מאירוב, יוסף מאירוב, דותן מאירוב, מיכאל מאירוב, אלי לוי, יוסף לוי.

8. שינויים במסמכי היסוד של הקופה במהלך השנה – בשנת 2022 עודכן תקנון הקופה כך ששם החברה המנהלת שונה ל"מור גמל ופנסיה".

א. מאפיינים כלליים (המשך):

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

9. מדיניות ההשקעות במסלולי הקופה הינם כמפורט להלן:
- א. מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מועט (מספר אישור אוצר 9421) - נכסי המסלול ייעקבו אחר מדד תל אביב 35 בשיעור חשיפה של בין 8% ל-12% מנכסי המסלול, אחר מדד אג"ח ממשלתי, בריבית קבועה, לא צמוד בשיעור חשיפה של בין 38% ל-42% מנכסי המסלול, אחר מדד תל בונד 60 בשיעור חשיפה של בין 38% ל-42% מנכסי המסלול ואחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של בין 8% ל-12% מנכסי המסלול, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים. מסלול ברירת המחל של הקופה.
- ב. מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון בינוני (מספר אישור אוצר 9414) - נכסי המסלול ייעקבו אחר מדד תל אביב 35 בשיעור חשיפה של בין 18% ל-22% מנכסי המסלול, אחר מדד אג"ח ממשלתי, בריבית קבועה, לא צמוד בשיעור חשיפה של בין 28% ל-32% מנכסי המסלול, אחר מדד תל בונד 60 בשיעור חשיפה של בין 28% ל-32% מנכסי המסלול ואחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של בין 18% ל-22% מנכסי המסלול, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.
- ג. מסלול לחוסכים המעדיפים סיכון מוגבר (מספר אישור אוצר 9420) - נכסי המסלול ייעקבו אחר מדד תל אביב 35 בשיעור חשיפה של בין 33% ל-37% מנכסי המסלול, אחר מדד אג"ח ממשלתי, בריבית קבועה, לא צמוד בשיעור חשיפה של בין 13% ל-17% מנכסי המסלול, אחר מדד תל בונד 60 בשיעור חשיפה של בין 13% ל-17% מנכסי המסלול ואחר מדד S&P500 בשיעור חשיפה של בין 33% ל-37% מנכסי המסלול, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.
- ד. מסלול הלכה (מספר אישור אוצר 9113) - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית.
- ה. מסלול שריעה (מספר אישור אוצר 9303) - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי שריעה האסלאמית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי השריעה האסלאמית.
10. דמי הניהול בגין ניהול הקופה עומדים על 0.23% מהיתרה ומשולמים ע"י המוסד לביטוח לאומי לחברה המנהלת ולא ע"י עמיתי הקופה למעט עמיתים שעברו את גיל 21 וממשיכים לחסוך בקופה.

ב. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל:

מור חיטכון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

1. יחס נזילות

יחס נזילות - שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופות הגמל - לתאריך הדוח:

יחס נזילות	שם המסלול
12.01%	מסלול סיכון מועט
15.42%	מסלול סיכון בינוני
8.98%	מסלול סיכון מוגבר
12.90%	מסלול הלכה
7.86%	מסלול שריעה

2. מח"מ (משך חיים ממוצע) של חסכון העמיתים

מח"מ של חסכון העמיתים - משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו למועד בו הם רשאים למשוך את כספם מהקופה (בשנים).

מח"מ	שם המסלול
9.38	מסלול סיכון מועט
10.17	מסלול סיכון בינוני
10.83	מסלול סיכון מוגבר
9.61	מסלול הלכה
7.91	מסלול שריעה

3. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2022 (מצרפי לכל מסלולי השקעה):

עצמאיים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
119,134	13,608	3,395	129,347	

<u>ליום 31 בדצמבר 2022</u>		
סה"כ נכסים באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
503,701	115,226	חשבונות פעילים*
58,433	14,121	חשבונות לא פעילים*
562,134	129,347	סה"כ

<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>		
סה"כ נכסים באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
480,052	108,055	חשבונות פעילים
44,264	11,079	חשבונות לא פעילים
524,316	119,134	סה"כ

* שיעור דמי הניהול בכל החשבונות שעברו את תקופת החיטכון עומד בטווח 0.0-0.25%.

סך ההוצאות הישירות שנגבו מהעמיתים בקופה בשנת הדוח, נוסף לדמי הניהול הנם 207 אלפי ₪. ראה ביאור 8 לדוח הכספי.

ג. ניתוח מדיניות השקעה:

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

חל"י סיכון מועט

מזומנים ופיקדונות קצרי מועד : שיעורם מנכסי המסלול עלה בשנת 2022 משיעור של כ- 10.6% בתחילת השנה לשיעור של כ- 11.2% בסופה.
השקעות אחרות (לרבות, קרנות סל, קרנות השקעה, כתבי אופציות ונגזרים) : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 89.4% בתחילת השנה לשיעור של כ- 88.8% בסופה.

חל"י סיכון בינוני

מזומנים ופיקדונות קצרי מועד : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 22.9% בתחילת השנה לשיעור של כ- 21.1% בסופה.
נכסי חוב סחירים : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 48.9% בתחילת השנה לשיעור של כ- 46.2% בסופה.
השקעות אחרות (לרבות, קרנות סל, קרנות השקעה, כתבי אופציות ונגזרים) : שיעורם מנכסי המסלול עלה בשנת 2022 משיעור של כ- 28.2% בתחילת השנה לשיעור של כ- 32.71% בסופה.

חל"י סיכון מוגבר

מזומנים ופיקדונות קצרי מועד : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 36.9% בתחילת השנה לשיעור של כ- 33.9% בסופה.
נכסי חוב סחירים : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 22.5% בתחילת השנה לשיעור של כ- 21.1% בסופה.
השקעות אחרות (לרבות, קרנות סל, קרנות השקעה, כתבי אופציות ונגזרים) : שיעורם מנכסי המסלול עלה בשנת 2022 משיעור של כ- 40.5% בתחילת השנה לשיעור של כ- 45.04% בסופה.

חל"י הלכה

מזומנים ופיקדונות קצרי מועד : שיעורם מנכסי המסלול עלה בשנת 2022 משיעור של כ- 19.2% בתחילת השנה לשיעור של כ- 20.1% בסופה.
נכסי חוב סחירים : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 66.1% בתחילת השנה לשיעור של כ- 57.7% בסופה.
השקעות אחרות (לרבות, קרנות סל, קרנות השקעה, כתבי אופציות ונגזרים) : שיעורם מנכסי המסלול עלה בשנת 2021 משיעור של כ- 14.7% בתחילת השנה לשיעור של כ- 22.14% בסופה.

חל"י שריעה

מזומנים ופיקדונות קצרי מועד : שיעורם מנכסי המסלול ירד בשנת 2022 משיעור של כ- 50.7% בתחילת השנה לשיעור של כ- 18.3% בסופה.
נכסי חוב סחירים : שיעורם מנכסי המסלול עלה בשנת 2022 משיעור של כ- 49.3% בתחילת השנה לשיעור של כ- 81.7% בסופה.

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים:

1. כללי

כמו כל גוף פיננסי המנהל כספים, חשופה הקופה לסיכונים שונים בניהול השקעותיה, ועליה להתמודד עם סיכונים אלו, כדי לצמצמם ככל הניתן מצד אחד, תוך שמירת על תשואה תחרותית ומתאימה לסביבת השוק בו היא פועלת. להרחבה בנושא ניהול הסיכונים של החברה המנהלת ניתן לעיין בדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

2. סיכוני נזילות:

סיכון הנזילות הנו סיכון הנובע מכך שיתרת כספי הקופה הנזילים (או הניתנים להפיכה לנזילים בצורה מהירה) לא תספיק, על מנת לכסות את הדרישה לתשלום כספים, או העברת, מהקופה, במועד ו/או בכמות כנקבע בדרישות החוקיות. היבט נוסף של הסיכון הוא שמימוש נכסים כאמור על מנת להביא לתשלום במועד, יביא לפגיעה ניכרת בשווי הנכסים הנמכרים עקב הצורך למכרם במהירות תוך ירידות מחיריהם, במצב כאמור ייתכן מאד שהנכסים שיימכרו הנם דווקא נכסים בעלי ערך גבוה לקופה, לאור היכולת למכרם במהירות יחסית.

ניתוח נזילות:

ליום 31 בדצמבר 2022

שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ של מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים	יחס נכסים נזילים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה
						<u>באחוזים</u>
מסלול חיטון מועט	332,598	-	-	307	332,905	831.8
מסלול חיטון בינוני	18,589	-	-	28	18,617	647.4
מסלול חיטון מוגבר	143,829	-	-	370	144,199	1,110.3
מסלול הלכה	52,321	-	-	66	52,387	774.0
מסלול שריעה	14,010	-	-	16	14,026	1,271.3

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

3. סיכונים שוק:

סיכונים השוק קשורים בשחיקה הפוטנציאלית בערכם של נכסי מסלולי הקופה בשל שינויים בלתי צפויים במחירי השוק. שינויים אלו יכולים להיגרם ע"י מספר משתנים כגון שינויים בשיעורי הריבית, שינויים בשיעורי החליפין המשפיעים על שיערי הניירות הצמודים במישרין או בעקיפין לאותו שער, שיעורי האינפלציה אשר יכולים לשנות ערך ההצמדה של הנכס או לשחוק את ערכם של נכסים לא צמודים, במידה וקיימת אינפלציה גבוהה וכד'. סוג הנכס וסוג ההצמדה של הנכס מאפיינים רבים מסיכונים השוק הגלומים בו. כך למשל, לשווי אגרות חוב קשר ברור לשינויים בשיעורי הריבית. גם למח"מ (משך החיים הממוצע) של אגרות החוב וסוג ההצמדה של האגרת קשר ישיר לחשיפה לשינויי הריבית. נהוג אף לייחס קשר לתנודות בשווקי המניות עם שינויים בשיעורי הריבית. ככל שאורך חיי האגרת נמוך יותר ותשלומי ההחזר נעשים קרוב יותר לתקופת ההנפקה – לדוגמא: החזר קרן + ריבית, לעומת החזר ריבית בלבד וקרן בסוף התקופה, מח"מ האגרת מתקצר וכך גם החשיפה לסיכונים הנובעים משינויי הריבית בנוסף יש להתחשב בסוג הריבית – מדדית, שיקלית (לא צמודה) או מטח"ת אשר לכל אחת מהן מרכיבי חשיפה שונים כגון שיעור שע"ח לגבי ריבית מטח"ת, או שיעור האינפלציה לגבי הריבית המדדית. דוגמא נוספת היא שינוי בשווי הנכסים הנובע משינוי באחד או יותר מבסיסי ההצמדה השונים בהם משקיעים מסלולי הקופה את נכסיהם והסיכון שבסיס הצמדה אחד או יותר ישאר חשוף לעומת בסיסי ההצמדה האחרים כתוצאה מהתרחשויות מקרו כלכליות. לדוגמא, במקרה של עליית ריבית בתוספת אינפלציה נמוכה ישנה חשיפה של המגזר הצמוד לשחיקה בערך הנכסים וההפך, ואילו עלייה בשע"ח של הדולר תגרום לעלייה במגזר הצמוד מט"ח ובעקיפין גם הצמוד.

להלן פירוט באשר למספר חשיפות של נכסי מסלולי הקופה בהקשר האמור לעיל:

א. סיכון מדד וסיכון מטבע:

מסלול סיכון מועט:

31 בדצמבר					
2022					
מסלול שריעה	מסלול הלכה	מסלול סיכון מוגבר	מסלול סיכון בינוני	מסלול סיכון נמוך	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,366	38,086	96,497	15,008	295,864	ללא הצמדה
-	8,887	-	-	-	צמוד מדד
<u>11,660</u>	<u>5,414</u>	<u>47,702</u>	<u>3,609</u>	<u>37,041</u>	צמוד למט"ח
14,026	52,387	144,199	18,617	332,905	סך נכסי קופת הגמל נטו
					חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא:
-	<u>6,101</u>	<u>44,923</u>	<u>3,414</u>	<u>32,345</u>	לא צמוד
					סך כל הנכסים נטו:
2,366	44,187	141,420	18,422	328,209	ללא הצמדה
0	8,887	-	-	-	צמוד מדד
<u>11,660</u>	<u>5,414</u>	<u>47,702</u>	<u>3,609</u>	<u>37,041</u>	צמוד למט"ח
14,026	58,488	189,122	22,031	365,250	

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

3. סיכוני שוק (המשך):

ב. סיכון ריבית:

להלן ניתוח של השינוי בתשואות תיק נכסי החוב של מסלולי הקופה, כתוצאה משינוי של 1% בריבית:

ניתוח שינוי רגישות
בשיעור הריבית

<u>-1%</u>	<u>+1%</u>	<u>שם המסלול</u>
אחוזים (א)(ב)		
-	-	מסלול סיכון מועט
-	-	מסלול סיכון בינוני
-	-	מסלול סיכון מוגבר
1.98	(1.80)	מסלול הלכה
1.65	(1.72)	מסלול שריעה

(א) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה יחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי ברבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

(ב) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם יושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא הובאו בחשבון השפעות עקיפות כגון השפעה של קרנות סל שמשקיעות בנכסי חוב.

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

4. סיכוני אשראי:

סיכוני אשראי נובעים מהסיכון שהמנפיק שהקופה מחזיקה בניירות הערך שלו ו/או מקבלי אשראי אחרים מהקופה (מקבלי הלוואות או פקדונות) לא יעמוד בתשלומי קרן ריבית והצמדה בגין אגרות חוב או התחייבויותיו, או שיפשוט רגל. להלן התפלגויות שונות באשר לסיכוני האשראי אליהם חשופים מסלולי הקופה:

4.1 מסלול הלכה

4.1.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2022		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
אלפי ש"ח		
25,491	-	25,491
25,491	-	25,491

בארץ
סך הכל נכסי חוב

4.1.2 פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	
15,217	
8,321	
1,834	
119	
25,491	

נכסי חוב בארץ
נכסי חוב סחירים בארץ
אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
AA ומעלה
BBB עד A
לא מדורג
סך הכל נכסי חוב

4.1.3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2022		
שיעור מסה"כ	סכום	
באחוזים	באלפי ש"ח	
22.9	5,844	
14.3	3,658	
2.5	628	
0.6	144	
59.7	15,217	
100.0	25,491	

ענף משק:

בנקים
ביטוח
נדל"ן ובינוי
תעשייה
ממשלתי

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

4. סיכוני אשראי (המשך):

4.2 מסלול שריעה:

4.2.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2022		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
אלפי ש"ח		
8,357	-	8,357
<u>8,357</u>	<u>-</u>	<u>8,357</u>

בחוו"ל
סך הכל נכסי חוב

4.2.2 פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	
4,238	
3,436	
683	
<u>8,357</u>	

נכסי חוב בחוו"ל
נכסי חוב סחירים בחוו"ל
אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב

4.2.3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב:

ליום 31 בדצמבר 2022	
שיעור מסה"כ	סכום
באלפי ש"ח	באחוזים
25.0	2,088
8.2	682
8.2	683
8.0	666
50.6	4,238
<u>100.0</u>	<u>8,357</u>

ענף משק:
בנקים
מסחר ושרותים
נדל"ן ובינוי
נפט וגז
אג"ח ממשלתי

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

5. סיכונים גיאוגרפיים:

מסלול סיכון מועט:

ליום 31 בדצמבר 2022

אגרות חוב	אגרות חוב קונצרניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח							
-	-	207,538	47,128	41,240	295,906	32,345	328,251
-	-	20,248	16,751	-	36,999	-	36,999
-	-	227,786	63,879	41,240	332,905	32,345	365,250

ישראל

ארה"ב

מסלול סיכון בינוני:

ליום 31 בדצמבר 2022

אגרות חוב	אגרות חוב קונצרניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח							
-	-	8,601	2,098	4,323	15,022	3,414	18,436
-	-	2,321	1,274	-	3,595	-	3,595
-	-	10,922	3,372	4,323	18,617	3,414	22,031

ישראל

ארה"ב

מסלול סיכון מוגבר:

ליום 31 בדצמבר 2022

אגרות חוב	אגרות חוב קונצרניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח							
-	-	30,399	12,240	54,145	96,784	44,923	141,707
-	-	30,304	17,111	-	47,415	-	47,415
-	-	60,703	29,351	54,145	144,199	44,923	189,122

ישראל

ארה"ב

מור חיסכון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

5. סיכונים גיאוגרפיים:

מסלול הלכה:

ליום 31 בדצמבר 2022

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח							
15,217	10,128	11,541	-	10,381	47,267	-	47,267
-	145	3,553	-	-	3,698	6,101	9,799
-	-	1,087	-	-	1,087	-	1,087
-	-	-	335	-	335	-	335
15,217	10,273	16,181	335	10,381	52,387	6,101	58,488

ישראל

ארה"ב

אירופה

יפן

מסלול שריעה:

ליום 31 בדצמבר 2022

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	קרנות סל	השקעות אחרות	סה"כ
אלפי ש"ח				
-	-	-	2,597	2,597
-	-	3,072	-	3,072
-	682	-	-	682
-	710	-	-	710
2,062	-	-	-	2,062
-	666	-	-	666
2,176	2,061	-	-	4,237
4,238	4,119	3,072	2,597	14,026

ישראל

ארה"ב

הונג קונג

איי קיימן

מלזיה

ערב

הסעודית

איחוד

האמירויות

מור חיטון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ד. ניהול סיכונים (המשך):

6. סיכונים תפעוליים ומשפטיים

סיכונים תפעוליים ומשפטיים הם סיכונים הנובעים מנזקים היכולים להיגרם לעמיתי הקופה עקב כוח עליון, טעויות בתום לב בתפעול השוטף של הקופה או עקב נזקים שנגרמו בזדון או בעקבות רשלנות ע"י צדדים הקשורים במישרין או בעקיפין לתפעול הקופה או לניהולה. דוגמא לנזקים היכולים להיגרם ע"י כוח עליון היא נזק למערכות המחשב עקב אסון טבע. טעות בתום לב יכולה להיגרם עקב טעות בחישוב התשואה בקופה או בשיערוך נכסים המביא לחלוקת רווח מוטעה לעמיתי הקופה ואילו טעות בזדון יכולה להיות, למשל, מעילה בכספי הקופה ע"י גורם כלשהו. סיכון תפעולי יכול לגרום סיכון משפטי משמעותי היא תביעה של הקופה ע"י צד כלשהו בטענה לגרימת נזק. כדי לצמצם את מידת החשיפה לסיכונים אלו מנהלת הקופה את כספיה בחשבונות נפרדים ומקיימת נהלי בקרה על חשבונות אלו (התאמת בנקים, הרשאות חתימה וכד') כמו כן, יש לקופה מערכי גיבוי לכל הנתונים השוטפים המנוהלים אצלה או אצל המתפעל.

המבקר הפנימי עורך ביקורת שוטפת על פעילות הקופה במהלך השנה, ומציג את ממצאיו לועדת הביקורת והדירקטוריון.

המבקר עורך מעקב שוטף אחר תיקון הליקויים שנמצאו בביקורת.

כדי לצמצם את הסיכונים המשפטיים עורכת החברה המנהלת ביטוח אחריות מקצועית לכיסוי מעילה באמון של עובדיה, כמו כן ניתן ייעוץ משפטי שוטף לקופה בהתאם להוראות החוקיות החלות עליה.

7. טבלת סיכום של הסיכונים המשפיעים על הקופה (כלל מסלולי הקופה):

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	תלות במצב שוק ההון	V		
	ירידת מחירי נדל"ן		V	
טכנולוגיה	סיכונים אבטחת מידע וסייבר	V		
סיכונים ענפיים	שינויי חקיקה/ רגולציה	V		
	תחרות	V		
	תביעות משפטיות		V	
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכונים תפעוליים	V		
	סיכונים אסטרטגיים		V	
	סיכונים מוניטין		V	
	מעילות והונאות	V		
	הון אנושי		V	
	סיכונים שוק	V		
	סיכונים אשראי	V		
	סיכונים נזילות	V		

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

ה. בקרה פנימית על דיווח כספי - גילויים:

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה המנהלת בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת ומנהל הכספים העריכו, כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים של החברה המנהלת הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

מור חיסכון לכל ילד

סקירת ההנהלה לדוחות הכספיים לשנת 2022

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של מור חיסכון לכל ילד (להלן: "קופת הגמל") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת 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.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת גמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מאיר גרידיש, יו"ר דירקטוריון : (חתימה) _____

אורי קיסוס, מנכ"ל : (חתימה) _____

סיון לוי, סמנכ"ל כספים : (חתימה) _____

תאריך אישור הדוח : 22.3.2023

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של מור חיסכון לכל ילד
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של "מור חיסכון לכל ילד" (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של מור קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית 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, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון 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 קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על-פי דין; ו- (3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, 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 2022 ו-2021 ואת דוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו בתאריך 31 בדצמבר 2022, והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט

רואה חשבון

תל אביב 22 במרץ 2023

מור חיסכון לכל ילד

הצהרה (Certification)

אני, אורי קיסוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מור חיסכון לכל ילד (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; 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 לקופת הגמל:
(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 לקופת הגמל; 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 לקופת הגמל.

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

אורי קיסוס - מנהל כללי

22 במרץ 2023

מור חיסכון לכל ילד

הצהרה (Certification)

אני, סיון לוי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מור חיסכון לכל ילד (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; 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 לקופת הגמל:
(ג) 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 לקופת הגמל; וכן-
(ד) 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 לקופת הגמל.

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

סיון לוי-סמנכ"ל כספים

22 במרץ 2023