הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד

סקירת ההנהלה על מצבה העסקי
של הקופה ותוצאות פעולותיה
לשנת 2020

תוכן העניינים

	עמודים
פרק א- מאפיינים כלליים של קופת הגמל	3-4
פרק ב- ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל	5
פרק ג- מידע אודות דמי הניהול	6
פרק ד- ניתוח מדיניות ההשקעות	7-10
פרק ה- ניהול סיכונים	11-28
פרק ו- נושאים שרו"ח הפנה אליהם את תשומת הלב	29
פרק ז- דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	29
הצהרות	30-31
חוות דעת רו"ח המבקר	32

פרק א' - מאפיינים כלליים של קופת החיסכון לילד

תיאור כללי: קופת חיסכון לילד (להלן – "הקופה") הינה קופת חיסכון מסלולית המנוהלת ומוחזקת ע"י חברת אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ (להלן – "החברה המנהלת").
במסגרת התכנית של משרד האוצר והביטוח הלאומי, נפתחה בינואר 2017 תכנית חיסכון לכל ילד הזכאי לקצבת ילדים. בתכנית החיסכון מופקדים 50 ש"ח לילד מדי חודש עד הגיעו לגיל 18.
פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מרשות שוק ההון בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.

שם החברה המנהלת: הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

מיזוג חברה: ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה. ביום 30 ביוני, 2019 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואישור רשם החברות. עם השלמת המיזוג קרנות הפנסיה שהיו בניהול הפניקס פנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה אשר שינתה את שמה במועד המיזוג להפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. לפיכך, החל מיום 30 ביוני, 2019 מנהלת החברה את כל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבקבוצת הפניקס.

הגוף המחזיק בקופת הגמל: הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ.

בעלי המניות בחברה המנהלת:

שם בעל המניות	שיעור ההחזקה
הפניקס חברה לביטוח בע"מ	100.00%

הגוף המחזיק בחברה המנהלת: החברה הינה חברת בת בבעלות מלאה (100%) של הפניקס חברה לביטוח בע"מ והיא חברה נכדה של הפניקס אחזקות בע"מ.

מועד ההתקשרות ביניהם: דצמבר 2000

סוג אישור מס ההכנסה שיש לקופה: קופת חיסכון לילד חיסכון לילד.

סוג העמיתים: עצמאים

סוג הקופה: פרטית

מועד הקמת הקופה: הקופה אושרה ע"י רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ב-9 בנובמבר 2016 והחלה פעילותה במהלך חודש ינואר 2017.

פרק א' - מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

תאור מסלולי השקעה של הקופה:
ליום 31 בדצמבר 2020 הקופה מפעילה 4 מסלולי חיסכון לילד.
לכל מסלולי הקופה ניתן אישור על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ותוקפו עד 31.12.2021.
על פי תקנון הקופה כפופים כל המסלולים להסדר התחוקתי (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד-1964 עם דגשים בתחומי ההשקעות כדלקמן:

מ"ה	שם המסלול	קידוד
11335	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד - הלכה	513026484-00000000011309-0011310
11312	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד - חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	513026484-00000000011309-0011311
11311	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	513026484-00000000011309-0011312
11310	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד - חוסכים המעדיפים סיכון מועט	513026484-00000000011309-0011335

שינוי מסמכי יסוד:

בשנה המדווחת לא היו שינויים במסמכי היסוד של הקופה.

פרק ב' – ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

1. יחס נזילות- שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופת הגמל, לתאריך הדוח

	שנת 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
יחס נזילות (באחוזים)	6.84	9.03	13.61	10.56

2. משך חיים ממוצע של החיסכון (מח"מ) -משך החיים הממוצע של זכויות העמיתים, עבור אותם עמיתים שחסכונותיהם טרם הבשילו:

	שנת 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
מח"מ (בשנים)	7.74	7.99	7.05	8.08

3. שינוי במספר חשבונות העמיתים במהלך 2020 (מצרפי)-

מספר חשבונות העמיתים:	לתחילת שנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף שנה
סוג העמיתים				
עצמאיים	93,591	7,173	1,251	99,513
סה"כ	93,591	7,173	1,251	99,513

4. ניתוח זכויות העמיתים בקופה (מצרפי)

	ליום 31 בדצמבר			
	2020		2019	
	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו
פעילים	91,164	345,320	84,480	169,081
לא פעילים	8,349	27,007	2,700	4,124
סה"כ חשבונות	99,513	372,327	87,180	173,205
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח	8,243	26,951	4,907	10,627

פרק ג' – מידע אודות דמי הניהול:

במסגרת התוכנית של משרד האוצר והמוסד לביטוח לאומי נקבע כי עד גיל 21 המוסד לביטוח לאומי ישלם את דמי הניהול על החיסכון בקופת הגמל, לאחר מכן דמי הניהול ישולמו ע"י עמית קופת הגמל.
במהלך שנת 2020 סה"כ דמי הניהול שנגבו מהעמיתים היו כ-2 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות אשר נגבו מהעמיתים בשנת 2020 הינם 190 אלפי ש"ח להלן פירוט ההוצאות לפי מסלולים:

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	באלפי ש"ח			
סך הכל הוצאות ישירות	87	62	30	11

לפירוט ההרכב של ההוצאות ראה ביאור 10 בדוח הכספי.

פרק ד' - ניתוח מדיניות השקעה

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד חוסכים המעדיפים סיכון מועט

1. מדיניות ההשקעה של המסלול הינה:

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.
מידע נוסף בנוגע למדיניות ההשקעות של הקופה, ראה באתר החברה המנהלת באינטרנט בכתובת:
https://www.xnes.co.il/pension/child_investment/maslulim.aspx

2. ניתוחים והסברים לסעיפי ההשקעות:

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 בסך של 257,684 אלפי ש"ח לעומת סך של 199,791 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, עליה של 28.98%. השינוי במאזנו של המסלול נובע בעיקר מתשואה חיובית של 1.93% על השקעות המסלול בתוספת עודף התקבולים על התשלומים בסך של 52,806 אלפי ש"ח ובניכוי העברות צבירה, נטו של עמיתי המסלול בסך 380 אלפי ש"ח.

מזומנים ושווי מזומנים:
שיעורם של המזומנים ושווי מזומנים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 2.88% לעומת 4.38% בתחילתה.

נכסי חוב סחירים
שיעורם של נכסי חוב סחירים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 84.81% לעומת 87.43% בתחילתה.

נכסי חוב שאינם סחירים
שיעורם של נכסי חוב שאינם סחירים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 7.70% לעומת 4.18% בתחילתה.

מניות
שיעורם של המניות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 0.14% לעומת 0.21% בתחילתה.

השקעות אחרות
שיעורם של השקעות אחרות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 4.71% לעומת 3.84% בתחילתה.
עיקר ההשקעה באפיק זה הינה בקרנות נאמנות ובמוצרים מובנים.
בגין השקעות אחרות קיימות התחייבויות בגין נגזרים ששיעורן מנכסי המסלול ליום 31.12.2020 עומד על 0.31%.

<u>פרק ד' – ניתוח מדיניות השקעה-</u> (המשך)

ב. <u>אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר</u>

1. מדיניות ההשקעה של המסלול הינה:

נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
מידע נוסף בנוגע למדיניות ההשקעות של הקופה, ראה באתר החברה המנהלת באינטרנט בכתובת:

<u>https://www.xnes.co.il/pension/child_investment/maslulim.aspx</u>

2. ניתוחים והסברים לסעיפי ההשקעות:

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 ב- 49,775 אלפי ש"ח לעומת סך של 37,896 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, עליה של 31.35%. השינוי במאזנו של המסלול נובע בעיקר מתשואה חיובית של 4.78% על השקעות המסלול בתוספת עודף התקבולים על התשלומים בסך של 8,175 אלפי ש"ח ובניכוי העברות צבירה, נטו של עמיתי המסלול בסך 14 אלפי ש"ח.

<u>מזומנים ושווי מזומנים:</u>
שיעורם של המזומנים ושווי מזומנים מנכסי בסוף שנת 2020 עמד על 20.10% לעומת 13.89% בתחילתה.
<u>מניות</u>
שיעורם של המניות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 44.85% לעומת 37.87% בתחילתה.
<u>השקעות אחרות</u>
שיעורם של השקעות אחרות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 35.24% לעומת 48.29% בתחילתה. עיקר ההשקעה באפיק זה הינה בקרנות סל.
בגין השקעות אחרות קיימות התחייבויות בגין נגזרים ששיעורן מנכסי המסלול ליום 31.12.2020 עומד על 0.23%.

<u>פרק ד' – ניתוח מדיניות השקעה-</u> (המשך)

ג. <u>אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד חוסכים המעדיפים סיכון בינוני</u>

1. מדיניות ההשקעה של המסלול הינה:

נכסי המסלול יושקעו במדדים שונים (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

מידע נוסף בנוגע למדיניות ההשקעות של הקופה, ראה באתר החברה המנהלת באינטרנט בכתובת:

<u>https://www.xnes.co.il/pension/child_investment/maslulim.aspx</u>

2. ניתוחים והסברים לסעיפי ההשקעות:

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 בסך של 37,060 אלפי ש"ח לעומת סך של 37,060 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019, עליה של 63.75%. השינוי במאזנו של המסלול נובע בעיקר מתשואה חיובית של 13.97% על השקעות המסלול בתוספת עודף התקבולים על התשלומים בסך של 10,712 אלפי ש"ח ובניכוי העברות צבירה, נטו של עמיתי המסלול בסך 103 אלפי ש"ח.

<u>מזומנים ושווי מזומנים:</u>

שיעורם של המזומנים ושווי מזומנים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 13.08% לעומת 10.69% בתחילתה.

<u>נכסי חוב סחירים</u>

שיעורם של נכסי חוב סחירים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 45.14% לעומת 52.90% בתחילתה.

<u>נכסי חוב שאינם סחירים</u>

שיעורם של נכסי חוב שאינם סחירים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 6.92% לעומת 3.00% בתחילתה.

<u>מניות</u>

שיעורם של המניות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 25.56% לעומת 26.48% בתחילתה.

<u>השקעות אחרות</u>

שיעורם של השקעות אחרות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 9.54% לעומת 7.08% בתחילתה.
עיקר ההשקעה באפיק זה הינה בקרנות נאמנות ובקרנות סל.
בגין השקעות אחרות קיימות התחייבויות בגין נגזרים ששיעורן מנכסי המסלול ליום 31.12.2020 עומד על 0.35%.

<u>פרק ד' – ניתוח מדיניות השקעה-</u> (המשך)

ד. <u>אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה</u>

1. מדיניות ההשקעה של המסלול הינה:

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.
מידע נוסף בנוגע למדיניות ההשקעות של הקופה, ראה באתר החברה המנהלת באינטרנט בכתובת:

<u>https://www.xnes.co.il/pension/child_investment/maslulim.aspx</u>

2. ניתוחים והסברים לסעיפי ההשקעות:

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 בסך של 17,256 אלפי ש"ח לעומת סך של 13,447 אלפי ש"ח ליום 31.12.2019 עליה של 28.33%. השינוי במאזנו של המסלול נובע בעיקר מתשואה חיובית של 2.14% על השקעות המסלול בתוספת עודף התקבולים על התשלומים בסך של 3,316 אלפי ש"ח ובתוספת העברות צבירה, נטו של עמיתי המסלול בסך 25 אלפי ש"ח.

<u>מזומנים ושווי מזומנים:</u>
שיעורם של המזומנים ושווי מזומנים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 11.81% לעומת 11.73% בתחילתה.
<u>נכסי חוב סחירים</u>
שיעורם של נכסי חוב סחירים מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 30.07% לעומת 33.22% בתחילתה.
<u>השקעות אחרות</u>
שיעורם של השקעות אחרות מנכסי המסלול בסוף שנת 2020 עמד על 58.70% לעומת 55.32% בתחילתה.
עיקר ההשקעה באפיק זה הינה בקרנות סל.
בגין השקעות אחרות קיימות התחייבויות בגין נגזרים ששיעורן מנכסי המסלול ליום 31.12.2020 עומד על 0.57%.

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים:</u>

א. מדיניות ניהול הסיכונים

לתיאור הסיכונים להם חשופה החברה ולמדיניות ניהול הסיכונים, ראה פרק ד' בדוח הדירקטוריון וביאור 22 בדוח הכספי של החברה המנהלת.

ב. סיכוני נזילות:

הסיכון שהחברה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויותיה, כתוצאה מהעדר יכולת למכור נכסים באופן מידי או מבלי להביא לפגיעה בשווים.

<u>ניתוח נזילות הקופה:</u>

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט

ליום 31 בדצמבר 2020

נזילות (בשנים)	נכסים (באלפי ש"ח)
נכסים נזילים וסחירים	235,291
מח"מ של עד שנה	3,354
מח"מ מעל שנה	16,495
אחרים	2,544
סך הכל	257,684

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים-</u> (המשך):

ב. סיכוני נזילות- (המשך)

ניתוח נזילות הקופה- (המשך)

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר

ליום 31 בדצמבר 2020

נזילות (בשנים)	נכסים (באלפי ש"ח)
נכסים נזילים וסחירים	49,477
אחרים	298
סך הכל	49,775

ג. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

ליום 31 בדצמבר 2020

נזילות (בשנים)	נכסים (באלפי ש"ח)
נכסים נזילים וסחירים	43,543
מח"מ של עד שנה	543
מח"מ מעל שנה	2,751
אחרים	775
סך הכל	47,612

ד. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה

ליום 31 בדצמבר 2020

נזילות (בשנים)	נכסים (באלפי ש"ח)
נכסים נזילים וסחירים	17,270
אחרים	(14)
סך הכל	17,256

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים-</u> (המשך):

ב. סיכוני נזילות- (המשך)

ניתוח נזילות הקופה- (המשך)

2. היחס בין סך הנכסים הנזילים והסחירים לבין סך זכויות העמיתים הנזילות:

ליום 31 בדצמבר 2020

	סך נכסים נזילים וסחירים	**סך זכויות עמיתים נזילות**	**יחס**
	באלפי ש"ח		
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	235,291	17,626	13.35
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	49,477	4,495	11.01
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	43,543	6,480	6.72
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה	17,270	1,822	9.48

בהקשר זה ראה פרק ב' סעיף 1 לעניין נזילות העמיתים.

3. מח"מ נכסים:

משך החיים הממוצע של נכסי הקופה הלא נזילים, המשקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים המהוון (קרן וריבית) בגינם, ליום 31.12.2020 הינו כדלקמן:

	ליום 31 בדצמבר 2020
	מח"מ נכסים
	שנים
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	4.56
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	-
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	4.53
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה	5.64

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ב. סיכוני נזילות- (המשך)

ג. סיכוני שוק:

הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים או התחייבויות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכוני שוק אליהם חשופה החברה הינם סיכוני הנובעים משינויים בשערי הריבית, ובמדד המחירים לצרכן, בשערי החליפין ובשערי המניות.

1. סיכון מדד וסיכון מטבע:

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-
חוסכים המעדיפים סיכון מועט

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	לא צמוד	המחירים לצרכן	בהצמדה אליו	סך הכל
	אלפי ש"ח			
סך נכסי המסלול	102,757	118,923	36,004	257,684
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	6,620	-	(6,620)	-
סך הכל	109,377	118,923	29,384	257,684

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-
חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	לא צמוד	המחירים לצרכן	בהצמדה אליו	סך הכל
	אלפי ש"ח			
סך נכסי המסלול	30,786	(1)	18,990	49,775
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	2,058	-	(2,058)	-
סך הכל	32,844	(1)	16,932	49,775

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ג. סיכוני שוק- (המשך):

1. סיכון מדד וסיכון מטבע- (המשך):

ג. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-
חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	לא צמוד	המחירים לצרכן	בהצמדה אליו	סך הכל
	אלפי ש"ח			
סך נכסי המסלול	22,822	11,184	13,606	47,612
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	(2,408)	-	2,408	-
סך הכל	20,414	11,184	16,014	47,612

ד. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	לא צמוד	המחירים לצרכן	בהצמדה אליו	סך הכל
	אלפי ש"ח			
סך נכסי המסלול	10,525	2,732	3,999	17,256
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	(1,915)	-	1,915	-
סך הכל	8,610	2,732	5,914	17,256

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ג. סיכוני שוק- (המשך):

1. סיכון ריבית:

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי בשיעור הריבית על תשואת הקופה (באחוזים):

ליום 31 בדצמבר 2020	ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
	+1%	-1%
	אחוזים	
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	(4.22)	4.22
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	-	-
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	(2.36)	2.36
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה	(1.71)	1.71

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ג. סיכוני שוק- (המשך):

2. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (בגין השקעות במניות בלבד):

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט

ליום 31 בדצמבר 2020

	נסחרות במדד ת"א 125	יתר המניות	לא סחיר	בחו"ל	סך-הכל	% מסה"כ
	אלפי ש"ח					
ענף משק						
נדל"ן ובינוי	365	-	-	-	365	100.00
סך-הכל	365	-	-	-	365	100.00

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר

ליום 31 בדצמבר 2020

	נסחרות במדד ת"א 125	יתר המניות	לא סחיר	בחו"ל	סך-הכל	% מסה"כ
	אלפי ש"ח					
ענף משק						
בנקים	3,583	-	-	19	3,602	16.13
ביטוח	710	-	-	31	741	3.32
ביומד	2,215	170	-	131	2,516	11.27
טכנולוגיה	5,715	188	-	382	6,285	28.16
מסחר ושרותים	1,916	181	-	244	2,341	10.49
נדל"ן ובינוי	3,293	245	-	-	3,538	15.85
תעשיה	1,431	193	-	-	1,624	7.27
השקעה ואחזקות	697	27	-	30	754	3.38
נפט וגז	824	88	-	-	912	4.09
אחר	-	-	-	9	9	0.04
סך-הכל	20,384	1,092	-	846	22,322	100.00

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ג. סיכוני שוק- (המשך):

2. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (בגין השקעות במניות בלבד):

ג. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות במדד ת"א 125	יתר המניות	לא סחיר	בחו"ל	סך-הכל	% מסה"כ
			אלפי ש"ח			
בנקים	1,322	42	-	173	1,537	12.64
ביטוח	214	3	-	42	259	2.13
ביומד	94	32	1	584	711	5.84
טכנולוגיה	1,106	194	-	895	2,195	18.03
מסחר ושרותים	871	288	-	1,298	2,457	20.19
נדל"ן ובינוי	1,371	258	-	113	1,742	14.31
תעשיה	649	230	-	850	1,729	14.21
השקעה ואחזקות	354	54	-	27	435	3.57
נפט וגז	334	115	-	542	991	8.14
אחר	-	-	-	115	115	0.94
סך-הכל	6,315	1,216	1	4,639	12,171	100.00

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ד. סיכוני אשראי:

סיכון להפסד כתוצאה מאי עמידה של לווה בהתחייבויותיו, או כתוצאה משינויים במרווחי האשראי בשוק ההון.

1. חלוקת נכסי החוב על פי מיקומם:

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט

	ליום 31 בדצמבר 2020		
	סחירים	שאינם סחירים	סך-הכל
	אלפי ש"ח		
בארץ	201,991	15,019	217,010
בחו"ל	16,539	4,830	21,369
סך-הכל נכסי חוב	218,530	19,849	238,379

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

	ליום 31 בדצמבר 2020		
	סחירים	שאינם סחירים	סך-הכל
	אלפי ש"ח		
בארץ	18,681	3,294	21,975
בחו"ל	2,809	-	2,809
סך-הכל נכסי חוב	21,490	3,294	24,784

ג. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה

	ליום 31 בדצמבר 2020		
	סחירים	שאינם סחירים	סך-הכל
	אלפי ש"ח		
בארץ	5,189	-	5,189
סך-הכל נכסי חוב	5,189	-	5,189

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

1. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

1.1. נכסי חוב בארץ:

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	**ליום 31 בדצמבר 2020**
	דירוג מקומי
	אלפי ש"ח
נכסי חוב סחירים בארץ	
אגרות חוב ממשלתיות	98,220
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
AA ומעלה	64,595
BBB עד A	30,154
נמוך מ-BBB	1,267
לא מדורג	7,755
סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	201,991
נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
AA ומעלה	3,396
BBB עד A	1,318
הלוואות לאחרים	10,305
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	15,019
סך הכל נכסי חוב בארץ	217,010
מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי	5,506

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

1. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

1.1 נכסי חוב בארץ:

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	**ליום 31 בדצמבר 2020**
	דירוג מקומי
	אלפי ש"ח
נכסי חוב סחירים בארץ	
אגרות חוב ממשלתיות	9,275
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
AA ומעלה	5,345
BBB עד A	3,129
נמוך מ-BBB	132
לא מדורג	800
סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	18,681
נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
AA ומעלה	482
BBB עד A	195
נמוך מ-BBB	23
הלוואת לאחרים	2,594
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	3,294
סך הכל נכסי חוב בארץ	21,975
מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי	924

ג. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה	**ליום 31 בדצמבר 2020**
	דירוג מקומי
	אלפי ש"ח
נכסי חוב סחירים בארץ	
אגרות חוב ממשלתיות	4,888
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
AA ומעלה	301
סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	5,189
סך הכל נכסי חוב בארץ	5,189

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

1. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

1.2 נכסי חוב בחו"ל:

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	**ליום 31 בדצמבר 2020**
	דירוג בינלאומי
	אלפי ש"ח
נכסי חוב סחירים בחו"ל	
אגרות חוב ממשלתיות	877
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
A ומעלה	412
BBB	5,440
נמוך מ-BBB	9,045
לא מדורג	765
סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל	16,539
נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל	
בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
נכסי חוב אחרים	4,830
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל	4,830
סך הכל נכסי חוב בחו"ל	21,369
מזה- נכסים מדורגים בדירוג פנימי	4,697

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

1.2 נכסי חוב בחו"ל:

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	**ליום 31 בדצמבר 2020**
	דירוג בינלאומי
	אלפי ש"ח
נכסי חוב סחירים בחו"ל	
אגרות חוב ממשלתיות	159
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
A ומעלה	66
BBB	850
נמוך מ-BBB	1,322
לא מדורג	412
סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל	2,809
סך הכל נכסי חוב בחו"ל	2,809
מזה- נכסים מדורגים בדירוג פנימי	835

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

3. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים בהן משקיעה הקרן נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א.
שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים שנבחרה במכרז ע"י אגף שוק ההון.
נכון לתאריך המאזן נקבע שווי הנכסים ע"י חברת "מרווח הוגן" המחשבת לצורך כך את שערי ההיוון.
להלן מידע בדבר ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט

	ליום 31 בדצמבר
נכסי חוב שאינם סחירים לפי דרוג:	**2020 באחוזים**
AA ומעלה	(1.51)
A	3.81
BBB	2.79
נמוך מ-BBB	3.66
לא מדורג	2.68

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

	ליום 31 בדצמבר
נכסי חוב שאינם סחירים לפי דרוג:	**2020 באחוזים**
AA ומעלה	(1.65)
A	3.97
BBB	2.79
נמוך מ-BBB	4.26
לא מדורג	2.75

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

3. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

א. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט

	ליום 31 בדצמבר 2020	
	סכום	**%**
	אלפי ש"ח	**מסה"כ**
ענף משק		
בנקים	41,063	17.22
ביטוח	5,933	2.49
ביומד	1,709	0.72
טכנולוגיה	2,889	1.21
מסחר ושרותים	20,967	8.80
נדל"ן ובינוי	41,504	17.41
תעשיה	4,188	1.76
השקעה ואחזקות	5,777	2.42
נפט וגז	11,375	4.77
אג"ח ממשלתי	99,097	41.57
אחר	3,877	1.63
סך-הכל	238,379	100.00

<u>פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):</u>

ד. סיכוני אשראי- (המשך):

4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים (המשך):

ב. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

	ליום 31 בדצמבר 2020	
	סכום	%
	אלפי ש"ח	מסה"כ
ענף משק		
בנקים	3,633	14.65
ביטוח	668	2.70
טכנולוגיה	428	1.73
מסחר ושרותים	2,934	11.84
נדל"ן ובינוי	4,609	18.60
תעשיה	508	2.05
השקעה ואחזקות	710	2.86
נפט וגז	1,268	5.12
אג"ח ממשלתי	9,434	38.06
אחר	592	2.39
סך-הכל	24,784	100.00

ג. אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה

	ליום 31 בדצמבר 2020	
	סכום	%
	אלפי ש"ח	מסה"כ
ענף משק		
בנקים	134	2.58
ביטוח	167	3.22
אג"ח ממשלתי	4,888	94.20
סך-הכל	5,189	100.00

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ד. סיכונים גיאוגרפיים:

א. אקסלנס חיסכון לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט

ליום 31 בדצמבר 2020

	אג"ח ממשלתיות	אג"ח קונצרניות	השקעות אחרות	מניות	קרנות נאמנות	קרנות סל	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
					אלפי ש"ח				
ישראל	98,221	107,192	23,609	365	-	16	229,403	(146)	229,257
ארה"ב	235	6,145	1,384	-	787	263	8,814	(2,940)	5,874
גרמניה	123	1,478	-	-	-	-	1,601	-	1,601
בריטניה	-	1,092	2,380	-	171	-	3,643	-	3,643
אחרים	518	7,428	2,866	-	3,411	-	14,223	-	14,223
סה"כ	99,097	123,335	30,239	365	4,369	279	257,684	(3,086)	254,598

ב. אקסלנס חיסכון לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר

ליום 31 בדצמבר 2020

	אג"ח ממשלתיות	אג"ח קונצרניות	השקעות אחרות	מניות	קרנות נאמנות	קרנות סל	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
					אלפי ש"ח				
ישראל	-	-	10,307	21,483	-	322	32,112	8,876	40,988
ארה"ב	-	-	4	797	-	251	1,052	195	1,247
גרמניה	-	-	-	-	-	1,538	1,538	-	1,538
בריטניה	-	-	-	37	-	3,413	3,450	-	3,450
אחרים	-	-	-	5	-	11,618	11,623	-	11,623
סה"כ	-	-	10,311	22,322	-	17,142	49,775	9,071	58,846

פרק ה' – ניהול סיכונים- (המשך):

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך):

ג. אקסלנס חיסכון לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני

	ליום 31 בדצמבר 2020							
	אג"ח ממשלתיות	אג"ח קונצרניות	השקעות אחרות	מניות	קרנות נאמנות	קרנות סל	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
	אלפי ש"ח								
ישראל	9,275	9,939	8,195	7,384	-	48	34,841	2,278	37,119
ארה"ב	22	1,164	372	3,382	122	771	5,833	1,386	7,219
גרמניה	24	182	1	135	-	239	581	131	712
בריטניה	-	169	673	430	67	140	1,479	80	1,559
אחרים	113	1,157	1,158	840	1,752	30	5,050	704	5,754
סה"כ	9,434	12,611	10,399	12,171	1,941	1,228	47,784	4,579	52,363

ד. אקסלנס חיסכון לילד-הלכה

	ליום 31 בדצמבר 2020							
	אג"ח ממשלתיות	אג"ח קונצרניות	השקעות אחרות	מניות	קרנות נאמנות	קרנות סל	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
	אלפי ש"ח								
ישראל	4,875	301	1,398	-	-	6,366	12,940	1,734	14,674
ארה"ב	12	-	-	-	-	163	175	(140)	35
גרמניה	1	-	-	-	-	151	152	-	152
בריטניה	-	-	-	-	-	1,724	1,724	-	1,724
אחרים	-	-	626	-	-	1,639	2,265	-	2,265
סה"כ	4,888	301	2,024	-	-	10,043	17,256	1,594	18,850

פרק ו' – נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב:

רואה החשבון של הקופה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בחוות דעתו.

פרק ז'-דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה 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 בקרות 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 הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

17 במרס, 2021			
תאריך	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	יפעת מזרחי מנכ"ל	יוסי וקסלבאום מנהל כספים

הצהרה (Certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן: "הקופה") לשנת 2020 (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 הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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 לקופה; 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 הנוגע לקופה; 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 לקופה.

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

17 במרס, 2021

תאריך

יפעת מזרחי - מנכ"ל

הצהרה (Certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן: "הקופה") לשנת 2020 (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 הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-

   (ה) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

   (ו) 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.

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

   (ח) 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 לקופה; 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:

   (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 לקופה; 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 לקופה.

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

17 במרס, 2021

תאריך

יוסי וקסלבאום

מנהל כספים

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144, בניין A
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232777
פקס +972-3-5620479
ey.com

Building a better working world

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד המנוהלת על ידי אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ

בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן - הקופה) המנוהלת על ידי אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ (להלן - החברה המנהלת) ליום 31 בדצמבר, 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של 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 של החברה המנהלת 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-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) 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 ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות ובהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. 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 ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה 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, 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר, 2020 ו-2019 ולשלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2020 והדוח שלנו, מיום 17 במרס, 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

תל-אביב,
17 במרס 2021

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואה החשבון המבקר	2
דוח על המצב הכספי	3-5
דוח הכנסות והוצאות	6-9
דוח על השינויים בזכויות העמיתים	10-13
באור 1 - כללי	14-15
באור 2 - מדיניות חשבונאית	16-18
באור 3 - חייבים ויתרות חובה	19
באור 4 - נכסי חוב סחירים	20
באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים	21
באור 6 - מניות	22
באור 7 - השקעות אחרות	23-25
באור 8 - זכאים ויתרות זכות	26
באור 9 - דמי ניהול	27
באור 10 - הוצאות ישירות	28-30
באור 11 - תשואות הקופה	31
באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים	31
באור 13 - מסים	32
באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות	32

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' מנחם בגין 144, בניין A
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232777
פקס +972-3-5620479
ey.com

Building a better working world

דוח רואה החשבון המבקר
לעמיתים של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד

המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן - הקופה) המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) לימים 31 בדצמבר, 2020 ו- 2019, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 הקופה 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 המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו- 2019, ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020, בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964.

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, 2020 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 17 במרס, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

תל-אביב,
17 במרס, 2021

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

		ליום 31 בדצמבר	
		2020	2019
	באור	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים		25,704	19,564
חייבים ויתרות חובה	3	255	564
		25,959	20,128
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	4	245,209	198,753
נכסי חוב שאינם סחירים	5	23,143	9,468
מניות	6	34,858	24,584
השקעות אחרות *)	7	44,348	36,025
סך הכל השקעות פיננסיות		347,558	268,830
סך הכל הנכסים		373,517	288,958
זכאים ויתרות זכות *)	8	1,190	764
זכויות העמיתים		372,327	288,194
סך הכל ההתחייבויות וזכויות העמיתים		373,517	288,958

*) מויין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

17 במרס, 2021			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	דניאל כהן יו"ר הדירקטוריון	יפעת מזרחי מנכ"ל	יוסי וקסלבאום מנהל הכספים

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
רכוש שוטף				
מזומנים ושווי מזומנים	7,430	10,007	6,229	2,038
חייבים ויתרות חובה	178	19	58	-
	7,608	10,026	6,287	2,038
השקעות פיננסיות				
נכסי חוב סחירים	218,530	-	21,490	5,189
נכסי חוב שאינם סחירים	19,849	-	3,294	-
מניות	365	22,322	12,171	-
השקעות אחרות	12,135	17,542	4,542	10,129
סך הכל השקעות פיננסיות	250,879	39,864	41,497	15,318
סך הכל הנכסים	258,487	49,890	47,784	17,356
זכאים ויתרות זכות	803	115	172	100
זכויות העמיתים	257,684	49,775	47,612	17,256
סך הכל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	258,487	49,890	47,784	17,356

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
רכוש שוטף				
מזומנים ושווי מזומנים	8,759	5,264	3,963	1,578
חייבים ויתרות חובה	486	18	60	-
	9,245	5,282	4,023	1,578
השקעות פיננסיות				
נכסי חוב סחירים	174,680	-	19,606	4,467
נכסי חוב שאינם סחירים	8,358	-	1,110	-
מניות	418	14,351	9,815	-
השקעות אחרות *)	7,662	18,300	2,624	7,439
סך הכל השקעות פיננסיות	191,118	32,651	33,155	11,906
סך הכל הנכסים	200,363	37,933	37,178	13,484
זכאים ויתרות זכות *)	572	37	118	37
זכויות העמיתים	199,791	37,896	37,060	13,447
סך הכל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	200,363	37,933	37,178	13,484

*) מויין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2020	2019	2018
	באור	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים		4,949	(235)	619
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים		5,958	14,498	(1,420)
מנכסי חוב שאינם סחירים		802	392	7
ממניות		1,636	3,690	(440)
מהשקעות אחרות		(1,657)	5,368	(2,108)
סך הכל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות		6,739	23,948	(3,961)
סך הכל ההכנסות (הפסדים)		11,688	23,713	(3,342)
הוצאות				
דמי ניהול	9	2	-	-
הוצאות ישירות	10	190	101	81
מסים	13	(1)	-	7
סך הכל ההוצאות		191	101	88
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה		11,497	23,612	(3,430)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים	(126)	5,146	(57)	(14)
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים	5,395	-	530	33
מנכסי חוב שאינם סחירים	700	-	102	-
ממניות	-	659	978	(1)
מהשקעות אחרות	(415)	(2,728)	1,025	461
סך הכל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות	5,680	(2,069)	2,635	493
סך הכל ההכנסות	5,554	3,077	2,578	479
הוצאות				
דמי ניהול	- *	1	1	- *
הוצאות ישירות	87	62	30	11
מסים	-	-	(1)	-
סך הכל ההוצאות	87	63	30	11
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	5,467	3,014	2,548	468

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים	(71)	(121)	(20)	(23)
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים	12,751	-	1,471	276
מנכסי חוב שאינם סחירים	357	-	35	-
ממניות	66	2,071	1,553	-
מהשקעות אחרות	174	3,551	797	846
סך הכל ההכנסות מהשקעות	13,348	5,622	3,856	1,122
סך הכל ההכנסות	13,277	5,501	3,836	1,099
הוצאות				
הוצאות ישירות	52	25	17	7
סך הכל ההוצאות	52	25	17	7
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	13,225	5,476	3,819	1,092

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים	(31)	626	1	23
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים	(1,284)	-	(124)	(12)
מנכסי חוב שאינם סחירים	7	-	-	-
ממניות	25	(220)	(249)	4
מהשקעות אחרות	(162)	(1,616)	(219)	(111)
סך הכל ההכנסות מהשקעות	(1,414)	(1,836)	(592)	(119)
סך הכל ההפסדים	(1,445)	(1,210)	(591)	(96)
הוצאות				
הוצאות ישירות	31	31	10	9
מסים	-	7	-	-
סך הכל ההוצאות	31	38	10	9
עודף הפסדים על הוצאות לתקופה	(1,476)	(1,248)	(601)	(105)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	288,194	173,205	104,476
תקבולים מדמי גמולים	76,576	92,119	72,674
תשלומים לעמיתים	3,400	413	170
העברות צבירה לקופה			
העברות מקופות גמל	61	72	-
העברות בין מסלולים	319	180	98
העברות צבירה מהקופה			
העברות לקופות גמל	601	401	345
העברות בין מסלולים	319	180	98
העברות צבירה, נטו	(540)	(329)	(345)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות הוצאות	11,497	23,612	(3,430)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	372,327	288,194	173,205

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	199,791	37,896	37,060	13,447
תקבולים מדמי גמולים	55,448	9,133	8,559	3,436
תשלומים לעמיתים	2,642	254	384	120
העברות צבירה לקופה				
העברות מקופות גמל	6	37	18	-
העברות בין מסלולים	39	208	3	69
העברות צבירה מהקופה				
העברות לקופות גמל	248	245	64	44
העברות בין מסלולים	177	14	128	-
העברות צבירה, נטו	(380)	(14)	(171)	25
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	5,467	3,014	2,548	468
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	257,684	49,775	47,612	17,256

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	120,862	21,544	22,632	8,167
תקבולים מדמי גמולים	66,092	10,982	10,905	4,140
תשלומים לעמיתים	112	50	193	58
העברות צבירה לקופה				
העברות מקופות גמל	-	26	-	46
העברות בין מסלולים	22	61	10	87
העברות צבירה מהקופה				
העברות לקופות גמל	156	133	85	27
העברות בין מסלולים	142	10	28	-
העברות צבירה, נטו	(276)	(56)	(103)	106
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	13,225	5,476	3,819	1,092
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	199,791	37,896	37,060	13,447

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	72,327	13,458	13,841	4,850
תקבולים מדמי גמולים	50,204	9,447	9,579	3,444
תשלומים לעמיתים	45	43	61	21
העברות צבירה לקופה				
העברות בין מסלולים	-	56	5	37
העברות צבירה מהקופה				
העברות לקופות גמל	75	124	108	38
העברות בין מסלולים	73	2	23	-
העברות צבירה, נטו	(148)	(70)	(126)	(1)
עודף הפסדים על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	(1,476)	(1,248)	(601)	(105)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	120,862	21,544	22,632	8,167

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים אלה.

באור 1 - כללי

א. הקופה

במסגרת התכנית של משרד האוצר והביטוח הלאומי, נפתחה בינואר 2017 תכנית חיסכון לכל ילד הזכאי לקצבת ילדים. בתכנית החיסכון מופקדים 50 ש"ח לילד מדי חודש עד הגיעו לגיל 18. הורים שיבחרו בכך, יכולים להוסיף מדי חודש לתכנית החיסכון 50 ש"ח מתוך קצבת הילדים ,ובכך להכפיל את סכום החיסכון המצטבר. ההורים רשאים להפסיק את הפקדת ה-50 ש"ח הנוספים בכל עת.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

הקופה	-	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד.
החברה או החברה המנהלת	-	הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
המתפעל	-	בנק מזרחי טפחות בע"מ.
רשות שוק ההון	-	רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.
הממונה	-	הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.
תקנות	-	תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964 ו/או תקנות שהותקנו מכח חוק הפיקוח על שירותים פיננסים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים של גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 לעניין השקעות משקיע מוסדי.
בעלי עניין	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.
מדד	-	מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 1 – כללי (המשך)

ג. משבר הקורונה והשלכותיו

שנת הדוח תיזכר כשנת הקורונה. במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין, ומאז גורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. כתוצאה מכך, נערכו המדינות השונות ובתוכן מדינת ישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו. יצוין כי מאז התפשטות נגיף הקורונה, הפעילות במשק בתחומים השונים אינה יציבה וכפופה להחלטות הממשלה. התפשטות נגיף הקורונה הובילה לשורה של הגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים ומגבלות תנועה, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקה זמנית של הלימודים במערכות החינוך. הגבלות אלו שעוצמתן השתנו במהלך שנת הדוח גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם ולתנודתיות רבה בשווקים הפיננסיים. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה והכנסת, לפי העניין, במסגרת חוקים ותקנות לשעת חירום אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שהתקיימו.

בעקבות התפרצות הנגיף, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, נרשמו ירידות שערים חדות בעיקר באפיק האג"ח הממשלתי ובאפיקי המניות והקונצרני בארץ ובעולם. הקופה חשופה מתוקף פעילותה לירידה בשווקים הפיננסיים ולמיתון הכלכלי אשר התלוו להתפשטות נגיף הקורונה.
לקראת סוף חודש מרץ 2020 ועד לסוף השנה, נרשמו עליות ברוב אפיקי ההשקעה העיקריים אשר הושפעו מההתאוששות בבורסה בארץ ובבורסות העולם ואשר הביאו לתיקון ניכר בתשואת הקופה .

נכון למועד הדוח, קיימת תוכנית חיסונים לכלל האוכלוסייה בישראל מרבית האוכלוסייה חוסנה. על אף האמור, המשק טרם חזר לפעילות מלאה וגם פעילויות אשר חזרו לפעול, חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". כל זאת, מצביעים עדיין על חוסר היציבות וכן קיומה של אי וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל ושאר הכלכלה העולמית.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה המנהלת למועד פרסום הדוח. יצוין, כי השלכותיו של האירוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקופה.
בנוסף יובהר, כי הערכות החברה המנהלת בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של הקופה אינן ודאיות ואינן בשליטת הקופה. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והיערכותן של מדינות העולם להתמודד עם התפשטות הנגיף, וכן על הערכות הנהלת החברה המנהלת על אמצעים אפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של הקופה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם התממשותן אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי החשבונאות

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה 2005 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ובהתאם למתכונת הדיווח כפי שנקבעה בשער 5 חלק 2 - הון, מדידה וניהול סיכונים ובפרק 1 לחלק 4 בשער 5 – גילוי ודיווח לקודקס הרגולציה.

הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום.
דמי הניהול מנכסי הקופה נרשמים בתום החודש בגינו הם נצברו.

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות

הגדרות נוספות לסעיף זה:

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות- מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות – אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

החברה שזכתה במכרז - חברת "מרווח הוגן" ראה ביאור 2.ב.2.

נכס חוב לא סחיר-נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

נכס לא סחיר מורכב – נכס שאינו נייר ערך סחיר ושאינו נכס חוב לא סחיר ושאינו אופציה או חוזה עתידי, לרבות "מוצר מובנה", נגזרות אשראי ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות, חוזים עתידיים, עסקאות החלפה.

מוצר מובנה - כהגדרתו בחוק הסדרת עיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה- 1995.

מוסד פיננסי מוכר – אחד מהבאים: מי שהוא חבר בורסה בהתאם לתקנון הבורסה כמשמעותו בסעיף 46 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968, חברה מנהלת, מבטח, תאגיד בנקאי או תאגיד זר הפועל בשוק הון במדינת חוץ מאושרת, הנתון לפיקוח של רשויות רלוונטיות באותה מדינה.

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך הדיווח.

מומחה - כהגדרתו בחוזר הממונה 22-9-2013.

באור 2: - <u>עיקרי המדיניות החשבונאית</u> (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

1. <u>שווי מזומנים</u>

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על 3 חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. השקעות נכללו כדלקמן:

א. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

ב. השקעות לימים 31 בדצמבר, 2020 ו- 2019 נכללו כמפורט להלן:

ניירות ערך סחירים בישראל	- לפי שווי בבורסה ליום הדיווח.
ניירות ערך סחירים בחו"ל	- לפי שער בבורסה ליום הדיווח (לפי השער שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בשנת הדוח שנתקיים בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום הדיווח).
נגזרים סחירים	- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
אגרות חוב קונצרניות ושטרי הון בלתי סחירים	לפי ציטוט השווי ההוגן המחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי החברה הזוכה במכרז.
קרנות הון סיכון וקרנות השקעה בלתי סחירות	- לפי שווי הוגן, המחושב על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני תאריך הדיווח בהתאם לדיווחים הכספיים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר.
פקדונות בבנקים והלוואות לעמיתים ולאחרים	- לפי שווי הוגן המחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי החברה הזוכה במכרז.
מניות לא סחירות	- לפי הערכת שווי מומחה ליום הדיווח.
מניות דלות סחירות	- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום המסחר האחרון בישראל לתאריך הדיווח ובלבד ששווי המניה אינו עולה על 1 מיליון ש"ח וגם על 0.2% מנכסי הקופה. אחרת לפי הערכת מומחה או החברה שזכתה במכרז.
אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות	- בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.
ניירות ערך המושעים ממסחר:	מניות- בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך. אגרות חוב – בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

באור 2: - <u>עיקרי המדיניות החשבונאית</u> (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך)

2. השקעות נכללו כדלקמן: (המשך)

חוזים עתידיים בלתי סחירים	- משוערכים על-פי נוסחה מקובלת להערכת נכסים מסוג זה הלוקחת בחשבון בין היתר, את שיעורי הריבית האפקטיבית להיוון ואת הזמן הנותר עד פקיעת החוזה בשינויים המתאימים. יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין חוזים מוצגת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות.
נכסי חוב מורכבים כולל מוצרים מובנים בחו"ל	- לפי השער ליום הדיווח המתפרסם על-ידי מוסד פיננסי מוכר בחו"ל.
אופציות בלתי סחירות	לפי השווי ההוגן בהתאם לנוסחה המבוססת על מודל בלק אנד שולס. יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין חוזים מוצגת במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות.
כתבי אופציה בלתי סחירים	- לפי השווי ההוגן בהתאם לנוסחה המבוססת על מודל בלק אנד שולס.

ג. <u>שימוש באומדנים</u>

בעריכת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי רשות שוק ההון ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ד. שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	באחוזים		
שיעור עליית המדד (לפי המדד הידוע)	(0.69)	0.30	1.20
שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר	(6.97)	(7.79)	8.07

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

א. הרכב מצרפי:

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
ריבית ודיבידנד לקבל	157	533
חייבים אחרים	98	31
סך הכל חייבים ויתרות חובה	255	564

ב. פירוט לפי מסלולים

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
ריבית ודיבידנד לקבל	123	16	18	-
חייבים אחרים	55	3	40	-
סך הכל חייבים ויתרות חובה	178	19	58	-

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
ריבית ודיבידנד לקבל	458	18	57	-
חייבים אחרים	28	-	3	-
סך הכל חייבים ויתרות חובה	486	18	60	-

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הרכב מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
אגרות חוב ממשלתיות	113,419	99,461
אגרות חוב קונצרניות:		
שאינן ניתנות להמרה	131,790	96,710
שניתנות להמרה	-	2,582
	131,790	99,292
סך הכל נכסי חוב סחירים	245,209	198,753

ב. הרכב לפי מסלולים

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
אגרות חוב ממשלתיות	99,097	-	9,434	4,888
אגרות חוב קונצרניות:				
שאינן ניתנות להמרה	119,433	-	12,056	301
	119,433	-	12,056	301
סך הכל נכסי חוב סחירים	218,530	-	21,490	5,189

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
אגרות חוב ממשלתיות	85,943	-	9,474	4,044
אגרות חוב קונצרניות:				
שאינן ניתנות להמרה	86,418	-	9,869	423
שניתנות להמרה	2,319	-	263	-
	88,737	-	10,132	423
סך הכל נכסי חוב סחירים	174,680	-	19,606	4,467

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

א. הרכב מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
אגרות חוב קונצרניות:		
שאינן ניתנות להמרה	4,457	2,072
פיקדונות בבנקים	957	310
הלוואות לאחרים	17,729	7,086
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	23,143	9,468

ב. הרכב לפי מסלולים

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
אגרות חוב קונצרניות:				
שאינן ניתנות להמרה	3,902	-	555	-
פיקדונות בבנקים	812	-	145	-
הלוואות לאחרים	15,135	-	2,594	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	19,849	-	3,294	-

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
אגרות חוב קונצרניות:				
שאינן ניתנות להמרה	1,862	-	210	-
פיקדונות בבנקים	275	-	35	-
הלוואות לאחרים	6,221	-	865	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	8,358	-	1,110	-

באור 6 - מניות

א. הרכב מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
מניות סחירות	34,857	24,584
מניות לא סחירות	1	-
סך הכל מניות	34,858	24,584

ב. הרכב לפי מסלולים

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
מניות סחירות	365	22,322	12,170	-
מניות לא סחירות	-	-	1	-
סך הכל מניות	365	22,322	12,171	-

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
מניות סחירות	418	14,351	9,815	-
סך הכל מניות	418	14,351	9,815	-

באור 7 – השקעות אחרות

א. הרכב מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
השקעות אחרות סחירות		
קרנות סל	28,692	26,014
קרנות נאמנות	6,310	5,538
מכשירים נגזרים	72	17
מוצרים מובנים	4,571	2,713
אופציות *)	166	56
אחרות	-	2
	39,811	34,340
השקעות אחרות שאינן סחירות		
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	1,792	415
מכשירים נגזרים *)	1,679	838
מוצרים מובנים	1,042	382
אופציות	9	-
אחרות	15	50
	4,537	1,685
סך הכל השקעות אחרות	44,348	36,025

*) מויין מחדש.

ב. מכשירים נגזרים (מצרפי)

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

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
מניות	14,946	6,752
מטבע זר	(17,021)	(17,830)
ריבית	(2,165)	896

באור 7 – השקעות אחרות (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולים:

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
השקעות אחרות סחירות				
קרנות סל	279	17,142	1,228	10,043
קרנות נאמנות	4,369	-	1,941	-
מכשירים נגזרים	5	6	61	-
מוצרים מובנים	4,313	-	258	-
אופציות	-	-	166	-
	8,966	17,148	3,654	10,043
השקעות אחרות שאינן סחירות				
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	1,518	-	274	-
מכשירים נגזרים	936	387	270	86
מוצרים מובנים	714	-	328	-
אופציות	1	-	8	-
אחרות	-	7	8	-
	3,169	394	888	86
סך הכל השקעות אחרות	12,135	17,542	4,542	10,129

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
השקעות אחרות סחירות				
קרנות סל	134	18,281	190	7,409
קרנות נאמנות	3,730	9	1,799	-
מכשירים נגזרים	-	-	17	-
מוצרים מובנים	2,458	-	255	-
אופציות *)	-	8	48	-
אחרות	-	-	2	-
	6,322	18,298	2,311	7,409
השקעות אחרות שאינן סחירות				
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	382	-	33	-
מכשירים נגזרים *)	636	2	170	30
מוצרים מובנים	277	-	105	-
אחרות	45	-	5	-
	1,340	2	313	30
סך הכל השקעות אחרות	7,662	18,300	2,624	7,439

*) מויין מחדש.

באור 7 – השקעות אחרות (המשך)

ד. מכשירים נגזרים לפי מסלולים (המשך):

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
מניות	-	9,171	5,193	582
מטבע זר	(3,685)	(11,223)	(2,399)	286
ריבית	(2,935)	-	(277)	1,047

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	אלפי ש"ח			
מניות	-	4,070	2,682	-
מטבע זר	(7,059)	(8,881)	(2,300)	410
ריבית	20	-	(4)	880

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

א. הרכב מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
מוסדות	19	-
התחייבויות בגין נגזרים *)	1,171	764
סך הכל זכאים ויתרות זכות	1,190	764

*) מויין מחדש.

ב. הרכב לפי מסלולים

	ליום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
מוסדות	14	1	3	1
התחייבויות בגין נגזרים	789	114	169	99
סך הכל זכאים ויתרות זכות	803	115	172	100

	ליום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	אלפי ש"ח			
התחייבויות בגין נגזרים *)	572	37	118	37
סך הכל זכאים ויתרות זכות	572	37	118	37

*) מויין מחדש.

באור 9 - דמי ניהול

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	באחוזים			
דמי ניהול מסך נכסים *:				
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	0.23	0.23	0.23	0.23
שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	-	-	-	-

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	באחוזים			
דמי ניהול מסך נכסים *:				
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	0.23	0.23	0.23	0.23
שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	-	-	-	-

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה
	באחוזים			
דמי ניהול מסך נכסים *:				
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	0.23	0.23	0.23	0.23
שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל	-	-	-	-

במסגרת התוכנית של משרד האוצר והמוסד לביטוח לאומי נקבע כי עד גיל 21 המוסד לביטוח לאומי ישלם את דמי הניהול על החיסכון בקופת הגמל, לאחר מכן דמי הניהול ישולמו ע"י עמית קופת הגמל.
במהלך השנים 2018-2020 לא נגבו בקופה דמי ניהול מהעמיתים.

באור 10 – הוצאות ישירות

א. מצרפי:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח			שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	84	34	34	0.03	0.01	0.02
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	8	2	18	0.00	0.00	0.01
הוצאות בגין השקעות לא סחירות עמלות ניהול חיצוני:						
בגין השקעה בקרנות השקעה	14	2	-	0.00	0.00	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	79	61	29	0.02	0.02	0.01
עמלות אחרות	5	2	-	0.00	0.00	-
סך הכל הוצאות ישירות	190	101	81			

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. הרכב לפי מסלולים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר**	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני**	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה**
	באלפי ש"ח			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	43	26	13	2
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	4	2	1	1
עמלות ניהול חיצוני:				
בגין השקעה בקרנות השקעה	12	-	2	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	24	34	13	8
עמלות אחרות	4	-	1	-
סך הכל הוצאות ישירות	87	62	30	11

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר**	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני**	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה**
	באלפי ש"ח			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	26	-	7	1
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	1	-	1	-
עמלות ניהול חיצוני:				
בגין השקעה בקרנות השקעה	2	-	-	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	21	25	9	6
עמלות אחרות	2	-	-	-
סך הכל הוצאות ישירות	52	25	17	7

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר**	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני**	**אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה**
	באלפי ש"ח			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	16	10	4	4
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	14	1	3
עמלות ניהול חיצוני:				
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	15	7	5	2
סך הכל הוצאות ישירות	31	31	10	9

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)

ג. שיעור מתוך ממוצע הנכסים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.02	0.06	0.03	0.03
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	-	-	0.02
עמלות ניהול חיצוני:				
בגין השקעה בקרנות השקעה	0.01	-	-	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.01	0.08	0.03	0.01
סך הכל הוצאות ישירות	0.04	0.14	0.06	0.06

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.01	-	0.01	0.01
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	-	-	0.01
עמלות ניהול חיצוני:				
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.01	0.05	0.02	-
סך הכל הוצאות ישירות	0.02	0.05	0.03	0.02

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018			
	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מועט	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד- הלכה
	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.01	0.04	0.01	0.01
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	0.05	-	0.01
עמלות ניהול חיצוני:				
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.01	0.02	0.02	-
סך הכל הוצאות ישירות	0.02	0.11	0.03	0.02

באור 11– תשואות מסלולי השקעה

	תשואה שנתית נומינלית ברוטו		
	2020	2019	2018
	באחוזים		
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מועט	1.93	8.94	(1.19)
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר	4.78	21.04	(4.98)
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-חוסכים המעדיפים סיכון בינוני	4.84	13.97	(2.29)
אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד-הלכה	2.14	11.09	(0.93)

באור 12– יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. <u>יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים</u>

	ליום 31 בדצמבר	
	2020	2019
	אלפי ש"ח	
החברה מנהלת *	-	-
צדדים קשורים אחרים:		
אגרות חוב סחירות	544	553
אגרות חוב לא סחירות	207	40
מניות	384	271
השקעות אחרות	1,485	8,665
	2,620	9,529

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

יתרת נכסי חוב וההתחייבות השוטפת הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 800 אלפי ש"ח (שנת 2019: 3,266 אלפי ש"ח).

ב. <u>עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים</u>

	ליום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
דמי ניהול לחברה המנהלת	2	-	-
עמלת קנייה ומכירה של ניירות ערך	2	-	-
	4	-	-

באור 13 – מסים

הקופה אושרה כקופת גמל לצרכי מס הכנסה ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9 (2) לפקודת מס הכנסה.

א. הרכב מצרפי *

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2020	2019	2018
	אלפי ש"ח		
מסים מניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור בחו"ל	(1)	-	7
סך הכל הוצאות מסים	(1)	-	7

* בשנת 2020 מתייחס למסלול חוסכים המעדיפים סיכון בינוני (בשנת 2019 -מתייחס למסלול חוסכים המעדיפים סיכון מוגבר).

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. לא הוגשו תביעות משפטיות מהותיות נגד הקופה.

ב. ליום 31.12.2020 לקופה קיימות התחייבויות בגין אשראי בסך של כ- 1,123 אלפי ש"ח והתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה בסך של כ- 2,389 אלפי ש"ח. (ליום 31.12.2019 לקופה קיימות התחייבויות בגין אשראי בסך 462 אלפי ש"ח והתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה בסך של כ- 557 אלפי ש"ח). יתרת ההתחייבות תושקע בהתאם לדרישה ממנהלי הקרנות.

הצהרה (Certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן: "הקופה") לשנת 2020 (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 הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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 לקופה; 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 הנוגע לקופה; 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 לקופה.

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

17 במרס, 2021
תאריך

יפעת מזרחי - מנכ"ל

הצהרה (Certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של אקסלנס גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (להלן: "הקופה") לשנת 2020 (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 הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-

(ה) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ו) 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.

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

(ח) 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 לקופה; 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:

(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 לקופה; 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 לקופה.

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

17 במרס, 2021
תאריך

יוסי וקסלבאום
מנהל בספים