

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

=====

## דוח דירקטוריון

ליום – 30.06.2023

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח

<u>מספר</u>		
3	<a href="#">כללי</a>	פרק א' -
4	<a href="#">נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים</a>	פרק ב' -
5	<a href="#">פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח והקשרן למדיניות ההשקעות הכללית של הקופה</a>	פרק ג' -
8	<a href="#">נתונים משלימים</a>	פרק ד' -
9	<a href="#">אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל</a>	פרק ה' -
9	<a href="#">אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים</a>	פרק ו' -
9	<a href="#">עסקאות מהותיות</a>	פרק ז' -
9	<a href="#">תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים</a>	פרק ח' -
10	<a href="#">תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל</a>	פרק ט' -
10	<a href="#">עדכוני ההסדר התחיקתי המהותי לפעילות החברה</a>	פרק י' -
14	<a href="#">גילוי לבקרות הפנימיות</a>	פרק יא' -

# קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק א' - כללי

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ.  
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי עיריית חיפה.  
קופת הגמל היא גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח ארוך ובינוני.  
פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מאגף שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.  
האישור ניתן ע"י משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון כל שנה. תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2023.  
חוזר גופיים מוסדיים 2015-9-7 קבע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמית. בהתאם להוראות החוזר בכל קופת גמל יש לנהל מסלולי השקעה תלויי גיל בהתאם לחלופות שונות.  
אי לכך שונה התקנון בהתאם לתקנון לדוגמא שפורסם על ידי אגף שוק ההון והעונה לדרישות הרגולציה החדשות בין השאר לעניין ניהול מסלולי השקעה.  
התקנון אושר באסיפה הכללית ב-29 ביולי 2015 והוגש לאישור האוצר. בחודש נובמבר 2015 התקבל אישור האוצר לתקנון החדש.

- בהתאם לתקנון החדש, החל מיום 1.1.2016, מנהלת הקופה שלושה מסלולי השקעה כדלקמן:
- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 50 ומטה. **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**
  - קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 50 עד 60. (המסלול הכללי שקיים היום בקופה).
  - קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 60 ומעלה. **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.  
מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.  
כמו כן עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים

כלל הנתונים מתייחסים למסלול לבני 50 ועד 60 שהינו המסלול היחיד הפעיל לתקופת הדיווח.  
נכסי המסלול נטו ל- 30 ביוני 2023 הסתכמו לסך של – 229,874 אלפי ש"ח מול –218,314 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, גידול של כ- 5.3%.  
גידול בנכסי המסלול נובע מתשואה חיובית של כ-9.70% מתחילת השנה ועד ליום 30.6.2023.  
להלן ניתוח השקעות הקופה :

31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023	הרכב נכסי מנוהלים ליום
6%	4%	5%	מזומנים
37%	38%	38%	נכסי חוב סחירים
2%	3%	*-	נכסי חוב שאינם סחירים
24%	25%	17%	מניות
30%	30%	40%	השקעות אחרות
1%	*-	*-	רכוש קבוע ואחר
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>סה"כ</b>
<b>(9.74)</b>	<b>(7.66)%</b>	<b>9.70</b>	<b>תשואה נומינלית ברוטו באחוזים</b>

\* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.  
הכנסות חיוביות מהשקעות בחציון השני לשנת 2023 הסתכמו בסך של כ-20.9 מיליון ₪ לעומת הכנסות שליליות בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 19.3 מיליון ₪.  
לקופה יש הכנסה חיובית (רווח) השנה באפיק נכסי חוב סחירים, רווח זה הינו בסך של כ-1,636 אלפי ש"ח לעומת הכנסה שלילית (הפסד) בתקופה מקבילה אשתקד של כ-2,443 אלפי ש"ח. שינוי זה מבטא את התשואות החיוביות שהיו בחצי שנה הראשונה בשווקים הישראליים והבינלאומיים.  
באפיק נכסי חוב לא סחירים הרוויחה הקופה סך של כ-106 אלפי ש"ח. שנה קודמת אפיק זה הפסיד סך של כ-181 אלפי ש"ח.  
באפיק המניות הרוויחה הקופה סך של כ-7,114 אלפי ש"ח לעומת הפסד של כ-6,310 אלפי ש"ח בשנה קודמת.  
באפיק השקעות אחרות הרוויחה הקופה סך של כ-11,943 אלפי ש"ח לעומת הפסד של כ-10,626 אלפי ש"ח.

#### הוצאות

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא מפעלית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור לחצי שנה הראשונה האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בשישה החודשים הינו - 0.69% במונחים שנתיים (שנה קודמת 0.67%).  
ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לשישה החודשים לכ-759 אלפי ש"ח, לעומת- 676 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול למתפעל, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

#### השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לשישה החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של- 2,246 אלפי ש"ח כאשר בחציון הראשון לשנת 2023 לא היו העברות פנימה. לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 2,592 אלפי ש"ח (הפקדות והעברות פנימה). סך ההפקדות החודשיות הסתכם לסך של – 2,458 אלפי ש"ח.  
היקף משיכות העמיתים הסתכמו בשישה החודשים של שנת 2023 לסך של- 5,730 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 4,887 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 10,617 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 15,143 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד.

# קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

## סיכום רבעון 2 2023

ברבעון השני של 2023 הצמיחה בכלכלה העולמית המשיכה להיות חלשה בהשפעת העלייה באינפלציה ובריבית, והמלחמה באוקראינה.

קרן המטבע הבינלאומית הורידה באפריל את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2023 ל-2.8% לעומת צמיחה בשיעור של 3.4% בשנת 2022. הצמיחה במדינות המפותחות צפויה לעמוד על 1.3%. המדינות המתפתחות צפויות לצמוח בשיעור של 3.9%. תחזיות הצמיחה ל-2023 של בתי השקעות גדולים למדינות העיקריות עלו במהלך החודשים האחרונים. לעומת זאת, התחזיות לשנת 2024 ירדו בדרך כלל.

על פי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, כלכלת ארה"ב צפויה לצמוח השנה בשיעור של 1.6% לאחר צמיחה של 2.1% ב-2022. ברבעון הראשון נרשמה בארה"ב צמיחה בשיעור שנתי של 2.0%. הצריכה הפרטית צמחה בשיעור גבוה של 4.2%. חולשה הורגשה בתחום התעשייה, ביצוא ובהשקעות. בחודשים האחרונים ניכרת התאוששות בתחום הנדל"ן. מכירות הבתים והתחלות הבנייה עלו. שוק העבודה המשיך להיות חזק תוך יצירת כמות גבוהה של המשרות חדשות. שיעור האבטלה נותר ברמות נמוכות ועמד בסוף הרבעון השני על 3.6%. נפתרה המחלוקת סביב תקרת החוב של הממשל האמריקאי.

בחודש מרץ הרשויות בארה"ב נאלצו להודיע על סגירה של שני בנקים יחסית גדולים (SVB ו-Signature) בעקבות משבר נזילות קשה שהתרחש בהם. באירופה הבנק Credit Swiss כמעט הגיע לפשיטת רגל, אך נרכש ע"י הבנק UBS בסיוע הרשויות. האירועים בבנקים גרמו לתנודות חדה בשווקים הפיננסיים, אך בחודשים מאי-יוני חלה רגיעה במניות הבנקים.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד בחודש מאי ל-4%, לעומת 6.5% בסוף שנת 2022. אינפלציית הליבה ירדה מ-5.7% בסוף 2022 ל-5.3% במאי. ה-FED העלה ריבית ל-5.00%-5.25% ובפגישה האחרונה הותיר אותה ללא שינוי. יחד עם זאת, הוא העלה תחזית לריבית בסוף 2023 ל-5.6%.

התמ"ג באירופה ירד ברבעון הראשון ב-0.1%. חולשה ניכרת בעיקר בפעילות התעשייה והיצוא. לפי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה האירופאית צפויה לצמוח השנה ב-0.8% לאחר צמיחה של 3.5% ב-2022. האינפלציה באירופה ירדה בחודש יוני ל-5.5% לעומת 9.2% בסוף שנת 2022. לעומת זאת, אינפלציית הליבה ירדה בשיעור מתון הרבה יותר ועמדה בחודש יוני על 5.4%. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית ל-3.5%.

בכמה מהמדינות העיקריות נרשמה הפתעות באינפלציה. במיוחד בלטה בריטניה שבה קצב אינפלציית הליבה עלה ל-7.1% לעומת 6.3% בסוף 2022. גם ביפן אינפלציית הליבה ממשיכה לעלות, אך הבנק המרכזי לא נקט בינתיים בצעדים מרסנים.

ההתאוששות בכלכלה הסינית לאחר הסרת מגבלות הקורונה בסוף 2022 לא הייתה ארוכה. בחודשים האחרונים מורגשת חולשה בכלכלה, במיוחד בצריכה הפרטית. נמשך המשבר בשוק הנדל"ן הסיני. הרשויות מנסות לספק תמריצים לכלכלה. להבדיל ממרבית המדינות בעולם, סין סובלת מאינפלציה נמוכה מדי.

בשווקים הפיננסיים בעולם הייתה בדרך כלל מגמה חיובית במהלך הרבעון השני.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון בשיעור של 3.1% אחרי שבשנת 2022 הצמיחה הייתה 6.5%. ברבעון הראשון ירדה הצריכה הפרטית בשיעור של 1.7%. לעומת זאת, ההשקעות והיצוא רשמו צמיחה. על פי התחזית של בנק ישראל, המשק הישראלי צפוי לצמוח בשנת 2023 בשיעור של 2.5% לאחר צמיחה של 6.4% ב-2022. ההאטה בצמיחה נובעת מהירידה בצמיחה בעולם, מההשפעה של עליית הריבית בישראל. סיבה נוספת להאטה בצמיחה קשורה לחוסר הוודאות שנוצר בעקבות כוונות הממשלה לאשר הרפורמה במערכת המשפט והמחאה שקמה בעקבותיה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנזק שעלול להיווצר לכלכלה אם הרפורמה תעבר ללא הסכמה רחבה.

שוק העבודה ממשיך להיות הדוק. שיעור האבטלה ירד מ-4.2% בסוף 2022 ל-3.6% בחודש מאי 2023 (נתונים מנוכי העונתיות). מספר משרות פנויות במשק המשיך להיות גבוה, אך ירד בחודשים האחרונים. השכר הממוצע עולה בקצב שנתי של כ-6%.

נמשכת הירידה בביקוש לדירות שהתחילה בשנת 2022 תוך צמצום משמעותי בכמות העסקאות, וזאת בעקבות עליית הריבית המהירה. מגמת האטה בביקוש ניכרת הן בשוק הדירות החדשות והן יד שנייה. מדד מחירי הדירות ירד מקצב שנתי של 20% בשיא ל-9.8% בחודשים מרץ-אפריל 2023. מתחילת השנה הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות.

הממשלה סיימה את שנת 2022 עם עודף בתקציבה של 9.8 מיליארד ₪ (0.6% תמ"ג) על רקע עלייה חדה בגביית המסים. בחודשים האחרונים ניכרת ירידה בגביית המסים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד על כ-10.7 מיליארד ₪ או כ-0.6% תמ"ג. הממשלה אישרה את התקציב לשנים 2023-2024 שבו מתוכנן הגירעון לעמוד על כ-1.1%.

האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-4.6% במאי 2023. בנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75%.

השקל נחלש מתחילת השנה בכ-5% מול הדולר האמריקאי, בכ-7.5% מול האירו ובכ-2.5% מול סל המטבעות.

חברת הדירוג Moody's הורידה את תחזית הדירוג לישראל מחיובית ליציבה. חברת הדירוג S&P

אשררה את דירוג האשראי ותחזית הדירוג לישראל ברמה של AA מינוס.

שוק המניות בישראל המשיך להציג תת-ביצוע מתחילת השנה ביחס לשווקים בעולם.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

מדדי מניות												
ת"א מדד	Dow Jones	Nikkei 225	CSI 300	MSCI EM	DAX	CAC 40	STOXX Europe 600	S&P 500	מדד אג"ח להמרה	ת"א 35	SME 60	ת"א 125
המניית הכללי												
3.3%	3.4%	18.4%	-5.1%	-0.1%	3.3%	1.1%	0.9%	8.3%	3.8%	-0.6%	11.0%	1.5%

מדדי אג"ח קונצרניות												
מדד המחירים לצרכן	מדד אג"ח כללי	תל בונד גלובל	תל בונד תשואות שקלי	תל בונד צמודות	תל בונד 40	תל בונד 20	תל בונד צמודות בנקים	תל בונד 60	תל בונד יתר צמודות	תל בונד תשואות	תל בונד שקלי	מדד המחירים לצרכן
1.0%	1.9%	1.1%	2.2%	2.2%	1.8%	2.1%	1.1%	2.0%	2.6%	4.0%	1.5%	

מדדי אג"ח ממשלתיות							
אג"ח ממשלתי שקלי 5+	אג"ח ממשלתי שקלי 2-5	אג"ח ממשלתי שקלי 0-2	אג"ח ממשלתי שקלי	אג"ח ממשלתי צמוד 5-10 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי צמוד 0-2 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד
0.7%	0.7%	0.9%	0.7%	0.9%	0.9%	1.0%	0.9%

### תיאור פעילות ועדת ההשקעות בחציון הראשון של שנת 2023 :

- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת ההשקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות קרנות סל.
- ✓ ועדת ההשקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר התפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

=====

**פרק ד' - נתונים משלימים**

<b>31.12.2022</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>30.6.2023</b>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
755	798	718	פעילים
2,601	2,649	2,533	לא פעילים
<b>3,356</b>	<b>3,447</b>	<b>3,251</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):</b>
76,551	80,242	78,672	פעילים
141,763	149,885	151,202	לא פעילים
<b>218,314</b>	<b>230,127</b>	<b>229,874</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):</b>
3	2	2	דמי גמולים משונתים
6	6	3	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
5,124	2,458	2,246	תקבולים מדמי גמולים
998	134	-	העברות צבירה לקופה
(14,445)	(9,187)	(4,887)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(10,190)	(5,956)	(5,730)	פדיונות
(26,075)	(20,224)	19,931	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):</b>
1,556	676	759	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b>
0.67%	0.59%	0.69%	פעילים
0.67%	0.59%	0.69%	לא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
943	830	852	מספר חשבונות
25,423	12,458	15,168	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
181	37	52	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.67%	0.59%	0.69%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			<b>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח</b>
257	264	287	מספר חשבונות
623	660	861	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
4	*-	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.67%	0.59%	0.69%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים

\* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.



# קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

בשנת הדוח לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

### פרק ו' - אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

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

### פרק ז' - עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

### פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

ייעוד הקופה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה. כל רווחי המסלול המנוהל בקופת הגמל מחולק לעמיתים באופן שוטף. הקופה משרתת ציבור עמיתים מוגדר.

#### 1. תיאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) והועדות

א. דירקטוריון (הנהלה) מכהנים 15 חברים מתוכם דח"ץ אחד. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של אסיפה כללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי ואישור שוק ההון ועד לבחירות באסיפה הכללית הבאה. משך הכהונה שלוש שנים והיא תפקע בתום התקופה אלא אם תחודש לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית. הדירקטוריון מקבל דוח חודשי על מצב הקופה ודוח רבעוני. הדירקטוריון דן בכל הנושאים בתדירות כפי שנקבעו בהוראות הדין. כמו כן ההנהלה דנה ואישרה את מסמך פעילות מערך הבקרה הפנימית של בקופה.

ב. ועדת ביקורת  
נבחרת ע"י האסיפה הכללית ומונה 3 חברים מתוכם דח"ץ אחד החברות היא לתקופה של שלוש שנים בכתב מינוי אישי לכל חבר. ועדת הביקורת פועלת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של הקופה.

ג. ממונה אכיפה  
בקופה פועל ממונה אכיפה. הקופה ביצעה בשנת 2020 סקר ציות לפעילות הקופה בהתאמה להוראות הרגולציה. הדירקטוריון מאשר את תוכנית אכיפה פנימית ותוכנית העבודה של ממונה האכיפה המבוססת על ממצאי סקר הציות ובדיקות ציות, הוראות רגולציה חדשות ופעילות אחרת בהתאם לתכנית העבודה ומדיניות האכיפה.

ד. אסיפות כלליות

הקופה משתתפת ומצביעה באסיפה הכללית של תאגידים שהיא בעלת זכות הצבעה בהם, בעד או נגד הצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית, ככל שהדבר מתחייב מהוראות הדין ו/או מחובותיה כלפי עמיתיה החלטות בעניין זה מתקבלות בקופה על ידי הגורמים הרלבנטיים, לאחר קבלת המלצת גורם מקצועי בקופה, ובחינתה לאור מדיניות ההצבעות של הקופה. במידת הצורך ו/או ככל שהדבר נדרש מכוח הוראות הדין, מתקבלים בנוסף גם אישורי ועדת השקעות באשר לאופן ההצבעה. לאחר קיום האסיפה הכללית מפרסמת הקופה באתר האינטרנט של הקופה דו"ח ריכוז הצבעות באסיפות הכלליות. כמו כן - ועדת ההשקעות מקבלת דיווח בעניין אופן ההצבעה באסיפות הכלליות הרלבנטיות. מדיניות ההצבעה של הקופה ואמות מידה לממשל תאגידי מפורסמות באתר האינטרנט של הקופה.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

### פרט ט'- תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הנהלת הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

### פרק י' - עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו בחציון הראשון 2023:

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות

ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל

השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)

בתאריך 21.3.2023 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בכל הקשור לפרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני

ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים.

במסגרת תיקון החוזר נקבע כי :

- א. החל מקביעת מדיניות השקעה צפויה לשנת 2024 – תהיה טבלה אחידה של מדיניות השקעה צפויה הן למסלולים המתמחים והם למסלולים הלא מתמחים - על מנת לייצר אחידות עם השינויים שבוצעו במסגרת העדכון החדש של רשימת מסלולי ההשקעה ועל מנת לייצר השוואה נוחה יותר בין כל מסלולי ההשקעה, הוצע לקבוע שביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאינם מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות החלות על מסלולי השקעה לא מתמחים.
- ב. על מנת לאפשר יכולת השוואה נוחה, הוצע ליצור אחידות באופן הדיווח של החברות המנהלות לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני ולכן הוצע שהדיווח יתבצע בפורמט אחיד, הן לגבי מיקום ונוסח הדיווח והן לגבי ציון של 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית. הדיווח יהיה בשורה נפרדת כחלק מפרסום מדיניות ההשקעה הצפויה.
- ג. כמו כן כדי ליצור הקבלה בין מספר הפרסומים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני לבין ההצהרה על מדיניות השקעה צפויה, הוצע לקבוע שחברה מנהלת תציג באתר את ארבעת הפרסומים האחרונים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני, בהלימה עם מספר הפרסומים שנדרש להציג לעניין הצהרת מדיניות השקעה צפויה
- ד. בתיקון לתקנות נקבע שמגבלת עמלת ניהול חיצוני לא תכלול את הרכיב של דמי ניהול משתנים שהוא חלק מתשלום עמלת ניהול חיצוני שנגבה מנכסי המשקיע המוסדי ושנגזר מתשואת הנכסים שבעדם נגבית העמלה האמורה. לפיכך הוצע לחדד את ההוראות לעניין מסירת דיווחים לוועדת השקעות לגבי הוצאות ישירות ולקבוע **שיש לדווח אחת לשנה בנפרד לוועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים** לרבות תיאור המנגנון שלפיו נגבים דמי הניהול המשתנים (ביחס לכל תשלום), וסך הגבייה השנתית שבוצעה בפועל בהתאם למנגנון האמור, זאת על מנת להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה. מכאן, נדרש כי במקרים בהם גוף מוסדי לא קיבל מידע כאמור מקרן ההשקעה, הוא נדרש לתעד זאת בכתב לרבות ההסברים שקיבל מאת הקרן לסירוב להעביר את המידע, ולמסור את התיעוד הנ"ל לוועדת ההשקעות. בנוסף, לאור קבלת האינדיקציה כאמור בדבר איכות הממשל התאגידי בקרן, נדרש כי וועדת ההשקעות תדון בכדאיות המשך ההשקעה בקרן. כמו כן הגוף המוסדי יהיה רשאי שלא למסור דיווח לוועדת ההשקעות בגין רכיב דמי הניהול המשתנים שנגבו בגין השקעה נתונה, ובלבד שההשקעה האמורה עומדת בכל התנאים הבאים:

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

- א. ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים בוצעה לפני יום ה-31 במרץ 2023 ;
- ב. הגוף המוסדי ביקש ממנהל הנכס נשוא דמי הניהול המשתנים לקבל דיווח בגין דמי הניהול המשתנים השנתיים שנגבו, נענה בשלילה ותיעד בכתב את המענה שהתקבל לרבות ההסברים לסירוב והתיעוד נמסר לוועדת ההשקעות.
- ג. לנוכח אי קבלת המידע בדבר דמי הניהול המשתנים, ועדת ההשקעות דנה בכדאיות המשך ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים.

### תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11

- בתאריך 21.3.2023 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בנושא דיווחים (להלן: "תיקון החוזר"). תיקון החוזר התייחס לדיווח מרכיבי תשואה ודיווח רשימת נכסים. במסגרת תיקון החוזר נקבע כי:
1. מרכיבי תשואה דוח מרכיבי התשואה יוצג עבור כל החודשים מתחילת השנה הקלנדרית ועד לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, יוצגו גם מרכיבי התשואה המצטברת. יתרת הנכסים לכל תקופה (חודש או רבעון, לפי העניין) לא תהיה יתרת הנכסים לסוף התקופה אלא תוצג כממוצע היומי של אותה התקופה. תרומה לתשואה ושיעור מסך הנכסים היומיים המשוקללים ידווחו באחוזים.
  2. לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023 על הגופים המוסדיים לפעול כמפורט להלן:
    - א. יש להציג רשימת נכסים אחת הכוללת את כל המסלולים ולא רשימה נפרדת לכל מסלול ומסלול ( ברמת יישות חברה מנהלת )
    - ב. ישנם סעיפים שיש לדווח לממונה ברשימת הנכסים ( דרך מערכת אותות ) אולם לא לפרסם אותם לציבור במסגרת פרסום הרשימה באתר החברה
    - ג. בכל גיליון, פרט לגיליון "סכום נכסים", רשימות הנכסים במסלול מסוים יוצגו ברצף ללא שורות ריקות וללא כותרות משנה או שורות של סה"כ. יובהר כי רק לאחר סיום הצגת נכסי קופה מסוימת יוצגו נכסי הקופה הבאה אחריה, וכסדר משני, רק לאחר סיום הצגת נכסי מסלול מסוים, יוצגו הנכסים בגין המסלול הבא אחריו. במטרה לשמור על שלמות המידע ביחס לכל מסלולי ההשקעה שבניהולו של גוף מוסדי, בסיום הצגת רשימת הנכסים בכל גיליון יוצגו בהמשך הרשימה יתר מספרי מסלולי השקעה ומספרי הקופה/קרן/מספר ח.פ. שבניהולה של החברה בהם סכום האחזקה באפיק זה עומד על 0 ש. במקרה בו סכום האחזקה במסלול מסוים עומד על 0 ש, לא ידווח כל מידע בעמודות האחרות מלבד בעמודות "מספר קופה/קרן/מספר ח.פ." ו"מספר מסלול"
    - ד. שינוי נוסף הוא שיש לשמור באתר החברה פרסום של רשימות הנכסים 7 שנים אחרונה ( ולא 4 שנים כמו שהיה עד כה ) .

### חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2: "חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון

#### "הפנסיוני – עדכון"

ביום 5.2.2023 פורסם עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נדחה מועד כניסתן לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021, אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 26.11.2023, ליום

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

1.6.2024. בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 בעניין סעיף 5א לנספח ה' – ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. כך, שמועד התחילה של ההוראה האוסרת על השימוש בחשבון נאמנות עבור כלל המעסיקים יחול ביום 1 בפברואר 2024, על שני סוגי המעסיקים כאמור. תחילתן של הוראות עדכון החוזר הוא ביום פרסומו.

### חוזר גופים מוסדיים 2023-9-5: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים"

החוזר פורסם ביום 26.6.2023. כרקע לפרסום החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח ממי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. בהוראות החוזר זה הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות החוזר כאמור, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

נכון להיום, המידע נדרש ביחס להלוואות עמית הקופות המנוהלות.

### חוזר גופים מוסדיים 2023-9-6 אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח

החוזר פורסם ביום 20.7.2023 וזאת בהמשך לפרסום ביום 30 באוקטובר 2022 של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), (תיקון), התשפ"ג-2022 (להלן – **תיקון התקנות**).

בהתאם לתקנה 7(א) לתיקון התקנות, מועד תחילת התיקון הוא ביום 1 בינואר 2023. במסגרת תיקון התקנות, תוקנה תקנה 3ב לתקנות העיקריות, ונוסחה לאחר התיקון הוא כדלקמן:

(א) גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי תקנות אלה, וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה ואת העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (בתקנה זו – **העלות השנתית הצפויה**), בתנאים ובאופן שיוורה הממונה.

(ב) גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח לפי ההוראות האמורות את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה, את התשואה בניכוי הוצאות ישירות ואת העלות השנתית הצפויה, במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח לפי הוראות סעיף 35 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, באופן ובתנאים שיוורה הממונה.

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

(ג) בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה.

מטרת חוזר זה לקבוע הוראות לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה בהתאם להוראות תקנה 33 לתקנות העיקריות, כמפורט לעיל.

### בהתאם להוראות החוזר

א. בכל מקום בו נדרש גוף מוסדי להציג ללקוח את דמי הניהול, יוצג ללקוח קיים שיעור העלות השנתית הצפויה שבו יישא אותו אדם באותה שנה, ביחס לכל מסלול השקעה בו מושקעים כספים של העמית או המבוטח, לפי התחשיב שבנספח לחוזר. בעת הצגת שיעור העלות השנתית הצפויה יציג גוף מוסדי את ההודעה שלהלן:

"הצגת שיעור העלות השנתית הצפויה מהווה תחזית בלבד, ומבוססת על מגוון רחב של הנחות אשר חלקן מבוסס על נתוני שנים קודמות ועל נוסחת המרה אחידה, ואשר כולן נערכו בהתבסס על המידע שהיה זמין לגוף המוסדי בתחילת שנת הדיווח שבגינה מוצגת העלות השנתית הצפויה ובהתאם לנתונים האמורים. שיעור ההוצאות הישירות הצפוי בשל ביצוע השקעות מוצג לכל מסלול השקעה ובהתאם לצבירה בכל מסלול השקעה יחסית לצבירה הכוללת בכל מסלולים. אי לכך, אין בהצגה זו בכדי לחייב את הגוף המוסדי לגביית עלויות בהתאם לשיעור העלות השנתית הצפויה, וכי השיעור בפועל ייקבע בין היתר, בהתאם להשקעות שיבוצעו במהלך השנה, לתשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה ובהתאם לסך המשיכות וההפקדות שיבוצעו בחשבון במהלך השנה. כמו כן, הגוף המוסדי אינו מחויב בעדכון או שינוי שיעור העלות השנתית הצפויה על מנת לשקף אירועים או נסיבות שיחולו לאחר הצגתו".

ב. בעת מתן הצעה ללקוח חדש המעוניין להצטרף למסלול השקעה יציג לו הגוף המוסדי את שיעור העלות השנתית הצפויה שבו היה צפוי לשאת אותו אדם באותה שנה ביחס לכל מסלול השקעה אליו הוא מבקש להצטרף, לפי התחשיב שבנספח לחוזר, ותחת ההנחה שהצטרף למסלול ההשקעה בתחילת שנת הכספים של מועד ההצעה.

ג. בעת מתן המלצה בכתב ללקוח בהתאם לסעיף 14 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, בעל הרישיון, כהגדרתו בחוק האמור, יציג לחוסך השוואה של שיעור העלות השנתית הצפויה כמפורט בחוזר זה, ביחס לכל מסלולי ההשקעה המפורטים במסגרת מסמך ההנמקה.

"עלות שנתית צפויה" – שיעור העלות הכוללת הצפויה מתוך הנכסים המנוהלים שבה יישא אותו אדם באותה שנה ביחס לכל מסלול השקעה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות, המורכבת מהרכיבים הבאים:

1. דמי ניהול מצבירה;

2. דמי ניהול מהפקדה;

3. הוצאות ישירות המורכבות משני רכיבים:

- הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" כהגדרתה בתקנות העיקריות, בהתאם לגובה מגבלת עמלת הניהול החיצוני שפרסם הגוף המוסדי באתר האינטרנט שלו לגבי שנת הכספים הנוכחית;

## קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

- הוצאות ישירות שאינן מסוג "עמלת ניהול חיצוני", כפי שנגבו בפועל במהלך שנת הכספים האחרונה שפורסם עבורה דיווח לציבור בגין הוצאות ישירות המנוכות מחשבון העמיתים באתר האינטרנט של הגוף המוסדי.

### תחשיב שיעור העלות השנתית הצפויה

שיעור העלות השנתית הצפויה יחושב על פי הנוסחה הבאה :

$$De + Fc + Fa = \text{שיעור עלות שנתית צפויה}$$

פרמטרים לחישוב

De - "שיעור ההוצאות הישירות" המתקבל מסכום השיעורים הבאים :

- שיעור ההוצאות הישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" כהגדרתה בתקנות העיקריות, כפי שנקבעה בהתאם לשיעור מגבלת עמלת הניהול החיצוני שפרסם הגוף המוסדי באתר האינטרנט שלו לגבי שנת הכספים שבגינה מוצגת העלות השנתית הצפויה ;
  - שיעור ההוצאות הישירות שאינן מסוג "עמלת ניהול חיצוני" אשר לצורך התחשיב יחושבו כדלקמן : חלוקת סכום ההוצאות הישירות שאינן מסוג "עמלת ניהול חיצוני", כפי שנגבה בפועל במהלך שנת הכספים האחרונה שהסתיימה שפורסם עבורה דיווח לציבור בגין הוצאות ישירות המנוכות מחשבון העמיתים באתר האינטרנט של הגוף המוסדי, בסכום הממוצע של שווי הנכסים המשוער. הסכום הממוצע של שווי הנכסים המשוער יחושב על ידי חלוקה ב-2 של סכום השווי המשוער של נכסי אותו מסלול השקעה נכון ליום 31 בדצמבר של שנת הכספים שהסתיימה ושל השווי המשוער של נכסי מסלול נכון ליום 31 בדצמבר של שנת הכספים שהסתיימה לפניה.
- Fc - שיעור דמי הניהול מההפקדה אשר צפויים להיגבות מהחוסך בחלוקה ל-20.
- Fa - שיעור דמי הניהול מהצבירה אשר צפויים להיגבות מהחוסך.

### פרק יא' - גילוי לבקרות הפנימיות

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי :  
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל והחשב של העריכו לתום תקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שנדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון.
2. בקרה פנימית על דיווח כספי :  
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.6.2023 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי".

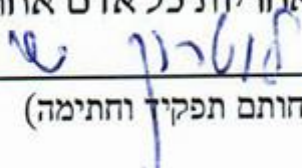
**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

=====

**הצהרה (Certification)**

**אני, שי לוטרנד, מצהיר כי:**

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") לרבעון שהסתיים ביום- 30.6.2023 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
  4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכך-
    - 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 בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהראות 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; וכך-
  7. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
  5. אני ואחרים בקופת הגמל 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 הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
    - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
\_\_\_\_\_  
(שם החותם תפקיד וחתימה)

תאריך 29.8.2023

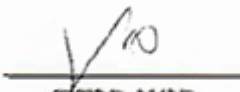
# קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

## הצהרה (Certification)

אני, רועי בידה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לרבעון שהסתיים ביום-30.6.2023 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכך-
  - 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 בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
7. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
5. אני ואחרים בקופת הגמל 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 הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
רועי בידה  
חשב הקופה

29.8.2023

תאריך



**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2023**

**(בלתי מבוקרים)**

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

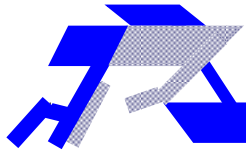
**דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023**

**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

3	דוח סקירה
4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים הכנסות והוצאות
6	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
7	באורים לדוחות הכספיים ביניים



# ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

לכבוד  
ההנהלה של קופת התגמולים של  
עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קופת התגמולים של עובדי עיריית חיפה

## מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עיריית חיפה – אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא הביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

## היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

## מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות).

בכבוד רב,

רותם צון, רו"ח  
מטעם ברית קופות הגמל לפקוח  
אגודה שיתופית בע"מ

חיפה,  
29 באוגוסט 2023

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר *2022	ליום 30 ביוני *2022	ליום 30 ביוני *2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,346	8,706	10,685	<b>רכוש שוטף</b>
306	81	284	מזומנים ושווי מזומנים
12,652	8,787	10,969	חייבים ויתרות חובה
81,956	87,134	88,296	<b>השקעות פיננסיות</b>
5,062	5,703	4,418	נכסי חוב סחירים
53,423	59,599	40,157	נכסי חוב שאינם סחירים
65,609	68,424	85,532	מניות סחירות
206,050	220,860	218,403	השקעות אחרות
			<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
852	749	844	רכוש קבוע
219,554	230,396	230,216	<b>סך כל הנכסים</b>
1,240	269	342	זכאים ויתרות זכות
218,314	230,127	229,874	זכויות עמיתים
219,554	230,396	230,216	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור 5א'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רוני בידן חשב הקופה	 שי לוטן מנהל הקופה	 יו"ר הקופה	29 באוגוסט 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	--

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על הכנסות והוצאות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	*2022	*2022	*2023	*2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
293	170	136	168	168	<b>הכנסות (הפסדים)</b> <b>ממזומנים ושווי מזומנים</b>
(4,581)	(1,024)	2,037	(2,443)	1,636	מהשקעות:
(220)	(47)	92	(181)	106	מנכסי חוב סחירים
(9,733)	(7,137)	3,497	(6,310)	7,114	מנכסי חוב שאינם סחירים
(9,882)	(9,396)	7,807	(10,626)	11,943	ממניות
(24,416)	(17,604)	13,433	(19,560)	20,799	מהשקעות אחרות
99	-	-	-	-	סך כל ההכנסות (הפסדים)
-	-	(1)	-	(1)	מהשקעות
(24,024)	(17,434)	13,568	(19,392)	20,966	<b>מרכוש קבוע</b> <b>הכנסות אחרות, נטו</b>
					<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
1,556	286	282	676	759	דמי ניהול
408	50	114	111	227	הוצאות ישירות
17	4	4	7	8	פחת
70	22	21	38	41	מסים
2,051	362	421	832	1,035	<b>סך כל ההוצאות</b>
(26,075)	(17,797)	13,147	(20,224)	19,931	<b>עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות</b> <b>לתקופה</b>

\*הנתונים הינם למסלול לבני עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור 5א'.  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2022 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני *2022 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני *2023 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני *2022 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני *2023 אלפי ש"ח	
262,902	253,429	220,041	262,902	218,314	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
5,124	1,212	1,512	2,458	2,246	תקבולים מדמי גמולים
(10,190)	(2,511)	(2,845)	(5,956)	(5,730)	תשלומים לעמיתים
846	134	-	134	-	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
152	-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה
998	134	-	134	-	
(651)	-	(179)	(264)	(512)	העברות צבירה מהקופה
(53)	(53)	(340)	(53)	(508)	העברות לחברות ביטוח
(13,741)	(4,287)	(1,462)	(8,870)	(3,867)	העברות לקרנות פנסיה
(14,445)	(4,340)	(1,981)	(9,187)	(4,887)	העברות לקופות גמל
(13,447)	(4,206)	(1,981)	(9,053)	(4,887)	העברות צבירה, נטו
(26,075)	(17,797)	13,147	(20,224)	19,931	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
218,314	230,127	229,874	230,127	229,874	זכויות העמיתים לסוף התקופה

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור 5א'.  
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**באורים לדוחות כספיים ביניים**

**באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית**

**כללי**

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2023. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים, פרט לאמור בבאור זה.

**באור 2 – דמי ניהול**

**א. ההרכב:**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	*2022	*2023	*2022	*2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
533	125	131	262	281	שכר ונלוות
70	17	17	35	35	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור
98	17	23	43	45	דמי ניהול תיק השקעות
21	6	6	11	11	משפטיות
480	117	119	232	237	מקצועיות
172	55	29	76	71	אחזקת משרד
221	70	75	120	129	שירותי תפעול ומיכון
112	24	20	49	39	ביטוח נושאי משרה
(1)	5	12	(2)	61	השתלמויות ואחרות
(150)	(150)	(150)	(150)	(150)	השתתפות ועד העובדים בהוצאות
<u>1,556</u>	<u>286</u>	<u>282</u>	<u>676</u>	<u>759</u>	

\*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**באורים לדוחות כספיים ביניים**

**באור 2 – דמי ניהול (המשך)**

**ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי  
הוראות הדין

2.0	2.0	2.0
-----	-----	-----

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל  
(במונחים שנתיים)

0.67	0.59	0.69
------	------	------

**באור 3 – תשואות**

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
באחוזים	באחוזים	באחוזים

תשואה נומינלית ברוטו

(9.74)	(7.66)	9.70
--------	--------	------

**ביאור 4 - התחייבויות תלויות**

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדים, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.