

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

=====

## דוח דירקטוריון

ליום – 30.09.2023

**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 בספטמבר 2023 הסתכמו לסך של – 230,504 אלפי ש"ח מול –218,314 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, גידול של כ- 5.58%.  
גידול בנכסי המסלול נובע מתשואה חיובית של כ-11.85% מתחילת השנה ועד ליום 30.9.2023.  
להלן ניתוח השקעות הקופה :

31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	הרכב נכסים מנוהלים ליום
6%	7%	6%	מזומנים
37%	36%	40%	נכסי חוב סחירים
2%	*-	*-	נכסי חוב שאינם סחירים
24%	26%	15%	מניות
30%	31%	38%	השקעות אחרות
1%	*-	1%	רכוש קבוע ואחר
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>סה"כ</b>
<b>(9.74)</b>	<b>(8.47)</b>	<b>11.85</b>	<b>תשואה נומינלית ברוטו באחוזים</b>

\* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.  
הכנסות חיוביות מהשקעות ל30.09.2023 הסתכמו בסך של כ-25.6 מיליון ₪ לעומת הכנסות שליליות בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של 21.2 מיליון ₪.  
לקופה יש הכנסה חיובית השנה באפיק נכסי חוב סחירים, רווח זה הינו בסך של כ-2,129 אלפי ש"ח לעומת הכנסה שלילית (הפסד) בתקופה מקבילה אשתקד של כ-3,857 אלפי ש"ח. שינוי זה מבטא את התשואות החיוביות שהיו בתקופה זו בשווקים הישראליים והבינלאומיים.  
באפיק נכסי חוב לא סחירים הרוויחה הקופה סך של כ-150 אלפי ש"ח. שנה קודמת אפיק זה הפסיד סך של כ-242 אלפי ש"ח.  
באפיק המניות הרוויחה הקופה סך של כ-10,276 אלפי ש"ח לעומת הפסד של כ-7,639 אלפי ש"ח בשנה קודמת.  
באפיק השקעות אחרות הרוויחה הקופה סך של כ-12,442 אלפי ש"ח לעומת הפסד של כ-9,847 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 ל30.09.2023 האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בתשעה החודשים הינו - 0.70% במונחים שנתיים (שנה קודמת 0.60%).  
ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לתשעה החודשים לכ-1,169 אלפי ש"ח, לעומת- 1,078 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול למתפעל, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

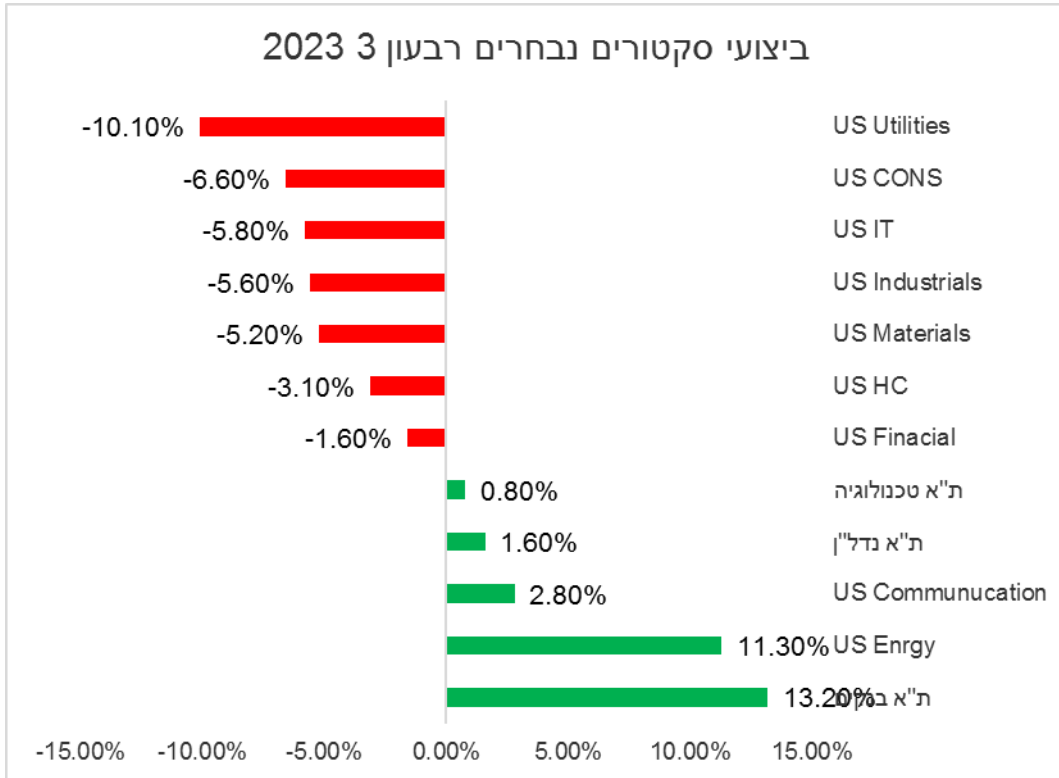
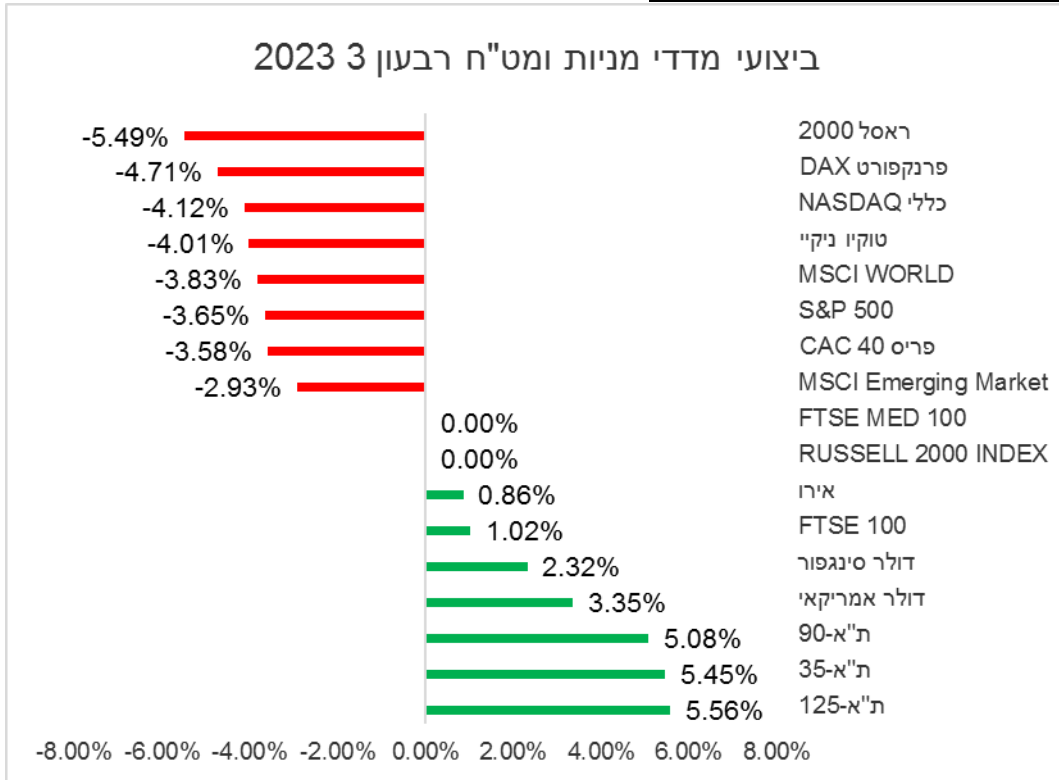
#### השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לתשעה החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של- 3,730 אלפי ש"ח כאשר סה"כ תקבולים מהפקדות שוטפות הסתכמו לסך של- 3,690 אלפי ש"ח לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 4,934 אלפי ש"ח. סך ההעברות פנימה הסתכם לסך של – 40 אלפי ש"ח.  
היקף משיכות העמיתים הסתכמו בתשעה החודשים של שנת 2023 לסך של- 8,156 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 7,418 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 15,574 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 20,528 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



# 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)

## סיכום רבעון 3 2023

ברבעון השלישי של 2023 הצמיחה בכלכלה העולמית המשיכה להיות חלשה בהשפעת אינפלציה גבוהה ועלייה בריבית. כמו כן, המלחמה באוקראינה נמשכת ומשפיעה על הפעילות הכלכלית. קרן המטבע הבינלאומית הותירה בעדכון האחרון את התחזית לצמיחה העולמית בשנת 2023 ברמה של 3% לאחר צמיחה בשיעור של 3.5% בשנת 2022, אך הוריד את תחזית הצמיחה ל-2024 מ-3.0% ל-2.9%. ההשפעה של המדיניות המצמצמת של הבנקים המרכזיים, הרעה בסנטימנט הצרכני והאטה בכלכלה הסינית צפויים להוביל לירידה בקצב הצמיחה בשנה הבאה. קרן המטבע העלתה את תחזית הצמיחה ל-2023 לארה"ב, יפן, ברזיל, מקסיקו ורוסיה, אך הורידה את התחזית לגוש האירו, לקנדה ולסין.

המשק האמריקאי צמח ברבעון השני בקצב יחסית גבוה של 2.1% (במונחים שנתיים). על פי התחזית של הבנק המרכזי של ארה"ב, הכלכלה צפויה לעבור מצמיחה של 2.1% בכל שנת 2023 ל-1.5% ב-2024 לאחר שהתחזית ל-2024 עודכנה כלפי מעלה. על פי האינדיקטורים השוטפים, הצריכה הפרטית בארה"ב המשיכה לצמוח בקצב גבוה גם ברבעון השלישי. חולשה מורגשת בתחום התעשייה, ביצוא ובהשקעות. שוק העבודה המשיך להיות חזק. האבטלה נמוכה, אך נמשכת ירידה במספר המשרות הפנויות. שוק הנדל"ן רשם התאוששות. נבלמו פיטורים בחברות הטכנולוגיה.

בחודש אוגוסט חברת Fitch הורידה דירוג האשראי לחוב הממשלתי בארה"ב מ-AAA ל-AA פלוס בגלל הגירעון הגבוה והצפי להמשך גידול בהוצאות.

קצב האינפלציה בארה"ב עלה מ-3.0% בסוף הרבעון השני ל-3.7% בחודש ספטמבר. בסוף 2022 האינפלציה עמדה על 6.5%. אינפלציית הליבה ירדה מ-5.7% בסוף 2022 ל-4.1% בספטמבר. ה-FED העלה את הריבית לרמה של 5.25%-5.50% ובפגישה האחרונה הותיר אותה ללא שינוי. יחד עם זאת, הוא העלה תחזית לריבית בסוף 2024 ל-5.1%. בנאומים של בכירי ה-FED כולל של הנגיד מועבר מסר שהריבית תישאר גבוהה לאורך זמן כדי להבטיח חזרה בטוחה של האינפלציה ליעד.

התמ"ג באירופה עלה ברבעון השני ב-0.1%, בדומה לרבעון הראשון. בחודשים האחרונים ניכרת היחלשות בנתונים הכלכליים באירופה, במיוחד בכלכלת גרמניה. למרות הצמיחה הנמוכה, האינפלציה באירופה נותרה גבוהה. האינפלציה באירופה ירדה בחודש ספטמבר ל-4.3% לעומת 9.2% בסוף שנת 2022. אינפלציית הליבה ירדה ל-4.5%, לעומת 5.2% בסוף שנת 2022. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית ל-4%.

בעקבות ההתמתנות באינפלציה, הבנקים המרכזיים במדינות המפותחות העיקריות האטו קצב עליות ריבית ובחלקן עליית ריבית אף נעצרה בחודשים האחרונים. במדינות המתפתחות חלק מהבנקים המרכזיים אף החלו בהורדת ריבית.

לאחר הסרת מגבלות הקורונה בסוף 2022 ההתאוששות בכלכלה הסינית הייתה קצרה. בחודשים האחרונים מורגשת חולשה בנתונים הכלכליים, במיוחד בצריכה הפרטית. נמשך המשבר בשוק הנדל"ן הסיני. הרשויות מנסות לספק תמריצים לכלכלה. להבדיל ממרבית המדינות בעולם, האינפלציה בסין נמוכה.

## 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)

הכלכלה העולמית סובלת מעלייה בפרוטקציוניזם וממלחמת סחר שנמשכת בשנים האחרונות ואף מתגברת, במיוחד בין המדינות המפותחות לסין. הצדדים נוקטים בצעדים שונים כדי לזכות ביתרון תחרותי ולפגוע בכלכלת יריב.

בשווקים הפיננסיים בעולם הייתה בדרך כלל מגמה שלילית במהלך הרבעון השלישי. מרבית מדדי המניות העיקריים ירדו. המגמה השלילית הושפעה מעלייה של קרוב ל-25% במחיר הנפט, התחזקות הדולר האמריקאי בכ-3% מול סל המטבעות ועלייה נמשכת בתשואות של אגרות החוב הממשלתיות, במיוחד בארה"ב.

המשק הישראלי צמח ברבעון השני בשיעור של 3.1% אחרי צמיחה דומה ברבעון הראשון. בלטה בחולשתה הצריכה הפרטית. ההאטה בצמיחה אחרי צמיחה בשיעור של 6.2% בשנת 2022 נובעת מהירידה בצמיחה בעולם, מההשפעה של עליית הריבית בישראל ומחוסר הוודאות הפוליטית בעקבות קידום הרפורמה המשפטית ע"י הממשלה וההתנגדות הציבורית שהתעוררה נגדה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנוק שעלול להיווצר לכלכלה אם הרפורמה תעבר ללא הסכמה רחבה. האינדיקאטורים השוטפים משקפים המשך צמיחה בקצב מתון גם ברבעון השלישי.

שוק העבודה בישראל המשיך להיות הדוק. שיעור האבטלה ירד בחודש אוגוסט לשפל היסטורי של 3.1%. מספר משרות פנויות במשק המשיך לרדת בחודשים האחרונים, אך בחודש אוגוסט הירידה נעצרה. בחודשים האחרונים חלה האצה בקצב הגידול בשכר הממוצע במשק, בין היתר, בגלל חתימה על הסכמי השכר במגזר הציבורי.

נמשכת חולשה בביקוש לדירות שהתחילה בשנת 2022 תוך צמצום 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-0.8% בחודש יולי 2023.

מתחילת השנה הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות.

מתחילת השנה ניכרת ירידה בגביית המסים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד על 1.5% תמ"ג לעומת הגירעון המתוכנן בכל שנת 2023 בשיעור של 1.1%.

האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-3.8% בספטמבר 2023. בנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75%, אך בהחלטה האחרונה בחודש ספטמבר הותיר אותה ללא שינוי. השקל נחלש מתחילת השנה בכ-8.5% מול הדולר האמריקאי, בכ-7.5% מול האירו ובכ-5% מול סל המטבעות.

## 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

חברת הדירוג Moody's הורידה את תחזית הדירוג לישראל מחיובית לציבה. חברת הדירוג S&P אשררה את דירוג האשראי ותחזית הדירוג לישראל ברמה של AA מינוס. השווקים הפיננסיים בישראל הציגו ביצועים עודפים ביחס לשווקים בעולם במהלך הרבעון השלישי ושוק המניות אף הציג תשואה גבוהה יותר לעומת המדדים העיקריים בעולם. ב-7/10 ארגון החמאס תקף ישובים באזור עוטף עזה, גרם לאבידות רבות בנפש ולקח בני ערובה. בתגובה צה"ל התחיל תקיפה מאסיבית של רצועת עזה מהאוויר. במקביל גויס כוח מילואים משמעותי במטרה לעבור למתקפה קרקעית. המלחמה צפויה לגרום לפגיעה משמעותית בצמיחה הכלכלית ולעלייה בגירעון התקציבי. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות. השקל נחלש. קיים חשש להתרחבות המלחמה לזירות נוספות עד כדי פגיעה בצמיחה בעולם.

### תיאור פעילות ועדת ההשקעות בתשעת החודשים הראשונים 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 ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל.



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

=====

**פרק ד' - נתונים משלימים**

<u>31.12.2022</u>	<u>30.9.2022</u>	<u>30.9.2023</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
755	778	702	פעילים
2,601	2,622	2,498	לא פעילים
<b>3,356</b>	<b>3,400</b>	<b>3,200</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):</b>
76,551	79,038	78,816	פעילים
141,763	145,741	151,688	לא פעילים
<b>218,314</b>	<b>224,779</b>	<b>230,504</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):</b>
3	3	11	דמי גמולים משונתים
6	6	4	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
5,124	3,936	3,690	תקבולים מדמי גמולים
998	998	40	העברות צבירה לקופה
(14,445)	(12,215)	(7,418)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(10,190)	(8,313)	(8,156)	פדיונות
(26,075)	(22,529)	24,034	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):</b>
1,556	1,078	1,169	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b>
0.67%	0.60%	0.70%	פעילים
0.67%	0.60%	0.70%	לא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
943	936	861	מספר חשבונות
25,423	26,159	16,401	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
181	118	86	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.67%	0.60%	0.70%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			<b>חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח</b>
257	262	285	מספר חשבונות
623	645	875	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
4	3	5	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.67%	0.60%	0.70%	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

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך המאזן ליום 30 בספטמבר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבגזרה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון להיום, יותר מ- 1,400 ישראלים נרצחו, כ- 3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ- 240 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. נתונים אלו נכונים למועד פרסום הדוח ואינם סופיים.

המלחמה הובילה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים ובשבועות הראשונים הפסקה כללית של הלימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות ותנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל.

מתוקף ניהול השקעותיה של הקופה בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לירידות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. ועדת ההשקעות של הקופה בוחנת ומתאימה את השקעות הקופה בהתאם לסיכונים כאמור. בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד אישור הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקופה אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. מבדיקות ראשוניות שביצעה הקופה, ממועד פרוץ המלחמה ועד ליום 15.11.23 לא הייתה השפעה מהותית על תשואת הקופה.

יצוין כי, מאחר והקופה מפעלית ואצל עובדי המעביד לא חל שינוי במעמד התעסוקתי שלהם, מבחינת ההשפעה על הצבירה בקופה, אין שינוי מהותי בבקשות משיכה, ההעברה והפקדות הקופה. עם זאת השקעות הקופה הן ברמת נזילות שנועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה והעברה ככל שתהינה. הקופה ערוכה לתת את כל השירותים לעמיתה בחירום.

נכון למועד פרסום הדוח, קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקופה ועל תוצאותיה בטווח המיידי והבינוני.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי הקופה למועד אישור הדוח. יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקופה או פעילותה.

הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.

### 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.

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

=====

### 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. בדירקטוריון (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 הנהלה דנה ואישרה את מסמך פעילות מערך הבקרה הפנימית של הקופה.

#### 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 תאגידי שהיא בעלת זכות הצבעה בהם, בעד או נגד הצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית, ככל שהדבר מתחייב מהוראות הדין ו/או מחובותיה כלפי עמיתה 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.

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

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

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

=====

## פרק י' - עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו בתשע"ג החודשים הראשונים לשנת 2023:

### חקיקה ראשית וחקיקה משנית:

1. צו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי או בעל

רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי), התשפ"ד- (2023) (טיוטה)

ביום 18 באוקטובר 2023, פורסמה טיוטת צו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי או בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי), התשפ"ד- (2023) (להלן: "טיוטת הצו"). כרקע לטיוטת הצו, ביום 14 ביוני 2022 נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי") במסגרתו נקבעה הסדרה לצורך מתן שירות מידע פיננסי ממקורות מידע.

יצוין כי לצורך יישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי, לעניין התחברות למערכת ממשק פיננסי, אומץ תקן בינלאומי (תקן ברלין) על ידי רגולטורים נוספים לצורך התחברות למערכת. סעיף 79(ב) לחוק שירות מידע פיננסי קובע מהו המועד שהחל ממנו נדרש כל מקור מידע להגיש את המידע. במסגרת טיוטת הצו מוצע לדחות את מועד התחילה ממועדו המקורי (14.11.23) ליום - 14 במאי 2024 - לעניין חשבונות של יחידים, וליום 15 בנובמבר 2024 - לעניין חשבונות של תאגידים.

במסגרת החוק שירות מידע פיננסי, הוטלה חובה על גופים פיננסיים המחזיקים במידע פיננסי אודות לקוח (להלן: "מקור המידע"), לתת גישה למידע זה לבעלי רישיון אחרים לצורך מתן שירות מידע פיננסי ללקוח, בהתאם לסלי המידע המפורטים בתוספת השלישית לחוק שירות מידע פיננסי ולחובה המוטלת על כל מקור המידע לאפשר גישה לפרטי מידע שונים, בהתאם לזהותו. בהתאם להוראת חוק שירות מידע פיננסי, הנגשת המידע על ידי מקור המידע צריכה להתבצע במערכת הממשק למידע פיננסי, שמאפייניה מפורטים בתוספת השנייה, ובהתאם להוראות שנתן מאסדר מקור המידע.

ביום 11.10.2023 פורסם דוח הערכה לטיוטת הצו ע"י רשות שוק ההון.

הוראות הצו חלות על גופים מוסדיים וקרן ותיקה כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

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

=====

### 2. תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023 (טיוטה)

טיוטת תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023 פורסמה ביום 18 באוקטובר 2023 (להלן: "טיוטת התקנות"). כרקע לטיוטת התקנות, ביום 14 ביוני 2022, נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"), במסגרתו הוקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח מאת מי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. באמצעות המידע הפיננסי נותן השירות יכול להציע ללקוח שירותים שונים, לדוגמה: ריכוז מידע פיננסי ממקורות מידע שונים, העברת מידע פיננסי לשם קבלת הצעות להתקשרות עבור הלקוח, השוואת עלויות, ייעוץ בדבר התנהלות כלכלית ועוד. עוד נקבע כי ביחס לגוף מוסדי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ולנותן שירותים פיננסיים, הפיקוח והאסדרה ייושמו וייקבעו, בהתאמה, על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות").

**במסגרת טיוטת התקנות הוצע לפטור מהחובה האמורה מקורות מידע שהם גופים מוסדיים, אשר היקף פעילותם באשראי (כפי שמוצג בדוחות הכספיים) אינו עולה על חמש מאות מיליון ש"ח, או שהם מהווים קרן ותיקה כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.**

לצד האמור סעיף 41 לחוק שירות מידע קובע את הסייגים והתנאים שבהתקיימם מקור מידע רשאי שלא לאפשר לנותן שירות גישה למידע הפיננסי. במסגרת סעיף 41(ב) לחוק שירות מידע פיננסי הוסמך שר האוצר, בהתייעצות עם מאסדר מקור המידע ובאישור ועדת הכלכלה, לקבוע סייגים נוספים לחובת מתן הגישה למידע הפיננסי בנוגע למקורות מידע, אשר בהתקיים אותם תנאים לא יהיה חייב מקור המידע לאפשר גישה למידע הפיננסי המצוי ברשותו, וזאת משיקולים הנוגעים לעלות הכרוכה ביישום הוראות החוק כאמור או לתחרות במערכת הפיננסית.

ביום 11.10.2023 פורסם דוח הערכה לטיוטת התקנות ע"י רשות שוק ההון.

#### חוזרי הממונה על רשות שוק ההון:

**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 הצפויה 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.

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

=====

- 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 התייעוד 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:

- 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 והתייעוד 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:

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

=====

- 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 ₪. במקרה בו סכום האחזקה במסלול מסוים עומד על 0 ₪, 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 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

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

=====

שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.  
על פי הוראות החוזר, הוראותיו ייכנסו לתוקפן ביום כניסת חוק שירות מידע פיננסי לתוקף ביחס לגוף מוסדי שהוא מקור מידע, בהתאם להוראות סעיף 79 לחוק שירות מידע פיננסי – נכון למועד זה ב – 14.11.2023. רשות שוק ההון סייגה את הגופים המוסדיים מהוראות חוזר זה.

### 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.

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

בהתאם, קבע הממונה על רשות שוק ההון על פי סמכותו בחוק את הכללים בהם נדרשת החברה לעמוד בקשר לאופן הצגת העלות השנתית לעמיתים, לרבות הנוסחה לפיה תחושב העלות השנתית הצפויה, והכל על פי התנאים הקבועים בחוזר. תחילתן של הוראות החוזר יהיו לא יאוחר מיום 1.1.2024.

החברה נערכת ליישום הוראות החוזר.



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

=====

### חוזר ביטוח 2023-1-10 "עדכון החוזר המאוחד – פרק רואה חשבון מבקר"

חוזר זה פורסם ביום 28 באוגוסט 2023. פרק "רואה חשבון מבקר" בחוזר המאוחד, מרכז את כל הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, לעניין מינויו וכהונתו של רואה חשבון מבקר. פרק זה כולל 2 חלקים: הוראות עקרוניות ונספח פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה. עדכון פרק רואה חשבון מבקר, כולל את עיקר הנושאים הבאים:

א. הטמעת הוראת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה;

ב. עדכון הוראות בדבר דיווח דוח שנתי מפורט אודות דוח כספי שנתי, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל;

הוראות חוזר זה יחולו על כל הגופים המוסדיים בישראל ועל כל קופות הגמל. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום פרסומן.

### שה. 2023-2584 "דוחות מיוחדים הנדרשים מרואי חשבון"

ביום 11 בספטמבר 2023 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודעה, המפרטת את עמדתו בקשר עם קבלת דוחות מיוחדים מרואה חשבון, שעיקרם להלן:

א. הגופים המוסדיים נדרשים לקבל מידע לגבי הפעילות הפיננסית של לקוחותיהם וספקיהם

לאור קיום חשיפה לסיכונים שונים, בין היתר, סיכוני ציות ואיסור הלבנת הון ומימון טרור.

ב. על כל גוף מוסדי לבחון את הצורך לקבל, בהתאם לנסיבות ולגישה מבוססת סיכון, אסמכתאות רלוונטיות התומכות בפעילות פיננסית כאמור, דוגמת דוחות מיוחדים מרואי חשבון ועוד.

ג. בנוסף, קיימים עוד דוחות מיוחדים מרואי חשבון שגופים מוסדיים מבקשים לקבל לצרכים אחרים. סוגי הדוחות שרואה חשבון רשאי לתת בתחום עיסוקו מפורטים במסגרת הדינים והתקנים החלים על רואי חשבון.

ד. הדוח המיוחד צריך להתייחס רק לנאותות דוח או הצהרה מסוימים של לקוח או ספק ולהיות מנוסח בהתאם לכללים שנקבעו בתקני הביקורת המקובלים בישראל.

### שה. 2023-3673 "הנחיות לגופים המוסדיים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 17 באוקטובר 2023, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"), פרסמה הרשות רשימת הנחיות בנושאי ליבה בפעילות הגופים המוסדיים וזאת על רקע מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה במדינת ישראל ביום 7.10.2023. בהתאם להנחיות כאמור, נדרשים גופים מוסדיים, כגורמים המספקים שירותים חיוניים לציבור הישראלי, לבחון את פעילותם במסגרת החירום וליתן את הדעת למכלול נושאים עיקריים ובכלל זה: שירות הלקוחות, ניהול השקעות, ניהול סיכונים, אבטחות מידע, ממשל תאגידי ועוד.

### חוזר גופים מוסדיים 2023-9-7: "הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לשעת חירום –

#### אוקטובר 2023

חוזר זה פורסם ביום 23 באוקטובר 2023. כרקע לחוזר, ביום 7.10.2023 הכריזה ממשלת ישראל על "מצב מלחמה" בעקבות מתקפת "פתע" שפרצה מצד ארגוני טרור מרצועת עזה (להלן: "מצב

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

=====

חירום"). כפועל יוצא, העבודה בגופים המוסדיים מבוצעת במתכונות מצומצמת ובתנאים מיוחדים. לפיכך, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות") קבעה כהוראת שעה, שורה של הוראות המקלות על הגופים המוסדיים, שיחולו כל עוד יימשך מצב החירום. בטיטת החוזר הוצעו תיקונים לחוזרי הרשות כדוגמת הארכת מועדים למשלוח דיווחים לממונה, להצגת דוחות תקופתיים ועוד, והכל במטרה להקל על פעילותם של הגופים בשעת החירום. הוראות המקלות בהתאם לחוזר זה, גוברים על כל חוזר או הוראה אחרת של הרשות, אלא אם נאמר אחרת.

### פרק יא' - גילוי לבקרות הפנימיות

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי:  
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל והחשב של העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים 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 – 30.9.2023 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".

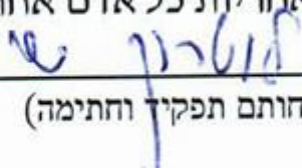
**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

=====

**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-30.9.2023 (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; וכן-
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים 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; וכן-
  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; וכן-
  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; וכן-
    - (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 19.11.2023


# 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-30.9.2023 (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

19.11.2023

תאריך

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

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2023**

**(בלתי מבוקרים)**

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה  
אגודה שיתופית בע"מ

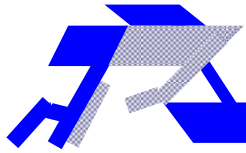
דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

מספר

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 בספטמבר 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 לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע 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 מבידור, 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,  
19 בנובמבר 2023


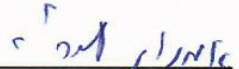
**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה**  
**אגודה שיתופית בע"מ**

**דוחות ביניים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר *2022	ליום 30 בספטמבר *2022	ליום 30 בספטמבר *2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,346	15,846	13,551	<b>רכוש שוטף</b>
306	210	267	מזומנים ושווי מזומנים
12,652	16,056	13,818	חייבים ויתרות חובה
81,956	80,448	91,906	<b>השקעות פיננסיות</b>
5,062	5,452	4,156	נכסי חוב סחירים
53,423	58,076	35,548	נכסי חוב שאינם סחירים
65,609	64,342	84,579	מניות סחירות
206,050	208,318	216,189	השקעות אחרות
			<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
852	746	840	רכוש קבוע
219,554	225,120	230,847	<b>סך כל הנכסים</b>
1,240	341	343	זכאים ויתרות זכות
218,314	224,779	230,504	זכויות עמיתים
219,554	225,120	230,847	<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.

 רועי בידן חשב הקופה	 שי לוטרבך מנהל הקופה	 אבנון עידו יו"ר הקופה	19 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	*2022	*2022	*2023	*2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
293	200	435	368	603	<b>הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים</b>
(4,581)	(1,414)	493	(3,857)	2,129	מהשקעות:
(220)	(61)	44	(242)	150	מנכסי חוב סחירים
(9,733)	(1,329)	3,162	(7,639)	10,276	מנכסי חוב שאינם סחירים
(9,882)	779	499	(9,847)	12,442	ממניות
(24,416)	(2,025)	4,198	(21,585)	24,997	מהשקעות אחרות
99	-	-	-	-	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	-	-	(1)	<b>מרכוש קבוע הכנסות אחרות, נטו</b>
(24,024)	(1,825)	4,633	(21,217)	25,599	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
<b>הוצאות</b>					
1,556	402	410	1,078	1,169	דמי ניהול
408	61	98	172	325	הוצאות ישירות
17	4	4	11	12	פחת
70	13	18	51	59	מסים
2,051	480	530	1,312	1,565	<b>סך כל ההוצאות</b>
(26,075)	(2,305)	4,103	(22,529)	24,034	<b>עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות 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 בספטמבר *2022 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2023 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2022 אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2023 אלפי ש"ח	
262,902	230,127	229,874	262,902	218,314	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
5,124	1,478	1,444	3,936	3,690	תקבולים מדמי גמולים
(10,190)	(2,357)	(2,426)	(8,313)	(8,156)	תשלומים לעמיתים
846	712	40	846	40	העברות צבירה לקופה
152	152	-	152	-	העברות מקופות גמל
998	864	40	998	40	העברות מקרנות פנסיה
(651)	(220)	(13)	(484)	(525)	העברות צבירה מהקופה
(53)	-	(1)	(53)	(509)	העברות לחברות ביטוח
(13,741)	(2,808)	(2,517)	(11,678)	(6,384)	העברות לקרנות פנסיה
(14,445)	(3,028)	(2,531)	(12,215)	(7,418)	העברות לקופות גמל
(13,447)	(2,164)	(2,491)	(11,217)	(7,378)	העברות צבירה, נטו
(26,075)	(2,305)	4,103	(22,529)	24,034	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
218,314	224,779	230,504	224,779	230,504	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 בספטמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	*2022	*2023	*2022	*2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
533	128	138	390	419	שכר ונלוות
70	18	18	53	53	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור
98	24	24	67	69	דמי ניהול תיק השקעות
21	5	5	16	16	משפטיות
480	113	118	345	355	מקצועיות
172	41	46	117	117	אחזקת משרד
221	48	41	168	170	שירותי תפעול ומיכון
112	25	20	74	59	ביטוח נושאי משרה
(1)	-	-	(2)	61	השתלמויות ואחרות
(150)	-	(150)	(150)	(150)	השתתפות ועד העובדים בהוצאות
<u>1,556</u>	<u>402</u>	<u>410</u>	<u>1,078</u>	<u>1,169</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 בספטמבר	
	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	0.60	0.70
------	------	------

**באור 3 – תשואות**

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

תשואה נומינלית ברוטו

(9.74)	(8.47)	11.85
--------	--------	-------

**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.

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

### באורים לדוחות כספיים ביניים

#### ביאור 5 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך המאזן ליום 30 בספטמבר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון להיום, יותר מ- 1,400 ישראלים נרצחו, כ- 3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ- 240 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. נתונים אלו נכונים למועד פרסום הדוח ואינם סופיים.

המלחמה הובילה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים ובשבועות הראשונים הפסקה כללית של הלימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות ותנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל.

מתוקף ניהול השקעותיה של הקופה בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לירידות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. ועדת ההשקעות של הקופה בוחנת ומתאימה את השקעות הקופה בהתאם לסיכונים כאמור. בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד אישור הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקופה אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. מבדיקות ראשוניות שביצעה הקופה, ממועד פרוץ המלחמה ועד ליום 15.11.23, לא הייתה השפעה מהותית על תשואת הקופה.

יצוין כי, מאחר והקופה מפעלית ואצל עובדי המעביד לא חל שינוי במעמד התעסוקתי שלהם, מבחינת ההשפעה על הצבירה בקופה, אין שינוי מהותי בבקשות משיכה, ההעברה והפקדות הקופה. עם זאת השקעות הקופה הן ברמת נזילות שנועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה והעברה ככל שתהינה. הקופה ערוכה לתת את כל השירותים לעמיתה בחירום.

נכון למועד פרסום הדוח, קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקופה ועל תוצאותיה בטווח המידי והבינוני.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי הקופה למועד אישור הדוח. יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקופה או פעילותה.

הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.