

דו"ח שנתי של קופת הגמל

2020

**קופת גמל
להנדסאים וטכנאים**

תוכן עניינים

2.....	סקירת הנהלה
4.....	מאפיינים כלליים של קופת גמל
4.....	מידע על בעלי המניות
5.....	ניתוח זכויות עמיתי הקופה
5.....	יחס נזילות
5.....	משך חייה ממוצע של החיסכון
5.....	שינוי במספר החשבונות
6.....	ניתוח זכויות עמיתים
6.....	ניתוח מדיניות ההשקעה
6.....	ניהול סיכונים
6.....	סיכוני נזילות
7.....	סיכוני שוק
8.....	סיכון מדד וסיכון מטבע
8.....	סיכון ריבית
9.....	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
10.....	סיכוני אשראי
10.....	חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם
12.....	שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן
13.....	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאנס סחירים
13.....	סיכונים גיאוגרפיים
15.....	גורמי סיכון נוספים
16.....	הצהרת מנכ"ל
17.....	הצהרת מנהל כספים
18.....	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
19.....	דוח כספי קופת גמל הנדסאים וטכנאים

דו"ח שנתי של קופת הגמל

קופת גמל
להנדסאים וטכנאים

סקירת הנהלה

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2020

מאפיינים כלליים של קופת גמל

א. הנדסאים וטכנאים – קופת גמל (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקופה הינה קופת גמל. קוד הקופה הינו 520042607-000000000000157. הקופה מיועדת לעמיתים עצמאיים ושכירים אשר הינם הנדסאים וטכנאים.

מידע על בעלי המניות

עמיתי הקופה הם חברים בחברה, ועל פי חוק החברות התשנ"ט – 1999, הם נחשבים כבעלי מניות ללא ערך נקוב.

מספר החברים בחברה אינו מוגבל. גם הסתדרות העובדים הכללית החדשה – הסתדרות ההנדסאים והטכנאים היא חברה בחברה ובעלת אמצעי שליטה בחברה.

ב. הקופה הוקמה ביום 29 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

ג. עד ליום 31.12.2015 פעלו בקופה 2 מסלולי השקעה:

מסלול כללי – החל לפעול ביום הקמת החברה. ראה סעיף ב לעיל.

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-0157-000

מסלול אג"ח – החל לפעול ביום 6 לינואר 2009.

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-1414-000

החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה מס' מס הכנסה 9953 (מסלול חדש).

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-9953-000

- הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 מס' מס הכנסה 9954 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי).

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-9954-000

- הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. מס' מס הכנסה 9955 (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח).

קוד המסלול הינו 520042607-000000000000157-9955-000

ד. בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בקופה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.

ה. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנת המס שקדמו לשנת המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2020

הקופה מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעביד. שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעביד. שיעור ההפרשה המרבי לפיצויים על ידי המעביד הינו עד 8.33% מן השכר.

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור סכומים נזילים אחוזים	
31.12.2020	מסלול
53.60%	מסלול 50-60
79.76%	מסלול 60 ומעלה
29.20%	מסלול עד 50

משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	
31.12.2020	מסלול
7.05	מסלול 50-60
6.40	מסלול 60 ומעלה
17.29	מסלול עד 50

חישוב זה משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
8,700	906	282	9,324	שכירים
1,308	197	83	1,422	עצמאיים
<u>10,008</u>	<u>1,103</u>	<u>365</u>	<u>10,746</u>	סה"כ

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2020

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2020		
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
402,142	3,440	חשבונות פעילים
441,575	6,568	חשבונות לא פעילים(*)
843,717	10,008	סה"כ
1,015	921	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2020 מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
- ב. במהלך שנת 2020 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "גורמי סיכון" בדוח עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

סיכוני נוילות

סיכון הנוילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, אנו לא רואים סיכון נוילות מהותי.
2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה אנו סבורים שעבור הקופה מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

היחס בין הנכסים הסחירים
 והנזילים לבין סך הסכומים
 שהעמיתים בקופת הגמל
 רשאים למשוך

שנים	
31.12.2020	מסלול
1.63	מסלול 50-60
1.23	מסלול 60 ומעלה
3.42	מסלול עד 50

מח"מ נכסים שנים	
31.12.2020	מסלול
0.10	מסלול 50-60
0.11	מסלול 60 ומעלה
-	מסלול עד 50

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

ליום 31 בדצמבר 2020

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
24,506	49,099	673,180	נכסים נזילים וסחירים
-	-	567	מח"מ של עד שנה
-	936	18,664	מח"מ מעל שנה
39	105	76,621	אחרים
24,545	50,140	769,032	סה"כ

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2020				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
		אלפי ש"ח		
				מסלול 50-60
769,032	302,075	173,873	293,084	סך נכסי המסלול, נטו
	(110,655)	-	32,590	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי
				מסלול 60 ומעלה
50,140	9,146	14,337	26,657	סך נכסי המסלול, נטו
				מסלול עד 50
24,545	8,224	3,401	12,920	סך נכסי המסלול, נטו
	(2,900)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור

הריבית

-1% +1%

אחוזים	
2.57%	(2.30%)
2.46%	(2.17%)
4.06%	(3.48%)

ליום 31 בדצמבר 2020

תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
תשואת תיק ההשקעות מסלול עד 50

- (1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.
- (2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2020

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

החשיפה המוצגת בחלק זה הינה חשיפה בגין אחזקה ישירה במניות בלבד בהתאם להוראות חוזר 2018-9-10, בדומה להצגה בדוח הכספי, ואינה מציגה את כלל החשיפה של הקופה למניות דרך מכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בסעיף ה"השקעות אחרות" בדוח הכספי.

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2020						
%	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
14.32%	15,403	727	-	-	14,676	ענף משק בנקים
1.42%	1,524	-	-	-	1,524	ביטוח
2.04%	2,194	2,038	-	-	156	ביומד
20.38%	21,916	18,695	-	-	3,221	טכנולוגיה
31.65%	34,036	24,674	13	461	8,888	מסחר ושרותים
12.94%	13,917	228	-	592	13,097	נדל"ן ובינוי
16.22%	17,441	2,960	-	885	13,596	תעשייה
1.04%	1,117	-	-	60	1,057	נפט וגז
100%	107,548	49,322	13	1,998	56,215	סך הכל

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2020						
%	סה"כ	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
9.08%	431	-	-	-	431	ענף משק בנקים
2.36%	112	-	-	-	112	ביטוח
3.12%	148	148	-	-	-	ביומד
19.04%	904	781	-	-	123	טכנולוגיה
30.24%	1,436	756	-	13	667	מסחר ושרותים
11.10%	527	-	-	-	527	נדל"ן ובינוי
20.64%	980	-	-	21	959	תעשייה
4.44%	211	-	-	28	183	נפט וגז
100%	4,749	1,685	-	62	3,002	סך הכל

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2020						
מסה"כ %	סה"כ	בחוי"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
20.88%	639	64	-	-	575	ענף משק בנקים
0.00%	-	-	-	-	-	ביטוח
0.00%	-	-	-	-	-	ביומד
9.51%	291	107	-	-	184	טכנולוגיה
23.65%	724	255	-	-	469	מסחר ושרותים
15.81%	484	-	-	-	484	נדל"ן ובינוי
25.25%	773	-	-	23	750	תעשייה
4.90%	150	-	-	-	150	נפט וגז
100%	3,061	426	-	23	2,612	סך הכל

סיכוני אשראי

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה.

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
			<u>מסלול 50-60</u>
355,585	19,231	336,354	בארץ
4,480	-	4,480	בחוי"ל
360,065	19,231	340,834	סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול 60 ומעלה</u>
34,488	936	33,552	בארץ
-	-	-	בחוי"ל
34,488	936	33,552	סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול עד 50</u>
6,143	-	6,143	בארץ
-	-	-	בחוי"ל
6,143	-	6,143	סך הכל נכסי חוב

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2020		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
<u>מסלול עד 50</u>	<u>מסלול 60 ומעלה</u>	<u>מסלול 50-60</u>
4,018	19,365	156,638
1,586	10,408	118,899
539	3,779	55,686
-	-	1,455
-	-	3,676
<u>6,143</u>	<u>33,552</u>	<u>336,354</u>
-	615	5,193
-	321	4,677
-	-	23
-	-	237
-	-	3,605
-	-	5,496
-	<u>936</u>	<u>19,231</u>
<u>6,143</u>	<u>34,488</u>	<u>355,585</u>
-	-	-

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

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
 אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
 AA ומעלה
 BBB עד A
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 הלוואות לעמיתים
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2020
 דירוג בינלאומי (*)
 אלפי ש"ח

מסלול 50-60

<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>	
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
439	AA ומעלה
3,484	BBB עד A
557	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>4,480</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
<u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>	
-	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
-	הלוואות לאחרים
-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
<u>4,480</u>	סך הכל נכסי חוב בחו"ל
-	נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים 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. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2020

ליום 31 בדצמבר 2020 באחוזים		
	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60
AA ומעלה	1.59	1.4
A	3.54	3.51
BBB	-	7.47
נמוך מ-BBB	-	8.5
לא מדורג	-	5.95

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדורג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדורג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאננס סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020						
ענף	מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60	
	%	סכום	%	סכום	%	סכום
	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
בנקים	1.17%	72	12.28%	4,234	10.86%	39,104
ביטוח	0.00%	-	2.49%	858	4.48%	16,115
טכנולוגיה	0.00%	-	-	-	0.66%	2,359
מסחר ושרותים	0.67%	41	10.91%	3,761	14.24%	51,266
נדל"ן ובינוי	16.29%	1,001	4.73%	1,633	13.20%	47,529
תעשייה	9.52%	585	11.59%	3,998	10.69%	38,482
נפט וגז	6.93%	426	1.85%	639	2.23%	8,029
אג"ח ממשלתי	65.41%	4,018	56.15%	19,365	43.50%	156,638
אחר	-	-	-	-	0.15%	543
סך הכל	100%	6,143	100%	34,488	100%	360,065

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי קופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כוללת דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית מדווחת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 2018-9-10 בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
373,678	(110,655)	484,333	53,566	7,947	14,470	62,457	189,255	156,638	ישראל
201,356	-	201,356	71,714	-	99,847	26,221	3,574	-	ארה"ב
27,306	-	27,306	20	5,901	17,622	3,006	757	-	סין
11,834	-	11,834	16	253	10,120	1,006	439	-	גרמניה
44,203	-	44,203	47	13,595	15,402	14,858	301	-	אחר
658,377	(110,655)	769,032	125,363	27,696	157,461	107,548	194,326	156,638	סה"כ

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
41,630	918	2,988	3,236	15,123	19,365	ישראל
6,453	64	5,078	1,311	-	-	ארה"ב
861	1	752	108	-	-	סין
1,196	-	1,102	94	-	-	אחר
50,140	983	9,920	4,749	15,123	19,365	סה"כ

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
13,464	(2,900)	16,364	2,057	2,511	3,062	2,591	2,125	4,018	ישראל
6,914	-	6,914	6	-	6,438	470	-	-	ארה"ב
733	-	733	-	-	733	-	-	-	סין
416	-	416	-	416	-	-	-	-	צרפת
118	-	118	-	-	118	-	-	-	אחר
20,496	(2,900)	24,545	2,063	2,927	10,351	3,061	2,125	4,018	סה"כ


קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2020


גורמי סיכון נוספים

בטבלה הבא מוצאים גורמי הסיכון על פי טיבם, מדורגים על פי השפעתם על קופת הגמל לדעת הנהלת החברה:

שוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	X		
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X	
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תיפעוליים		X	

רואה החשבון המבקר לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת ההנהלה.


 עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל


 רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון


18.03.2021
 תאריך

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") 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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אתראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

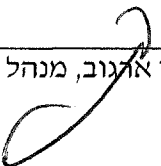
18.03.2021
תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") 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, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

18.03.2021
תאריך

דיווח נספח על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה 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 בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

רו"ח דורון ארזוב, מנהל כספים

18.03.2021

תאריך

קופת גמל הנדסאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

[מבוקרים]

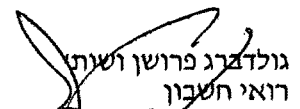
דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
קופת גמל הנדסאים

ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל הנדסאים (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים - תברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לדוחות 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), התש"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה ושינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון 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 18 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 18 במרץ, 2021.



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
קופת גמל הנדסאים
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של **קופת גמל הנדסאים** (להלן - "קופה") 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 "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן - "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה חשגת 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 שחשבו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר:

- (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה);
- (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;
- (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 חגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות 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 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו מיום 18 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון
תל אביב, 18 במרץ, 2021.



קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		מאז	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
47,371	36,857		רכוש שוטף
629	611	3	מזומנים ושווי מזומנים
48,000	37,468		חייבים ויתרות חובה
433,290	380,529	4	השקעות פיננסיות
22,547	20,167	5	נכסי חוב סחירים
145,841	115,358	6	נכסי חוב שאינם סחירים
236,945	290,591	7	מניות
			השקעות אחרות
838,623	806,645		סך כל השקעות פיננסיות
886,623	844,113		סך כל הנכסים
345	396	8	זכאים ויתרות זכות
886,278	843,717		זכויות העמיתים
886,623	844,113		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח לורון ארגוב
מנהל כספים

עו"ד דביר כרמון
מנכ"ל

רון וייסברג
יו"ר הדיקטוריון

18 במרץ 2021
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל הנדסאים
דוח על המצב הכספי

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

42,978	34,182
560	547
<u>43,538</u>	<u>34,729</u>

385,056	340,834
21,521	19,231
137,325	107,548
221,664	267,053

<u>765,566</u>	<u>734,666</u>
----------------	----------------

<u>809,104</u>	<u>769,395</u>
----------------	----------------

343	363
-----	-----

808,761	769,032
---------	---------

<u>809,104</u>	<u>769,395</u>
----------------	----------------

רכוש שוטף
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
 נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,405	869
62	55
<u>3,467</u>	<u>924</u>
41,171	33,552
1,026	936
5,658	4,749
7,989	10,002
<u>55,844</u>	<u>49,239</u>
<u>59,311</u>	<u>50,163</u>
-	23
59,311	50,140
<u>59,311</u>	<u>50,163</u>

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
988	1,806
7	9
<u>995</u>	<u>1,815</u>
7,063	6,143
2,858	3,061
7,292	13,536
<u>17,213</u>	<u>22,740</u>
<u>18,208</u>	<u>24,555</u>
2	10
18,206	24,545
<u>18,208</u>	<u>24,555</u>

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
1,114	(484)	(557)		הכנסות(הפסדים)
				ממוזמנים ושווי מוזמנים
				מהשקעות:
(4,297)	26,720	4,621		מנכסי חוב סחירים
(220)	1,878	194		מנכסי חוב שאינם סחירים
(287)	31,757	6,524		ממניות
(11,239)	39,163	28,699		מהשקעות אחרות
(16,043)	99,518	40,038		סך כל ההכנסות מהשקעות
-	1	-		הכנסות אחרות
(14,929)	99,035	39,481		סך כל ההכנסות(הפסדים)
				הוצאות
3,430	3,405	3,895	9	דמי ניהול
1,959	2,016	2,103	10	הוצאות ישירות
424	440	450	13	מסים
5,813	5,861	6,448		סך כל ההוצאות
(20,742)	93,174	33,033		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
1,085	(479)	(548)
(3,705)	24,009	4,373
(190)	1,738	186
(140)	30,203	5,832
(10,869)	37,290	26,820
(14,904)	93,240	37,211
-	1	-
(13,819)	92,762	36,663
3,195	3,146	3,559
1,900	1,964	2,051
387	415	403
5,482	5,525	6,013
(19,301)	87,237	30,650

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות(הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
22	(6)	(3)
(560)	2,307	148
(30)	140	8
(74)	981	441
(96)	1,000	575
(760)	4,428	1,172
(738)	4,422	1,169
204	207	243
42	29	26
33	10	28
279	246	297
(1,017)	4,176	872

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות(הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
			הכנסות(הפסדים)
7	1	(6)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(32)	404	100	מנכסי חוב סחירים
(73)	573	251	ממניות
(274)	873	1,304	מהשקעות אחרות
(379)	1,850	1,655	סך כל ההכנסות מהשקעות
(372)	1,851	1,649	סך כל ההכנסות(הפסדים)
			הוצאות
31	52	93	דמי ניהול
17	23	26	הוצאות ישירות
4	15	19	מסים
52	90	138	סך כל ההוצאות
(424)	1,761	1,511	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
989,741	867,958	886,278	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
35,574	28,503	23,882	תקבולים מדמי גמולים
(21,762)	(27,597)	(20,216)	תשלומים לעמיתים
144	182	435	העברות צבירה לקופה
14,228	19,958	13,898	העברות מקרנות פנסיה חדשות
14,372	20,140	14,333	העברות מקופות גמל
(223)	(312)	(193)	העברות צבירה מהקופה
(129,002)	(95,588)	(93,400)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(129,225)	(95,900)	(93,593)	העברות לקופות גמל
(114,853)	(75,760)	(79,260)	העברות צבירה, נטו
(20,742)	93,174	33,033	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
867,958	886,278	843,717	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
925,574	799,325	808,761	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
29,267	24,100	20,774	תקבולים מדמי גמולים
(18,707)	(24,784)	(16,088)	תשלומים לעמיתים
94	150	89	העברות צבירה לקופה
6,638	12,368	6,789	העברות מקרנות פנסיה חדשות
479	1,124	2,007	העברות מקופות גמל
7,211	13,642	8,885	העברות בין מסלולים
(221)	(240)	(189)	העברת צבירה מהקופה
(123,410)	(89,065)	(79,729)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,088)	(1,454)	(4,032)	העברות לקופות גמל
(124,719)	(90,759)	(83,950)	העברות בין מסלולים
(117,508)	(77,117)	(75,065)	העברות צבירה, נטו
(19,301)	87,237	30,650	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
799,325	808,761	769,032	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
58,628	57,344	59,311	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
4,990	2,256	1,310	תקבולים מדמי גמולים
(2,940)	(2,720)	(4,106)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
2	-	7	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,947	3,296	1,956	העברות מקופות גמל
829	1,226	3,920	העברות בין מסלולים
2,778	4,522	5,883	
			העברות צבירה מהקופה
-	(71)	-	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,753)	(5,751)	(12,182)	העברות לקופות גמל
(342)	(445)	(948)	העברות בין מסלולים
(5,095)	(6,267)	(13,130)	
(2,317)	(1,745)	(7,247)	העברות צבירה, נטו
(1,017)	4,176	872	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
57,344	59,311	50,140	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
5,539	11,289	18,206	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,317	2,147	1,798	תקבולים מדמי גמולים
(115)	(93)	(22)	תשלומים לעמיתים
48	32	339	העברות צבירה לקופה
5,643	4,294	5,153	העברות מקרנות פנסיה חדשות
286	228	1,019	העברות מקופות גמל
5,977	4,554	6,511	העברות בין מסלולים
(2)	(1)	(4)	העברות צבירה מהקופה
(839)	(772)	(1,489)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(164)	(679)	(1,966)	העברות לקופות גמל
(1,005)	(1,452)	(3,459)	העברות בין מסלולים
4,972	3,102	3,052	העברות צבירה, נטו
(424)	1,761	1,511	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
11,289	18,206	24,545	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 1 - כללי

א. קופת גמל הנדסאים (להלן "הקופה") מנוהלת על ידי הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), בנאמנות.

הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה ביום 29 בינואר 1996.

הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008.

עד 31.12.2015 בקופה פעלו מסלולי ההשקעה הבאים:

מסלול כללי מס' מס הכנסה 157 ומסלול אג"ח מס' מס הכנסה 1414.

החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9953.
- הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9954.
- הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח) מס' מס הכנסה 9955.

ב. הגדרות

הקופה - קופת גמל הנדסאים.
החברה המנהלת - הנדסאים וטכנאים חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים.
רשות שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר- רשות שוק ההון.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת עריכת הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים) התשס"ט 2009 (להלן "תקנות חישוב שווי") ולהוראות אגף שוק ההון ובפרט חוזר 2018-9-10.

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה

1. כללי:

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-22, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים. בהתאם להוראות אגף שוק ההון, קבוצת מרווח הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים המוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

ב. על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 " לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדר. נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי ההערכה, שנקבעו בתקנות חישוב שווי ובהוראות הדיווח של אגף שוק ההון, כמפורט להלן:

2. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שניזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד. מזומנים ופיקדונות במטבע חוץ נכללו בדוח על המצב הכספי לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך הדיווח. הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים נרשמו בדוח הכנסות והוצאות בסעיף הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים.

3. ניירות ערך סחירים:

- | | |
|--|------------------------------|
| - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. | ניירות ערך סחירים בארץ |
| - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. | ניירות ערך סחירים בחו"ל |
| - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. | קרנות להשקעות משותפות נאמנות |
| - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. | נגזרים סחירים |

4. ניירות ערך בלתי סחירים:

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- | | |
|------------------------------------|---|
| אגרות חוב | - בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז. |
| קונצרניות | - בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל. |
| קרנות השקעה | - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. |
| מניות | - בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות. |
| כתבי אופציה | - לפי מודל בלק אנד שולס. |
| חוזים עתידיים לא סחירים | - נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. |
| פיקדונות והלוואות | - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז. |
| ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק | - לפי שער אחרון בבורסה או ע"פ שער שנקבע ע"י מנהל התיק ושאושר על ידי ועדת ההשקעות של החברה. |
| דיבידנד לקבל | - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח. |
| ריבית לקבל | - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח. |
| יתרות הצמודות למדד | - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יתרות הנקובות - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.
במטבע חוץ או
צמודות לשער
מטבע חוץ

5. זכויות העמיתים:

זכויות העמיתים, תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם פירעונם, בהתאמה. לפיכך, הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים אינם כוללים סכומים שהצטברו ושטרם התקבלו או שולמו.

ג. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

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

ד. שיעור שינוי במדדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
0.80%	0.60%	(0.70%)
8.10%	(7.79%)	(6.97%)

מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)

שינוי השיעור בשע"ח של הדולר

ה. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
423	379
185	198
21	34
<u>629</u>	<u>611</u>
<u>3</u>	<u>-</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
חייבים בגין החזרי דמי ניהול ק. סל*
סך הכל חייבים ויתרות חובה

*כולל צדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר

2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
2	48	373	5	44	330
4	13	168	4	10	184
1	1	19	-	1	33
<u>7</u>	<u>62</u>	<u>560</u>	<u>9</u>	<u>55</u>	<u>547</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
חייבים בגין החזרי דמי ניהול ק. סל*
סך הכל חייבים ויתרות חובה

*כולל צדדים קשורים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
263,892	180,021
169,387	199,829
11	679
<u>169,398</u>	<u>200,508</u>
<u>433,290</u>	<u>380,529</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות

סך הכל נכסי חוב סחירים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר						
2019			2020			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
3,845	25,020	235,027	4,018	19,365	156,638	איגרות חוב ממשלתיות
3,218	16,151	150,018	2,125	14,187	183,517	איגרות חוב קונצרניות:
-	-	11	-	-	679	שאינן ניתנות להמרה
-	-	-	-	-	-	ניתנות להמרה
3,218	16,151	150,029	2,125	14,187	184,196	סך הכל אגרות חוב קונצרניות
7,063	41,171	385,056	6,143	33,552	340,834	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
13,064	11,066	איגרות חוב קונצרניות:
6,362	5,496	שאינן ניתנות להמרה
3,121	3,605	הלוואות לאחרים
22,547	20,167	הלוואות לעמיתים
		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	1,026	12,038	-	936	10,130
-	-	6,362	-	-	5,496
-	-	3,121	-	-	3,605
-	1,026	21,521	-	936	19,231

איגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחריים
 הלוואות לעמיתים
 סך הכל נכסי חוב שאינם
 סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
145,828	115,345
13	13
145,841	115,358

מניות סחירות
 מניות לא סחירות
 סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
2,858	5,658	137,312	3,061	4,749	107,535
-	-	13	-	-	13
2,858	5,658	137,325	3,061	4,749	107,548

מניות סחירות
 מניות לא סחירות
 סך הכל מניות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
151,366	177,732
16,794	30,623
638	568
9,380	4,978
357	653
-	24
<u>178,535</u>	<u>214,578</u>
57,325	72,345
1,034	3,556
51	112
<u>58,410</u>	<u>76,013</u>
<u>236,945</u>	<u>290,591</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

אופציות

אחרות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
33,445	32,950
(66,435)	(113,555)

מניות
מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
השקעות אחרות סחירות					
6,229	7,868	137,269	10,351	9,920	157,461
687	-	16,107	2,927	-	27,696
-	-	638	-	-	568
331	-	9,049	185	-	4,793
19	-	338	43	-	610
-	-	-	-	2	22
<u>7,266</u>	<u>7,868</u>	<u>163,401</u>	<u>13,506</u>	<u>9,922</u>	<u>191,150</u>
השקעות אחרות שאינן סחירות					
26	112	57,187	30	61	72,254
-	-	1,034	-	-	3,556
-	9	42	-	19	93
<u>26</u>	<u>121</u>	<u>58,263</u>	<u>30</u>	<u>80</u>	<u>75,903</u>
<u>7,292</u>	<u>7,989</u>	<u>221,664</u>	<u>13,536</u>	<u>10,002</u>	<u>267,053</u>
סך הכל השקעות אחרות					
ב. מכשירים נגזרים					

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2019		2020		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
מסלול עד 50	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול 50-60	
-	33,445	-	32,950	מניות
(1,282)	(65,153)	(2,900)	(110,655)	מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
34	98
311	298
345	396

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	34	-	23	75
2	-	309	10	-	288
2	-	343	10	23	363

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
3,430	3,405	3,895

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
%		
2.0	2.0	2.0
0.36	0.38	0.46

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
170	401	472
217	57	21
1,059	1,184	1,201
513	374	409
<u>1,959</u>	<u>2,016</u>	<u>2,103</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.02	0.04	0.05
0.02	0.01	-
0.11	0.13	0.13
0.06	0.05	0.05

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
159	378	452
194	52	18
1,059	1,184	1,200
488	350	381
<u>1,900</u>	<u>1,964</u>	<u>2,051</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.02	0.04	0.05
0.02	0.01	-
0.12	0.13	0.13
0.06	0.05	0.05

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
9	9	8
15	4	2
-	-	1
18	16	15
42	29	26

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.02	0.02	0.02
0.02	-	-
0.03	0.03	0.03

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
2	14	12
8	1	1
7	8	13
17	23	26

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03	0.10	0.10
0.09	0.01	0.01
0.07	0.06	0.08

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2016	2017	2018	2019	2020		
באחוזים							
	4.61	2.56	6.35	(2.04)	11.83	4.86	מסלול 50-60
	3.24	2.29	5.39	(1.38)	7.76	2.38	מסלול 60 ומעלה
	5.57	3.98	7.16	(3.03)	13.67	6.77	מסלול עד 50

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

מידע על עסקאות ויתרות עם ההסתדרות הכללית החדשה והגופים הקשורים אליה לא הוצג בביאור זה, אף אם קיימת אחזקה שלהם בחברה.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
185	198	חברה מנהלת
3	-	חייבים בגין החזר דמי ניהול קרנות סל
6,053	-	תכלית קרנות סל
288	124	הלוואות(ג')
1,810	4,338	קרנות נאמנות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 563 אלפי ש"ח (שנה קודמת 366 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
3,430	3,405	3,895	דמי ניהול לחברה המנהלת
-	6	3	עמלות קנייה ומכירה

ג. הקופה משקיעה בחברת E-LOAN שהינה בבעלותה של מיטב-דש.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 13 - מסים

א. הקופה הינה קופת גמל כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ובחוק הפיקוח על קופות גמל, והיא פועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.

ב. ככלל, הכנסות הקופה פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 29(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.

ג. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו משולמים מיסי חוץ, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

ד. הרכב תשלומי המיסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
424	440	450

מהשקעות בניירות ערך זרים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, קיימת חובת דיווח על המעביד למסור לחברה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, ואת סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופה. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לחברה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או על מעבר העובדים לקופה אחרת.

למרות האמור בתקנות הנ"ל, חלק מהמעבידים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי התקף כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. מהאמור לעיל עולה כי, קיים קושי מובנה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ולעתים אין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדם על ידי המעסיקים, אלא אומדן בלבד.

החברה צופה כי הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, אשר נכנסו לתוקף באופן הדרגתי החל מיום 1.2.2016, המחייבות את המעסיקים להעביר מידע על ההפקדות בגין עובדיהם באופן ממוכן, יביאו לשיפור ביכולת החברה לטפל בפיגורי מעסיקים.

ב. סכום החוב המוערך הכולל של מעסיקים ליום הדוח על המצב הכספי, הינו עומד על סך של 287 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 277 אלפי ש"ח). האומדן האמור כולל קרן חוב בסך 222 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 165 אלפי ש"ח) וריבית על 65 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 112 אלפי ש"ח).

קרן החוב כוללת רק סכומים בגין מעסיקים אשר טרם הפקידו לכלל העובדים. סכום הריבית הינו בגין סכומים אילו וכמו כן בגין סכומים אשר הועברו לקופה באיחור וטרם שולמה הריבית בגינם.

בהתאם להוראות הדין, הבנק המתפעל שולח מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה וכן מכתבי הודעות לעמיתים בדבר הפיגור. יועץ משפטי מטעם החברה המנהלת מגיש תביעות לבית הדין לעבודה כנגד מעסיקים חייבים, ככל הנדרש.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2020 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 50,976 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 55,134 אלפי ש"ח) בקרנות השקעה.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

ביום 1.1.2021 מוזגו קופת גמל שדות וקופת גמל שובל עם קופת גמל הנדסאים.

ביום 1.1.2021 הועבר תפעול הקופה מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ למלם גמל ופנסיה בע"מ. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים פרויקט ההסבה הינו עדיין בתהליך מול הגורם המתפעל החדש.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2020

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח

הכלכלה העולמית ספגה טלטלה עם התפרצות נגיף הקורונה במהלך שנת 2020, כאשר אופיו של האירוע הוביל לרמת אי וודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים נרחבים להתמודדות עם התחלואה, שהובילו ישירות לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפערים ניכרים בענפים השונים. פערים אלו באו לידי ביטוי גם בכלכלה הריאלית, והשתקפו היטב בשוקי המניות. שונות זו בין הענפים השונים בכלכלה באה לידי ביטוי באופן ברור גם ברמת המדדים השונים בעולם.

יחד עם זאת כפי שניתן לראות כי תשואות מסלולי הקופה כפי שמפורטות בדוחות הכספיים הניבו בסיכומה של שנת 2020 תשואות חיוביות.

במהלך השנה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ותרשיש בשווקים המקומיים והגלובליים, ודנו באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ואף קיימו דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת.

במקביל, הנהלת החברה המנהלת וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.