

דו"ח שנתי של קופת גמל

2020

קופת גמל שדות

סקירת הנהלה

תוכן עניינים

2	מאפיינים כלליים של קופת גמל
2	תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה
2	מועד הקמת הקופה
2	מסלולי השקעה
2	שינויים מהותיים
2	שיעורי הפרשה
2	שינויים במסמכי היסוד של הקופה
3	ניתוח זכויות עמיתי הקופה
3	יחס נזילות
3	משך חיים ממוצע של החיסכון
4	שינוי במספר החשבונות
4	ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל
4	ניתוח מדיניות ההשקעה
5	ניהול סיכונים
5	סיכוני נזילות
6	סיכוני שוק
6	סיכון מדד וסיכון מטבע
7	סיכון ריבית
7	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (מניות בלבד)
8	סיכוני אשראי
11	סיכונים גיאוגרפיים
12	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקופה
13	הערות רואה חשבון מבקר
14	הצהרת מנכ"ל
15	הצהרת מנהל כספים
16	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
16	דוח כספי – קופת גמל שדות

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מאפיינים כלליים של קופת גמל

תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה

שדות – קופת גמל (להלן "הקופה"), נוהלה עד סוף שנת 2018 על ידי שדות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). החל מתחילת ינואר 2019 מנוהלת הקופה על-ידי החברה (הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ). הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים שהינם משפטנים או פרקליטים או עובדים במקצועות טכניים או רוקחים או עובדים במקצועות הפרה-רפואיים או עובדי הרנטגן או פיזיותרפיסטים או קלינאי תקשורת או מרפאים בעיסוק או תזונאים וכן לעובדים בדירוגים אלה. ביום 1.1.2021 מוזגה קופת הגמל אל קופת גמל להנדסאים וטכנאים, כמתואר בדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

מידע על בעלי המניות

עמיתי הקופה הם חברים בחברה, ועל פי חוק החברות התשנ"ט – 1999, כל חבר בחברה נחשב כבעל מניה אחת ללא ערך נקוב. מספר החברים אינו מוגבל.

מועד הקמת הקופה

החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

מסלולי השקעה

בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:

- שדות גמל לבני 50 ומטה (מסלול חדש) מס' מס הכנסה 9947
קוד המסלול הינו 520042599-00000000009947-9947-000.
- שדות גמל לבני 50 עד 60 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי) מס' מס הכנסה 9949.
קוד המסלול הינו 520042599-00000000009949-9949-000.
- שדות גמל לבני 60 ומעלה. (מסלול חדש במקום מסלול ללא מניות) מס' מס הכנסה 9948.
קוד המסלול הינו 520042599-00000000009948-9948-000.

שינויים מהותיים

בשנת הדיווח לא היו שינויים מהותיים.

שיעורי הפרשה

הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לחסכון (לקצבה) ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם: בגין תגמולים- עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעסיק. בגין פיצויים- עד 8.333% על ידי המעסיק.

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור החסכונות שהבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, ביחס לכלל הנכסים להלן "יחס הנזילות"):

שיעור סכומים נזילים אחוזים	
מסלול	31.12.2020
מסלול 50-60	41.51%
מסלול 60 ומעלה	98.97%
מסלול עד 50	0.35%

בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדון.

משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	
מסלול	31.12.2020
מסלול 50-60	9.78
מסלול 60 ומעלה	3.30
מסלול עד 50	19.31

נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל החסכונות של העמיתים אשר טרם הבשילו בסוף השנה, יבשילו, כך שיהיו ניתנים למשיכה כדון ללא חיוב במס.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
4,734	409	9	5,134	שכירים
95	14	-	109	עצמאיים
<u>4,829</u>	<u>423</u>	<u>9</u>	<u>5,243</u>	סה"כ

ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל

ליום 31 בדצמבר 2020

מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	
1,269	94,652	חשבונות פעילים
3,560	93,594	חשבונות לא פעילים(*)
4,829	188,246	סה"כ
1,352	2,116	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

ניתוח מדיניות ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי הקופה לשנת 2020 מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת. בשנה החולפת לא היו שינויים מהותיים בהשקעות הקופה.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

ניהול סיכונים

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

סיכוי נזילות

סיכון הנזילות 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, החברה סבורה כי סיכון הנזילות אינו מהותי.
2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה החברה סבורה כי מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

ניתוח הנזילות

ליום 31 בדצמבר 2020

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
282	678	175,051	נכסים נזילים וסחירים
-	-	1,004	מח"מ של עד שנה
-	-	2,645	מח"מ מעל שנה
-	-	8,586	אחרים
282	678	187,286	סה"כ

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

יחס סחירות ונזילות להיקף סך זכויות עמיתים

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

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

שנים	
31.12.2020	מסלול
2.25	מסלול 50-60
1.01	מסלול 60 ומעלה
282	מסלול עד 50

החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מח"מ נכסים

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

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

סיכוני שוק

סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק.

סיכון מדד וסיכון מטבע

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

ליום 31 בדצמבר 2020			
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			
187,286	73,477	35,223	78,586
	(32,724)	-	-
			מסלול 50-60
			סך נכסי המסלול, נטו
			חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
			מסלול 60 ומעלה
678	119	151	408
			סך נכסי המסלול, נטו
			מסלול עד 50
282	95	34	153
			סך נכסי המסלול, נטו

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

סיכון ריבית

סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוגן של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות.

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2020
-1%	+1%	
אחוזים		
2.50%	(2.25%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
2.18%	(1.96%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
3.05%	(2.82%)	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.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

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

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2020						
%	סה"כ	בחוו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
4.95%	2,005	469	-	-	1,536	ענף משק
3.59%	1,452	565	-	55	832	בנקים
1.44%	584	529	-	55	-	ביטוח
27.09%	10,970	9,871	-	208	891	ביומד
27.73%	11,231	5,749	23	1,210	4,249	טכנולוגיה
12.17%	4,928	839	-	211	3,878	מסחר ושרותים
19.42%	7,866	2,410	-	477	4,979	נדל"ן ובינוי
3.61%	1,464	292	-	215	957	תעשיה
100%	40,500	20,724	23	2,431	17,322	נפט וגז
						סך הכל

סיכוני אשראי

סיכון 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			
76,787	3,649	73,138	מסלול 50-60
5,544	-	5,544	בארץ
82,331	3,649	78,682	בחוו"ל
			סך הכל נכסי חוב
			מסלול 60 ומעלה
372	-	372	בארץ
-	-	-	בחוו"ל
372	-	372	סך הכל נכסי חוב
			מסלול עד 50
70	-	70	בארץ
-	-	-	בחוו"ל
70	-	70	סך הכל נכסי חוב

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2020			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
48	254	39,174	נכסי חוב סחירים בארץ
			אגרות חוב ממשלת יות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
22	85	22,004	AA ומעלה
-	32	11,213	BBB עד A
-	1	558	נמוך מ-BBB
-	-	189	לא מדורג
70	372	73,138	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
			נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
			אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	1,760	AA ומעלה
-	-	488	BBB עד A
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	338	לא מדורג
-	-	-	הלוואות לעמיתים
-	-	1,063	הלוואות לאחרים
-	-	3,649	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
70	372	76,787	סך הכל נכסי חוב בארץ
-	-	-	נכסי חוב בדירוג פנימי

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

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:
4,894	AA ומעלה
650	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
5,544	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
5,544	סך הכל נכסי חוב בחו"ל
-	נכסי חוב בדירוג פנימי

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:

ליום 31 בדצמבר

2020 באחוזים

מסלול 50-60

0.95	AA ומעלה
1.99	A
9.84	BBB
5.95	לא מדורג

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

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

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים וסאינס 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	
11.43%	8	12.37%	46	12.96%	10,667	בנקים
0.00%	-	2.69%	10	5.41%	4,452	ביטוח
0.00%	-	-	-	1.41%	1,159	טכנולוגיה
2.86%	2	5.65%	21	14.04%	11,562	מסחר ושרותים
12.86%	9	6.18%	23	10.02%	8,246	נדל"ן ובינוי
4.29%	3	3.49%	13	7.28%	5,994	תעשייה
0.00%	-	1.34%	5	1.31%	1,077	נפט וגז
68.57%	48	68.28%	254	47.58%	39,174	אג"ח ממשלתי
100%	70	100%	372	100%	82,331	סך הכל

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים באופן הולם מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים. החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כולל דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי במדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות.

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2020									
אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ	
אלפי ש"ח									
39,174	36,551	21,349	8,508	-	14,938	120,520	(32,724)	87,796	ישראל
-	4,469	12,219	24,315	1,543	4,018	46,564	-	46,564	ארה"ב
-	210	2,534	-	-	-	2,744	-	2,744	בריטניה
-	454	2,278	4,694	-	7	7,433	-	7,433	סין
-	410	2,120	2,646	3,229	1,620	10,025	-	10,025	אחר
39,174	42,094	40,500	40,163	4,772	20,583	187,286	(32,724)	154,562	סה"כ

סקירת הנהלה – קופת גמל שדות

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח					
569	46	151	118	254	ישראל
101	-	101	-	-	ארה"ב
8	-	8	-	-	אחר
<u>678</u>	<u>46</u>	<u>260</u>	<u>118</u>	<u>254</u>	סה"כ

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח						
187	21	20	76	22	48	ישראל
82	-	-	82	-	-	ארה"ב
13	-	-	13	-	-	אחר
<u>282</u>	<u>21</u>	<u>20</u>	<u>171</u>	<u>22</u>	<u>48</u>	סה"כ

שדות – קופת גמל

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שדות – קופת גמל (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 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 החון;
 - 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.



עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

18.03.2021

תאריך

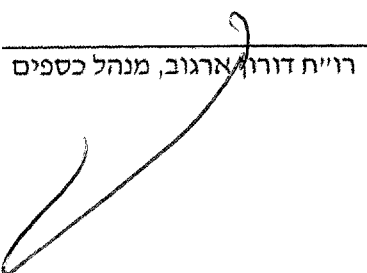
שדות – קופת גמל

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שדות – קופת גמל (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

שדות – קופת גמל

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון של שדות-חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של שדות – קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבוטאות 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.

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

הנהלת החברה בפקוח 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 הנהלה 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 ארגון, מנהל כספים

18.03.2021

תאריך

קופת גמל שדות

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

[מבוקרים]

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
קופת גמל שדות

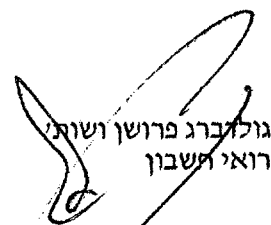
ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל שדות (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לדוחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר קודם שחיווה עליהם דיעה חלקה במרץ 2019.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו 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 והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 18 במרץ 2021 ככל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 18 במרץ, 2021.

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל שדות (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-PCAOB Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו 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 הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה בלתי 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 מהשנתיים 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 שדות

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
3,011	10,333		רכוש שוטף
273	104	3	מזומנים ושווי מזומנים
3,284	10,437		חייבים ויתרות חובה
100,247	79,124	4	השקעות פיננסיות
6,013	3,649	5	נכסי חוב סחירים
48,419	40,500	6	נכסי חוב שאינם סחירים
40,872	54,536	7	מניות
			השקעות אחרות
195,551	177,809		סך כל השקעות פיננסיות
198,835	188,246		סך כל הנכסים
124	-	8	זכאים ויתרות זכות
198,711	188,246		זכויות העמיתים
198,835	188,246		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רונית זיו, ועידן ארגוב
מנהל כספים


עידן דביר כרמון
מנכ"ל


רון זיו, יו"ר
יו"ר הדירקטוריון

18 במרץ 2021
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל שדות

דוח על המצב הכספי

פירוט לפי מסלולים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>				<u>באור</u>	
<u>2020</u>					
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>מצרפי</u>		
21	42	10,270	10,333		רכוש שוטף
-	-	104	104	3	מזומנים ושווי מזומנים
21	42	10,374	10,437		חייבים ויתרות חובה
70	372	78,682	79,124	4	השקעות פיננסיות
-	-	3,649	3,649	5	נכסי חוב סחירים
-	-	40,500	40,500	6	נכסי חוב שאינם סחירים
191	264	54,081	54,536	7	מניות
					השקעות אחרות
261	636	176,912	177,809		סך כל השקעות פיננסיות
282	678	187,286	188,246		סך כל הנכסים
-	-	-	-	8	זכאים ויתרות זכות
282	678	187,286	188,246		זכויות העמיתים
282	678	187,286	188,246		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח על המצב הכספי

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר				באור	
2019					
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי		
16	43	2,952	3,011		רכוש שוטף
-	-	273	273	3	מזומנים ושווי מזומנים
16	43	3,225	3,284		חייבים ויתרות חובה
40	420	99,787	100,247	4	השקעות פיננסיות
-	-	6,013	6,013	5	נכסי חוב סחירים
-	1	48,418	48,419	6	נכסי חוב שאינם סחירים
158	215	40,499	40,872	7	מניות
					השקעות אחרות
198	636	194,717	195,551		סך כל השקעות פיננסיות
214	679	197,942	198,835		סך כל הנכסים
-	-	124	124	8	זכאים ויתרות זכות
214	679	197,818	198,711		זכויות העמיתים
214	679	197,942	198,835		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* סווג מחדש

קופת גמל שדות

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
(109)	(93)	26		הכנסות(הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
(483)	5,924	338		מנכסי חוב סחירים
(68)	233	124		מנכסי חוב שאינם סחירים
(901)	8,468	2,261		ממניות
(2,955)	7,313	7,119		מהשקעות אחרות
(4,407)	21,938	9,842		סך כל הכנסות(הפסדים) מהשקעות
(4,516)	21,845	9,868		סך כל הכנסות(הפסדים)
1,180	751	865	9,12	הוצאות דמי ניהול
251	248	216	10	הוצאות ישירות
107	113	106	13	מיסים
1,538	1,112	1,187		סך כל ההוצאות
(6,054)	20,733	8,681		עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עדות

דוח הכנסות והוצאות

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

	2018				2019				2020				באור	
	עד 50		50-60		עד 50		60 ומעלה		עד 50		60 ומעלה			מזומנים ושויי מזומנים
	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים	מזומנים ושויי מזומנים		
(2)	(17)	(4,497)	(4,516)	(4,516)	69	21,751	21,845	21,845	10	9	9,849	9,868	9,868	סך כל הכנסות(הפסדים)
2	6	1,172	1,180	1,180	1	3	747	751	1	3	861	865	865	דמי ניהול
-	3	248	251	251	-	1	247	248	-	-	216	216	216	הוצאות ישירות
-	1	106	107	107	-	-	113	113	-	-	106	106	106	מיסים
2	10	1,526	1,538	1,538	1	4	1,107	1,112	1	3	1,183	1,187	1,187	סך כל ההוצאות
(4)	(27)	(6,023)	(6,054)	(6,054)	24	65	20,644	20,733	9	6	8,666	8,681	8,681	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
232,429	206,268	198,711	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
6,663	5,792	4,639	תקבולים מדמי גמולים
(5,132)	(4,965)	(5,706)	תשלומים לעמיתים
5	45	-	העברות צבירה לקופה
82	29	16	העברות מקופות גמל
87	74	16	העברות בין מסלולים
-	(244)	(240)	העברות צבירה מהקופה
(21,643)	(28,918)	(17,839)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(82)	(29)	(16)	העברות לקופות גמל
(21,725)	(29,191)	(18,095)	העברות בין מסלולים
(21,638)	(29,117)	(18,079)	העברות צבירה, נטו
(6,054)	20,733	8,681	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
206,268	198,711	188,246	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

	2018				2019				2020			
	50 עד	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	
169	1,445	230,815	232,429	179	1,120	204,969	206,268	214	679	197,818	198,711	
52	40	6,571	6,663	50	14	5,728	5,792	46	6	4,587	4,639	
-	-	(5,132)	(5,132)	-	-	(4,965)	(4,965)	-	-	(5,706)	(5,706)	
4	-	1	5	-	-	45	45	-	-	-	-	
73	-	9	82	-	17	12	29	16	-	-	16	
77	-	10	87	-	17	57	74	16	-	-	16	
-	-	-	-	-	-	(244)	(244)	-	-	(240)	(240)	
(106)	(338)	(21,199)	(21,643)	(27)	(537)	(28,354)	(28,918)	(3)	(13)	(17,823)	(17,839)	
(9)	-	(73)	(82)	(12)	-	(17)	(29)	-	-	(16)	(16)	
(115)	(338)	(21,272)	(21,725)	(39)	(537)	(28,615)	(29,191)	(3)	(13)	(18,079)	(18,095)	
(38)	(338)	(21,262)	(21,638)	(39)	(520)	(28,558)	(29,117)	13	(13)	(18,079)	(18,079)	
(4)	(27)	(6,023)	(6,054)	24	65	20,644	20,733	9	6	8,666	8,681	
179	1,120	204,969	206,268	214	679	197,818	198,711	282	678	187,286	188,246	

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
 תקבלים מדמי גמולים
 תשלומים לעמיתים
 העברות צבירה לקופה
 העברות מקופות גמל
 העברות בין מסלולים
 העברות לקרנות פנסיה חדשות
 העברות לקופות גמל
 העברות בין מסלולים
 העברות צבירה, נטו
 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המוצגים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

1. קופת גמל שדות (להלן: "הקופה") נוהלה עד סוף שנת 2018 בנאמנות ע"י שדות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ. ביום 1.1.2019 הועברה הקופה לניהולה של הנדסאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") והחל ממועד זה מנוהלת הקופה בנאמנות ע"י החברה. הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה, ביום 28 בינואר 1996.

2. הקופה היא קופת גמל ענפית, המיועדת לעמיתים במעמד שכיר ולעמיתים במעמד עצמאי. זכאי להצטרף לקופה:

כל אדם שהיה או שהינו משפטן, פרקליט, עובד במקצוע טכני, רוקח, עובד במקצוע פרה-רפואי, עובד רנטגן, פזיותרפיסט, קלינאי תקשורת, מרפא בעיסוק, תזונאי ו/או עובד המדורג בדירוג משפטים, פרקליטים, עובדים במקצועות טכניים, רוקחים, עובדים במקצועות הפרה-רפואיים, עובדי הרנטגן, פזיותרפיסטיים ו/או עובד המיוצג על-ידי איגוד מקצועי בהסתדרות הכללית, המייצג עובדים במקצועות אלה.

3. תוקף אישור קופת גמל היה עד ליום 31 בדצמבר 2020. החל מיום 1.1.2021 מוזהגה הקופה אל קופת גמל הנדסאים בהתאם למתווה המיוזג הבא:

מסלול 50-60 ימוזגו למסלול 50-60 הנדסאים גמל (מ"ה 9954)
מסלול עד 50 ימוזג אל מסלול עד 50 הנדסאים גמל (מ"ה 9953)
מסלול 60 ומעלה ימוזג אל מסלול הנדסאים גמל (מ"ה 9955)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקופה נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים תקופתיים של קופת גמל - חוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.

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

3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.

4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

א. ביום 4 במרץ, 2018 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, את התיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5) ועיגן כדרך קבע את ההוראות הקיימות בחוזר 2013-9-22 (בוטל ערב כניסת התיקון לתוקף) בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. בחוזר מפורטות, בין היתר, הגדרות והוראות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרץ, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר 2020 ו- 2019 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5).

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן 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.

ג. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ניירות ערך סחירים בחו"ל - 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.

קרנות להשקעות משותפות נאמנות - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- 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 לשערוך פרטני מאושר של ועדת השקעות.

כתבי אופציה - לפי מודל בלק אנד שולס.

חוזים עתידיים לא סחירים - נכללים ע"פ שווייה 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 מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק - לפי שער אחרון בבורסה.
- 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.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער הידוע לתאריך הדיווח.

3. שיעור השינוי במדדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
0.80%	0.60%	(0.70%)	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
8.10%	(7.79%)	(6.97%)	שינוי השיעור בשע"ח של הדולר

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
182	93
73	-
9	-
9	11
<u>273</u>	<u>104</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים
החזר דמי ניהול קרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2019			2020		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	182	-	-	93
-	-	73	-	-	-
-	-	9	-	-	-
-	-	9	-	-	11
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>273</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים
החזר דמי ניהול קרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2019</u>	<u>2020</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
52,997	39,476
47,250	39,648
<u>100,247</u>	<u>79,124</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>					
<u>2019</u>			<u>2020</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>עד 50</u>	<u>60 ומעלה</u>	<u>50-60</u>
40	297	52,660	48	254	39,174
-	123	47,127	22	118	39,508
<u>40</u>	<u>420</u>	<u>99,787</u>	<u>70</u>	<u>372</u>	<u>78,682</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
4,648	2,586
1,365	1,063
<u>6,013</u>	<u>3,649</u>

איגרות חוב קונצרניות
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
48,396	40,477
23	23
<u>48,419</u>	<u>40,500</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
34,332	46,082
6,540	8,454
<u>40,872</u>	<u>54,536</u>

השקעות אחרות סחירות
השקעות אחרות שאינן סחירות
סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

פירוט לפי מסלולים

א. הרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>					
<u>2019</u>			<u>2020</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>					
<u>עד</u>	<u>60</u>		<u>עד</u>	<u>60</u>	
<u>50</u>	<u>ומעלה</u>	<u>50-60</u>	<u>50</u>	<u>ומעלה</u>	<u>50-60</u>
157	211	27,173	171	260	40,163
1	-	6,068	20	-	4,772
-	4	686	-	4	674
-	-	32	-	-	18
<u>158</u>	<u>215</u>	<u>33,959</u>	<u>191</u>	<u>264</u>	<u>45,627</u>
-	-	6,355	-	-	7,565
-	-	184	-	-	889
-	-	1	-	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,540</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,454</u>
<u>158</u>	<u>215</u>	<u>40,499</u>	<u>191</u>	<u>264</u>	<u>54,081</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

כתבי אופציה

סך השקעות אחרות סחירות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

כתבי אופציה

סך השקעות אחרות שאינן סחירות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
(22,540)	(32,724)	חשיפה למטבע זר
(13)	-	מסלול 50-60
(18)	-	מסלול 60 ומעלה
<u>(22,571)</u>	<u>(32,724)</u>	מסלול 50 ומטה
		סך הכול

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
52	-
72	-
124	-

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

היתרות בשנת 2019 הינן בגין מסלול 50-60 בלבד

באור 9 - דמי ניהול

מצרפי

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		
1,180	751	865

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
%		
2.0	2.0	2.0
0.51	0.37	0.44

דמי ניהול מסך הנכסים:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
44	71	47
55	14	6
49	78	92
103	85	71
<u>251</u>	<u>248</u>	<u>216</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 ובקרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

באחוזים		
0.02	0.04	0.02
0.03	0.01	-
0.02	0.04	0.05
0.05	0.04	0.04

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעות בנכסים מחוץ לישראל ובקרנות סל

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

פירוט לפי מסלולים

2018		2019		2020	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
אלפי ש"ח					
עד 50	50-60	מזרפי	עד 50	50-60	מזרפי
60 ומעלה	60 ומעלה	60 ומעלה	50 עד 60	60 ומעלה	50-60
-	44	44	-	-	47
-	52	55	-	-	6
-	49	49	-	-	92
-	103	103	-	-	71
-	152	152	-	-	163
-	248	251	1	-	216
סך הכל הוצאות ישירות					

שיעור מתוך סך יתרת נכסים ממוצעת

באחוזים					
-	0.02	0.02	-	0.04	0.02
-	0.21	0.03	-	0.01	-
-	0.02	0.02	-	0.04	0.05
-	0.05	0.05	-	0.04	0.04

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 שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2016	2017	2018	2019	2020		
<u>באחוזים</u>							
	4.49	2.37	6.48	(2.34)	10.97	5.46	מסלול 50-60
	2.87	1.67	5.16	(1.48)	7.94	1.31	מסלול 60 ומעלה
	4.48	3.76	6.02	(2.81)	13.00	3.07	מסלול עד 50

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
2019	2020	
73	-	חייבים חברה מנהלת
9	-	חייבים בגין החזר דמי ניהול קרנות סל
8,050	-	קרנות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 147 אש"ח (שנה קודמת 73 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2018	2019	2020	
<u>אלפי ש"ח</u>			
1,180	751	865	דמי ניהול לחברה המנהלת
2	2	-	עמלות קנייה ומכירה

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2020 ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל.
ג. השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
107	113	106

מהשקעות בניירות ערך זרים

קופת גמל שדות

באורים לדוחות הכספיים

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 במועדס 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 במועדס 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 25 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 26 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. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ- 1,436 אש"ח (כ- 788 אש"ח שנה קודמת) בקרנות השקעה. בהתאם לאמור ולמיזוג שבוצע ביום 1.1.2021 עם קופת גמל הנדסאים (מ"ה 157) עברה התחייבות זו למסלול 9954 בקופה.

