

דו"ח שנתי של קופת הגמל

2021

**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
6	משך חיים ממוצע של החיסכון
6	שינוי במספר החשבונות
6	ניתוח זכויות עמיתים
6	ניתוח מדיניות ההשקעה
7	ניהול סיכונים
7	סיכוני נזילות
8	סיכוני שוק
8	סיכון מדד וסיכון מטבע
9	סיכון ריבית
9	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
10	סיכוני אשראי
11	חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם
13	שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן
14	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים
14	סיכונים גיאוגרפיים
15	גורמי סיכון נוספים
17	הצהרת מנכ"ל
18	הצהרת מנהל כספים
19	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 2021

מאפיינים כלליים של קופת גמל

א. קופת גמל הנדסאים (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, טכנאים, עיתונאים בשירות הציבורי, משפטנים, פרקליטים, עובדים במקצועות טכניים, רוקחים, עובדים במקצועות פרה-רפואיים, רנטגנאים, פזיותרפיסטים, קלינאי תקשורת, מרפאים בעיסוק, תזונאים, מיקרוביולוגיים וביוכימאים.

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. החברה המנהלת מייגה ביום 1.1.2021 את קופת גמל שובל וקופת גמל שדות לתוך קופת גמל הנדסאים בהתאם למתווה הבא (כמפורט גם בדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת):
- מסלולי 50-60 - שובל 9806 ושדות 9949 ושובל מסלול כללי 130 מוזגו למסלול 50-60 הנדסאים גמל (מ"ה 9954)

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

מסלולי עד 50 שובל 9805 ושדות 9947 מוזגו אל מסלול עד 50 הנדסאים גמל (מ"ה 9953)
מסלולי 60 ומעלה שובל 9807 ושדות 9948 מוזגו אל מסלול הנדסאים גמל 60 ומעלה (מ"ה
9955)

תיקון התקנון אושר על-ידי הממונה על שוק ההון ביום 22.2.2021.
ברבעון 3-2021 אישר הדירקטוריון נוסח תקנון קופת גמל להשקעה, בכפוף לאישור רשות שוק
ההון להקמת קופת גמל להשקעה ולנוסח התקנון.

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 שנות המס שקדמו לשנת
המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים.
הקופה מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים
ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעסיק. שיעורי הפרשות 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	
<u>אחוזים</u>	
מסלול	31.12.2021
מסלול 50-60	55.39%
מסלול 60 ומעלה	90.31%
מסלול עד 50	27.98%

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	
31.12.2021	מסלול
7.56	מסלול 50-60
16.83	מסלול 60 ומעלה
6.55	מסלול עד 50

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

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	סוג העמיתים
14,760	1,542	241	16,061	שכירים
1,412	180	107	1,485	עצמאיים
16,172	1,722	348	17,546	סה"כ

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2021		
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
515,336	4,881	חשבונות פעילים
600,497	11,291	חשבונות לא פעילים (*)
1,115,833	16,172	סה"כ
3,662	2,361	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2021 מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
- ב. במהלך שנת 2021 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

קופת גמל להנדסאים ושכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

ניהול סיכונים

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

סיכוני 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, אנו לא רואים סיכון נזילות 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.

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

שנים

מסלול	31.12.2021
מסלול 50-60	1.59
מסלול 60 ומעלה	1.08
מסלול עד 50	3.57

מח"מ

נכסים

שנים

מסלול	31.12.2021
מסלול 50-60	0.09
מסלול 60 ומעלה	0.09
מסלול עד 50	-

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

קופת גמל להנדסאים ושכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

ליום 31 בדצמבר 2021

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			(נוילות (בשנים)
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
30,993	52,138	909,652	נכסים נזילים וסחירים
-	270	6,451	מח"מ של עד שנה
-	872	22,497	מח"מ מעל שנה
40	15	92,905	אחרים
31,033	53,295	1,031,505	סה"כ

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

סיכוי שוק

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

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2021				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
1,031,505	426,510	165,937	439,058	מסלול 50-60 סך נכסי המסלול, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים
	(207,207)			
53,295	11,049	13,057	29,189	מסלול 60 ומעלה סך נכסי המסלול, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים
	(1,524)			
31,033	11,529	2,512	16,992	מסלול עד 50 סך נכסי המסלול, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
	(4,665)			

קופת גמל להנדסאים ומכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2021
-1%	+1%	
אחוזים		
1.65%	(1.52%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
2.61%	(2.42%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
1.77%	(1.62%)	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.

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2021						
%	סה"כ	בחוי"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
14.74%	27,067	1,549	-	2,864	22,654	ענף משק
9.01%	16,556	3,910	-	1,132	11,514	נדליין ובנייה
0.79%	1,452	-	-	810	642	מסחר ושרותים
4.35%	7,994	-	-	4,368	3,626	שרותים פיננסיים
24.55%	45,093	22,914	-	1,288	20,891	השקעה ואחזקות
5.86%	10,769	5,915	-	1,747	3,107	טכנולוגיה
4.04%	7,414	5,259	-	1,002	1,153	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
16.38%	30,081	5,233	-	-	24,848	ביומד
2.24%	4,121	687	-	109	3,325	בנקים
6.42%	11,786	1,344	-	2,684	7,758	ביטוח
11.61%	21,319	20,893	426	-	-	תעשייה
100%	183,652	67,704	426	16,004	99,518	אחר
						סך הכל

קופת גמל להנדסאים ושכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2021						
%	סה"כ	בחוי"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
11.25%	707	-	-	-	707	ענף משק
3.68%	231	-	-	5	226	נדל"ן ובנייה
0.24%	15	-	-	-	15	מסחר ושרותים
4.34%	273	-	-	51	222	שרותים פיננסיים
28.74%	1,806	762	-	56	988	השקעה ואחזקות
6.32%	397	116	-	107	174	טכנולוגיה
6.09%	383	249	-	40	94	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
15.87%	997	-	-	-	997	ביומד
2.96%	186	-	-	-	186	בנקים
6.64%	417	106	-	35	276	ביטוח
13.88%	872	872	-	-	-	תעשייה
100%	6,284	2,105	-	294	3,885	אחר
						סך הכל

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2021						
%	סה"כ	בחוי"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
20.13%	868	-	-	19	849	ענף משק
7.35%	317	-	-	-	317	נדל"ן ובנייה
1.99%	86	-	-	-	86	מסחר ושרותים
27.21%	1,173	227	-	62	884	השקעה ואחזקות
2.27%	98	-	-	-	98	טכנולוגיה
2.83%	122	84	-	38	-	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
23.61%	1,018	77	-	-	941	ביומד
0.00%	-	-	-	-	-	בנקים
8.61%	371	-	-	27	344	ביטוח
5.98%	258	258	-	-	-	תעשייה
100%	4,311	646	-	146	3,519	אחר
						סך הכל

סיכוני אשראי

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2021

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
375,955	28,948	347,007	מסלול 50-60
13,120	-	13,120	בארץ
389,075	28,948	360,127	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
34,061	1,142	32,919	מסלול 60 ומעלה
-	-	-	בארץ
34,061	1,142	32,919	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
5,347	-	5,347	מסלול עד 50
-	-	-	בארץ
5,347	-	5,347	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב

קופת גמל להנדסאים ושכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2021

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2021		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60
3,761	19,176	191,109
1,350	10,349	88,551
236	3,394	60,803
-	-	-
-	-	6,544
<u>5,347</u>	<u>32,919</u>	<u>347,007</u>
-	562	6,366
-	310	4,569
-	-	-
-	-	746
-	-	4,703
-	270	12,564
<u>-</u>	<u>1,142</u>	<u>28,948</u>
<u>5,347</u>	<u>34,061</u>	<u>375,955</u>
-	-	5,394

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 2021

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2021
דירוג בינלאומי (*)
אלפי ש"ח

<u>מסלול 50-60</u>
3,575
382
8,361
545
257
13,120

נכסי חוב סחירים בחו"ל
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 בחו"ל

-
-
-
-
-
-
-
-
13,120
-
-

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
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

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:

ליום 31 בדצמבר 2021 באחוזים		
<u>מסלול 60 ומעלה</u>	<u>מסלול 50-60</u>	
1.71	0.28	AA ומעלה
2.72	2.57	A
-	0.91	לא מדורג

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2021

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

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאנים סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		ענף
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
11.02%	589	14.79%	5,037	18.28%	71,120	נדל"ן ובנייה
5.95%	318	5.20%	1,770	4.62%	17,965	מסחר ושרותים
0.00%	-	0.00%	-	0.74%	2,861	שרותים פיננסיים
0.22%	12	1.52%	517	2.57%	10,011	השקעה ואחזקות
0.00%	-	0.45%	154	1.36%	5,307	טכנולוגיה
8.49%	454	4.05%	1,378	4.08%	15,858	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
1.12%	60	8.11%	2,764	5.11%	19,888	בנקים
0.00%	-	1.98%	676	4.44%	17,294	ביטוח
0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	ביומד
2.86%	153	6.81%	2,319	3.35%	13,053	תעשיה
0.00%	-	0.79%	270	6.33%	24,609	אחר
70.34%	3,761	56.30%	19,176	49.12%	191,109	אגח ממשלתי
100%	5,347	100%	34,061	100%	389,075	סך הכל

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 2021

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2021

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									
376,068	(207,207)	583,275	88,792	2,334	20,715	120,602	159,723	191,109	ישראל
325,463	-	325,463	89,094	3,407	177,553	38,363	13,471	3,575	ארה"ב
23,360	-	23,360	1,130	6,427	13,299	2,504	-	-	סין
16,408	-	16,408	-	3,407	9,967	2,652	382	-	גרמניה
82,999	-	82,999	-	9,422	50,755	19,531	3,291	-	אחר
<u>824,298</u>	<u>(207,207)</u>	<u>1,031,505</u>	<u>179,016</u>	<u>24,997</u>	<u>272,289</u>	<u>183,652</u>	<u>176,867</u>	<u>194,684</u>	סה"כ

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח								
40,745	(1,524)	42,269	2,133	2,156	4,272	14,532	19,176	ישראל
7,760	-	7,760	20	6,027	1,713	-	-	ארה"ב
3,266	-	3,266	26	2,858	299	83	-	אחר
<u>51,771</u>	<u>(1,524)</u>	<u>53,295</u>	<u>2,179</u>	<u>11,041</u>	<u>6,284</u>	<u>14,615</u>	<u>19,176</u>	סה"כ

מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2021

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									
13,120	(4,665)	17,785	1,871	-	7,109	3,565	1,479	3,761	ישראל
11,306	-	11,306	-	-	10,516	683	107	-	ארה"ב
1,942	-	1,942	-	-	1,879	63	-	-	אחר
<u>26,368</u>	<u>(4,665)</u>	<u>31,033</u>	<u>1,871</u>	<u>-</u>	<u>19,504</u>	<u>4,311</u>	<u>1,586</u>	<u>3,761</u>	סה"כ

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2021

גורמי סיכון נוספים

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

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת השפעה 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 תפעוליים		X	

רואה תחשבון המבקר לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש לחתייחס במסגרת סקירת ההנהלה:

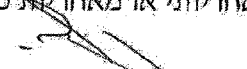
 עו"ד עיאל בנ-זור, מנכ"ל	 רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון	22.03.2022 תאריך
--	--	---------------------

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (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 חליקויים 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

22.03.2022
תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (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 ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 ולועדת 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

22.03.2022
תאריך

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של הגדסאים 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 הגדסאים (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 וחוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלחן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מעגלות 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 בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבוטאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטורים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נחלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, 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 2021, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


רוזן וייסברג, יו"ר הדירקטוריון


עו"ד דביר דרמון, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

22.03.2022
תאריך

קופת גמל הנדסאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

[מבוקרים]



גולדברג פרושן ושות' רואי חשבון

רואי חשבון

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 2021 ו-2020, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן – "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת 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 לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, 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 החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.


גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 22 במרץ, 2022.



גולדברג פרושן ושות'י
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 2021, 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 שחשבנו 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 חיזונית, 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, חסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה 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 2021, 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 2021 ו-1-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו מיום 22 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

במסגרת
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון
תל אביב, 22 במרץ, 2022.



קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
36,857	67,319		רכוש שוטף
611	1,979	3	מזומנים ושווי מזומנים
37,468	69,298		חייבים ויתרות חובה
380,529	398,393	4	השקעות פיננסיות
20,167	30,090	5	נכסי חוב סחירים
115,358	194,247	6	נכסי חוב שאינם סחירים
290,591	424,158	7	מניות
			השקעות אחרות
806,645	1,046,888		סך כל השקעות פיננסיות
844,113	1,116,186		סך כל הנכסים
396	353	8	זכאים ויתרות זכות
843,717	1,115,833		זכויות העמיתים
844,113	1,116,186		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ד"ר דורון ארגוב
מנהל כספים

יו"ד דביר פרמון
מנכ"ל

רון ויסברג
יו"ר הדירקטוריון

22 במרץ 2022
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

34,182	63,890
547	1,868
<u>34,729</u>	<u>65,758</u>

340,834	360,127
19,231	28,948
107,548	183,652
267,053	393,346

<u>734,666</u>	<u>966,073</u>
----------------	----------------

<u>769,395</u>	<u>1,031,831</u>
----------------	------------------

363	326
-----	-----

769,032	1,031,505
---------	-----------

<u>769,395</u>	<u>1,031,831</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

869	1,800
55	82
<u>924</u>	<u>1,882</u>

33,552	32,919
936	1,142
4,749	6,284
10,002	11,083

<u>49,239</u>	<u>51,428</u>
---------------	---------------

<u>50,163</u>	<u>53,310</u>
---------------	---------------

23	15
----	----

50,140	53,295
--------	--------

<u>50,163</u>	<u>53,310</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

1,806	1,629
9	29
<u>1,815</u>	<u>1,658</u>

6,143	5,347
3,061	4,311
13,536	19,729

<u>22,740</u>	<u>29,387</u>
---------------	---------------

<u>24,555</u>	<u>31,045</u>
---------------	---------------

10	12
----	----

24,545	31,033
--------	--------

<u>24,555</u>	<u>31,045</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	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
(484)	(557)	(41)		הכנסות(הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
26,720	4,621	23,713		מנכסי חוב סחירים
1,878	194	1,180		מנכסי חוב שאינם סחירים
31,757	6,524	50,390		ממניות
39,163	28,699	44,281		מהשקעות אחרות
99,518	40,038	119,564		סך כל ההכנסות מהשקעות
				הכנסות אחרות
1	-	-		
99,035	39,481	119,523		סך כל ההכנסות(הפסדים)
				הוצאות
3,405	3,895	4,715	9	דמי ניהול
2,016	2,103	2,888	10	הוצאות ישירות
440	450	379	13	מסים
5,861	6,448	7,982		סך כל ההוצאות
93,174	33,033	111,541		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

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(479)	(548)	(37)
24,009	4,373	22,570
1,738	186	1,155
30,203	5,832	46,773
37,290	26,820	42,031
93,240	37,211	112,529
1	-	-
92,762	36,663	112,492
3,146	3,559	4,394
1,964	2,051	2,818
415	403	337
5,525	6,013	7,549
87,237	30,650	104,943

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
(6)	(3)	(4)
2,307	148	1,103
140	8	25
981	441	1,904
1,000	575	796
<u>4,428</u>	<u>1,172</u>	<u>3,828</u>
<u>4,422</u>	<u>1,169</u>	<u>3,824</u>
207	243	211
29	26	31
10	28	20
<u>246</u>	<u>297</u>	<u>262</u>
<u>4,176</u>	<u>872</u>	<u>3,562</u>

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1	(6)	-
404	100	40
573	251	1,713
873	1,304	1,454
<u>1,850</u>	<u>1,655</u>	<u>3,207</u>
<u>1,851</u>	<u>1,649</u>	<u>3,207</u>
52	93	110
23	26	39
15	19	22
<u>90</u>	<u>138</u>	<u>171</u>
<u>1,761</u>	<u>1,511</u>	<u>3,036</u>

הכנסות(הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב 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 על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
867,958	886,278	843,717	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	265,965	קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל
28,503	23,882	33,463	תקבולים מדמי גמולים
(27,597)	(20,216)	(30,523)	תשלומים לעמיתים
-	-	2,067	העברות צבירה לקופה
182	435	482	העברות מחברות ביטוח
19,958	13,898	13,969	העברות מקרנות פנסיה חדשות
20,140	14,333	16,518	העברות מקופות גמל
-	-	(4,867)	העברות צבירה מהקופה
(312)	(193)	(3,829)	העברות לחברות ביטוח
(95,588)	(93,400)	(116,152)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(95,900)	(93,593)	(124,848)	העברות לקופות גמל
(75,760)	(79,260)	(108,330)	העברות צבירה, נטו
93,174	33,033	111,541	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
886,278	843,717	1,115,833	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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
799,325	808,761	769,032	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	262,245	קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל
24,100	20,774	26,920	תקבולים מדמי גמולים
(24,784)	(16,088)	(26,965)	תשלומים לעמיתים
-	-	1,532	העברות צבירה לקופה
150	89	160	העברות מתברות ביטוח
12,368	6,789	8,317	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,124	2,007	3,576	העברות מקופות גמל
13,642	8,885	13,585	העברות בין מסלולים
-	-	(4,750)	העברות צבירה מהקופה
(240)	(189)	(3,532)	העברות לחברות ביטוח
(89,065)	(79,729)	(105,078)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,454)	(4,032)	(4,895)	העברות לקופות גמל
(90,759)	(83,950)	(118,255)	העברות בין מסלולים
(77,117)	(75,065)	(104,670)	העברות צבירה, נטו
87,237	30,650	104,943	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
808,761	769,032	1,031,505	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
57,344	59,311	50,140	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	3,080	קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל
2,256	1,310	4,061	תקבולים מדמי גמולים
(2,720)	(4,106)	(3,265)	תשלומים לעמיתים
-	-	69	העברות צבירה לקופה
-	7	12	העברות מחברות ביטוח
3,296	1,956	1,034	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,226	3,920	2,488	העברות מקופות גמל
4,522	5,883	3,603	העברות בין מסלולים
-	-	(23)	העברת צבירה מהקופה
(71)	-	(56)	העברות לחברות ביטוח
(5,751)	(12,182)	(6,458)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(445)	(948)	(1,349)	העברות לקופות גמל
(6,267)	(13,130)	(7,886)	העברות בין מסלולים
(1,745)	(7,247)	(4,283)	העברות צבירה, נטו
4,176	872	3,562	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
59,311	50,140	53,295	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			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
11,289	18,206	24,545	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	640	קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל
2,147	1,798	2,482	תקבולים מדמי גמולים
(93)	(22)	(293)	תשלומים לעמיתים
-	-	466	העברות צבירה לקופה
32	339	310	העברות מחברות ביטוח
4,294	5,153	4,618	העברות מקרנות פנסיה חדשות
228	1,019	2,617	העברות מקופות גמל
4,554	6,511	8,011	העברות בין מסלולים
-	-	(94)	העברות צבירה מהקופה
(1)	(4)	(241)	העברות לחברות ביטוח
(772)	(1,489)	(4,616)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(679)	(1,966)	(2,437)	העברות לקופות גמל
(1,452)	(3,459)	(7,388)	העברות בין מסלולים
3,102	3,052	623	העברות צבירה, נטו
1,761	1,511	3,036	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
18,206	24,545	31,033	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

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.

ביום 1.1.2021 מוזגו קופת גמל שדות וקופת גמל שובל לתוך קופת גמל הנדסאים. למידע נוסף ראה ביאור 15 בדוח.

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 - רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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 רשות 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 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, 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 רשות שוק ההון, קבוצת מרווח הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים המוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

ב. תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת הדוח על המצב הכספי או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ג. 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 י לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנת 2021, יום העסקים האחרון הינו 30 בדצמבר 2021 (שנה קודמת – 31 בדצמבר 2020). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי ההערכה, שנקבעו בתקנות חישוב שווי ובהוראות הדיווח של רשות 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:

- | | |
|-------------------------------|--|
| ניירות ערך סחירים בארץ | - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. |
| 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 בנאמנות | - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- נגזרים סחירים
- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- 4. ניירות ערך בלתי סחירים:**
- אגרות חוב
- בהתאם למודל השערך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- קונצרניות
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת החלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות החלופה 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 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 השערך 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.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- יתרות הצמודות - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. למדד
- 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 העמיתים 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 השינוי במדדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
0.60%	(0.70%)	2.40%
(7.79%)	(6.97%)	(3.26%)

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 2021

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
379	1,774
198	147
34	58
<u>611</u>	<u>1,979</u>

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

ליום 31 בדצמבר

2020			2021		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
5	44	330	17	62	1,695
4	10	184	8	19	120
-	1	33	4	1	53
<u>9</u>	<u>55</u>	<u>547</u>	<u>29</u>	<u>82</u>	<u>1,868</u>

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

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
180,021	217,621
199,829	179,553
679	1,219
<u>200,508</u>	<u>180,772</u>
<u>380,529</u>	<u>398,393</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 2021

באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר						
2020			2021			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
4,018	19,365	156,638	3,761	19,176	194,684	איגרות חוב ממשלתיות
						איגרות חוב קונצרניות:
2,125	14,187	183,517	1,586	13,743	164,224	שאינן ניתנות להמרה
-	-	679	-	-	1,219	ניתנות להמרה
2,125	14,187	184,196	1,586	13,743	165,443	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
6,143	33,552	340,834	5,347	32,919	360,127	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
11,066	12,548	איגרות חוב קונצרניות:
-	5	שאינן ניתנות להמרה
11,066	12,553	שניתנות להמרה
		סך הכל אגרות חוב קונצרניות לא סחירות
5,496	12,834	הלוואות לאחרים
3,605	4,703	הלוואות לעמיתים
20,167	30,090	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר						
2020			2021			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
-	936	10,130	-	872	11,676	איגרות חוב קונצרניות:
-	-	-	-	-	5	שאינן ניתנות להמרה
-	936	10,130	-	872	11,681	שניתנות להמרה
-	-	5,496	-	270	12,564	סך הכל אגרות חוב קונצרניות לא סחירות
-	-	3,605	-	-	4,703	הלוואות לאחרים
-	936	19,231	-	1,142	28,948	הלוואות לעמיתים
-	-	-	-	-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
115,345	193,821	מניות סחירות
13	426	מניות לא סחירות
115,358	194,247	סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר						
2020			2021			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
3,061	4,749	107,535	4,311	6,284	183,226	מניות סחירות
-	-	13	-	-	426	מניות לא סחירות
3,061	4,749	107,548	4,311	6,284	183,652	סך הכל מניות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
177,732	302,834
30,623	24,997
568	1,362
4,978	1,332
653	837
24	203
<u>214,578</u>	<u>331,565</u>
72,345	89,507
3,556	3,085
112	1
<u>76,013</u>	<u>92,593</u>
<u>290,591</u>	<u>424,158</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

אופציות

כתבי אופציה

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
32,950	53,686
(113,555)	(260,387)

מניות

מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר						
2020			2021			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
השקעות אחרות סחירות						
10,351	9,920	157,461	19,504	11,041	272,289	קרנות סל
2,927	-	27,696	-	-	24,997	קרנות נאמנות
-	-	568	-	-	1,362	מכשירים נגזרים
185	-	4,793	191	-	1,141	מוצרים מובנים
43	-	610	-	-	837	אופציות
-	2	22	-	6	197	כתבי אופציה
<u>13,506</u>	<u>9,922</u>	<u>191,150</u>	<u>19,695</u>	<u>11,047</u>	<u>300,823</u>	
השקעות אחרות שאינן סחירות						
30	61	72,254	34	20	89,453	קרנות השקעה
-	-	3,556	-	16	3,069	מכשירים נגזרים
-	19	93	-	-	1	כתבי אופציות
<u>30</u>	<u>80</u>	<u>75,903</u>	<u>34</u>	<u>36</u>	<u>92,523</u>	
<u>13,536</u>	<u>10,002</u>	<u>267,053</u>	<u>19,729</u>	<u>11,083</u>	<u>393,346</u>	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		ליום 31 בדצמבר			
2020		2021			
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח			
מסלול עד 50	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
-	32,950	-	-	52,908	מניות
(2,900)	(110,655)	(4,665)	(1,523)	(254,199)	מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
98	21
298	332
396	353

מס הכנסה
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

2020			2021		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	23	75	-	15	6
10	-	288	12	-	320
10	23	363	12	15	326

מס הכנסה
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
3,405	3,895	4,715

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		
2.0	2.0	2.0
0.38	0.46	0.42

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

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

שיעור דמי ניהול ע"פ מסלול:

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 9 - דמי ניהול (המשך)

<u>שנת 2019:</u>	<u>שנת 2020:</u>	<u>שנת 2021:</u>
מסלול 50-60 : 0.38%	מסלול 50-60 : 0.46%	מסלול 50-60 : 0.42%
מסלול 60 ומעלה : 0.36%	מסלול 60 ומעלה : 0.44%	מסלול 60 ומעלה : 0.40%
מסלול עד 50 : 0.36%	מסלול עד 50 : 0.44%	מסלול עד 50 : 0.40%

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
401	472	525
57	21	-
1,184	1,201	1,786
374	409	577
<u>2,016</u>	<u>2,103</u>	<u>2,888</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

0.04	0.05	0.05
0.01	-	-
0.13	0.13	0.16
0.05	0.05	0.05

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
378	452	490
52	18	-
1,184	1,200	1,784
350	381	544
<u>1,964</u>	<u>2,051</u>	<u>2,818</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

0.04	0.05	0.05
0.01	-	-
0.13	0.13	0.17
0.05	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 2021

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
9	8	15
4	2	-
-	1	1
16	15	15
29	26	31

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

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 בנכסים מחוץ לישראל

מסלול עד 50

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
14	12	20
1	1	-
-	-	1
8	13	18
8	13	19
23	26	39

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.10	0.10	0.07
0.01	0.01	-
0.06	0.08	0.06

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 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 2021

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2017	2018	2019	2020	2021	
	באחוזים					
6.30	6.35	(2.04)	11.83	4.86	11.11	מסלול 50-60
4.23	5.39	(1.38)	7.76	2.38	7.29	מסלול 60 ומעלה
7.15	7.16	(3.03)	13.67	6.77	11.99	מסלול עד 50

באור 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		
2020	2021	
198	147	חברה מנהלת
124	85	הלוואות(גי')
4,338	-	קרנות נאמנות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 555 אלפי ש"ח (שנה קודמת 563 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
3,405	3,895	4,715	דמי ניהול לחברה המנהלת
6	3	6	עמלות קנייה ומכירה

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

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 9(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.
- ג. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו משולמים מיסי תוך, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
- ד. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
440	450	379

מהשקעות בניירות ערך זרים

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"ז - 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, עומד על סך של 347 אלפי ש"ח (שנה

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

קודמת - 287 אלפי ש"ח). האומדן האמור כולל קרן חוב בסך 242 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 222 אלפי ש"ח) וריבית על 105 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 65 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 באיתור 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 2021 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2021 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 45,211 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 50,976 אלפי ש"ח) בקרנות השקעה.

באור 15 - מיזוג קופות גמל

1. ביום 1.1.2021 מוזגו קופת גמל שדות וקופת גמל שובל עם קופת גמל הנדסאים. המיזוג היה מיזוג תלוי גיל בכל קופה אל המסלול המקביל שלה בקופת גמל הנדסאים. יתרת הנכסים שהועברה מצווינת בדוח על השינויים בזכויות עמיתים.

מסלולי 50-60 שובל ושדות ומסלול כללי שובל מוזגו למסלול 50-60 הנדסאים גמל (מ"ה 9954)

מסלולי עד 50 שובל ושדות מוזגו אל מסלול עד 50 הנדסאים גמל (מ"ה 9953)

מסלולי 60 ומעלה שובל ושדות מוזגו אל מסלול הנדסאים גמל 60 ומעלה (מ"ה 9955)

2. המיזוג בוצע בדרך של העברת נכסים ולא במזומן וכי כתוצאה מהמיזוג לא הייתה פגיעה בעמיתי הקופה או המסלול המתמזגים, למעט שינוי במח"מ הנכסים, ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.

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 בסיכומן של שנת 2020 ושנת 2021 תשואות חיוביות.

במהלך התקופה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש 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.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2021

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

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