

**דו"ח שנתי של קופת הגמל**

**2022**

**קופת גמל  
להנדסאים וטכנאים**

## תוכן עניינים

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

דו"ח שנתי של קופת הגמל

# קופת גמל להנדסאים וטכנאים

## סקירת הנהלה

## קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2022

### 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 לחסכון. 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 מיזגה 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 2022

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.

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 אחוזים	מסלול
31.12.2022	
57.27%	מסלול 50-60
87.61%	מסלול 60 ומעלה
26.08%	מסלול עד 50

### משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע של החיסכון שנים	מסלול
31.12.2022	
7.11	מסלול 50-60
4.64	מסלול 60 ומעלה
16.58	מסלול עד 50

## קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2022

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
13,800	1,233	273	14,760	שכירים
1,311	166	65	1,412	עצמאיים
15,111	1,399	338	16,172	סה"כ

### ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2022

סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
407,969	4,264	חשבונות פעילים
513,515	10,847	חשבונות לא פעילים (*)
921,484	15,111	סה"כ
2,899	2,230	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

### ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2022 מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
- ב. במהלך שנת 2022 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

### ניהול סיכונים

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

### סיכוני 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 שמרבית 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.

**קופת גמל להנדסאים וטכנאים**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2022**

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

שנים	
31.12.2022	מסלול
1.45	מסלול 50-60
1.11	מסלול 60 ומעלה
3.84	מסלול עד 50

מח"מ  
נכסים  
שנים

31.12.2022	מסלול
0.12	מסלול 50-60
0.09	מסלול 60 ומעלה
-	מסלול עד 50

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

ליום 31 בדצמבר 2022

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
26,613	46,061	702,113	נכסים נזילים וסחירים
-	22	600	מח"מ של עד שנה
-	982	29,078	מח"מ מעל שנה
6-	127	115,894	אחרים
26,607	47,192	847,685	סה"כ

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

סיכוני שוק

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

**קופת גמל להנדסאים וטכנאים**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2022**

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2022				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
847,685	361,415	140,840	345,430	<b>מסלול 50-60</b>
-	(207,095)	-	-	סך נכסי המסלול, נטו
				חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים
47,192	10,590	13,141	23,461	<b>מסלול 60 ומעלה</b>
-	(1,730)	-	-	סך נכסי המסלול, נטו
				חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים
26,607	11,479	2,294	12,834	<b>מסלול עד 50</b>
-	(6,338)	-	-	סך נכסי המסלול, נטו
				חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	ליום 31 בדצמבר 2022
אחוזים		
1.49%	(1.39%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
2.61%	(2.42%)	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
1.81%	(1.68%)	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 תוזר-2018-9-10, בדומה להצגה בדוח הכספי, ואינה מציגה את כלל החשיפה של הקופה למניות דרך מכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בסעיף ה"השקעות אחרות" בדוח הכספי.



**קופת גמל להנדסאים וטכנאים**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2022**

**מסלול 50-60**

ליום 31 בדצמבר 2022						
מסה"כ %	סה"כ	בחוו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד	נסחרות במדד	
				מניות היתר	ת"א 125	
				אלפי ש"ח		
10.98%	16,877	1,257	-	984	14,636	ענף משק
10.43%	16,036	8,058	-	709	7,269	נדלין ובנייה
0.41%	637	-	-	336	301	מסחר ושרותים
4.02%	6,175	-	-	2,902	3,273	שרותים פיננסיים
23.62%	36,301	14,686	-	3,245	18,370	השקעה ואחזקות
8.04%	12,351	7,249	-	998	4,104	טכנולוגיה
6.03%	9,267	6,662	-	220	2,385	אנרגיה וחיפוש נפט וגז
17.23%	26,484	1,864	-	-	24,620	ביומד
2.86%	4,394	772	-	-	3,622	בנקים
5.99%	9,202	1,494	-	1,424	6,284	ביטוח
10.39%	15,969	15,455	514	-	-	תעשייה
<b>100%</b>	<b>153,693</b>	<b>57,497</b>	<b>514</b>	<b>10,818</b>	<b>84,864</b>	אחר
						<b>סך הכל</b>

**מסלול 60 ומעלה**

ליום 31 בדצמבר 2022						
מסה"כ %	סה"כ	בחוו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד	נסחרות במדד	
				מניות היתר	ת"א 125	
				אלפי ש"ח		
9.22%	482	-	-	-	482	ענף משק
4.42%	231	-	-	7	224	נדלין ובנייה
0.15%	8	-	-	-	8	מסחר ושרותים
4.61%	241	-	-	37	204	שרותים פיננסיים
24.92%	1,302	590	-	71	641	השקעה ואחזקות
9.44%	493	131	-	102	260	טכנולוגיה
8.61%	450	346	-	-	104	אנרגיה וחיפוש נפט וגז
17.26%	902	-	-	-	902	ביומד
3.06%	160	-	-	-	160	בנקים
6.45%	337	68	-	-	269	ביטוח
11.85%	619	619	-	-	-	תעשייה
<b>100%</b>	<b>5,225</b>	<b>1,754</b>	<b>-</b>	<b>217</b>	<b>3,254</b>	אחר
						<b>סך הכל</b>

## קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2022

### מסלול עד 50

ליום 31 בדצמבר 2022						
%	סה"כ	בחוי"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	
מסה"כ	אלפי ש"ח					
8.62%	322	-	-	8	314	ענף משק
5.51%	206	-	-	-	206	נדל"ן ובנייה
3.72%	139	-	-	-	139	מסחר ושרותים
30.24%	1,130	223	-	183	724	השקעה ואחזקות
1.82%	68	-	-	-	68	טכנולוגיה
10.17%	380	174	-	-	206	אנרגיה וחיפוי נפט וגז
23.82%	890	73	-	-	817	ביומד
2.65%	99	-	-	-	99	בנקים
7.89%	295	-	-	19	276	ביטוח
5.57%	208	208	-	-	-	תעשיה
100%	3,737	678	-	210	2,849	אחר
						סך הכל

### סיכוני אשראי

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

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
314,978	29,678	285,300	<b>מסלול 50-60</b>
12,696	-	12,696	בארץ
327,674	29,678	297,996	בחוי"ל
			סך הכל נכסי חוב
			<b>מסלול 60 ומעלה</b>
28,849	1,004	27,845	בארץ
-	-	-	בחוי"ל
28,849	1,004	27,845	סך הכל נכסי חוב
			<b>מסלול עד 50</b>
5,068	-	5,068	בארץ
-	-	-	בחוי"ל
5,068	-	5,068	סך הכל נכסי חוב

## קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2022

### פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2022			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
2,569	16,385	124,935	<b>נכסי חוב סחירים בארץ</b>
			אגרות חוב ממשלתיות
2,005	8,779	80,120	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
494	2,681	72,192	AA ומעלה
-	-	-	BBB עד A
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	8,053	לא מדורג
<b>5,068</b>	<b>27,845</b>	<b>285,300</b>	<b>סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ</b>
			<b>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</b>
			אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	438	4,850	AA ומעלה
-	241	3,467	BBB עד A
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	669	לא מדורג
-	-	6,924	הלוואות לעמיתים
-	325	13,768	הלוואות לאחרים
-	<b>1,004</b>	<b>29,678</b>	<b>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</b>
<b>5,068</b>	<b>28,849</b>	<b>314,978</b>	<b>סך הכל נכסי חוב בארץ</b>
-	274	12,207	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 2022

### (א) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2022 דירוג בינלאומי (*) אלפי ש"ח	מסלול 50-60	נכסי חוב סחירים בחו"ל
5,186		אגרות חוב ממשלתיות
1,040		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
6,182		AA ומעלה
288		BBB עד A
-		נמוך מ-BBB
-		לא מדורג
12,696		סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
		<b>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</b>
		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
12,696		<b>סך הכל נכסי חוב בחו"ל</b>

(\*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, 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 2022 באחוזים	מסלול 50-60	מסלול 60 ומעלה	
2.78	4.81		AA ומעלה
7.25	7.13		A
8.5	8.5		BBB
7.66	-		לא מדורג

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

## קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2022

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים וסאינס סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022

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	
17.68%	896	18.87%	5,445	24.61%	80,646	נדל"ן ובנייה
6.04%	306	5.37%	1,550	6.58%	21,577	מסחר ושרותים
0.00%	-	0.00%	-	0.59%	1,945	שרותים פיננסיים
2.96%	150	1.83%	529	3.87%	12,666	השקעה ואחזקות
0.00%	-	2.11%	609	3.42%	11,207	טכנולוגיה
3.06%	155	4.07%	1,173	5.75%	18,853	אנרגיה וחיפוי נפט וגז
4.87%	247	3.02%	871	4.48%	14,678	בנקים
12.27%	622	4.68%	1,351	5.09%	16,688	ביטוח
0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	ביומד
2.43%	123	3.24%	936	3.40%	11,140	תעשייה
0.00%	-	0.00%	-	2.49%	8,153	אחר
50.69%	2,569	56.80%	16,385	39.71%	130,121	אגח ממשלתי
<b>100%</b>	<b>5,068</b>	<b>100%</b>	<b>28,849</b>	<b>100%</b>	<b>327,674</b>	<b>סך הכל</b>

### סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי קופה אינם מפוזרים מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שיפיע 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 10-9-2018 בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

**קופת גמל להנדסאים וטכנאים**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2022**

**מסלול 50-60**

ליום 31 בדצמבר 2022

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									
292,278	(207,095)	499,373	95,991	-	13,771	100,320	164,356	124,935	ישראל
238,344	-	238,344	59,796	2,403	125,633	35,584	9,742	5,186	ארה"ב
17,782	-	17,782	1,298	133	14,036	2,315	-	-	סין
92,186	-	92,186	14,987	12,650	46,312	15,474	2,763	-	אחר
640,590	(207,095)	847,685	172,072	15,186	199,752	153,693	176,861	130,121	סה"כ

**מסלול 60 ומעלה**

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח								
36,060	(1,730)	37,790	2,610	3,058	3,598	12,139	16,385	ישראל
6,802	-	6,802	9	5,565	1,228	-	-	ארה"ב
2,600	-	2,600	73	2,128	399	-	-	אחר
45,462	(1,730)	47,192	2,692	10,751	5,225	12,139	16,385	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									
9,041	(6,338)	15,379	1,353	-	5,943	3,059	2,455	2,569	ישראל
8,324	-	8,324	33	-	7,664	584	43	-	ארה"ב
2,902	-	2,902	-	-	2,808	94	-	-	אחר
20,267	(6,338)	26,605	1,386	-	16,415	3,737	2,498	2,569	סה"כ

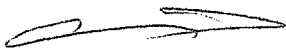
**קופת גמל להגדסאים ושכבאים**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2022**

**גורמי סיכון נוספים**

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

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

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



עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל



רון וייסברג, יו"ר דירקטוריון

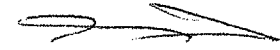
30.03.2023  
תאריך

## הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (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 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 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

30.03.2023

תאריך



## הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (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 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

30.03.2023  
תאריך

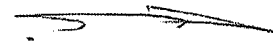
## דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון של הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל הנדסאים (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה 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 2022, 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 2022, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון



עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים



30.03.2023  
תאריך

**קופת גמל הנדסאים**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2022**

**[מבוקרים]**



**גולדברג פרושן ושות' 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 2022 ו-2021, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. 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 שישומו 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 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולתיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

#### **ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר:

- מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן;
- שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד.

לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם.

תקשור עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

## נאותות ההצגה של השקעות פיננסיות

חישוב יתרת ההשקעות הפיננסיות מבוצע בתהליך מורכב המבוסס על הנחיות המתקבלות מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל). התהליך כולל, בין היתר, עמידה בהנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, קבלת שירותים ממנהל השקעות חיצוני (מיטב וילין לפידות) קבלת שירותים מהגוף שנבחר לציטוט מחירים ושערי היוון לגופים מוסדיים (חברת מרווח הוגן), קיומן של וועדות השקעה וביצוע בקרות על ידי נותני שירותים ובהם מתפעל הקופה ויחידות בקרת ההשקעות אצל מנהלי ההשקעות שזכרו לעיל.

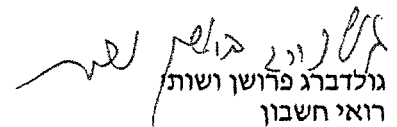
יתרת ההשקעות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 889,532 אלפי ₪ והגילוי לפירוט יתרת ההשקעות הפיננסיות מוצג בביאורים 4-7 לדוחות הכספיים.  
לאור האמור לעיל, זיהינו את תהליך ההצגה של השקעות פיננסיות כעניין מפתח בביקורת.

### הביקורת שבוצעה כמענה לעניין המפתח בביקורת:

1. בדקנו את תהליכי העבודה לחישוב יתרות ההשקעות הפיננסיות כפי שהוצגו בדוחות הכספיים של הקופה באמצעות:  
1. קריאת פרוטוקולים של וועדת ההשקעות של הקופה;
2. בחינת מסמכי הנוחות (ISAE 3402) לשנת 2022 ובהם נבחנו בקרות ואפקטיביות הבקרות המתבצעות בלשכות השירות המעניקות שירות לקופה;
3. קריאת דיווחי הבקרות שבוצעו על ידי מנהל הסיכונים של הקופה ויחידת בקרת ההשקעות אצל מנהלי ההשקעות;

כמו כן, ביצענו בדיקה עצמאית לנאותות יתרת ההשקעות הפיננסיות בקופה על ידי צוות מקצועי, בדיקה זו כללה:  
1. בדיקת מדגמית של שערך נכסי הקופה הסחירים והבלתי סחירים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים ובהם, בין היתר – בדיקת חישוב יתרת קרנות השקעה למול ציטוטים שהתקבלו ממנפיקי הקרנות, השוואת שווי נכסים סחירים למול שערי הבורסה לתאריך הדוח על המצב הכספי, בדיקת חישוב יתרות נכסים לא סחירים למול ציטוטים מחברת מרווח הוגן והשוואת ערכים נקובים למול אישורי יתרה מהבנק;

2. הצלבה של סיווג ושווי יתרות השקעות פיננסיות בין הנהלת החשבונות של הקופה לדיווחי הקופה – דוח כספי, רשימות נכסים ברמת הנכס הבודד, ודוח חודשי לאוצר.

  
גולדברג פרושן ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 30 במרץ, 2023.



**גולדברג פרושן ושות'**  
רואי חשבון

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל הנדסאים (להלן - "קופה") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("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 ולבצעה 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.

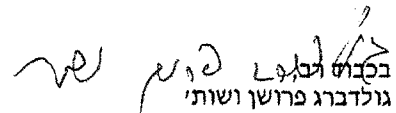
בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), וההתאמות הנדרשות על ידי האוצר-רשות שוק ההון, ביטוח ותיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת 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 ותיסכון 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 2022, 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 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

  
בסמך גולדברג פרושן ושות'  
רואי חשבון  
תל אביב, 30 במרץ, 2023.



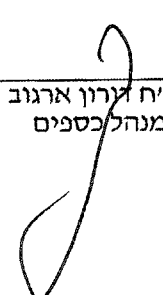


## קופת גמל הנדסאים

### דוח על המצב הכספי

#### מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
67,319	37,506		רכוש שוטף
1,979	1,136	3	מזומנים ושווי מזומנים
69,298	38,642		חייבים ויתרות חובה
398,393	330,909	4	השקעות פיננסיות
30,090	30,682	5	נכסי חוב סחירים
194,247	162,655	6	נכסי חוב שאינם סחירים
424,158	365,286	7	מניות
			השקעות אחרות
1,046,888	889,532		סך כל השקעות פיננסיות
1,116,186	928,174		סך כל הנכסים
353	6,690	8	זכאים ויתרות זכות
1,115,833	921,484		זכויות העמיתים
1,116,186	928,174		סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רו"ח זרון ארנוב מנהל כספים	 עו"ד דביר כרמון מנכ"ל	 רון איסברג יו"ר הדירקטוריון	30 במרץ 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	---	---

## קופת גמל הנדסאים

### דוח על המצב הכספי

#### מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

63,890	33,924
1,868	1,059
<u>65,758</u>	<u>34,983</u>

360,127	297,996
28,948	29,678
183,652	153,693
393,346	337,838

<u>966,073</u>	<u>819,205</u>
----------------	----------------

<u>1,031,831</u>	<u>854,188</u>
------------------	----------------

326	6,503
-----	-------

1,031,505	847,685
-----------	---------

<u>1,031,831</u>	<u>854,188</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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

1,800	2,204
82	52
<u>1,882</u>	<u>2,256</u>

32,919	27,845
1,142	1,004
6,284	5,225
11,083	10,911

<u>51,428</u>	<u>44,985</u>
---------------	---------------

<u>53,310</u>	<u>47,241</u>
---------------	---------------

15	49
----	----

53,295	47,192
--------	--------

<u>53,310</u>	<u>47,241</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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

1,629	1,378	רכוש שוטף
29	25	מזומנים ושווי מזומנים
1,658	1,403	חייבים ויתרות חובה
5,347	5,068	השקעות פיננסיות
4,311	3,737	נכסי חוב סחירים
19,729	16,537	מניות
		השקעות אחרות
29,387	25,342	סך כל השקעות פיננסיות
31,045	26,745	סך כל הנכסים
12	138	זכאים ויתרות זכות
31,033	26,607	זכויות העמיתים
31,045	26,745	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	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח				
(557)	(41)	4,429		הכנסות(הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				<b>מהשקעות:</b>
4,621	23,713	(23,889)		מנכסי חוב סחירים
194	1,180	(1,257)		מנכסי חוב שאינם סחירים
6,524	50,390	(21,949)		ממניות
28,699	44,281	(62,584)		מהשקעות אחרות
40,038	119,564	(109,679)		<b>סך כל ההכנסות מהשקעות</b>
39,481	119,523	(105,250)		<b>סך כל ההכנסות(הפסדים)</b>
				<b>הוצאות</b>
3,895	4,715	4,508	9	דמי ניהול
2,103	2,888	2,856	10	הוצאות ישירות
450	379	790	13	מסים
6,448	7,982	8,154		<b>סך כל ההוצאות</b>
33,033	111,541	(113,404)		<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל הנדסאים

### דוח הכנסות והוצאות

#### מסלול 50-60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(548)	(37)	4,163
4,373	22,570	(21,395)
186	1,155	(1,167)
5,832	46,773	(20,777)
26,820	42,031	(58,650)
37,211	112,529	(101,989)
36,663	112,492	(97,826)
3,559	4,394	4,169
2,051	2,818	2,790
403	337	724
6,013	7,549	7,683
30,650	104,943	(105,509)

#### 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 60 ומעלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(3)	(4)	81
148	1,103	(1,967)
8	25	(90)
441	1,904	(684)
575	796	(1,094)
<u>1,172</u>	<u>3,828</u>	<u>(3,835)</u>
<u>1,169</u>	<u>3,824</u>	<u>(3,754)</u>
243	211	215
26	31	31
28	20	34
<u>297</u>	<u>262</u>	<u>280</u>
<u>872</u>	<u>3,562</u>	<u>(4,034)</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			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
			<b>הכנסות(הפסדים)</b>
(6)	-	185	ממזומנים ושווי מזומנים
			<b>מהשקעות:</b>
100	40	(527)	מנכסי חוב סחירים
251	1,713	(488)	ממניות
1,304	1,454	(2,840)	מהשקעות אחרות
<u>1,655</u>	<u>3,207</u>	<u>(3,855)</u>	<b>סך כל ההכנסות מהשקעות</b>
<u>1,649</u>	<u>3,207</u>	<u>(3,670)</u>	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
93	110	124	דמי ניהול
26	39	35	הוצאות ישירות
19	22	32	מסים
<u>138</u>	<u>171</u>	<u>191</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>1,511</u>	<u>3,036</u>	<u>(3,861)</u>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל הנדסאים

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

#### מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
886,278	843,717	1,115,833	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	265,965	-	קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל
23,882	33,463	25,904	תקבולים מדמי גמולים
(20,216)	(30,523)	(21,611)	תשלומים לעמיתים
-	2,067	668	העברות צבירה לקופה
435	482	406	העברות מחברות ביטוח
13,898	13,969	11,466	העברות מקרנות פנסיה חדשות
14,333	16,518	12,540	העברות מקופות גמל
-	(4,867)	(4,263)	העברת צבירה מהקופה
(193)	(3,829)	(4,408)	העברות לחברות ביטוח
(93,400)	(116,152)	(89,107)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(93,593)	(124,848)	(97,778)	העברות לקופות גמל
(79,260)	(108,330)	(85,238)	העברות צבירה, נטו
33,033	111,541	(113,404)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
843,717	1,115,833	921,484	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			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
808,761	769,032	1,031,505	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	262,245	-	קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל
20,774	26,920	22,167	תקבולים מדמי גמולים
(16,088)	(26,965)	(18,689)	תשלומים לעמיתים
-	1,532	647	העברות צבירה לקופה
89	160	96	העברות מתברות ביטוח
6,789	8,317	5,281	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,007	3,576	1,215	העברות מקופות גמל
8,885	13,585	7,239	העברות בין מסלולים
-	(4,750)	(3,270)	העברת צבירה מהקופה
(189)	(3,532)	(3,574)	העברות לחברות ביטוח
(79,729)	(105,078)	(80,544)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,032)	(4,895)	(1,640)	העברות לקופות גמל
(83,950)	(118,255)	(89,028)	העברות בין מסלולים
(75,065)	(104,670)	(81,789)	העברות צבירה, נטו
30,650	104,943	(105,509)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
769,032	1,031,505	847,685	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה



**קופת גמל הנדסאים**  
**דוח על השינויים בזכויות העמיתים**

**מסלול 60 ומעלה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
<b>אלפי ש"ח</b>		
59,311	50,140	53,295
-	3,080	-
1,310	4,061	1,384
(4,106)	(3,265)	(2,725)
-	69	-
7	12	-
1,956	1,034	4,109
3,920	2,488	1,880
5,883	3,603	5,989
-	(23)	(954)
-	(56)	(281)
(12,182)	(6,458)	(5,264)
(948)	(1,349)	(218)
(13,130)	(7,886)	(6,717)
(7,247)	(4,283)	(728)
872	3,562	(4,034)
50,140	53,295	47,192

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברת צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
18,206	24,545	31,033
-	640	-
1,798	2,482	2,353
(22)	(293)	(197)
-	466	21
339	310	310
5,153	4,618	2,076
1,019	2,617	85
6,511	8,011	2,492
-	(94)	(39)
(4)	(241)	(553)
(1,489)	(4,616)	(3,299)
(1,966)	(2,437)	(1,322)
(3,459)	(7,388)	(5,213)
3,052	623	(2,721)
1,511	3,036	(3,861)
24,545	31,033	26,607

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברת צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל הנדסאים

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

#### 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 2022

#### 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 לקופה ותשלומים והעברות מהקופה 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 2022, יום העסקים האחרון הינו 29 בדצמבר 2022 (שנה קודמת – 30 בדצמבר 2021). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2022. 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:

- |  |                                  |
|--|----------------------------------|
| - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.  | ניירות ערך סחירים בארץ           |
| - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. | ניירות ערך סחירים בחו"ל          |
| - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.  | קרנות להשקעות משותפות<br>בנאמנות |

## קופת גמל הנדסאים

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

#### 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:

- |  |                                    |
|--|------------------------------------|
| - בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.  | אגרות חוב                          |
| - 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.  | קונצרניות                          |
| - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.  | קרנות השקעה                        |
| - בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.  | מניות                              |
| - לפי מודל בלק אנד שולס.   | כתבי אופציה                        |
| - 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. | חוזים עתידיים לא סחירים            |
| - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.   | פיקדונות והלוואות                  |
| - לפי שער אחרון בבורסה או ע"פ שער שנקבע ע"י מנהל התיק ושאושר על ידי ועדת ההשקעות של החברה.   | ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק |
| - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.  | דיבידנד לקבל                       |
| - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.   | ריבית לקבל                         |

## קופת גמל הנדסאים

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יתרות הצמודות למדד	- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ	- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

#### 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		
2020	2021	2022
(0.70%)	2.40%	5.28%
(6.97%)	(3.26%)	13.81%

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 2022**

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
1,774	1,055
147	56
58	25
<u>1,979</u>	<u>1,136</u>

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

**ליום 31 בדצמבר**

2021			2022		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
17	62	1,695	15	35	1,005
8	19	120	8	16	32
4	1	53	2	1	22
<u>29</u>	<u>82</u>	<u>1,868</u>	<u>25</u>	<u>52</u>	<u>1,059</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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
217,621	149,075
179,553	180,389
1,219	1,445
<u>180,772</u>	<u>181,834</u>
<u>398,393</u>	<u>330,909</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 2022**

**באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)**

ליום 31 בדצמבר						
2021			2022			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
3,761	19,176	194,684	2,569	16,385	130,121	איגרות חוב ממשלתיות
						איגרות חוב קונצרניות :
1,586	13,743	164,224	2,499	11,460	166,430	שאינן ניתנות להמרה
-	-	1,219	-	-	1,445	ניתנות להמרה
1,586	13,743	165,443	2,499	11,460	167,875	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
5,347	32,919	360,127	5,068	27,845	297,996	סך הכל נכסי חוב סחירים

**באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים**

**מצרפי**

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
12,548	9,662	איגרות חוב קונצרניות :
5	3	שאינן ניתנות להמרה
12,553	9,665	שניתנות להמרה
		סך הכל אגרות חוב קונצרניות לא סחירות
12,834	14,093	הלוואות לאחריים
4,703	6,924	הלוואות לעמיתים
30,090	30,682	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים



קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר						
2021			2022			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
-	872	11,676	-	679	8,983	איגרות חוב קונצרניות :
-	-	5	-	-	3	שאינן ניתנות להמרה
-	-	-	-	-	-	שניתנות להמרה
-	872	11,681	-	679	8,986	סך הכל אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	-	-	-	לא סחירות
-	270	12,564	-	325	13,768	הלוואות לאחרים
-	-	4,703	-	-	6,924	הלוואות לעמיתים
-	1,142	28,948	-	1,004	29,678	סך הכל נכסי חוב שאינם
-	-	-	-	-	-	סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
193,821	162,141	מניות סחירות
426	514	מניות לא סחירות
194,247	162,655	סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר						
2021			2022			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
4,311	6,284	183,226	3,737	5,225	153,179	מניות סחירות
-	-	426	-	-	514	מניות לא סחירות
4,311	6,284	183,652	3,737	5,225	153,693	סך הכל מניות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
302,834	226,917
24,997	15,186
1,362	-
1,332	292
837	-
203	9
<u>331,565</u>	<u>242,404</u>
89,507	122,882
3,085	-
1	-
<u>92,593</u>	<u>122,882</u>
<u>424,158</u>	<u>365,286</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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
52,908	31,892
(260,387)	(215,163)

מניות

מטבע זר

**קופת גמל הנדסאים**

**באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022**

**באור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר						
2021			2022			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
19,504	11,041	272,289	16,414	10,751	199,752	<b>השקעות אחרות סחירות</b>
-	-	24,997	-	-	15,186	קרנות סל
-	-	1,362	-	-	-	קרנות נאמנות
191	-	1,141	-	-	292	מכשירים נגזרים
-	-	837	-	-	-	מוצרים מובנים
-	6	197	-	-	9	אופציות
-	6	197	-	-	9	כתבי אופציה
<u>19,695</u>	<u>11,047</u>	<u>300,823</u>	<u>16,414</u>	<u>10,751</u>	<u>215,239</u>	
34	20	89,453	123	160	122,599	<b>השקעות אחרות שאינן סחירות</b>
-	16	3,069	-	-	-	קרנות השקעה
-	-	1	-	-	-	מכשירים נגזרים
-	-	1	-	-	-	כתבי אופציות
<u>34</u>	<u>36</u>	<u>92,523</u>	<u>123</u>	<u>160</u>	<u>122,599</u>	
<u>19,729</u>	<u>11,083</u>	<u>393,346</u>	<u>16,537</u>	<u>10,911</u>	<u>337,838</u>	<b>סך הכל השקעות אחרות</b>

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			
2021			2022			
אלפי ש"ח			אלפי ש"ח			
מסלול עד	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	
-	-	52,908	-	-	31,892	מניות
(4,665)	(1,523)	(254,199)	(6,338)	(1,730)	(207,095)	מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
21	19
332	6,671
353	6,690

מס הכנסה  
התחייבות בגין נגזרים  
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

2021			2022		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	15	6	-	11	8
12	-	320	138	38	6,495
12	15	326	138	49	6,503

מס הכנסה  
התחייבות בגין נגזרים  
סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
3,895	4,715	4,508

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%		
2.0	2.0	2.0
0.46	0.42	0.44

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 2022**

**באור 9 - דמי ניהול (המשך)**

<u>שנת 2020:</u>	<u>שנת 2021:</u>	<u>שנת 2022:</u>
מסלול 50-60 : 0.46%	מסלול 50-60 : 0.42%	מסלול 50-60 : 0.44%
מסלול 60 ומעלה : 0.44%	מסלול 60 ומעלה : 0.40%	מסלול 60 ומעלה : 0.42%
מסלול עד 50 : 0.44%	מסלול עד 50 : 0.40%	מסלול עד 50 : 0.42%

**באור 10 - הוצאות ישירות**

**מצרפי**

**לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר**

2020	2021	2022
<b>אלפי ש"ח</b>		
472	525	298
21	-	-
1,201	1,786	1,934
409	577	624
<u>2,103</u>	<u>2,888</u>	<u>2,856</u>

עמלות קנייה 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**

0.05	0.05	0.03
-	-	
0.13	0.16	0.19
0.05	0.05	0.06

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 2022**

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**מסלול 50-60**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
452	490	283
18	-	-
1,200	1,784	1,927
381	544	580
<u>2,051</u>	<u>2,818</u>	<u>2,790</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		
0.05	0.05	0.03
-	-	-
0.13	0.17	0.19
0.05	0.05	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

**קופת גמל הנדסאים**

**באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022**

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**מסלול 60 ומעלה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
8	15	8
2	-	-
1	1	5
15	15	18
<u>26</u>	<u>31</u>	<u>31</u>

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

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.02	0.03	0.02
-	-	-
-	-	0.01
0.03	0.03	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 הנדסאים**

**באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022**

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**מסלול עד 50**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
12	20	7
1	-	-
-	1	2
13	18	26
13	19	28
26	39	35

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		
0.10	0.07	0.02
0.01	-	-
-	-	0.01
0.08	0.06	0.08

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

**ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה**

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2018	2019	2020	2021	2022	
	באחוזים					
2.80	(2.04)	11.83	4.86	11.11	(10.06)	מסלול 50-60
1.58	(1.38)	7.76	2.38	7.29	(7.36)	מסלול 60 ומעלה
3.02	(3.03)	13.67	6.77	11.99	(11.95)	מסלול עד 50



**קופת גמל הנדסאים**

**באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022**

**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	
2021	2022
147	56
85	76

חברה מנהלת  
הלוואות(ג')

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 559 אלפי ש"ח (שנה קודמת 555 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
3,895	4,715	4,508
3	6	4

דמי ניהול לחברה המנהלת  
עמלות קנייה ומכירה

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

## קופת גמל הנדסאים

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

#### 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 2(9) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.

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

ד. הרכב תשלומי המיסים:

#### מצרפי

##### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>450</u>	<u>379</u>	<u>790</u>

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 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, עומד על סך של 385 אלפי ש"ח (שנה

## קופת גמל הנדסאים

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2022

#### באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

קודמת - 347 אלפי ש"ח). האומדן האמור כולל קרן חוב בסך 342 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 242 אלפי ש"ח) וריבית על 43 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 105 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 2022 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2022 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 47,506 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 45,211 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. יתרת הנכסים שהועברה מצויינת 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.