

**דו"ח שנתי של קופת גמל**

**2023**

**הנדסאים קופה להשקעה**

# הנדסאים קופה להשקעה

## תוכן העניינים

4	סקירת ההנהלה
4	מאפיינים כלליים של קופת הגמל
5	ניתוח זכויות עמיתי הקופה
5	יחס נזילות
5	ניתוח מדיניות ההשקעה
5	ניהול סיכונים
5	סיכוני נזילות
6	סיכוני שוק
6	סיכון מדד וסיכון מטבע
6	סיכון ריבית
7	סיכוני אשראי
7	סיכונים גיאוגרפיים

# הנדסאים קופה להשקעה סקירת ההנהלה לשנת 2023

## סקירת ההנהלה

### מאפיינים כלליים של קופה הגמל

הנדסאים קופה להשקעה (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי הנדסאים וטכנאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקופה הינה קופת גמל להשקעה. מס' מס הכנסה של הקופה הינו 14026. הקופה היא קופת גמל ענפית מיועדת לעמיתים אשר הינם הנדסאים, טכנאים, עיתונאים בשירות הציבורי, משפטנים, פרקליטים, עובדים במקצועות טכניים, רוקחים, עובדים במקצועות פרה-רפואיים, רנטגנאים, פיזיותרפיסטים, קלינאי תקשורת, מרפאים בעיסוק, תזונאים, מיקרוביולוגיים וביוכימאים.

### מידע על בעלי המניות

א. 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 במהלך שנת 2022 והפקדות ראשונות לקופה היו בסוף חודש דצמבר 2022.

ג. הקופה מנהלת 3 מסלולי השקעה:

1. הנדסאים קופה להשקעה כללי –  
קוד המסלול הינו 520042607-00000000014027-014027-000
2. הנדסאים קופה להשקעה מניות –  
קוד המסלול הינו 520042607-00000000014028-014028-000
3. הנדסאים קופה להשקעה אג"ח –  
קוד המסלול הינו 520042607-00000000014029-014029-000

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

ה. סוג העמיתים בקופה הינם עצמאיים

**הנדסאים קופה להשקעה**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2023**

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

כלל הכספים בקופה הינם נזילים.

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים עצמאיים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
95	-	89	6	

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2023

סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
2,175	68	חשבונות פעילים
1,648	27	חשבונות לא פעילים
3,823	95	סה"כ

ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.

ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "בגורמי 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 סתירים, אנו לא רואים סיכון נזילות מהותי.

## הנדסאים קופה להשקעה סקירת ההנהלה לשנת 2023

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.

מח"מ הנכסים בשלושת מסלולי הקופה הינו 0.

היחס בשלושת המסלולים בין סך הנכסים הסחירים לסך הנכסים אותם רשאים למשוך העמיתים הינו 1.

### סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההגון 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.

### סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
2,509	536	79	1,894	<b>מסלול כללי</b> סך נכסי המסלול, נטו
193	15	20	158	<b>מסלול אג"ח</b> סך נכסי המסלול, נטו
1,121	457	-	664	<b>מסלול מניות</b> סך נכסי המסלול, נטו

### סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	ליום 31 בדצמבר 2023
אחוזים		
2.23	(2.03)	תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
3.86	(3.51)	תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח
-	-	תשואת תיק ההשקעות מסלול מניות

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

## הנדסאים קופה להשקעה סקירת ההנהלה לשנת 2023

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.

### סיכוני אשראי

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

כלל נכסי החוב הינם אג"ח ממשלתי בישראל.

### סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה 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 רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מסך נכסי המסלול.

### מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2023

אגרות חוב ממשלתיות	קרנות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית
אלפי ש"ח			
456	1,000	232	1,688
-	664	-	664
-	153	-	153
456	1,817	232	2,505

ישראל  
ארה"ב  
אחר  
סה"כ

## הנדסאים קופה להשקעה סקירת ההנהלה לשנת 2023

### מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח				
178	4	84	90	ישראל
7	-	7	-	ארה"ב
8	-	8	-	אחר
<u>193</u>	<u>4</u>	<u>99</u>	<u>90</u>	סה"כ

### מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	
אלפי ש"ח			
278	109	169	ישראל
686	-	686	ארה"ב
157	-	157	אחר
<u>1,121</u>	<u>109</u>	<u>1,012</u>	סה"כ

בטבלה הבא מוצאים גורמי הסיכון על פי טיבם, מדורגים על פי השפעתם על קופה ההשתלמות לדעת הנהלת החברה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
		+	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
	+		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד	סיכונים ענפיים
	+		סיכונים תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים	סיכונים מיוחדים לקרן

הנדסאים קופה להשקעה  
סקירת ההנהלה לשנת 2023

---

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

27.03.2024  
תאריך

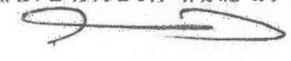


## הצהרת מגב"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הנדסאים קופה להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 חשבוונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל ותצגנו 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 כרבעון 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, מגב"ל

27.03.2024  
תאריך

## הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של הנדסאים קופה להשקעה/לחלן: "קופת הגמלי" לשנת 2023 (לחלן: "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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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

27.03.2024  
תאריך

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

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

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, 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 2023, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

דון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון

צניד דביר כרמון, מנכ"ל

ד"ר דורון ארגוב, מנהל כספים

27.03.2024  
תאריך

**הנדסאים קופה להשקעה**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2023**

**[מבוקרים]**



**גולדברג פרושן ושות'**  
רואי חשבון

## דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

### הנדסאים קופה להשקעה

ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של הנדסאים קופה להשקעה (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של "הנדסאים וטכנאים- תברה 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 הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (לשעבר אגף 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 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2024 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:

- א. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן;
- ב. שיקול דעתנו לגביו 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 באמצעותו 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 (ילין לפידות ומיטב), 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 שנזכרו לעיל.

יתרת ההשקעות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 3,476 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:

- 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 ו-AUP) לשנת 2023 ובהם נבחנו בקרות ואפקטיביות הבקרות המתבצעות בלשכות השירות המעניקות שירות לקופה: המתפעל – מלם גמל ופנסיה בע"מ ומנהלי ההשקעות החיצוניים – מיטב ניהול תיקים בע"מ וילין לפידות ניהול השקעות בע"מ;
  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, 27 במרץ, 2024.



**גולדברג פרושן ושות'**

רואי חשבון

**דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של**  
**הנדסאים קופה להשקעה**  
**בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הנדסאים קופה להשקעה (להלן - "קופה") ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון והנהלה 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 והנהלה 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 (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.


בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (לשעבר-אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר). 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) ובהתאמות הנדרשות לפי האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה 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 שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023, 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 2023 ו- 2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,  
  
גולדברג פרושן ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 27 במרץ, 2024.



# הנדסאים קופה להשקעה

## דוח על המצב הכספי

### מצרפי

ליום 31  
בדצמבר  
2023

אלפי ש"ח	באור
348	
546	
2,930	3
<u>3,476</u>	
<u>3,824</u>	
1	
3,823	
<u>3,824</u>	

רכוש שוטף  
מזומנים ושנוי מזומנים  
השקעות פיננסיות  
אג"ח ממשלתי  
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.

 רו"ח דורון ארגוב מנהל כספים	 עו"ד דביר כרמון מנכ"ל	 רו"ח וייסבוג יו"ר הדירקטוריון	27 במרץ 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---



# הנדסאים קופה להשקעה

## דוח על המצב הכספי

### מסלול כללי

ליום 31  
בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

237

456

1,817

2,273

2,510

1

2,509

2,510

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות פיננסיות

אג"ח ממשלתי

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.

הנדסאים קופה להשקעה  
דוח על המצב הכספי

מסלול אג"ח

ליום 31  
בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

4  
-----

90  
99

189  
-----

193  
=====

193  
=====

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות פיננסיות

אג"ח ממשלתי  
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכויות העמיתים

# הנדסאים קופה להשקעה

דוח על המצב הכספי

## מסלול מניות

ליום 31  
בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

-----  
107

-----  
1,014

-----  
1,121

-----  
1,121

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות פיננסיות

השקעות אחרות

סך כל הנכסים

זכויות העמיתים

# הנדסאים קופה להשקעה

## דוח הכנסות והוצאות

### מצרפי

לשנה  
שהסתיימה  
ביום  
31 בדצמבר  
2023

אלפי ש"ח      באור

5

13

38

155

206

211

7      4

6

1

14

197

### הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

### מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

**סך כל ההכנסות מהשקעות**

**סך כל ההכנסות**

### הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

**סך כל ההוצאות**

**עודף הכנסות על הוצאות לתקופה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הנדסאים קופה להשקעה

## דוח הכנסות והוצאות

### מסלול כללי

לשנה  
שהסתיימה  
ביום  
31 בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

	הכנסות
3	ממזומנים ושווי מזומנים
	<b>מהשקעות:</b>
11	מנכסי חוב סחירים
20	ממניות
75	מהשקעות אחרות
<u>106</u>	<b>סך כל ההכנסות מהשקעות</b>
<u>109</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
	<b>הוצאות</b>
4	דמי ניהול
5	הוצאות ישירות
1	מסים
<u>10</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>99</u>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הנדסאים קופה להשקעה

## דוח הכנסות והוצאות

### מסלול אג"ח

לשנה  
שהסתיימה  
ביום  
31 בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

2  
6  
-----  
8

-----  
1  
7

### הכנסות

#### מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים  
מהשקעות אחרות  
**סך כל ההכנסות מהשקעות**

### הוצאות

דמי ניהול

**עודף הכנסות על הוצאות לתקופה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הנדסאים קופה להשקעה

## דוח הכנסות והוצאות

### מסלול מניות

לשנה  
שהסתיימה  
ביום  
31 בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

2
18
74
<u>92</u>
94
2
1
<u>3</u>
<u>91</u>

### הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

### מהשקעות:

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

### הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## הנדסאים קופה להשקעה

### דוח על השינויים בזכויות העמיתים

#### מצרפי

לשנה  
שהסתיימה  
ביום  
31 בדצמבר  
2023  
אלפי ש"ח

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

231

תקבולים מדמי גמולים

1,472

תשלומים לעמיתים

(190)

העברות צבירה לקופה

2,284

העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקופה

(171)

העברות לקופות גמל

2,113

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

197

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

3,823

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



**הנדסאים קופה להשקעה**  
**דוח על השינויים בזכויות העמיתים**

**מסלול כללי**

לשנה  
 שהסתיימה  
 ביום  
 31 בדצמבר  
 2023

---

אלפי ש"ח

70	
	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
934	תקבולים מדמי גמולים
(80)	תשלומים לעמיתים
1,547	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(34)	העברת צבירה מהקופה העברות לקופות גמל
(27)	העברות בין מסלולים
(61)	העברות צבירה, נטו
1,486	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
99	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
2,509	

**הנדסאים קופה להשקעה**  
**דוח על השינויים בזכויות העמיתים**

**מסלול אג"ח**

לשנה  
 שהסתיימה  
 ביום  
 31 בדצמבר  
 2023

אלפי ש"ח

72

**זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה**

26

**תקבולים מדמי גמולים**

70

**העברות צבירה לקופה**

24

העברות מקופות גמל

94

העברות בין מסלולים

(6)

**העברת צבירה מהקופה**

88

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

7

**עודף הכנסות על הוצאות לתקופה**

193

**זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**הנדסאים קופה להשקעה**  
**דוח על השינויים בזכויות העמיתים**

**מסלול מניות**

לשנה  
 שהסתיימה  
 ביום  
 31 בדצמבר  
 2023

---

אלפי ש"ח

89	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
512	תקבולים מדמי גמולים
(110)	תשלומים לעמיתים
667	העברות צבירה לקופה
33	העברות מקופות גמל
700	העברות בין מסלולים
(137)	העברות צבירה מהקופה
(24)	העברות לקופות גמל
(161)	העברות בין מסלולים
539	העברות צבירה, נטו
91	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
1,121	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## הנדסאים קופה להשקעה

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

#### באור 1 - כללי

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

הקופה הוקמה במהלך שנת 2022 וההפקדות הראשונות לקופה היו בסוף חודש דצמבר 2022. עקב אי מהותיות לא נערכו דוחות כספיים ליום 31.12.2022.

#### ב. הגדרות

הקופה - הנדסאים קופה להשקעה.

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 וחסכון (עד לנובמבר 2016 - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר).

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

##### 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:

א. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסמה רשות שוק ההון, 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.

## הנדסאים קופה להשקעה

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

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

##### 2. שווי מזומנים:

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

##### 4. ניירות ערך בלתי סחירים:

- |  |                            |
|--|----------------------------|
| - בהתאם למודל השערות 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                  |
| - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה 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<br>סחירים |

## הנדסאים קופה להשקעה

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

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

פיקדונות והלוואות - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.

ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.

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

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

#### 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

2023

3.34%

3.06%

מדד המחירים לצרכן

שינוי השיעור בשע"ח של הדולר

#### ה. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

הנדסאים קופה להשקעה

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

באור 3 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח
2,928
2
2,930

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
השקעות אחרות שאינן סחירות
מכשירים נגזרים
סך הכל השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
מניות	אג"ח	כללי
1,012	99	1,817
2	-	-
1,014	99	1,817

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
השקעות אחרות שאינן סחירות
מכשירים נגזרים
סך הכל השקעות אחרות

## הנדסאים קופה להשקעה

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

#### באור 4 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח
7

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
%
2.0
0.43%

דמי ניהול מסך הנכסים:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע ואחיד שגבתה החברה המנהלת בפועל

#### ביאור 5 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

2023	
באחוזים	
13.04	מסלול כללי
2.98	מסלול אג"ח
23.11	מסלול מניות

#### באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

#### באור 7 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגוני טרור. בתגובה הכריזה ממשלת ישראל על מצב מלחמה (מלחמת חרבות ברזל).  
על רקע האמור ננקטו פעולות שונות, לרבות גיוס נרחב של אנשי מילואים, ופורסמה על ידי פיקוד העורף מדיניות



## הנדסאים קופה להשקעה

### באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

#### באור 7 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

התגוננות האוכלוסייה ומתכונת עבודה בחירום.  
כפועל יוצא, מועסקים רבים במשק גויסו למילואים או עברו לעבוד מהבית, והעבודה מבוצעת במתכונת מצומצמת ובתנאים מיוחדים המאפיינים את מצב חירום ומדיניות התגוננות האוכלוסייה עליה הורה פיקוד העורף.  
השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות בימים הראשונים למלחמה, אך בפועל מאז תחילת המלחמה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לא היו תשואות חריגות ו/או ירידות מהותיות במדדים השונים ובתשואת קופת הגמל.

לאור המלחמה, קיימה החברה המנהלת ישיבות ייעודיות לדיון בהיערכות החברה לפעילות במתכונת "מצב חירום", תוך התייחסות, בין היתר, לפעילות ההשקעות והשפעה אפשרית על נכסי הקופות, וכן התייחסות לפעילות התפעול וניהול ההשקעות של הקופה, באופן שתשמר רציפות הפעילות ויכולת עמידה ביעדי השירות לעמיתים. כמו-כן נערכת בדיקה שוטפת מול ספקי השרות העיקריים של הקופה ביחס להיערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה בעת המלחמה ואחת לשבוע בהתאם להוראות רשות שוק ההון מועבר דיווח תפעולי לרשות.  
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות או בהיקף הניודים של עמיתי הקופה ולא נצפה גידול מהותי בהיקף הפניות לשירות הלקוחות.