

דו"ח שנתי של קופת הגמל

2023

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 2023

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. מס' מס הכנסה של הקופה הינו 157. הקופה היא קופת גמל ענפית המיועדת 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 0000000000157-0157-000
 - מסלול אג"ח – החל לפעול ביום 6 לינואר 2009.
קוד המסלול הינו 0000000000157-1414-0001
- החל מ- 1.1.2016 בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים:
- הנדסאים גמל לבני 50 ומטה מס' מס הכנסה 9953 (מסלול חדש).
קוד המסלול הינו 0000000000157-9953-000
 - הנדסאים גמל לבני 50 עד 60 מס' מס הכנסה 9954 (מסלול חדש במקום המסלול הכללי).
קוד המסלול הינו 0000000000157-9954-000
 - הנדסאים גמל לבני 60 ומעלה. מס' מס הכנסה 9955 (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח).
קוד המסלול הינו 0000000000157-9955-000
- 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 2023

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 הפרשה המרבי לפיצויים על ידי המעביד הינו עד 8.33% מן השכר.

ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

| שיעור סכומים נזילים אחוזים | |
|---|----------------|
| 31.12.2023 | מסלול |
| 78.84% | מסלול 50-60 |
| 96.72% | מסלול 60 ומעלה |
| 97.31% | מסלול עד 50 |

משך חיים ממוצע של החיסכון

| משך חיים ממוצע של החסכון שנים | |
|--|----------------|
| 31.12.2023 | מסלול |
| 6.75 | מסלול 50-60 |
| 4.81 | מסלול 60 ומעלה |
| 15.44 | מסלול עד 50 |

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2023

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

שינוי במספר החשבונות

| מספר חשבונות העמיתים | | | | | סוג העמיתים |
|----------------------|---------------|---------------|----------------|--|-------------|
| לסוף השנה | נסגרו השנה | נפתחו השנה | לתחילת השנה | | |
| 12,851 | 1,247 | 249 | 13,849 | | שכירים |
| 1,196 | 183 | 68 | 1,311 | | עצמאיים |
| 14,047 | 1,430 | 317 | 15,160 | | סה"כ |

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2023

| סך נכסים, נטו באלפי ש"ח | מספר חשבונות | |
|----------------------------------|-----------------|--|
| 393,548 | 3,636 | חשבונות פעילים |
| 543,901 | 10,411 | חשבונות לא פעילים (*) |
| 937,449 | 14,047 | סה"כ |
| 3,472 | 2,172 | (*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח |

ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של הקופה לשנת 2023 מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
- ב. במהלך שנת 2023 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 2023

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

| שנים | מסלול |
|------------|----------------|
| 31.12.2023 | |
| 1.27 | מסלול 50-60 |
| 1.03 | מסלול 60 ומעלה |
| 1.03 | מסלול עד 50 |

מח"מ
נכסים
שנים

| שנים | מסלול |
|------------|----------------|
| 31.12.2023 | |
| 0.09 | מסלול 50-60 |
| 0.07 | מסלול 60 ומעלה |
| - | מסלול עד 50 |

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

ליום 31 בדצמבר 2023

| נכסים, נטו (באלפי ש"ח) | | | נזילות (בשנים) |
|------------------------|----------------|-------------|----------------------|
| מסלול עד 50 | מסלול 60 ומעלה | מסלול 50-60 | |
| 28,670 | 47,362 | 677,264 | נכסים נזילים וסחירים |
| - | 75 | 5,029 | מח"מ של עד שנה |
| - | 824 | 23,012 | מח"מ מעל שנה |
| 792 | 707 | 153,714 | אחרים |
| 29,462 | 48,968 | 859,019 | 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 2023

סיכון מדד וסיכון מטבע

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | |
|---------------------|----------------------|---------------------------|---------|---|
| סך הכל | במט"ח או בהצמדה אליו | בהצמדה למדד המחירים לצרכן | לא צמוד | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 859,019 | 470,273 | 103,137 | 285,609 | מסלול 50-60 |
| | | | | סך נכסי המסלול, נטו |
| (248,909) | (248,909) | - | - | חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים |
| | | | | מסלול 60 ומעלה |
| 48,968 | 15,538 | 12,049 | 21,381 | סך נכסי המסלול, נטו |
| (5,225) | (5,225) | - | - | חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים |
| | | | | מסלול עד 50 |
| 29,462 | 16,015 | 1,845 | 11,602 | סך נכסי המסלול, נטו |
| (7,900) | (7,900) | - | - | חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא |

סיכון ריבית

| ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית | | ליום 31 בדצמבר 2023 |
|-----------------------------------|---------|----------------------------------|
| -1% | +1% | |
| 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 חוזר 2018-9-10, בדומה להצגה בדוח הכספי, ואינה מציגה את כלל החשיפה של הקופה למניות דרך מכשירים פיננסיים אחרים המוצגים בסעיף ה"השקעות אחרות" בדוח הכספי.

קופת גמל להנדסאים ושכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2023

מסלול 50-60

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---------------------|----------------|---------------|------------|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| % | סה"כ | בחוו"ל | לא סחיר | נסחרות במדד מניות היתר | נסחרות במדד ת"א 125 | |
| מסה"כ | | | אלפי ש"ח | | | |
| 10.94% | 13,796 | 2,806 | - | 766 | 10,224 | ענף משק |
| 8.04% | 10,141 | 5,945 | - | 975 | 3,221 | נדלי"ן ובנייה |
| 0.29% | 370 | - | - | 263 | 107 | מסחר ושרותים |
| 3.18% | 4,013 | - | - | 2,255 | 1,758 | שרותים פיננסיים |
| 27.42% | 34,576 | 15,524 | - | 2,089 | 16,963 | השקעה ואחזקות |
| 7.52% | 9,481 | 5,346 | - | 965 | 3,170 | טכנולוגיה |
| 7.63% | 9,622 | 7,056 | - | 259 | 2,307 | אנרגיה וחיפוי נפט וגז |
| 13.80% | 17,400 | 346 | - | - | 17,054 | ביומד |
| 3.50% | 4,407 | 814 | - | - | 3,593 | בנקים |
| 4.76% | 5,997 | 1,217 | - | 1,312 | 3,468 | ביטוח |
| 12.92% | 16,285 | 15,691 | 594 | - | - | תעשייה |
| 100% | 126,088 | 54,745 | 594 | 8,884 | 61,865 | אחר |
| | | | | | | סך הכל |

מסלול 60 ומעלה

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|----------|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| % | סה"כ | בחוו"ל | לא סחיר | נסחרות במדד מניות היתר | נסחרות במדד ת"א 125 | |
| מסה"כ | | | אלפי ש"ח | | | |
| 8.45% | 482 | - | - | - | 482 | ענף משק |
| 3.42% | 195 | - | - | 9 | 186 | נדלי"ן ובנייה |
| 0.14% | 8 | - | - | - | 8 | מסחר ושרותים |
| 3.17% | 181 | - | - | 28 | 153 | שרותים פיננסיים |
| 36.08% | 2,058 | 1,348 | - | 64 | 646 | השקעה ואחזקות |
| 7.45% | 425 | 51 | - | 70 | 304 | טכנולוגיה |
| 9.26% | 528 | 420 | - | - | 108 | אנרגיה וחיפוי נפט וגז |
| 9.52% | 543 | - | - | - | 543 | ביומד |
| 2.93% | 167 | - | - | - | 167 | בנקים |
| 4.05% | 231 | 73 | - | 22 | 136 | ביטוח |
| 15.53% | 886 | 886 | - | - | - | תעשייה |
| 100% | 5,704 | 2,778 | - | 193 | 2,733 | אחר |
| | | | | | | סך הכל |

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2023

מסלול עד 50

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|----------|------------------------|---------------------|------------------------|
| % מסה"כ | סה"כ | בחוו"ל | לא סחיר | נסחרות במדד מניות היתר | נסחרות במדד ת"א 100 | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| 8.63% | 368 | 36 | - | 9 | 323 | ענף משק |
| 3.96% | 169 | - | - | - | 169 | נדליין ובנייה |
| 2.51% | 107 | - | - | - | 107 | מסחר ושרותים |
| 36.81% | 1,570 | 556 | - | 163 | 851 | השקעה ואחזקות |
| 0.96% | 41 | - | - | - | 41 | טכנולוגיה |
| 9.66% | 412 | 174 | - | - | 238 | אנרגיה וחיפושי נפט וגז |
| 19.91% | 849 | - | - | - | 849 | ביומד |
| 2.30% | 98 | - | - | - | 98 | בנקים |
| 3.96% | 169 | - | - | 17 | 152 | ביטוח |
| 11.30% | 482 | 482 | - | - | - | תעשייה |
| 100% | 4,265 | 1,248 | - | 189 | 2,828 | 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 2023 | | | |
|---------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| סה"כ | שאינם סחירים אלפי ש"ח | סחירים | |
| 242,130 | 28,041 | 214,089 | מסלול 50-60 |
| 44,859 | - | 44,859 | בארץ |
| 286,989 | 28,041 | 258,948 | בחוו"ל |
| | | | סך הכל נכסי חוב |
| | | | מסלול 60 ומעלה |
| 27,769 | 899 | 26,870 | בארץ |
| 905 | - | 905 | בחוו"ל |
| 28,674 | 899 | 27,775 | סך הכל נכסי חוב |
| | | | מסלול עד 50 |
| 5,122 | - | 5,122 | בארץ |
| 541 | - | 541 | בחוו"ל |
| 5,663 | - | 5,663 | סך הכל נכסי חוב |

קופת גמל להנדסאים וטכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2023

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | |
|---------------------|-----------------------|--------------------|--|
| דירוג מקומי (*) | | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| <u>מסלול עד 50</u> | <u>מסלול 60 ומעלה</u> | <u>מסלול 50-60</u> | |
| | | | <u>נכסי חוב סחירים בארץ</u> |
| | | | אגרות חוב ממשלתיות |
| 2,133 | 15,578 | 115,976 | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : |
| | | | AA ומעלה |
| 2,363 | 8,586 | 49,821 | A עד BBB |
| 626 | 2,706 | 41,510 | נמוך מ-BBB |
| - | - | 485 | לא מדורג |
| - | - | 6,298 | סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ |
| <u>5,122</u> | <u>26,870</u> | <u>214,089</u> | |
| | | | <u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u> |
| | | | אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים |
| | | | ובמוסדות פיננסיים בדירוג : |
| | | | AA ומעלה |
| - | 400 | 4,155 | A עד BBB |
| - | 209 | 2,811 | לא מדורג |
| - | - | 92 | הלוואות לעמיתים |
| - | - | 6,473 | הלוואות לאחרים |
| - | 290 | 14,510 | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ |
| - | 899 | 28,041 | |
| <u>5,122</u> | <u>27,769</u> | <u>242,130</u> | <u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u> |
| - | | | נכסי חוב בדירוג פנימי |
| <u>-</u> | | | |

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

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2023

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | |
|---------------------|-------------------|---------------|---|
| דירוג בינלאומי (*) | | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| מסלול עד 50 | מסלול 60 ומעלה | מסלול 50-60 | |
| 541 | 905 | 33,906 | נכסי חוב סחירים בחו"ל |
| - | - | 1,536 | אגרות חוב ממשלתיות |
| - | - | 6,039 | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג: |
| - | - | - | AA ומעלה |
| - | - | - | A עד BBB |
| - | - | - | נמוך מ-BBB |
| - | - | 3,378 | לא מדורג |
| <u>541</u> | <u>905</u> | <u>44,859</u> | סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל |
| - | - | - | נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל |
| - | - | - | אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים |
| - | - | - | ובמוסדות פיננסיים בדירוג: |
| - | - | - | AA ומעלה |
| - | - | - | A עד BBB |
| - | - | - | נמוך מ-BBB |
| - | - | - | לא מדורג |
| - | - | - | הלוואות לעמיתים |
| - | - | - | הלוואות לאחרים |
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל |
| <u>541</u> | <u>905</u> | <u>44,859</u> | סך הכל נכסי חוב בחו"ל |
| - | - | - | נכסי חוב בדירוג פנימי |

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

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

| ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים | | |
|-----------------------------|-------------|----------|
| מסלול 60 ומעלה | מסלול 50-60 | |
| 4.92 | 3.4 | AA ומעלה |
| 6.37 | 6.5 | A |
| 10.43 | 10.7 | BBB |
| 26.91 | 17.3 | לא מדורג |

קופת גמל להנדסאים וטכנאים סקירת ההנהלה לשנת 2023

(*) 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+.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

| ליום 31 בדצמבר 2023 | | | | | | ענף |
|---------------------|--------------|----------------|---------------|-------------|----------------|------------------------|
| מסלול עד 50 | | מסלול 60 ומעלה | | מסלול 50-60 | | |
| % | סכום | % | סכום | % | סכום | |
| מסה"כ | אלפי ש"ח | מסה"כ | אלפי ש"ח | מסה"כ | אלפי ש"ח | |
| 17.25% | 977 | 18.05% | 5,176 | 17.71% | 50,816 | נדלין ובנייה |
| 3.05% | 173 | 5.24% | 1,501 | 4.26% | 12,226 | מסחר ושרותים |
| 0.00% | - | 0.00% | - | 0.25% | 706 | שרותים פיננסיים |
| 3.67% | 208 | 2.45% | 703 | 2.13% | 6,109 | השקעה ואחזקות |
| 0.00% | - | 1.89% | 542 | 3.37% | 9,683 | טכנולוגיה |
| 6.10% | 346 | 5.21% | 1,495 | 6.92% | 19,850 | אנרגיה וחיפושי נפט וגז |
| 5.23% | 296 | 0.62% | 178 | 3.07% | 8,822 | בנקים |
| 17.48% | 990 | 7.98% | 2,289 | 5.68% | 16,314 | ביטוח |
| 0.00% | - | 0.00% | - | 0.19% | 546 | ביומד |
| 0.00% | - | 1.07% | 306 | 1.46% | 4,191 | תעשייה |
| 0.00% | - | 0.00% | - | 2.73% | 7,844 | אחר |
| 47.22% | 2,674 | 57.48% | 16,483 | 52.23% | 149,882 | אגח ממשלתי |
| 100% | 5,663 | 100% | 28,674 | 100% | 286,989 | 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 ושכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2023

מסלול 50-60

ליום 31 בדצמבר 2023

| 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 | | | | | | | | | |
| 167,709 | (248,909) | 416,618 | 121,924 | - | 1,157 | 73,627 | 103,934 | 115,976 | ישראל |
| 338,648 | - | 338,648 | 66,486 | 7,026 | 186,444 | 35,357 | 9,428 | 33,906 | ארה"ב |
| 9,486 | - | 9,486 | 1,259 | 124 | 6,555 | 1,547 | - | - | סין |
| 10,459 | - | 10,459 | - | 6,416 | 4,043 | - | - | - | הודו |
| 83,808 | - | 83,808 | 22,466 | 8,515 | 34,510 | 15,556 | 2,761 | - | אחר |
| 610,110 | (248,909) | 859,019 | 212,135 | 22,082 | 232,708 | 126,088 | 116,124 | 149,882 | סה"כ |

מסלול 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2023

| סה"כ | נגזרים במונחי דלתא | סה"כ חשיפה מאזנית | השקעות אחרות | קרנות סל | מניות | אגרות חוב קונצרניות | אגרות חוב ממשלתיות | |
|----------|--------------------------|-------------------------|-----------------|----------|-------|------------------------|-----------------------|-------|
| אלפי ש"ח | | | | | | | | |
| 28,813 | (5,225) | 34,038 | 1,558 | 1,954 | 3,049 | 11,901 | 15,576 | ישראל |
| 12,519 | - | 12,519 | 6 | 9,409 | 2,199 | - | 905 | ארה"ב |
| 2,411 | - | 2,411 | 189 | 1,766 | 456 | - | - | אחר |
| 43,743 | (5,225) | 48,968 | 1,753 | 13,129 | 5,704 | 11,901 | 16,481 | סה"כ |

מסלול עד 50

| סה"כ | נגזרים במונחי דלתא | סה"כ חשיפה מאזנית | השקעות אחרות | קרנות סל | מניות | אגרות חוב קונצרניות | אגרות חוב ממשלתיות | |
|----------|--------------------------|-------------------------|-----------------|----------|-------|------------------------|-----------------------|-------|
| אלפי ש"ח | | | | | | | | |
| 6,521 | (7,900) | 14,421 | 1,439 | 4,843 | 3,017 | 2,989 | 2,133 | ישראל |
| 12,777 | - | 12,777 | 51 | 11,054 | 1,131 | - | 541 | ארה"ב |
| 2,264 | - | 2,264 | - | 2,147 | 117 | - | - | אחר |
| 21,562 | (7,900) | 29,462 | 1,490 | 18,044 | 4,265 | 2,989 | 2,674 | סה"כ |

קופת גמל להנדסאים ושכנאים
סקירת ההנהלה לשנת 2023

גורמי סיכון גרסיים

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

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

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


 עו"ד זביר כרמון, מנכ"ל


 רון וייסברג, ניר דירקטוריון


27.03.2024
 תאריך

הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד דביר כרמון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (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 פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

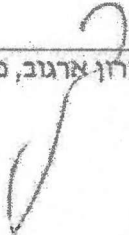
27.03.2024
תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל הנדסאים (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 התכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון 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

27.03.2024
תאריך

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בביקוח 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 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.

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

הנהלת החברה בביקוח 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 הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

רון וייסברג, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד דביר כרמון, מנכ"ל

רו"ת דורון ארגוב, מנהל כספים

27.03.2024
תאריך

קופת גמל הנדסאים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

[מבוקרים]



גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

קופת גמל להנדסאים וטכנאים

ביקרנו את דוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל להנדסאים וטכנאים (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, 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- 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), התש"לג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 2023 ו-2022 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:

- 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 באמצעות 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 899,937 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
קופת גמל להנדסאים וטכנאים
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל להנדסאים וטכנאים (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"). 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 קיימה, 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) 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 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 שבקרות תהפוכנה בבלתי 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.

בסגוד רב,
גולדברג פרושן ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 27 במרץ, 2024.



קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

| ליום 31 בדצמבר | | באור | |
|----------------|---------|------|------------------------------------|
| 2022 | 2023 | | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 37,506 | 38,057 | | דכוש שוטף |
| 1,136 | 368 | 3 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 38,642 | 38,425 | | חייבים ויתרות חובה |
| 330,909 | 292,386 | 4 | השקעות פיננסיות |
| 30,682 | 28,940 | 5 | נכסי חוב סחירים |
| 162,655 | 136,057 | 6 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 365,286 | 442,554 | 7 | מניות |
| | | | השקעות אחרות |
| 889,532 | 899,937 | | סך כל השקעות פיננסיות |
| 928,174 | 938,362 | | סך כל הנכסים |
| 6,690 | 913 | 8 | זכאים ויתרות זכות |
| 921,484 | 937,449 | | זכויות העמיתים |
| 928,174 | 938,362 | | סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דורון ארגוב
מנ"ל כספים

עו"ד דביר כרמון
מנכ"ל

רון וייסברג
יו"ר הדירקטוריון

27 במרץ 2024
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל הנדסאים

דוח על המצב הכספי

מסלול 50-60

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |

| | |
|---------------|---------------|
| 33,924 | 36,645 |
| 1,059 | 325 |
| <u>34,983</u> | <u>36,970</u> |

| | |
|---------|---------|
| 297,996 | 258,948 |
| 29,678 | 28,041 |
| 153,693 | 126,088 |
| 337,838 | 409,839 |

| | |
|----------------|----------------|
| <u>819,205</u> | <u>822,916</u> |
|----------------|----------------|

| | |
|----------------|----------------|
| <u>854,188</u> | <u>859,886</u> |
|----------------|----------------|

| | |
|-------|-----|
| 6,503 | 867 |
|-------|-----|

| | |
|---------|---------|
| 847,685 | 859,019 |
|---------|---------|

| | |
|----------------|----------------|
| <u>854,188</u> | <u>859,886</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 | |
|----------------|------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |

| | |
|--------------|------------|
| 2,204 | 725 |
| 52 | 30 |
| <u>2,256</u> | <u>755</u> |

| | |
|--------|--------|
| 27,845 | 27,775 |
| 1,004 | 899 |
| 5,225 | 5,704 |
| 10,911 | 13,864 |

| | |
|---------------|---------------|
| <u>44,985</u> | <u>48,242</u> |
|---------------|---------------|

| | |
|---------------|---------------|
| <u>47,241</u> | <u>48,997</u> |
|---------------|---------------|

| | |
|----|----|
| 49 | 29 |
|----|----|

| | |
|--------|--------|
| 47,192 | 48,968 |
|--------|--------|

| | |
|---------------|---------------|
| <u>47,241</u> | <u>48,997</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 | |
|----------------|------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |

| | |
|--------------|------------|
| 1,378 | 687 |
| 25 | 13 |
| <u>1,403</u> | <u>700</u> |

| | |
|--------|--------|
| 5,068 | 5,663 |
| 3,737 | 4,265 |
| 16,537 | 18,851 |

| | |
|---------------|---------------|
| <u>25,342</u> | <u>28,779</u> |
|---------------|---------------|

| | |
|---------------|---------------|
| <u>26,745</u> | <u>29,479</u> |
|---------------|---------------|

| | |
|-----|----|
| 138 | 17 |
|-----|----|

| | |
|--------|--------|
| 26,607 | 29,462 |
|--------|--------|

| | |
|---------------|---------------|
| <u>26,745</u> | <u>29,479</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 | |
|---------------------------------|-----------|---------|------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| (41) | 4,429 | 319 | | הכנסות(הפסדים) |
| | | | | ממוזמנים ושווי מזומנים |
| | | | | מהשקעות: |
| 23,713 | (23,889) | 10,031 | | מנכסי חוב סחירים |
| 1,180 | (1,257) | 532 | | מנכסי חוב שאינם סחירים |
| 50,390 | (21,949) | 34,728 | | ממניות |
| 44,281 | (62,584) | 63,352 | | מהשקעות אחרות |
| 119,564 | (109,679) | 108,643 | | סך כל ההכנסות מהשקעות |
| 119,523 | (105,250) | 108,962 | | סך כל ההכנסות(הפסדים) |
| | | | | הוצאות |
| 4,715 | 4,508 | 4,471 | 9 | דמי ניהול |
| 2,888 | 2,856 | 2,572 | 10 | הוצאות ישירות |
| 379 | 790 | 727 | 13 | מסים |
| 7,982 | 8,154 | 7,770 | | סך כל ההוצאות |
| 111,541 | (113,404) | 101,192 | | 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 | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | | |
| (37) | 4,163 | 288 |
| 22,570 | (21,395) | 8,704 |
| 1,155 | (1,167) | 510 |
| 46,773 | (20,777) | 32,994 |
| 42,031 | (58,650) | 58,176 |
| <u>112,529</u> | <u>(101,989)</u> | <u>100,384</u> |
| <u>112,492</u> | <u>(97,826)</u> | <u>100,672</u> |
| 4,394 | 4,169 | 4,141 |
| 2,818 | 2,790 | 2,509 |
| 337 | 724 | 656 |
| <u>7,549</u> | <u>7,683</u> | <u>7,306</u> |
| <u>104,943</u> | <u>(105,509)</u> | <u>93,366</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 60 ומעלה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | | |
| (4) | 81 | 20 |
| 1,103 | (1,967) | 1,132 |
| 25 | (90) | 22 |
| 1,904 | (684) | 1,194 |
| 796 | (1,094) | 2,280 |
| <u>3,828</u> | <u>(3,835)</u> | <u>4,628</u> |
| <u>3,824</u> | <u>(3,754)</u> | <u>4,648</u> |
| 211 | 215 | 211 |
| 31 | 31 | 29 |
| 20 | 34 | 40 |
| <u>262</u> | <u>280</u> | <u>280</u> |
| <u>3,562</u> | <u>(4,034)</u> | <u>4,368</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 | | |
|---------------------------------|---------|-------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | | |
| - | 185 | 11 |
| 40 | (527) | 195 |
| 1,713 | (488) | 540 |
| 1,454 | (2,840) | 2,896 |
| 3,207 | (3,855) | 3,631 |
| 3,207 | (3,670) | 3,642 |
| 110 | 124 | 119 |
| 39 | 35 | 34 |
| 22 | 32 | 31 |
| 171 | 191 | 184 |
| 3,036 | (3,861) | 3,458 |

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 | | | |
|---------------------------------|-----------|----------|---------------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 843,717 | 1,115,833 | 921,484 | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 265,965 | - | - | קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל |
| 33,463 | 25,904 | 22,803 | תקבולים מדמי גמולים |
| (30,523) | (21,611) | (30,273) | תשלומים לעמיתים |
| 2,067 | 668 | 302 | העברות צבירה לקופה |
| 482 | 406 | - | העברות מחברות ביטוח |
| 13,969 | 11,466 | 11,874 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 16,518 | 12,540 | 12,176 | העברות מקופות גמל |
| (4,867) | (4,263) | (4,283) | העברת צבירה מהקופה |
| (3,829) | (4,408) | (7,263) | העברות לחברות ביטוח |
| (116,152) | (89,107) | (78,387) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (124,848) | (97,778) | (89,933) | העברות לקופות גמל |
| (108,330) | (85,238) | (77,757) | העברות צבירה, נטו |
| 111,541 | (113,404) | 101,192 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה |
| 1,115,833 | 921,484 | 937,449 | 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 | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 769,032 | 1,031,505 | 847,685 | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 262,245 | - | - | קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל |
| 26,920 | 22,167 | 20,062 | תקבולים מדמי גמולים |
| (26,965) | (18,689) | (27,831) | תשלומים לעמיתים |
| | | | העברות צבירה לקופה |
| 1,532 | 647 | 235 | העברות מחברות ביטוח |
| 160 | 96 | - | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 8,317 | 5,281 | 7,871 | העברות מקופות גמל |
| 3,576 | 1,215 | 1,212 | העברות בין מסלולים |
| 13,585 | 7,239 | 9,318 | |
| | | | העברות צבירה מהקופה |
| (4,750) | (3,270) | (3,414) | העברות לחברות ביטוח |
| (3,532) | (3,574) | (5,542) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (105,078) | (80,544) | (71,068) | העברות לקופות גמל |
| (4,895) | (1,640) | (3,557) | העברות בין מסלולים |
| (118,255) | (89,028) | (83,581) | |
| (104,670) | (81,789) | (74,263) | העברות צבירה, נטו |
| 104,943 | (105,509) | 93,366 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה |
| <u>1,031,505</u> | <u>847,685</u> | <u>859,019</u> | זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה |

קופת גמל הנדסאים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול 60 ומעלה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 50,140 | 53,295 | 47,192 | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 3,080 | - | - | קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל |
| 4,061 | 1,384 | 651 | תקבולים מדמי גמולים |
| (3,265) | (2,725) | (2,310) | תשלומים לעמיתים |
| | | | העברות צבירה לקופה |
| 69 | - | - | העברות מחברות ביטוח |
| 12 | - | - | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 1,034 | 4,109 | 1,869 | העברות מקופות גמל |
| 2,488 | 1,880 | 2,546 | העברות בין מסלולים |
| <u>3,603</u> | <u>5,989</u> | <u>4,415</u> | |
| | | | העברות צבירה מהקופה |
| (23) | (954) | (864) | העברות לחברות ביטוח |
| (56) | (281) | (561) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (6,458) | (5,264) | (3,741) | העברות לקופות גמל |
| (1,349) | (218) | (182) | העברות בין מסלולים |
| <u>(7,886)</u> | <u>(6,717)</u> | <u>(5,348)</u> | |
| <u>(4,283)</u> | <u>(728)</u> | <u>(933)</u> | העברות צבירה, נטו |
| 3,562 | (4,034) | 4,368 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה |
| <u>53,295</u> | <u>47,192</u> | <u>48,968</u> | 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 | | | |
|---------------------------------|---------|---------|---------------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 24,545 | 31,033 | 26,607 | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 640 | - | - | קבלת נכסים נטו ממיזוג קופות גמל |
| 2,482 | 2,353 | 2,090 | תקבולים מדמי גמולים |
| (293) | (197) | (132) | תשלומים לעמיתים |
| 466 | 21 | 67 | העברות צבירה לקופה |
| 310 | 310 | - | העברות מתברות ביטוח |
| 4,618 | 2,076 | 2,134 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 2,617 | 85 | 1,394 | העברות מקופות גמל |
| 8,011 | 2,492 | 3,595 | העברות בין מסלולים |
| (94) | (39) | (5) | העברות צבירה מהקופה |
| (241) | (553) | (1,160) | העברות לחברות ביטוח |
| (4,616) | (3,299) | (3,578) | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| (2,437) | (1,322) | (1,413) | העברות לקופות גמל |
| (7,388) | (5,213) | (6,156) | העברות בין מסלולים |
| 623 | (2,721) | (2,561) | העברות צבירה, נטו |
| 3,036 | (3,861) | 3,458 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה |
| 31,033 | 26,607 | 29,462 | זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

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 לחסכון 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 פעלו בקופה מסלולי ההשקעה הבאים:

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

החל מ- 1.1.2016 פועלים בקופה 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 וחסכון (עד לנובמבר 2016 - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון 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.

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. | 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 |
| - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. | יתרות הצמודות למדד |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

5. זכויות העמיתים:

זכויות העמיתים, תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות 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 | | |
|------------------------------|--------|-------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| 2.40% | 5.28% | 3.34% |
| (3.26%) | 13.81% | 3.06% |

מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע) 3.34%
שינוי השיעור בשע"ח של הדולר 3.06%

ה. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |
| 1,055 | 351 |
| 56 | - |
| 25 | 17 |
| <u>1,136</u> | <u>368</u> |

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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

| ליום 31 בדצמבר | | | | | |
|----------------|-----------|--------------|-----------|-----------|------------|
| 2022 | | | 2023 | | |
| אלפי ש"ח | | | | | |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 |
| 15 | 35 | 1,005 | 12 | 29 | 310 |
| 8 | 16 | 32 | - | - | - |
| 2 | 1 | 22 | 1 | 1 | 15 |
| <u>25</u> | <u>52</u> | <u>1,059</u> | <u>13</u> | <u>30</u> | <u>325</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 | |
|----------------|----------------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |
| <u>149,075</u> | <u>169,039</u> |
| 180,389 | 122,323 |
| 1,445 | 1,024 |
| <u>181,834</u> | <u>123,347</u> |
| <u>330,909</u> | <u>292,386</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 2023

באור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

| ליום 31 בדצמבר | | | | | | |
|----------------|----------|---------|-------|----------|---------|--------------------------------------|
| 2022 | | | 2023 | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | |
| 2,569 | 16,385 | 130,121 | 2,674 | 16,483 | 149,882 | איגרות חוב ממשלתיות |
| | | | | | | איגרות חוב קונצרניות: |
| 2,499 | 11,460 | 166,430 | 2,989 | 11,292 | 108,042 | שאינן ניתנות להמרה |
| - | - | 1,445 | - | - | 1,024 | ניתנות להמרה |
| 2,499 | 11,460 | 167,875 | 2,989 | 11,292 | 109,066 | סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות |
| 5,068 | 27,845 | 297,996 | 5,663 | 27,775 | 258,948 | סך הכל נכסי חוב סחירים |

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|--------|--------------------------------------|
| 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 9,662 | 7,666 | איגרות חוב קונצרניות: |
| 3 | 1 | שאינן ניתנות להמרה |
| 9,665 | 7,667 | שניתנות להמרה |
| | | סך הכל אגרות חוב קונצרניות לא סחירות |
| 14,093 | 14,800 | הלוואות לאחריים |
| 6,924 | 6,473 | הלוואות לעמיתים |
| 30,682 | 28,940 | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

| ליום 31 בדצמבר | | | | | | |
|----------------|----------|--------|-------|----------|--------|------------------------------|
| 2022 | | | 2023 | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | |
| - | 679 | 8,983 | - | 609 | 7,057 | איגרות חוב קונצרניות: |
| - | - | 3 | - | - | 1 | שאינן ניתנות להמרה |
| - | 679 | 8,986 | - | 609 | 7,058 | שניתנות להמרה |
| - | 325 | 13,768 | - | 290 | 14,510 | סך הכל אגרות חוב קונצרניות |
| - | - | 6,924 | - | - | 6,473 | לא סחירות |
| - | 1,004 | 29,678 | - | 899 | 28,041 | הלוואות לאחרים |
| | | | | | | הלוואות לעמיתים |
| | | | | | | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

באור 6 - מניות

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|---------|-----------------|
| 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 162,141 | 135,463 | מניות סחירות |
| 514 | 594 | מניות לא סחירות |
| 162,655 | 136,057 | סך הכל מניות |

| ליום 31 בדצמבר | | | | | | |
|----------------|----------|---------|-------|----------|---------|-----------------|
| 2022 | | | 2023 | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | |
| 3,737 | 5,225 | 153,179 | 4,265 | 5,704 | 125,494 | מניות סחירות |
| - | - | 514 | - | - | 594 | מניות לא סחירות |
| 3,737 | 5,225 | 153,693 | 4,265 | 5,704 | 126,088 | סך הכל מניות |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|----------------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |
| 226,917 | 263,881 |
| 15,186 | 22,082 |
| - | 772 |
| 292 | 305 |
| 9 | - |
| <u>242,404</u> | <u>287,040</u> |
| 122,882 | 134,767 |
| - | 20,747 |
| <u>122,882</u> | <u>155,514</u> |
| <u>365,286</u> | <u>442,554</u> |

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

כתבי אופציה

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

מכשירים נגזרים

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 | |
|----------------|-----------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |
| 31,892 | 45,315 |
| (215,163) | (262,035) |

מניות

מטבע זר

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

| ליום 31 בדצמבר | | | | | | |
|----------------|----------|---------|--------|----------|---------|----------------------------------|
| 2022 | | | 2023 | | | |
| אלפי ש"ח | | | | | | |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | |
| 16,414 | 10,751 | 199,752 | 18,044 | 13,129 | 232,708 | השקעות אחרות סחירות |
| - | - | 15,186 | - | - | 22,082 | קרנות סל |
| - | - | - | - | - | 772 | קרנות נאמנות |
| - | - | 292 | - | - | 305 | מכשירים נגזרים |
| - | - | 9 | - | - | - | מוצרים מובנים |
| - | - | - | - | - | - | כתבי אופציה |
| 16,414 | 10,751 | 215,239 | 18,044 | 13,129 | 255,867 | |
| 123 | 160 | 122,599 | 144 | 297 | 134,326 | השקעות אחרות שאינן סחירות |
| - | - | - | 663 | 438 | 19,646 | קרנות השקעה |
| 123 | 160 | 122,599 | 807 | 735 | 153,972 | מכשירים נגזרים |
| 16,537 | 10,911 | 337,838 | 18,851 | 13,864 | 409,839 | 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 | | | |
|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|-------------|---------|
| 2022 | | | 2023 | | | |
| אלפי ש"ח | | | אלפי ש"ח | | | |
| מסלול עד | מסלול 60 ומעלה | מסלול 50-60 | מסלול עד 50 | מסלול 60 ומעלה | מסלול 50-60 | |
| - | - | 31,892 | - | - | 45,315 | מניות |
| (6,338) | (1,730) | (207,095) | (7,900) | (5,225) | (248,910) | מטבע זר |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

| ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |
| - | 38 |
| 19 | 83 |
| 6,671 | 792 |
| 6,690 | 913 |

חברה מנהלת
מס הכנסה
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר | | | | | |
|----------------|----------|-------|-------|----------|-------|
| 2022 | | | 2023 | | |
| אלפי ש"ח | | | | | |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 |
| עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 | עד 50 | 60 ומעלה | 50-60 |
| - | - | - | 1 | 2 | 35 |
| - | 11 | 8 | - | - | 83 |
| 138 | 38 | 6,495 | 16 | 27 | 749 |
| 138 | 49 | 6,503 | 17 | 29 | 867 |

חברה מנהלת
מס הכנסה
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|-------|-------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | | |
| 4,715 | 4,508 | 4,471 |

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|------|-------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| % | | |
| 2.0 | 2.0 | 2.0 |
| 0.42 | 0.44 | 0.45* |

דמי ניהול מסך הנכסים:

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

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

* דמי ניהול בפועל במסלול 50-60 0.48%

שיעור דמי ניהול ע"פ מסלול:

| <u>שנת 2021:</u> | <u>שנת 2022:</u> | <u>שנת 2023:</u> |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| מסלול 50-60 : 0.42% | מסלול 50-60 : 0.44% | מסלול 50-60 : 0.48% |
| מסלול 60 ומעלה : 0.40% | מסלול 60 ומעלה : 0.42% | מסלול 60 ומעלה : 0.43% |
| מסלול עד 50 : 0.40% | מסלול עד 50 : 0.42% | מסלול עד 50 : 0.43% |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

| 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------|--------------|--------------|
| אלפי ש"ח | | |
| 525 | 298 | 150 |
| 577 | 624 | 592 |
| 1,786 | 1,934 | 1,830 |
| <u>2,888</u> | <u>2,856</u> | <u>2,572</u> |

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בקרנות השקעה

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

| | | |
|------|------|------|
| 0.05 | 0.03 | 0.02 |
| - | - | |
| 0.16 | 0.19 | 0.19 |
| 0.05 | 0.06 | 0.07 |

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

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

מסלול 50-60

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

| 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------|--------------|--------------|
| אלפי ש"ח | | |
| 490 | 283 | 137 |
| 544 | 580 | 549 |
| 1,784 | 1,927 | 1,823 |
| <u>2,818</u> | <u>2,790</u> | <u>2,509</u> |

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בקרנות השקעה

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

| | | |
|------|------|------|
| 0.05 | 0.03 | 0.02 |
| - | - | |
| 0.17 | 0.19 | 0.21 |
| 0.05 | 0.06 | 0.07 |

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 2023

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול 60 ומעלה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | | |
| 15 | 8 | 8 |
| 15 | 18 | 16 |
| 1 | 5 | 5 |
| <u>31</u> | <u>31</u> | <u>29</u> |

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

| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת | | |
|------------------------------|------|------|
| 0.03 | 0.02 | 0.02 |
| - | - | - |
| - | 0.01 | 0.01 |
| 0.03 | 0.04 | 0.03 |

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

מסלול עד 50

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| 2021 | 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | | |
| 20 | 7 | 5 |
| 18 | 26 | 27 |
| 1 | 2 | 2 |
| <u>19</u> | <u>28</u> | <u>29</u> |
| <u>39</u> | <u>35</u> | <u>34</u> |

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

| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת | | |
|------------------------------|------|------|
| 0.07 | 0.02 | 0.02 |
| - | - | - |
| - | 0.01 | 0.01 |
| 0.06 | 0.08 | 0.10 |

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 2023

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו

| תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | | |
|--|------|-------|------|-------|---------|-------|----------------|
| באחוזים | | | | | | | |
| | 5.61 | 11.83 | 4.86 | 11.11 | (10.06) | 12.11 | מסלול 50-60 |
| | 3.81 | 7.76 | 2.38 | 7.29 | (7.36) | 9.92 | מסלול 60 ומעלה |
| | 6.42 | 13.67 | 6.77 | 11.99 | (11.95) | 14.03 | מסלול עד 50 |

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------|-------------|
| 2022 | 2023 | |
| 56 | (38) | חברה מנהלת |
| 76 | 65 | הלוואות(ג') |

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 320 אלפי ש"ח (שנה קודמת 559 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-------|-------|------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 4,715 | 4,508 | 4,471 | דמי ניהול לחברה המנהלת |
| 6 | 4 | 9 | עמלות קנייה ומכירה |

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

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

באור 13 - מסים

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

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

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

ד. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> |
|-----------------|-------------|-------------|
| <u>אלפי ש"ח</u> | | |
| <u>379</u> | <u>790</u> | <u>727</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),

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

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 407 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 385 אלפי ש"ח). האומדן האמור כולל קרן חוב בסך 370 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 342 אלפי ש"ח) וריבית על 37 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 43 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 2023 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. נכון ליום 31.12.2023 הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 50,879 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 47,506 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.

באור 16 - 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 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

קופת גמל הנדסאים

באורים לדוחות הכספיים לשנת 2023

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

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 לדין 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.