

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

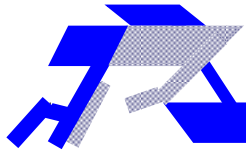
דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים הכנסות והוצאות
6	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
7	באורים לדוחות הכספיים ביניים



ברית קופות הגמל לפקוח אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

לכבוד
ההנהלה של קופת התגמולים של
עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קופת התגמולים של עובדי עיריית חיפה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עיריית חיפה – אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2020, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות).

במקוד רב,

רותם צ'ן, רו"ח
מטעם ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

חיפה,
26 בנובמבר 2020

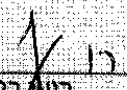

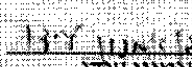
קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
*2019	*2019	*2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			רכוש שוטף
16,699	9,952	19,110	מזומנים ושווי מזומנים
1,072	582	132	חייבים ויתרות חובה
<u>17,771</u>	<u>10,534</u>	<u>19,242</u>	
			השקעות פיננסיות
143,374	146,547	123,522	נכסי חוב סחירים
11,198	11,913	9,224	נכסי חוב שאינם סחירים
61,036	56,988	47,214	מניות סחירות
49,768	50,307	55,299	השקעות אחרות
<u>265,376</u>	<u>265,755</u>	<u>235,259</u>	סך כל השקעות פיננסיות
			רכוש קבוע
743	686	736	
<u>283,890</u>	<u>276,975</u>	<u>255,237</u>	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
6,385	701	625	
277,505	276,274	254,612	זכויות עמיתים
<u>283,890</u>	<u>276,975</u>	<u>255,237</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 רוני בנדביד חשב הקופה	 שׁי לוטאר מנהל הקופה	 ניר אמנון עידן יו"ר הקופה	26.11.2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	---	---

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(84)	(9)	13	(67)	(106)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
6,611	1,761	1,679	7,301	(2,100)	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
418	(5)	(433)	380	(533)	מנכסי חוב שאינם סחירים
11,455	926	4,409	7,820	(6,455)	ממניות
10,008	(100)	3,549	5,562	487	מהשקעות אחרות
28,492	2,582	9,204	21,063	(8,601)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
48	-	-	-	-	מרכוש קבוע
(3)	-	-	-	-	הכנסות אחרות, נטו
28,453	2,573	9,217	20,996	(8,707)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
1,420	257	369	1,004	1,050	הוצאות דמי ניהול
325	65	110	241	204	הוצאות ישירות
20	5	6	15	18	פחת
150	33	32	107	122	מסים
1,915	360	517	1,367	1,394	סך כל ההוצאות
26,538	2,213	8,700	19,629	(10,101)	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור 5א'.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2020	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2019	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
270,861	279,305	249,913	270,861	277,505	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
6,853	1,817	1,811	5,274	4,772	תקבולים מדמי גמולים
(14,863)	(3,581)	(2,026)	(11,769)	(6,882)	תשלומים לעמיתים
1	-	-	1	-	העברות צבירה לקופה
1,543	8	1	1,333	223	העברות מחברות ביטוח העברות מקופות גמל
1,544	8	1	1,334	223	
(804)	-	(253)	(519)	(1,560)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(62)	-	(62)	העברות לחברות ביטוח
(12,624)	(3,488)	(3,472)	(8,536)	(9,283)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13,428)	(3,488)	(3,787)	(9,055)	(10,905)	העברות לקופות גמל
(11,884)	(3,480)	(3,786)	(7,721)	(10,682)	העברות צבירה, נטו
26,538	2,213	8,700	19,629	(10,101)	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
277,505	276,274	254,612	276,274	254,612	זכויות העמיתים לסוף התקופה

*הנתונים הינם למסלול לבני עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים. ראה באור 5א'.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

כללי

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2020. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2018 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים, פרט לאמור בבאור זה.

באור 2 – דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	*2019 אלפי ש"ח	*2019 אלפי ש"ח	*2020 אלפי ש"ח	*2020 אלפי ש"ח	
502	124	119	384	377	שכר ונלוות
135	37	34	101	102	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור
90	31	12	70	65	דמי ניהול תיק השקעות
21	5	5	16	16	משפטיות
400	116	106	283	290	מקצועיות
45	8	37	34	119	אחזקת משרד
230	41	40	147	154	שירותי תפעול ומיכון
56	14	15	41	44	ביטוח נושאי משרה
61	1	1	48	3	הוצאות אחרות
(120)	(120)	-	(120)	(120)	השתתפות העירייה בהוצאות
1,420	257	369	1,004	1,050	

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60. שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים.
** כולל דמי תפעול

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 2 – דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

דמי ניהול מסך נכסים:

2.0	2.0	2.0	שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.52	0.49	0.54	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל (במונחים שנתיים)

ביאור 3 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדים, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.

ביאור 4 – אירועים נוספים

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 חלה התפרצות של מגפת וירוס "הקורונה" במדינות רבות בעולם. כחלק מתהליך בלימת התפשטות נגיף הקורונה בישראל, ובדומה למדינות אחרות, נקטה ישראל בשורת צעדים, במסגרתם פרסם משרד הבריאות הישראלי סדרת מגבלות על פעילות והתנהלות כלל הציבור בישראל, אשר השפיעו באופן מיידי על פעילות המשק בכלל ועל שוק ההון בפרט. בעקבות התפרצות מגפת הקורונה נרשמו ירידות שערים חדות בעיקר באפיקי המניות והקונצרני בארץ ובעולם אשר הגיעו לשיאם באמצע חודש מרץ.

לקראת סוף חודש מרץ ובמהלך חודש אפריל נרשמו עליות ברוב אפיקי ההשקעה העיקריים אשר הושפעו מההתאוששות בבורסות העולם ואשר הביאו לתיקון ניכר בתשואות. מחודש מאי ועד לתאריך הסמוך למועד החתימה על הדוח, נרשמה עלייה מתונה בתשואת הקופה. לעניין פעולות שנקטה הקופה במסגרת התמודדותה עם נגיף הקורונה והשלכה על נכסי הקופה ראה בדוח הדירקטוריון.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

דוח דירקטוריון

ליום – 30.09.2020

**קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ**

=====

תוכן דוח

מספר

- | | |
|----|---|
| 3 | פרק א' - כללי |
| 4 | פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים |
| 5 | פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח והקשרן למדיניות ההשקעות הכללית של הקופה. |
| 11 | פרק ד' - נתונים משלימים |
| 14 | פרק ה' - עדכוני חקיקה |
| 16 | פרט ו' - גילוי לבקרות הפנימיות |

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ.
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי עיריית חיפה.

קופת הגמל היא גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח ארוך ובינוני.
פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מרשות שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.

האישור ניתן ע"י משרד האוצר – רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון כל שנה. תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2020.

חוזר גופיים מוסדיים 2015-9-7 קבע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמית. בהתאם להוראות החוזר בכל קופת גמל יש לנהל מסלולי השקעה תלויי גיל בהתאם לחלופות שונות.

אי לכך התקבלה החלטה בהנהלה על שינוי תקנון שיאפשר הסדרת התקנון בהתאם לתקנון לדוגמא שפורסם על ידי רשות שוק ההון והעונה לדרישות הרגולציה החדשות בין השאר לעניין ניהול מסלולי השקעה.

התקנון אושר באסיפה הכללית ב-29 ביולי 2015 והוגש לאישור האוצר. בחודש נובמבר 2015 התקבל אישור האוצר לתקנון החדש.

בהתאם לתקנון החדש, החל מיום 1.1.2016, מנהלת הקופה שלושה מסלולי השקעה כדלקמן:

- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 50 ומטה. **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**
- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 50 עד 60. (המסלול הכללי שקיים היום בקופה).
- קופת תגמולים עיריית חיפה מסלול לבני 60 ומעלה. **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**

נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.
מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.
כמו כן עמית רשאי לעבור למסלול השקעה במסגרת המודל שאינו מתאים לגילו.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים

כלל הנתונים מתייחסים למסלול לבני 50 ועד 60 שהינו המסלול היחיד הפעיל לתקופת הדיווח.

נכסי המסלול נטו ל- 30 בספטמבר 2020 הסתכמו לסך של – 254,612 אלפי ש"ח מול –277,505 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, קיטון של כ- 8.2% .
קיטון בנכסי המסלול נובע מצבירה שלילית נטו של כ- 12.8 מיליון ש"ח (הפקדות והעברות פנימה בניכוי משיכות והעברות החוצה) ותשואה שלילית של כ- 3.3% מתחילת השנה ועד ליום 30.9.2020 .

להלן ניתוח השקעות הקופה :

31.12.2019	30.09.2020	הרכב נכסי מנוהלים ליום
6%	7%	מזומנים
50%	49%	נכסי חוב סחירים
4%	4%	נכסי חוב שאינם סחירים
22%	18%	מניות
18%	22%	השקעות אחרות
*-	0%	רכוש קבוע ואחר
100%	100%	סה"כ
10.61	(3.26%)	תשואה נומינלית ברוטו באחוזים

*נמוך מפרומיל

הכנסות מהשקעות בחודשים ינואר עד ספטמבר לשנת 2020 היו שליליות (הפסדים) והסתכמו בסך של כ-10.1 מיליון ₪ לעומת הכנסות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של כ-19.6 מיליון ₪ והכנסות חיוביות לכלל שנת 2019 שהסתכמו בסך של כ-26.5 מיליון ₪ .
לקופה יש הכנסה שלילית (הפסד) השנה באפיק נכסי חוב סחירים, הכנסה זו הינה בסך של כ- 2,100 אלפי ש"ח לעומת הכנסה חיובית בשנה שעברה של כ- 7,301 אלפי ש"ח. שינוי זה מבטא את התשואות השליליות שהיו השנה בשווקים הישראליים והבינלאומיים .
באפיק נכסי חוב לא סחירים הפסידה הקופה סך של כ- 533 אלפי ש"ח . שנה קודמת אפיק זה הרוויח סך של כ-380 אלפי ש"ח.

הוצאות

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא מפעלית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור עבור החודשים ינואר עד ספטמבר לשנת 2020 האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בתשעת החודשים הינו - 0.54% במונחים שנתיים (שנה קודמת- 0.52%).

ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו בתשעת החודשים לכ- 1,050 אלפי ש"ח, לעומת- 1,004 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד . מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול למתפעל, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני .

השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) עבור החודשים ינואר עד ספטמבר השנה הסתכמו לסך של- 4,995 אלפי ש"ח כאשר סה"כ תקבולים מהפקדות שוטפות הסתכמו לסך של- 4,772 אלפי ש"ח לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 5,274 אלפי ש"ח. סך ההפקדות החודשיות דומה לתקופה מקבילה אשתקד ונובע מכך שהאוכלוסייה היא סגורה ומוגבלת לעובדי העירייה בלבד וקיימת פרישה טבעית מהעבודה.

היקף משיכות העמיתים הסתכמו עבור החודשים ינואר עד ספטמבר של שנת 2020 לסך של- 6,882 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 10,905 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 17,787 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 20,824 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2020 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

Q3-2020

3.8%	מדד המניות הכללי
12.4%	SME 60
1.5%	מדד ת"א 125
-2.6%	מדד ת"א 35
17.9%	מדד אג"ח להמרה
1.1%	מדד אג"ח כללי
0.1%	מדד המחירים לצרכן

תמונת המאקרו

לאחר שהכלכלה העולמית ספגה בתחילת הרבעון הראשון והשני של השנה טלטלה חסרת תקדים שלא נראתה מזה מאה שנה עם התפרצות נגיף הקורונה, הגיעו נתוני הצמיחה של "רבעון הסגר" שהציגו ירידות חסרות תקדים בתוצר של רוב המדינות בעולם על רקע פעולות הממשלות בניסיון להתמודד עם נתוני התחלואה הקשים. הרבעון השלישי התאפיין בתחילת שלב ההתאוששות עם הסרת חלק גדול מההגבלות במשקים השונים וחידוש הפעילות, לאחר ה"עצירה פתאומית" של הפעילות הכלכלית. עם זאת, הנתונים הכלכליים שפורסמו במהלך הרבעון השלישי מצביעים על התאוששות לא מאוזנת במבט רחבי – סקטורים מסוימים נהנו מהתאוששות מהירה בעוד שאחרים עדיין מתקשים מאוד. עם חידוש הפעילות הכלכלית, קצב התפשטות הנגיף החל להכות שוב "גל שני", בפרט בארה"ב, אירופה וישראל, מה שהוביל את הממשלות לחדש חלק מההגבלות ובכך הביא לסימני שאלה גדולים לגבי המשך ההתאוששות ברבעון האחרון ואל תוך 2021. בנוסף, בארה"ב התכנית הפיסקאלית הראשונה הגיע לסיימה במהלך הרבעון השלישי, והתכנית השנייה לא יצאה עדיין לפועל בעקבות הפערים בין הרפובליקנים לדמוקרטים, אך צפויה לצאת לפועל לאחר הבחירות בנובמבר. בינתיים, לאחר נתוני הרבעון השני שפורסמו והנתונים הכלכליים שיצאו עד כה ברבעון השלישי שמעידים על עוצמת ההתאוששות הכלכלית, הגופים הגדולים החלו לעדכן את תחזיות הצמיחה לתוצר העולמי. על פי תחזית ה-IMF המעודכנת, תחזיות הצמיחה עודכנו כלפי מעלה, במיוחד בשווקים המפותחים ובפרט בארה"ב. להערכתם, התוצר העולמי צפוי להתכווץ ב-2020 ב-4.4% (עודכן מטה מהתכווצות של 5.2%). שוקי המניות סיימו את הרבעון השלישי באווירה חיובית, כאשר השווקים שואבים עידוד מחידוש הפעילות הכלכלית, התקווה לחיסון, הציפיה לתכנית פיסקאלית חדשה ותמריצים חסרי תקדים של הבנקים המרכזיים.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

כאמור, הנתונים השוטפים שיצאו במהלך הרבעון השלישי בארה"ב ובאירופה מצביעים על התאוששות בפעילות הכלכלית, זאת לאחר שברבעון השני הכלכלה נעצרה והתכווצה בשיעורים חסרי תקדים. בארה"ב, נתוני התוצר לרבעון השלישי טרם פורסמו, אך הנתונים השוטפים מעודדים כאשר הקצב השנתי במכירות הקמעונאיות חזר להתרחב בקצב של 5.4% בסוף הרבעון השלישי, אך מנגד הייצור התעשייתי נמוך עדיין בכ-6.0% בהשוואה לטרם המשבר (חודש פברואר). כתוצאה מכך, תחזיות הצמיחה לרבעון השלישי בעלי שונות גבוהה שכן אופיו של משבר הקורונה מוביל לקשיים רבים בניתוח ההשלכות הכלכליות. על פי המודלים של הפד, הכלכלה צפויה להציג ברבעון השלישי צמיחה בשיעור של בין 14.0% ל-35.0%. עם חידוש הפעילות הכלכלית, שוק העבודה האמריקני החל להתאושש עם חזרה של כ-3.9 מיליון משרות, אך בהשוואה לתחילת השנה עדיין מדובר בירידה של כ-10 מיליון משרות. שיעור האבטלה בסוף הרבעון השלישי נותר גבוה ברמה של 7.9%, אך ירד מרמה של 11.1% בסוף הרבעון השני. האינפלציה השנתית (CPI) עמדה בסוף הרבעון השלישי של השנה על 1.4%, עליה לעומת 0.7% בסוף הרבעון השני, וזאת על רקע התאוששות מחירי האנרגיה בעולם, והפגיעה בצד ההיצע בעקבות שיבוש שרשראות האספקה בעולם והירידה במלאים. בגזרת המדיניות המוניטארית, הפד ממשיך ברכישות אג"ח ממשלתיות וקונצרניות, יחד עם חיזוק ההכוונה העתידית שמאפשרת לפד לשמור על רמת תשואות נמוכה בשוק האג"ח. כחלק מההכוונה העתידית, הפד אימץ גישה חדשה של "יעד גמיש של אינפלציה ממוצעת", כשמטרת היעד החדש היא להגיע למצב בו על פני זמן האינפלציה הממוצעת תעמוד על 2.0%. במילים אחרות, הפד מזהה את בעיית הגבול התחתון של הריבית ומאותת לשווקים כי הריבית תישאר אפסית לעוד הרבה שנים במקביל לתחזיות הכלכליות בהן הריבית לא צפויה לעלות לפחות עד סוף 2023. נכון לסוף הרבעון השלישי, הגירעון התקציבי בארה"ב ממשיך להעמיק עם 3.1 טריליון דולר, פי שניים מהשיא הקודם שנקבע ב-2009 (1.4 טריליון דולר), ומהווה בשנה האחרונה כ-16.0% מהתוצר, השיעור הגבוה ביותר מאז 1945.

באירופה, נתונים השוטפים שפורסמו במהלך הרבעון השלישי סימנו גם כן את עוצמת ההתאוששות, אך לקראת סוף הרבעון ניכר כי ההתאוששות נעצרה על רקע הגידול המחודש בתחלואה ("גל שני") שפוגע בביקושים, בפרט בענפי השירותים. כתוצאה מכך, מדד מנהלי הרכש (PMI) בגוש האירו בענף השירותים ירד בסוף הרבעון השלישי חזרה לרמה המצביעה על התכווצות בפעילות, ואילו ענפי התעשייה ממשיכים במגמת התאוששות, אך זו האטה בחודשים האחרונים. שיעור האבטלה בגוש האירו עמד על 8.1% (נכון לחודש אוגוסט), לעומת 7.8% בסוף הרבעון השני. קצב האינפלציה השנתי בסוף הרבעון השלישי עמד על -0.3% לעומת קצב חיובי של 0.3% בסוף הרבעון השני. בדומה לפד, ה-ECB ממשיך עם ההרחבות הכמותיות, כשלפי התכנית הנוכחית מדובר על רכישות אג"ח ממשלתיות וקונצרניות בהיקף של 1.35 טריליון דולר.

התפרצות נגיף הקורונה החלה בסין ומשם אל כל העולם, כך שסין מהווה סוג של "מפת דרכים" לשאר העולם מרבעון לרבעון והיא הכלכלה היחידה בעולם שצפויה להציג צמיחה חיובית ב-2020 (לפי תחזיות ה-IMF). בעוד שברוב העולם נתוני התוצר ברבעון השני נפלו בשיעור דו ספרתי, בסין ההתאוששות החלה ברבעון השני עם צמיחה של 54.5% (במונחים שנתיים) וצמיחה של 11.2%

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

ברבעון השלישי. בהסתכלות על הקצב השנתי, נכון לרבעון השלישי, הכלכלה הסינית צמחה ב-4.9%.

בגזרת מחירי הסחורות, לאחר שמחירי הנפט התאוששו ברבעון השני, המחירים נותרו די יציבים ברבעון השלישי. בסיכום הרבעון השלישי של 2020, מחיר חבית נפט מסוג BRENT עלה ב-1.8% ל-\$42.1 לחבית, ומחיר חבית מסוג WTI עלה ב-1.6% ל-\$40.0 לחבית.

במהלך הרבעון השלישי של השנה, הדולר נחלש ב-3.6% אל מול סל המטבעות¹, כאשר הדולר נחלש ב-4.3% אל מול האירו, ב-2.8% אל מול הפרנק השוויצרי, ב-2.3% אל מול היין וב-4.2% מול הפאונד.

בישראל, עם תחילת הרבעון השלישי הנתונים הכלכליים הצביעו על התאוששות בפעילות הכלכלית אך ככל שעבר הזמן הנגיף החל להכות בעוצמה ומספר הנדבקים היומי בישראל ושיעור המאומתים בישראל עלו משמעותית, מה שהוביל את הממשלה להטיל סגר שני בישראל במהלך סוף הרבעון השלישי ותחילת הרבעון הרביעי. נתוני התוצר לרבעון השלישי טרם פורסמו, אך תוצאות הסגר באו לידי ביטוי כבר במהלך חודש ספטמבר וצפויים להשפיע על התוצר ברבעון השלישי, כאשר נרשמו ירידות חדות במדדי אמון הצרכנים ובנתוני הוצאות בכרטיסי אשראי שמתפרסמים על ידי בנק ישראל. כמו כן, שיעור האבטלה במחצית השנייה של חודש ספטמבר זינק ל-19.1% לאחר שהספיק לרדת עד לרמה של 11.5% במהלך המחצית הראשונה של חודש ספטמבר, על רקע הזינוק במספר העובדים שיצאו לחלי"ת בעקבות הסגר השני והשבתת מקומות העבודה.

בסיכום הרבעון השלישי, השקל נחלש ב-0.6% אל מול סל המטבעות, כאשר השקל התחזק ב-1.0% אל מול הדולר לרמה של 3.43 שקלים לדולר, אך נחלש ב-3.1% אל מול האירו לרמה של 4.01 שקלים לאירו.

אינפלציה, תקציב וריבית

מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.1% בשלושת החודשים של הרבעון השלישי. קצב האינפלציה השנתי עלה מקצב שלילי של 1.1% בסוף הרבעון השני לקצב שלילי של 0.7% בסוף הרבעון השלישי. בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 0.1%, אך השיק תכנית של רכישת אג"ח קונצרניות בהיקף של 15 מיליארד ש"ח במקביל לתכנית רכישות אג"ח ממשלתיות בהיקף של 50 מיליארד ש"ח. נכון לסוף הרבעון השלישי, בנק ישראל רכש אג"ח ממשלתיות בהיקף של 33.6 מיליארד ש"ח ואג"ח קונצרניות בהיקף של 2.1 מיליארד ש"ח.

סך הכנסות המדינה ממיסים (ללא מע"מ יבוא ביטחוני) בשלושת החודשים של הרבעון השלישי הסתכמו ב-77.6 מיליארד ש"ח, עלייה של 0.8% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, סך ההוצאות (ללא מתן אשראי) באותה התקופה עמדו על 120.4 מיליארד ש"ח, עלייה של 25.4% אל

¹ FRED, Trade Weighted U.S. Dollar Index: Broad, Index Jan 1997=100, Monthly, Not Seasonally Adjusted

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

מול התקופה המקבילה אשתקד, על רקע תכניות הסיוע בהתמודדות עם נגיף הקורונה. העלייה החדה בצד ההוצאות הובילו את הגירעון ב-12 חודשים האחרונים, נכון לסוף הרבעון השלישי, לעלות לרמה של 8.1% מהתוצר, לעומת 6.4% בסוף הרבעון השני. על פי ההערכות של בנק ישראל ושל משרד האוצר, הגירעון ב-2020 צפוי לטפס עד לכ-13.0% מהתוצר, על רקע ההרחבה הפיסקאלית שנועדה לאפשר למשק להתמודד עם משבר הקורונה.

מאזן התשלומים – העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 ב-4.4 מיליארד דולר, זאת בהשוואה לעודף של 4.0 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

שוק המניות²

בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2020, מדד ת"א 35 ירד ב-2.6%, ת"א 90 עלה ב-11.8%, מדד ת"א 125 עלה ב-1.5% ומדד ה-S&P500 עלה ב-8.5%, מדד ה-DOW JONES עלה ב-7.6% ומדד ה-NASDAQ עלה ב-11.0%. באירופה, מדד ה-STOXX600 עלה ב-0.2%, ה-CAC הצרפתי ירד ב-2.7% וה-DAX הגרמני עלה ב-3.7%. באסיה ובשווקים המתעוררים, מדד ה-MSCI EM עלה ב-8.9%, מדד ה-CSI300 הסיני עלה ב-10.2% ומדד ה-Nikkei היפני עלה ב-4.0%.

שוק הנגזרים

בסיכום הרבעון השלישי לשנת 2020, מחזור המסחר באופציות על מדד ת"א 35 הסתכם ב-6.8 מיליון יחידות אופציה או ב-934 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-109 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-5.0 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס³.

אג"ח מדינה

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה ירידה של 1.4% במהלך הרבעון השלישי. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) ירדו ב-1.5% והבינוניות (2-5 שנים) ירדו ב-0.6%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה ירידה של 0.5% במהלך הרבעון השלישי. חלקו הארוך (+5 שנים) ירד ב-1.0%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) נותר ללא שינוי (0.0%).

² נתוני ביצועי שוק המניות הן עבור התשואה כולל דיבידנדים ולא רק עליית מחיר.

³ אתר הבורסה לניירות ערך.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה
העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

אגח קונצרני

בסיכום הרבעון השני במדדי האג"ח הקונצרניים, מדד תל בונד 20 עלה ב-3.0%, מדדי תל בונד 40 ותל בונד 60 עלו ב-2.0% ו-2.5% בהתאמה. מדד תל בונד צמודות-בנקים עלה ב-0.7%, מדד צמודות-יתר עלה ב-3.9% ואילו מדד תשואות עלה ב-6.1%. ברמת המרווחים נרשמו ירידות לאחר שבנק ישראל החל להתערב בשוק האג"ח הקונצרני והפחית את רמות הסיכון. המרווח של מדד תל בונד 20 ירד ב-75 נ"ב ל-158 נ"ב, מדד תל בונד 40 ירד ב-63 נ"ב ל-140 נ"ב, מדד תל בונד בנקים ירד ב-40 נ"ב ל-81 נ"ב ומרווחו של מדד תל בונד שקלי ירד ב-121 נ"ב ל-279 נ"ב. בגזרת גיוסי הון באפיק, גויסו 9.5 מיליארד ש"ח באמצעות אג"ח ברבעון השלישי, ירידה של 17.7% בהשוואה לגיוסים ברבעון המקביל אשתקד⁴.

התייחסות למשבר " וירוס קורונה " :

בעקבות התפרצות מגפת הקורונה שהתרחשה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 נרשמו ירידות שערים חדות בעיקר באפיקי המניות והקונצרני בארץ ובעולם. במקביל נרשמו בעיקר ירידות באפיק האג"ח הממשלתי ונרשם פחות חד בשער השקל מול מרבית המטבעות העיקריים. באופן כללי, נכסי הקופה נפגעו במהלך הרבעון הראשון, בעיקר מירידה בשוקי המניות והאג"ח הקונצרני בישראל ובעולם שגרמה לתשואה שלילית בהתאם לדרגת הסיכון של המסלול.

החל מתחילת הרבעון השני חלה התאוששות כללית בשווקים בארץ ובעולם ונרשמו תשואות גבוהות שמיתנו את ירידות השערים ברבעון הראשון. נכון למועד חתימת הדוחות עדין קיימת תשואה שלילית אך היא מעידה על התאוששות, אולם כפי שהוזכר לעיל, בשל התנהגות הנגיף, קיימים קושי וחוסר וודאות בחיזוי התשואות העתידיות בטווח הקצר ולאורך זמן.

⁴ מקור: אתר הבורסה לניירות ערך

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ג' – מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה
העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים (המשך)

פעילות ועדת ההשקעות :

- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של נכסי המסלולים המנוהלים הינן במניות סחירות של חברות גדולות, מבוססות (נסחרות במדדים מובילים בארץ ובעולם) ובעלות איתנות פיננסית, לרבות באמצעות תעודות סל
- ✓ ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק תוך מתן חשיבות רבה לקביעת יעדי החשיפה לאפיקי ההשקעה השונים ולבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של התאגידים שמניותיהם רשומים למסחר בישראל או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות תעודות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות תעודות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל.
- ✓ כאשר התשואה לפדיון המותאמת סיכון הנדרשת מאג"ח קונצרניות עדיפה על זו של אגרות חוב ממשלתיות, הקופה מגדילה את ההשקעות באגרות חוב קונצרניות סחירות ולא סחירות תוך שמירה על עיקרון פיזור סיכונים.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	
			מספר חשבונות עמיתים:
1,759	1,804	1,549	פעילים
2,450	2,466	2,436	לא פעילים
4,209	4,270	3,985	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
147,938	147,568	125,939	פעילים
129,567	128,706	128,673	לא פעילים
277,505	276,274	254,612	סה"כ נכסים מנוהלים נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
3	2	-	דמי גמולים משונתים
7	7	5	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
6,853	5,274	4,772	תקבולים מדמי גמולים
1,544	1,334	223	העברות צבירה לקופה
(13,428)	(9,055)	(10,905)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(14,863)	(11,769)	(6,882)	פדיונות
26,538	19,629	(10,101)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
1,420	1,004	1,050	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.52%	0.49%	0.54%	פעילים
0.52%	0.49%	0.54%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
647	641	867	מספר חשבונות
9,161	6,968	17,793	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
47	34	96	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.52%	0.49%	0.54%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח
435	437	411	מספר חשבונות
1,354	1,307	1,237	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
7	6	7	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.52%	0.49%	0.54%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ד' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

1. ביום 3.2.2020 הודיע פועלים סהר בע"מ (להלן: "פועלים סהר") לכלל לקוחותיו, ביניהם הקופה, כי הוא מסיים את פעילותו בתחום הקסטודיאן והברוקראז', כך שהוא יפסיק להעניק שירותים אלו באופן סופי ביום 3.8.2020. נכון למועד הדוחות, הקופה בחרה ב"בנק הפועלים" כספק הקסטודיאן החדש. **נכסי המסלול המנוהל הועברו לפועלים ביום 27.7.2020**

2. החל מחודש ינואר בעולם (בין השאר בסיק, בחלק ממדינות המזרח הרחוק, אירופה וארה"ב) חלה התפרצות של מגפת "הקורונה". משרד הבריאות הישראלי פרסם מגבלות על פעילות המשק בישראל החל מחודש מרץ 2020 בעקבות גילוי מספר רב של אנשים שנדבקו לוירוס "הקורונה" בישראל.

הקופה קיימה ישיבת דירקטוריון מיוחדת לנושא בה נידונה היערכות הקופה לתכנית המשכיות עסקית, תוך התייחסות כדלהלן:

1. חשיפה בפעילות ההשקעות והשפעה על נכסי הקופה והוחלט להבטיח נזילות נדרשת ככל שיהיו פניות מוגברות למשיכת כספיים, דיונים ברמה שבועית ולעיתים ככל שנדרש גם יותר של ועדת ההשקעות בהתייעצות מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים על מנת להגיב בסמוך ככל שאפשר לנסיבות שיתפתחו לשמירת נכסי הקופה והנזילות הנדרשת
2. תפעול הקופה באופן שתשמר רציפות תפקודית ויכולת עמידה ביעדי שירות והוראות הרגולציה, בהקשר זה נקטה הקופה בצעדי זהירות והערכות להגברת ביטחונם של העובדים לרבות עזרי הגנה והיערכות למתן שרות תוך כדי עבודה מרחוק. בנוסף פנתה הקופה לכל ספקי השרות העיקריים ובדקה מולם את היערכותם בהתאם ויכולתם לספק את השרות הנדרש לקופה במצב חירום זה וככל שתהיה פגיעה תפקודית גם אצל ספקים אלו.

פרק ה' – אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בשנת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינמאלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל. לפיכך, הקופה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ו' – עסקאות מהותיות

במהלך השנה היו עסקאות מהותיות בקופה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ז' – תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

ייעוד הקופה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מרבי ברמת הסיכון שנבחרה.

כל רווחי המסלול המנוהל בקופת הגמל מחולק לעמיתים באופן שוטף.

הקופה משרתת ציבור עמיתים מוגדר

1. תאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) והועדות

א. בדירקטוריון (הנהלה) מכהנים 11 חברים מתוכם דח"ץ אחד. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של אסיפה כללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי ואישור שוק ההון ועד לבחירות באסיפה הכללית הבאה. משך הכהונה שלוש שנים והיא תפקע בתום התקופה אלא אם תחודש לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית.

הדירקטוריון מקבל דוח חודשי על מצב הקופה ודוח רבעוני. הדירקטוריון דן בכל הנושאים בתדירות כפי שנקבעו בהוראות הדין. כמו כן הנהלה דנה ואישרה את מסמך פעילות מערך הבקרה הפנימית של בקופה. הדירקטוריון התכנס ארבע פעמים בשנת 2020

ב. ועדת ביקורת

נבחרת ע"י האסיפה הכללית ומונה 3 חברים מתוכם 2 דח"צים. החברות היא לתקופה של שלוש שנים בכתב מינוי אישי לכל חבר. בתאריך 10.4.18 התקיימה אסיפה כללית שבה נבחרה ועדת ביקורת חדשה בהרכב של 3 חברים מתוכם שני דח"צים. החל מחודש אפריל 2019 פועלת בקופה ועדה בהרכב של 3 חברים מתוכם 1 דח"ץ. הועדה התכנסה ארבע פעמים בשנת 2020. ועדת הביקורת פועלת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של הקופה.

ג. ממונה אכיפה

הקופה מינתה ממונה אכיפה חדש החל מיום 1.1.2016. הקופה ביצעה השנה סקר ציות לפעילות הקופה בהתאמה להוראות הרגולציה. הדירקטוריון מאשר את תוכנית אכיפה פנימית ותוכנית העבודה של ממונה האכיפה המבוססת על ממצאי סקר הציות ובדיקות ציות, הוראות רגולציה חדשות ופעילות אחרת בהתאם לתוכנית העבודה ומדיניות האכיפה.

ד. אסיפות כלליות

הקופה משתתפת ומצביעה באסיפה הכללית של תאגידים שהיא בעלת זכות הצבעה בהם, בעד או נגד הצעת ההחלטה המובאת לאישור האסיפה הכללית, ככל שהדבר מתחייב מהוראות הדין ו/או מחובותיה כלפי עמיתיה החלטות בעניין זה מתקבלות בקופה על ידי הגורמים הרלבנטיים, לאחר קבלת המלצת גורם מקצועי בקופה, ובחינתה לאור מדיניות ההצבעות של הקופה. במידת הצורך ו/או ככל שהדבר נדרש מכוח הוראות הדין, מתקבלים בנוסף גם אישורי ועדת השקעות באשר לאופן ההצבעה. לאחר קיום האסיפה הכללית מפרסמת הקופה באתר האינטרנט של הקופה דו"ח ריכוז הצבעות באסיפות הכלליות. כמו כן - ועדת ההשקעות מקבלת דיווח בעניין אופן ההצבעה באסיפות הכלליות הרלבנטיות. מדיניות ההצבעה של הקופה ואמות מידה לממשל תאגידי מפורסמות באתר האינטרנט של הקופה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ח' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הנהלת הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה

פרק ט' – עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו בתשע"ח החודשים הראשונים לשנת 2020 :

1. תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס'

11), התש"ף-2020

ביום 12 ביולי 2020 פורסם תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' 11), התש"ף-2020, זאת בהמשך לתזכיר חוק בעניין זה אשר פורסם ביום 7 באפריל 2020, אשר פורסם כהוראת שעה בעקבות נגיף הקורונה, ובמסגרתו הוצע לערוך את השינויים כמפורט להלן לתקופה של שלושה חודשיים בלבד. במסגרת תזכיר החוק מוצע לתקן את סעיף 11(ה) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005 (להלן: "החוק") ולקבוע, כי יתאפשר לתאגיד בנקאי או למי שעוסק בשמו בייעוץ פנסיוני להעניק ייעוץ פנסיוני באמצעות טלפון או באמצעות אמצעי דיגיטלי.

סעיף 11(ה) לחוק קובע כי תאגידי בנקאיים יעניקו ייעוץ פנסיוני בסניפי הבנק, ולא יהיה באפשרותם להעניק ייעוץ פנסיוני מחוץ לכותלי הסניפים הקבועים. בשנים האחרונות חלה התפתחות טכנולוגית משמעותית, המאפשרת ללקוחות לקבל שירותים בנקאיים מרחוק, ללא צורך בנוכחות פיזית של מבקש השירות או נותן השירות. האיסור הקבוע בחוק פוגע ביכולתם של לקוחות היועצים הבנקאיים לקבל ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי באופן דיגיטלי, מתקדם ונוח. התפרצות נגיף הקורונה המחישה את הצורך הקיים בשוק בקבלת שירותי ייעוץ פנסיוני דיגיטלי, וזאת לאור צמצום היכולת של לקוחות להגיע לסניף הבנק, בפרט לשם קבלת ייעוץ פנסיוני. זאת, בשעה שהשינויים בשווקים בארץ ובעולם, וסיום או צמצום העסקתם של עובדים רבים, מביאים לעלייה בצורך לקבלת ייעוץ פנסיוני. לאור האמור, הוצע כי יתאפשר לתאגיד בנקאי או למי שעוסק בשמו בייעוץ פנסיוני להעניק ייעוץ פנסיוני באמצעות טלפון או באמצעות אמצעי דיגיטלי. נכון למועד אישור הדוחות, המסמך הינו בגדר טיוטה שטרם אושרה ונכנסה לתוקף.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה (המשך)

2. חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020

ביום 29 ביולי 2020 פורסם חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התשע"ף-2020. במסגרת פרק ה' לחוק תוקנה פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], באופן המאפשר, הלכה למעשה, משיכת כספים מקרנות השתלמות טרם סיום תקופת ותק כפי הנהוגה כיום בפקודת מס הכנסה, קרי בטרם חלפו 6 שנים ממועד התשלום הראשון לאותו חשבון, ולגבי עובד או יחיד שהגיע לגיל פרישה – בטרם חלפו 3 שנים ממועד התשלום הראשון לאותו החשבון. בהתאם לחוק, תתאפשר משיכת כספים מקרנות השתלמות כאמור, בסכום של עד 7,500 ₪ לחודש לתקופה של חצי שנה, במקרה בו העמית או בן זוגו פוטר או הוצא לחופשה ללא תשלום (חל"ית) החל מיום 1 במרץ 2020 ועד למועד הגשת בקשת המשיכה (להלן: "התקופה הנבחנת"); או במקרה בו ההכנסה החייבת הממוצעת של העמית ובן זוגו בתקופה הנבחנת פחתה ביחס להכנסה החייבת הממוצעת אשתקד. התיקון לחוק נכנס לתוקף החל מיום 10 באוגוסט 2020 ועד ליום 9 בפברואר 2021.

חקיקה משנית:

3. תקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש)

במהלך תקופת הדוח פורסמו מספר תקנות שעת חירום בקשר עם התפשטות הנגיף בישראל (להלן: "תקנות שעת חירום"). תקנות שעת החירום מסדירות בין היתר את ההוראות לעניין חובת בידוד; הגבלת פעילות; וכן הוראות לעניין הגבלת מספר העובדים במקום העבודה. החברה ועובדיה מקיימים את הוראות תקנות שעת החירום כנדרש, וכן עוקבים באופן שוטף אחר הנחיות משרד הבריאות כפי שמתפרסמות מעת לעת.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזרי והנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון:

4. שה. 2020-7397: משבר נגיף הקורונה – הכרזת הממונה על שוק ההון למעבר הגופים המוסדיים

לעבודה במתכונת מצומצמת

ביום 17 במרץ 2020 ובהמשך להנחיות שפרסם משרד הבריאות להתמודדות עם התפרצות נגיף הקורונה, הממונה על שוק ההון פרסם את שה. 2020-2016 במסגרתו הודיע לכל הגופים המוסדיים לפעול לפי הוראות חוזר 2013-9-11 שעניינו המשכיות עסקית בגופים מוסדיים (להלן: "ההכרזה הראשונה"). כמו כן, הממונה הבהיר כי הגופים נדרשים להקצות משאבים מתאימים על מנת שיוכלו להמשיך ולתת שירות ללקוחותיהם בתהליכים חיוניים. עוד נקבע, כי הגופים יחזקו את יכולותיהם למתן שירותים בערוצים הדיגיטליים וכי ניתן לצמצם את שירותי קבלת הקהל לשירותים חיוניים בלבד. לבסוף הממונה הורה לגופים המוסדיים להמשיך לפעול להרחבת עבודת העובדים החיוניים מרחוק תוך ניהול כל הסיכונים הכרוכים בך.

ביום 17 בספטמבר 2020 הממונה פרסם את שה. 2020-7397 אשר כלל הכרזה נוספת בעקבות החלטות הממשלה על סגר בספטמבר ועבודה במתכונת מצומצמת (להלן: "ההכרזה השנייה"). במסגרת ההכרזה השנייה, הממונה חזר על הנחיותיו כפי שהופיעו במסגרת ההכרזה הראשונה, וכן הנחה את הגופים המוסדיים לעבוד במתכונת עבודה מצומצמת, תוך חיזוק המענה ללקוחות באמצעות הערוצים הדיגיטליים, וכן נקיטת מלוא האמצעים לצמצום הסיכון להדבקות של עובדי הגופים המוסדיים ולקוחותיהם.

5. חוזר גופים מוסדיים 2020-9-15: דירקטוריון גוף מוסדי – הוראות שעה על רקע אירועי

הקורונה

ביום 20 באפריל 2020 פורסמו הוראות שעה על רקע אירועי הקורונה המתקנות את הוראות לחוזר דירקטוריון גוף מוסדי. במסגרת הוראת השעה מבוטלת חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי; מתאפשר לדירקטוריון לדחות דיונים בנושאים ודיווחים אשר מועדם קבוע בהוראות הממונה, ובתנאי שהדירקטוריון מצא שאין בדחיה כדי להשית סיכון מהותי על הגוף המוסדי או לקוחותיו, וכי הדיון או הדיווח אינו קשור לאירוע הקורונה; מתאפשרת הצגה של נושאים ועדכונים בישיבות דירקטוריון או ועדותיו המשותפות לגוף המוסדי וכן דחייה של מועד אישור הפרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון וועדותיו.

כמו כן, על מנת לאפשר לרשות שוק ההון פיקוח אפקטיבי על עבודת הדירקטוריון וועדותיו בעת זו, נקבע כי גוף מוסדי ימסור לממונה תמצית החלטות דירקטוריון או ועדות שהתקבלו בישיבה שעסקה באירוע הקורונה לכל המאוחר 5 ימי עסקים ממועד קיום הישיבה.

ביום 24 בספטמבר 2020 פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2020-9-15 במסגרתו העריך את תוקפה של הוראת השעה בעניין ההקלות בחוזר הדירקטוריון עד ליום 31 בדצמבר 2020.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה (המשך)

6. חוזר גופים מוסדיים 2020-9-16: ניהול נכסי השקעה (תיקונים שונים)

ביום 18 באוקטובר, 2020 פורסמו מספר תיקוני קבע להוראות פרק ניהול נכסי ההשקעות של הגופים מוסדיים וכן מספר הוראות שעה שתוקפן עד ליום 31 במרץ 2021. תיקוני הקבע התייחסו בין היתר לנושאים הבאים: קביעה כי "שווה מזומנים" ייכלל במסגרת סל השקעה לצורך פעילותו השוטפת של הסל או כבטוחות לנכסי סל ההשקעה; מתן פטור לגוף מוסדי מקבלת אישור של ועדת השקעות לעסקת רכישה חוזרת של איגרות חוב על ידי המנפיק, ככל שאגרת החוב אינה מסווגת כחוב בעייתי; ועדכון של רשימת חברות הדירוג המאושרות לדירוג חוב מחוץ לישראל. כמו כן, נקבעו הוראות שעה, בין היתר ביחס לנושאים הבאים: הארכת משך הזמן בו נדרש גוף מוסדי לפעול כנגד עמית לפירעון הלוואה שלא נפרעה במועדה מ-30 ימי עסקים ל-60 ימי עסקים; הארכת של הוראת השעה שמאפשרת למשקיע מוסדי להעמיד הלוואות לחוסכים לתקופה של עד 15 שנה, במקום תקופה של עד 7 שנים.

פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי:
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל והחשב של העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שנדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון.
2. בקרה פנימית על דיווח כספי:
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.9.2020 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית י על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי".

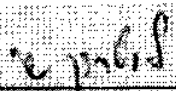
קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, שי לוטרנד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") לרבעון שהסתיים ביום-30.9.2020 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכך-
 - 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 בקופת גמל, 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 ולהראות 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; וכך-
 7. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
 5. אני ואחרים בקופת הגמל 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 הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



(שם החותם תפקיד ותאריך)

26.11.2020

תאריך


קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, רועי בידה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") לרבעון שהסתיים ביום- 30.9.2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקופות הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכך-
 - 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 בקופת גמל, 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 ולהראות 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; וכך-
7. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
5. אני ואחרים בקופת הגמל 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 הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


(שם החותם תפקיד וחותימה)

26.11.2020
תאריך