

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

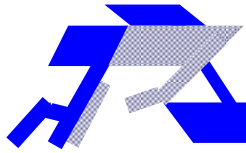
דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024

(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: secretary@vardilot.co.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 2024, 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 לתקופת 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 1 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).

בכבוד רב,

רותם צין, רו"ח
מטעם ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

חיפה,
14 בנובמבר 2024

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר *2023 | ליום 30 בספטמבר *2023 | ליום 30 בספטמבר *2024 | |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 6,458 | 13,551 | 8,872 | רכוש שוטף |
| 354 | 267 | 44 | מזומנים ושווי מזומנים |
| 6,812 | 13,818 | 8,916 | חייבים ויתרות חובה |
| 97,235 | 91,906 | 93,083 | השקעות פיננסיות |
| 4,184 | 4,156 | 3,633 | נכסי חוב סחירים |
| 34,033 | 35,548 | 35,272 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 91,900 | 84,579 | 101,011 | מניות סחירות |
| 227,352 | 216,189 | 232,999 | השקעות אחרות |
| | | | סך כל השקעות פיננסיות |
| 794 | 840 | 788 | רכוש קבוע |
| 234,958 | 230,847 | 242,703 | סך כל הנכסים |
| 306 | 343 | 291 | זכאים ויתרות זכות |
| 234,652 | 230,504 | 242,412 | זכויות עמיתים |
| 234,958 | 230,847 | 242,703 | סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים |

*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.

| | | | |
|---|--|---|--|
|  רועי בידה חשב הקופה |  שי לוטר מנהל הקופה |  יהודה עזר יו"ר הקופה | 14 בנובמבר 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|---|--|---|--|

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | |
|---------------------------------|--|-------|--|--------|-------------------------------------|
| | *2023 | *2024 | *2023 | *2024 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | | אלפי ש"ח | | |
| 681 | 435 | 50 | 603 | 117 | הכנסות |
| | | | | | ממזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | מהשקעות : |
| 4,013 | 493 | 2,208 | 2,129 | 3,269 | מנכסי חוב סחירים |
| 276 | 44 | 58 | 150 | 130 | מנכסי חוב שאינם סחירים |
| 10,296 | 3,162 | 1,878 | 10,276 | 6,112 | ממניות |
| 17,556 | 499 | 2,595 | 12,442 | 12,351 | מהשקעות אחרות |
| 32,141 | 4,198 | 6,739 | 24,997 | 21,862 | סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות |
| (24) | - | - | - | - | מרכוש קבוע |
| (1) | - | - | (1) | - | הכנסות אחרות, נטו |
| 32,797 | 4,633 | 6,789 | 25,599 | 21,979 | סך כל ההכנסות |
| | | | | | הוצאות |
| 1,637 | 410 | 437 | 1,169 | 1,272 | דמי ניהול |
| 359 | 98 | 163 | 325 | 277 | הוצאות ישירות |
| 40 | 4 | 2 | 12 | 6 | פחת |
| 99 | 18 | 25 | 59 | 83 | מסים |
| 2,135 | 530 | 627 | 1,565 | 1,638 | סך כל ההוצאות |
| 30,662 | 4,103 | 6,162 | 24,034 | 20,341 | עודף 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 עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2023 אלפי ש"ח | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2023 אלפי ש"ח | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2024 אלפי ש"ח | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2023 אלפי ש"ח | לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2024 אלפי ש"ח | |
|--|---|---|--|--|--|
| 218,314 | 229,874 | 241,753 | 218,314 | 234,652 | זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה |
| 4,845 | 1,444 | 1,342 | 3,690 | 3,568 | תקבולים מדמי גמולים |
| (11,309) | (2,426) | (3,120) | (8,156) | (9,460) | תשלומים לעמיתים |
| 187 | 40 | - | 40 | 880 | העברות צבירה לקופה |
| - | - | - | - | 24 | העברות מקופות גמל |
| 187 | 40 | - | 40 | 904 | העברות מקרנות פנסיה |
| (540) | (13) | (535) | (525) | (609) | העברות צבירה מהקופה |
| (584) | (1) | (139) | (509) | (398) | העברות לחברות ביטוח |
| (6,923) | (2,517) | (3,051) | (6,384) | (6,586) | העברות לקרנות פנסיה |
| (8,047) | (2,531) | (3,725) | (7,418) | (7,593) | העברות לקופות גמל |
| (7,860) | (2,491) | (3,725) | (7,378) | (6,689) | העברות צבירה, נטו |
| 30,662 | 4,103 | 6,162 | 24,034 | 20,341 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 234,652 | 230,504 | 242,412 | 230,504 | 242,412 | זכויות העמיתים לסוף התקופה |

*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

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 וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2024. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 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 | | |
|------------------------------|---|------------|--|--------------|--|
| | *2023 | *2024 | *2023 | *2024 | |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | |
| 552 | 138 | 139 | 419 | 434 | שכר ונלוות |
| 70 | 18 | 18 | 53 | 53 | דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור |
| 92 | 24 | 26 | 69 | 74 | דמי ניהול תיק השקעות |
| 21 | 5 | 5 | 16 | 16 | משפטיות |
| 487 | 118 | 121 | 355 | 363 | מקצועיות |
| 170 | 46 | 49 | 117 | 110 | אחזקת משרד |
| 256 | 41 | 60 | 170 | 211 | שירותי תפעול ומיכון |
| 78 | 20 | 19 | 59 | 56 | ביטוח נושאי משרה |
| 61 | - | - | 61 | 105 | השתלמויות ואחרות |
| (150) | (150) | - | (150) | (150) | השתתפות ועד העובדים בהוצאות |
| <u>1,637</u> | <u>410</u> | <u>437</u> | <u>1,169</u> | <u>1,272</u> | |

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

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 | |
|---------------------------------|------------------------------------|----------|
| | 2023 | 2024 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי
הוראות הדין

2.0 2.0 2.0

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל
(במונחים שנתיים)

0.74 0.70 0.71

באור 3 – תשואות

| לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר | לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------|------------------------------------|---------|
| | 2023 | 2024 |
| באחוזים | באחוזים | באחוזים |

15.33 11.85 9.46

תשואה נומינלית ברוטו

ביאור 4 - 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.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

דוח דירקטוריון

ליום – 30.09.2024

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח

| <u>מספר</u> | | |
|-------------|---|-----------|
| 3 | כללי | פרק א' - |
| 4 | נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים | פרק ב' - |
| 5 | פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח והקשרן למדיניות ההשקעות הכללית של הקופה | פרק ג' - |
| 8 | נתונים משלימים | פרק ד' - |
| 9 | אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל | פרק ה' - |
| 9 | אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים | פרק ו' - |
| 9 | עסקאות מהותיות | פרק ז' - |
| 9 | תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים | פרק ח' - |
| 10 | תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל | פרק ט' - |
| 10 | עדכוני ההסדר התחיקתי המהותי לפעילות החברה | פרק י' - |
| 14 | גילוי לבקרות הפנימיות | פרק יא' - |

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק א' - כללי

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 מאגף שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.

האישור ניתן ע"י משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון כל שנה. תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2024.

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 שונה התקנון בהתאם לתקנון לדוגמא שפורסם על ידי אגף 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 הצטרפות 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 2024 הסתכמו לסך של – 242,412 אלפי ש"ח מול – 234,652 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, גידול של כ- 3.3%.
גידול בנכסי המסלול נובע מתשואה חיובית של כ-9.46% מתחילת השנה ועד ליום 30.9.2024.

להלן ניתוח השקעות הקופה :

| 31.12.2023 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | הרכב נכסי מנוהלים ליום |
|------------|------------|------------|---------------------------------|
| 3% | 6% | 3% | מזומנים |
| 41% | 40% | 38% | נכסי חוב סחירים |
| 2% | *- | 1% | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 14% | 15% | 15% | מניות |
| 39% | 38% | 42% | השקעות אחרות |
| 1% | 1% | 1% | רכוש קבוע ואחר |
| 100% | 100% | 100% | סה"כ |
| 15.33% | 11.85 | 9.46 | תשואה נומינלית ברוטו באחוזים |

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הכנסות חיוביות מהשקעות ל-30.09.24 הסתכמו בסך של כ-22 מיליון ₪ לעומת הכנסות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של כ-26 מיליון ₪.
לקופה יש הכנסה חיובית (רווח) השנה באפיק נכסי חוב סחירים, רווח זה הינו בסך של כ-3,269 אלפי ש"ח, בתקופה מקבילה אשתקד רווח של כ-2,129 אלפי ש"ח.
באפיק נכסי חוב לא סחירים הרוויחה הקופה סך של כ-130 אלפי ש"ח. שנה קודמת אפיק זה הרוויח סך של כ-150 אלפי ש"ח.
באפיק המניות הרוויחה הקופה סך של כ-6,112 אלפי ₪ ורווח של כ-10,276 אלפי ש"ח בשנה קודמת.
באפיק השקעות אחרות הרוויחה הקופה סך של כ-12,351 אלפי ש"ח ובשנה שנה שעברה רווח של כ-12,442 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 ל-30.09.24 האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בתשעת החודשים הינו - 0.71% במונחים שנתיים (שנה קודמת 0.70%).
ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לתשעה החודשים לכ-1,272 אלפי ש"ח, לעומת- 1,169 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול למתפעל, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

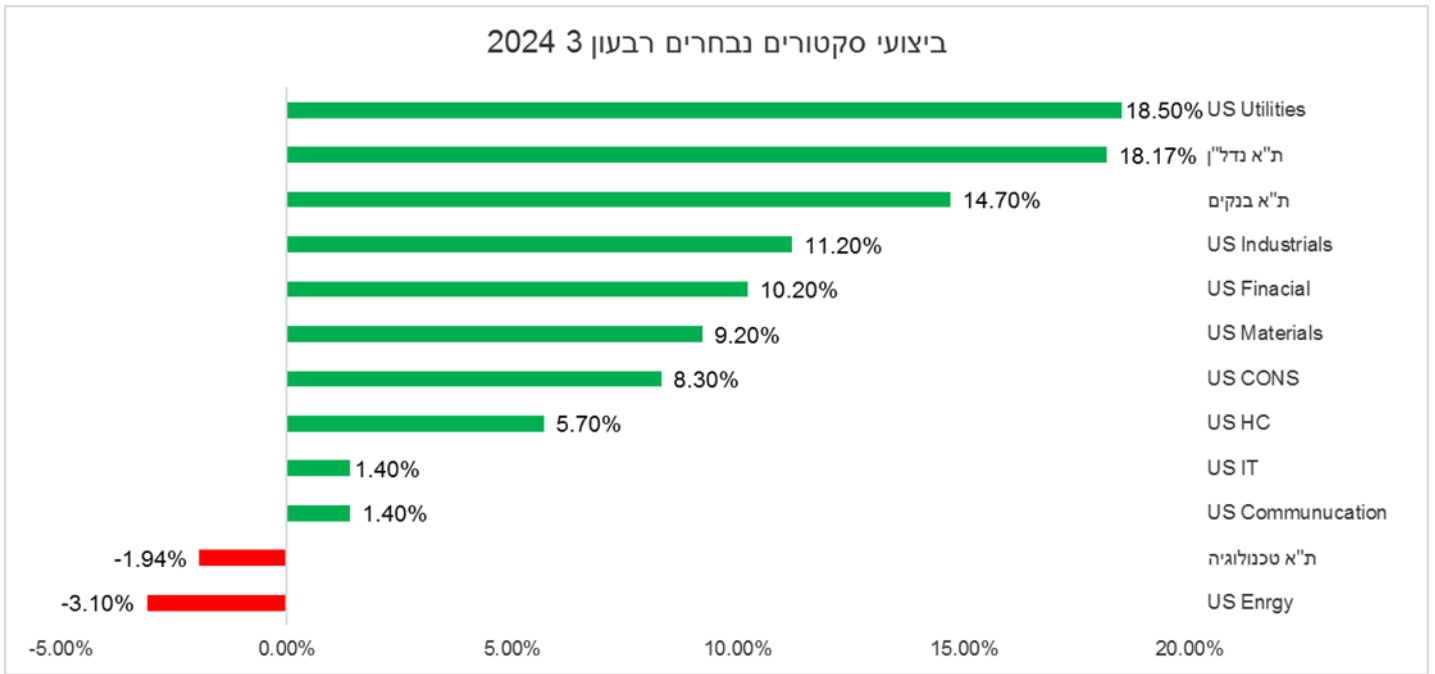
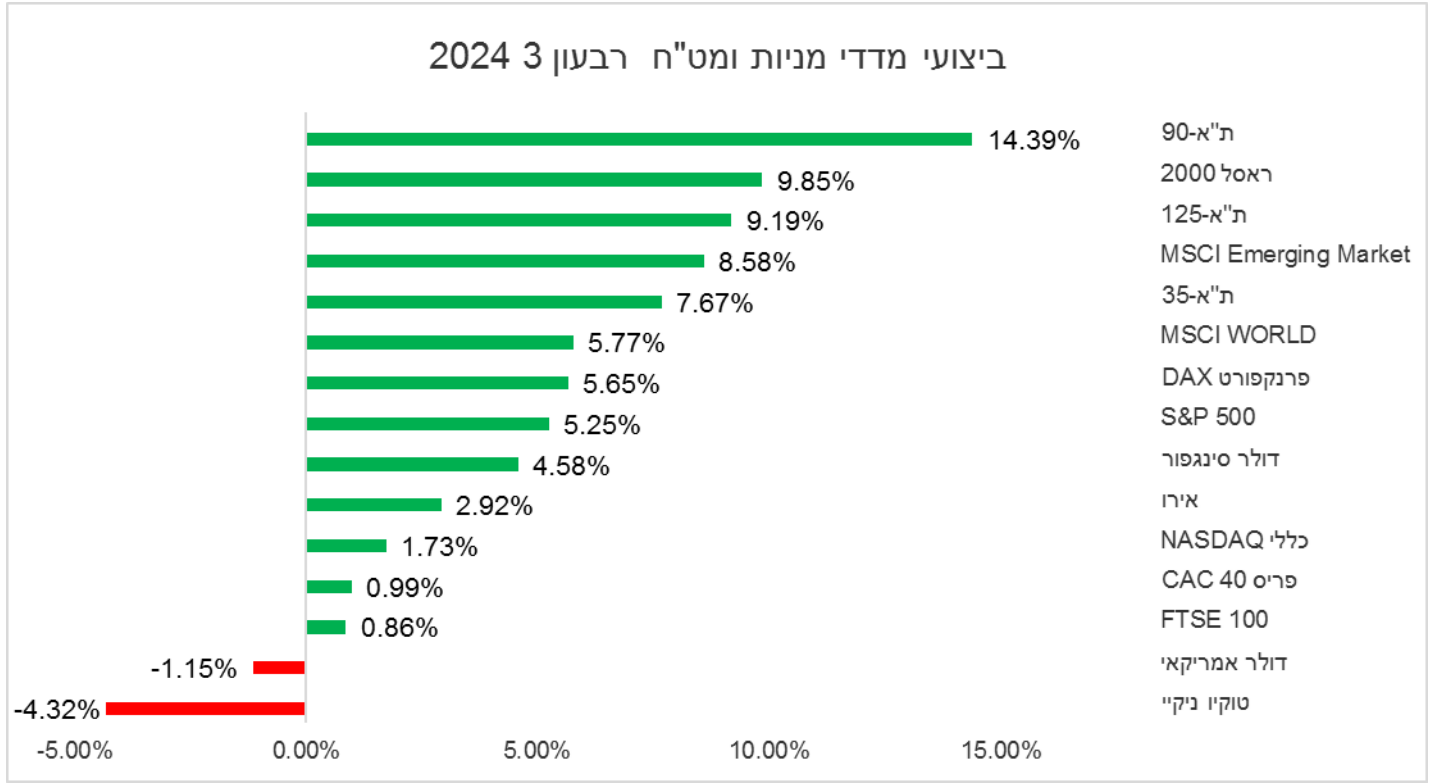
השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של- 4,472 אלפי ש"ח כאשר מתוכם 904 אלפי ש"ח העברות פנימה. לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 3,730 אלפי ש"ח סך ההעברות פנימה הסתכם לסך של – 40 אלפי ש"ח.
היקף משיכות העמיתים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2024 לסך של- 9,460 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 7,593 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 17,053 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 15,574 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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



קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

כלכלה עולמית

בתחזית המעודכנת שפורסמה ב-09/2024 ע"י ארגון ה-OECD התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2024 עומדת ברמה של 3.2% לאחר צמיחה בשיעור דומה ב-2023. גם התחזית ל-2025 עומדת על 3.2%. המשק האמריקאי צמח ברבעון השני בשיעור השנתי של 3% לאחר צמיחה בשיעור של 1.6% ברבעון הראשון. נתוני הצמיחה לשנים 2022-2023 התעדכנו כלפי מעלה. על פי הנתונים הכלכליים השוטפים, כלכלת ארה"ב המשיכה לצמוח גם ברבעון השלישי, אך מופיעים סימנים המעידים שקצב הצמיחה עלול להיחלש. כלכלת אירופה צומחת בקצב איטי, כאשר איטליה וספרד בולטות לטובה ודווקא גרמניה, הכלכלה הגדולה ביותר בגוש האירו, רושמת צמיחה שלילית עד אפסית. שיעור האבטלה באירופה נותר ברמה הנמוכה היסטורית. ברבעון השלישי התקיימו בחירות בצרפת שגרמו לקשיים בהקמת הממשלה. באנגליה התחלף השלטון.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בכלכלה הסינית מתרבים סימנים המעידים על היחלשות בפעילות, במיוחד בצריכה הפרטית. שוק הנדל"ן ממשיך להיות במשבר עמוק. הרשויות פרסמו רשימת הצעדים של המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית שנועדו להגביר את הצמיחה. בינתיים, הפרסום הוביל לעליות חדות בשווקים הפיננסיים בסין.

התהליך של הורדת ריבית בעולם התרחב במהלך הרבעון השלישי. הבנק המרכזי בארה"ב הוריד בספטמבר את הריבית ב-0.5% לרמה של 4.75%-5.0%. זאת הפעם הראשונה שהבנק מוריד ריבית אחרי גל האינפלציה שהתרחש בעקבות המגפה. הבנק המרכזי באירופה הוריד את הריבית פעם נוספת ב-0.25% לרמה של 3.5%. גם בבריטניה ירדה הריבית ב-0.25% ל-0.5%. בניגוד למרבית הבנקים המרכזיים בעולם, הבנק המרכזי של יפן העלה בסוף יולי את הריבית מ-0.1% ל-0.25%, מה שגרם להתחזקות חדה של המטבע היפני וירידות שערים חזקות בשוק המניות היפני.

האינפלציה בארה"ב ירדה והגיעה בחודש ספטמבר ל-2.4%. האינפלציה באירופה הגיעה בסוף הרבעון השלישי ל-1.8%. גם במדינות האחרות אינפלציה בדרך כלל נמצאת במגמת ירידה, כאשר אינפלציית הליבה (ללא אנרגיה ומזון) לרוב עומדת ברמות גבוהות יותר. בסין האינפלציה ממשיכה להיות נמוכה מאוד. במהלך הרבעון השלישי נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות גאופוליטית שהושפעה מהמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתרחשת בין ארה"ב לסין והמשך המלחמה במזרח התיכון. הנשיא ארה"ב ביידן פרש מהמרוץ לנשיאות. סגניתו קמלה האריס החליפה אותו לקראת הבחירות שיתקיימו בתחילת נובמבר.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

כלכלת ישראל

בישראל נמשכת המלחמה מול חמאס. בסוף הרבעון התגברה עצימות המלחמה בצפון מול חיזבאללה, כאשר בנוסף להתקפות האוויריות המשמעותיות נכנסו ללבנון גם הכוחות הקרקעיים של צה"ל. בתגובה התחזק ירי הטילים על ישראל, בעיקר על אזור הצפון. התגברות המלחמה בצפון צפויה לפגוע בצמיחת המשק. המשק הישראלי צמח ברבעון השני בשיעור שנתי של 0.3% לאחר צמיחה בשיעור של 17.2% ברבעון הראשון. הנתונים השוטפים שמתייחסים לפעילות ברבעון השלישי משקפים המשך התרחבות בפעילות בקצב איטי. הצמיחה מובלת בעיקר ע"י הצריכה הפרטית והציבורית. בנק ישראל הורדי את התחזית לצמיחה וצופה שהמשק הישראלי יצמח ב-2024 ב-0.5% וב-2025 ב-3.8%.

עם החרפת הלחימה בצפון חברת הדירוג Moody's הורידה דירוג האשראי של ישראל ב-2 דרגות ל-Baa1 עם תחזית שלילית. חברת הדירוג S&P הורידה דירוג בדרגה אחת ל-A. התחזיות של חברות הדירוג לצמיחה בישראל ב-2024-2025 הנמוכות משמעותית מהתחזיות של משרד האוצר ובנק ישראל. התחזיות שלהן לגירעון גבוהות יותר.

שיעור האבטלה בישראל ירד בחודש אוגוסט ל-2.6%, הרמה הנמוכה היסטורית. מורגש מחסור לעובדים. השכר הממוצע במשק עולה בקצב יחסית גבוה.

קצב האינפלציה במשק מתגבר ועלה ספטמבר ל-3.5% לעומת 2.9% בסוף הרבעון השני.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50%.

הגירעון התקציבי של הממשלה עלה מ-7.7% בסוף הרבעון השני ל-8.5% בחודש ספטמבר. יחס החוב לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%. לפי התחזית של בנק ישראל בשנת 2024 היחס יעלה ל-67.5%.

שווקים

בשווקים הפיננסיים הייתה מגמה חיובית במהלך הרבעון השלישי. נרשמו עליות שערים בשוקי המניות בארה"ב, באירופה ובמרבית השווקים המתפתחים. גם בשוק המניות המקומי נרשמו עליות שערים חזקות. תשואות אג"ח הממשלתיות בארה"ב ירדו במהלך הרבעון השלישי. בישראל נרשמה יציבות בתשואות. מדדי האג"ח הקונצרניות בארה"ב, באירופה ובישראל עלו. השקל התחזק מול הדולר בשיעור של כ-1%. מול סל המטבעות פוחת השקל ב-1.1%. מחיר הנט ירד בכ-17% במהלך הרבעון.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

תיאור פעילות ועדת ההשקעות במהלך שנת 2024:

- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה 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 קרנות 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

| <u>31.12.2023</u> | <u>30.9.2023</u> | <u>30.9.2024</u> | |
|-------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|
| | | | מספר חשבונות עמיתים: |
| 681 | 702 | 646 | פעילים |
| 2,480 | 2,498 | 2,374 | לא פעילים |
| 3,161 | 3,200 | 3,020 | סה"כ |
| | | | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪): |
| 79,840 | 78,816 | 80,874 | פעילים |
| 154,812 | 151,688 | 161,538 | לא פעילים |
| 234,652 | 230,504 | 242,412 | סה"כ נכסים מנוהלים נטו |
| | | | נתונים תוצאתיים (באלפי ₪): |
| | | | דמי גמולים משונתים |
| 9 | 11 | 6 | |
| | | | תקבולים מהפקדות חד פעמיות |
| 4 | 4 | 7 | |
| 4,845 | 3,690 | 3,568 | תקבולים מדמי גמולים |
| 187 | 40 | 904 | העברות צבירה לקופה |
| (8,047) | (7,418) | (7,593) | העברות צבירה מהקופה |
| | | | תשלומים: |
| (11,309) | (8,156) | (9,460) | פדיונות |
| | | | עודף הכנסות (הפסדים) על |
| 30,662 | 24,034 | 20,341 | הוצאות לתקופה: |
| | | | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי |
| | | | ₪): |
| 1,637 | 1,169 | 1,272 | פעילים ולא פעילים |
| | | | שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים |
| | | | במונחים שנתיים (באחוזים): |
| 0.74% | 0.70% | 0.71% | פעילים |
| 0.74% | 0.70% | 0.71% | לא פעילים |
| | | | חשבונות מנותקי קשר: |
| | | | מספר חשבונות |
| 865 | 861 | 1,028 | |
| 17,984 | 16,401 | 27,567 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪) |
| 133 | 86 | 146 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי |
| | | | ₪) |
| 0.74% | 0.70% | 0.71% | שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו |
| | | | מנכסים |
| | | | חשבונות לא פעילים ביתרה של |
| | | | עד 8,000 ש"ח |
| | | | מספר חשבונות |
| 279 | 285 | 250 | |
| 895 | 875 | 805 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪) |
| 7 | 5 | 4 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי |
| | | | ₪) |
| 0.74% | 0.70% | 0.71% | שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו |
| | | | מנכסים |

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

בשנת הדוח לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל.

פרק ו'- 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, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז'- עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

פרק ח'- 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. תיאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) והועדות

א. בדירקטוריון (הנהלה) מכהנים 14 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.

ב. ועדת ביקורת
נבחרת ע"י האסיפה הכללית ומונה 3 חברים מתוכם דח"ץ אחד החברות היא לתקופה של שלוש שנים בכתב מינוי אישי לכל חבר. ועדת הביקורת פועלת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של הקופה.

ג. ממונה אכיפה-
בקופה פועל ממונה אכיפה. הקופה ביצעה בשנת 2020 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 לתכנית העבודה ומדיניות האכיפה.

ד. אסיפות כלליות

הקופה משתתפת ומצביעה באסיפה הכללית של תאגידיים 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

=====

פרט ט' - תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל
הנהלת הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

פרק י' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 ומשפיעים על פעילות החברה

תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה

בהמשך לתיקון חוזר מסלולי השקעה שפורסם ב 28.09.2022 וכלל הוראות לעניין ניהול מסלולי השקעה כללים ומתמחים בקופות גמל וקרנות השתלמות, פורסמה ביום 17.4.2024 רשימת מסלולי השקעה עדכנית לעניין מסלולים שניתן לנהל בקופות גמל וקרנות השתלמות. בהתאם להוראות חוזר מסלולי השקעה יש להתאים את תקנון הקופה או הקרן לעניין מסלולי השקעה המנוהלים לרשימת מסלולי השקעה שפורסמה וזאת עד ליום 1.7.2024.

ההנחיות אינן רלוונטיות לפעילות הקופה.

תיקון חוזר דיווחים לרשות שוק הון

בתאריך 3.4.2024 פרסם הממונה תיקון לקודקס המאוחד בנושא דיווחים. עיקר התיקון מתייחס לדוח הוצאות ישירות. התיקון העיקרי כאמור הינו התאמת פורמט דיווח הוצאות ישירות לשינויים שחלו בתחום בכל הקשור למגבלת עמלות ניהול חיצוני וכן שיעור העלות צפויה לעמית תיקון החוזר כולל את השינויים הבאים :

- פרסום הוצאות ישירות לציבור - עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח (תוך חמישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ב- 31 בדצמבר. —במקום שלושה חודשים) – פרסום באתר האינטרנט של החברה
- דיווח הוצאות ישירות לממונה - עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) – בדיווח החודשי לממונה – כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי והיא תהיה בחודש אפריל (חלף חודש פברואר).
- הוספת חובת הדיווח אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" – דיווח לרפרנט החברה
- בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.

תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט :

1. מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה בגין שנת 2023 בלבד יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
2. נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 בלבד בדוח חודשי לחודש מאי 2024

האגודה פועלת בהתאם להוראות החוזר.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק יא' - 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 ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הנן 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 – 30.09.2024 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית 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 לוטרבך, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמלי") לרבעון שהסתיים ביום- 30.9.2024 (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 בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. 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; וכן-
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; וכן-
 - (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.


שי לוטרבך, מנכ"ל הקופה

14 בנובמבר 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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- 30.9.2024 (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 בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, 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 ולהראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. 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; וכן-
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; וכן-
 - 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.



רועי בידה
חשב הקופה

14 בנובמבר 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים