

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

דוח דירקטוריון

ליום – 30.09.2025

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח

מספר

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 לבקורות 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 וחיסכון 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 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 2025 הסתכמו לסך של – 267,416 אלפי ש"ח מול – 248,742 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, גידול של כ- 7.5%.
גידול בנכסי המסלול נובע מתשואה חיובית של כ-13.89% מתחילת השנה ועד ליום 30.9.2025.

להלן ניתוח השקעות הקופה :

31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025	הרכב נכסי מנוהלים ליום
3%	3%	5%	מזומנים
40%	38%	40%	נכסי חוב סחירים
1%	1%	1%	נכסי חוב שאינם סחירים
19%	15%	26%	מניות
36%	42%	28%	השקעות אחרות
1%	1%	-	רכוש קבוע ואחר
100%	100%	100%	סה"כ
13.92%	9.46	13.89%	תשואה נומינלית ברוטו באחוזים

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הכנסות חיוביות מהשקעות ל-30.09.25 הסתכמו בסך של כ-33 מיליון ₪ לעומת הכנסות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של כ-22 מיליון ש"ח.
לקופה יש הכנסה חיובית (רווח) השנה באפיק נכסי חוב סחירים, רווח זה הינו בסך של כ-4,528 אלפי ש"ח, בתקופה מקבילה אשתקד רווח של כ-3,269 אלפי ש"ח.
באפיק נכסי חוב לא סחירים הרוויחה הקופה סך של כ-174 אלפי ש"ח. שנה קודמת אפיק זה הרוויח סך של כ-130 אלפי ש"ח.
באפיק המניות הרוויחה הקופה סך של כ-22,274 אלפי ₪ ורווח של כ-6,112 אלפי ש"ח בשנה קודמת.
באפיק השקעות אחרות הרוויחה הקופה סך של כ-6,512 אלפי ש"ח ובשנה שנה שעברה רווח של כ-12,351 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-30.09.25 האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בתשעת החודשים הינו - 0.73% במונחים שנתיים (שנה קודמת 0.71%).
ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לתשעת החודשים לכ-1,368 אלפי ש"ח, לעומת- 1,272 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול למתפעל, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

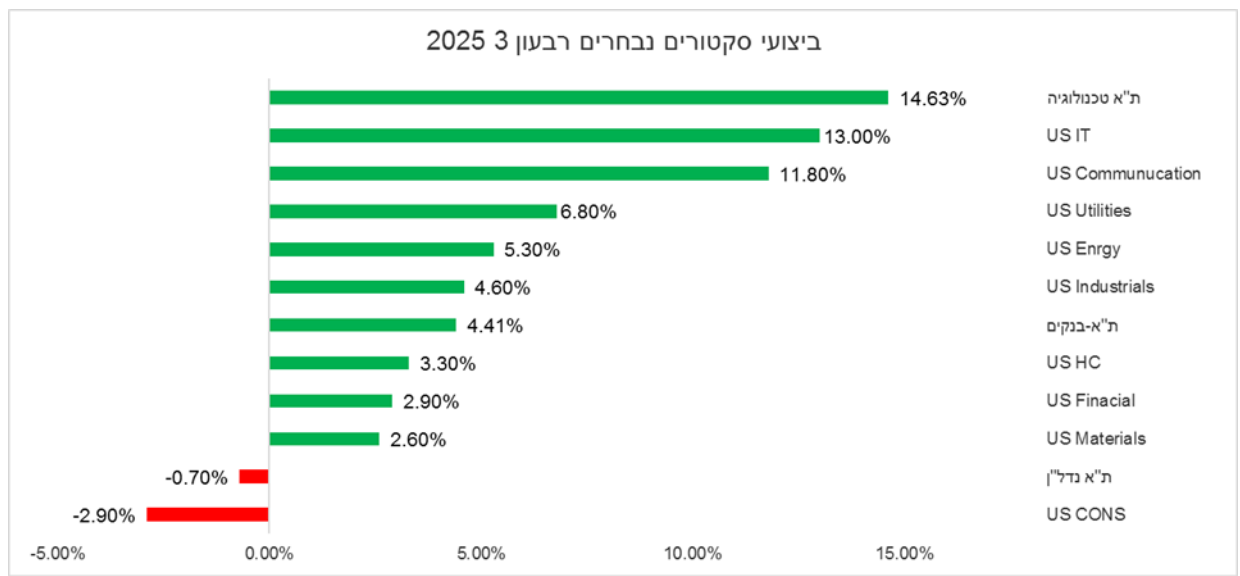
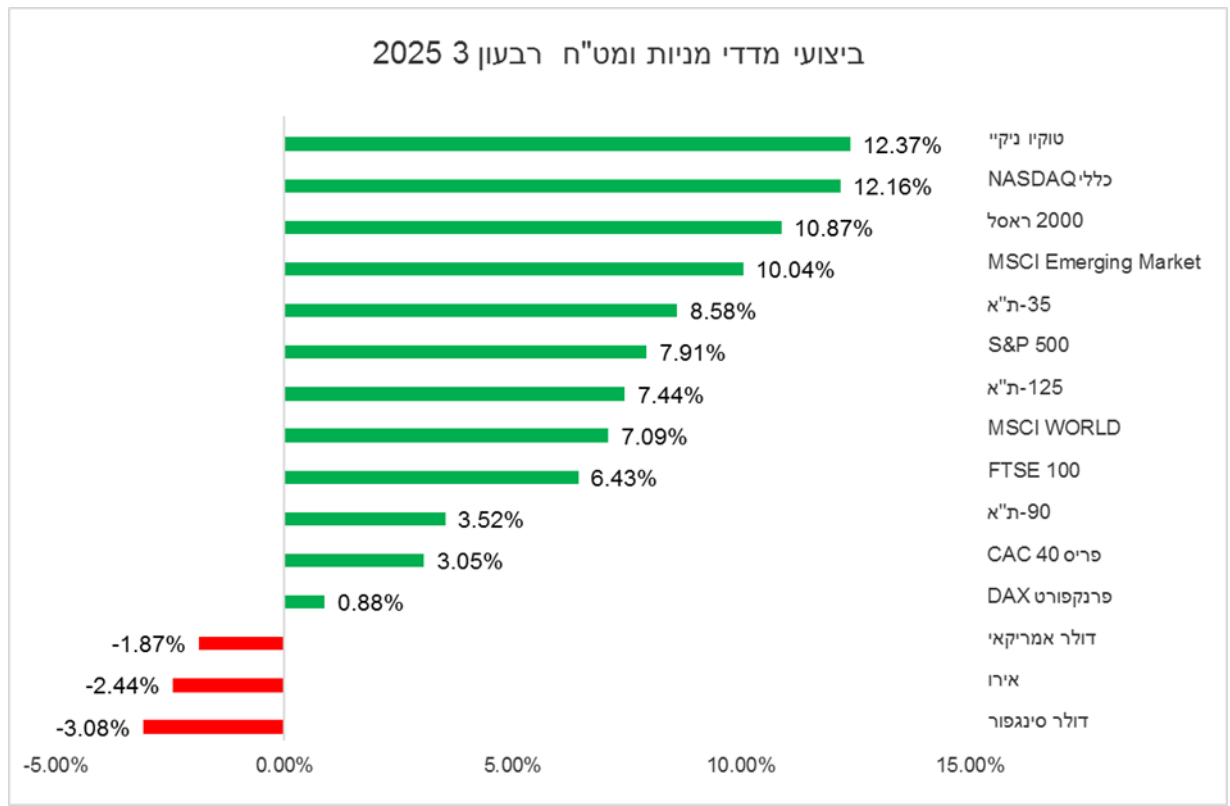
השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של- 3,518 אלפי ש"ח כאשר מתוכם 185 אלפי ש"ח העברות פנימה. לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 4,472 אלפי ש"ח סך ההעברות פנימה הסתכמו לסך של – 904 אלפי ש"ח.
היקף משיכות העמיתים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2025 לסך של- 10,982 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 5,768 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 16,750 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 17,053 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

על פי התחזית המעודכנת של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה העולמית צפויה לצמוח בשנת 2025 בשיעור של 3.2%, לאחר צמיחה של 3.3% בשנת 2024. ב-2026 צפויה צמיחה של 3.1%.

הכלכלות המפותחות צפויות לצמוח בשיעור של 1.6% לאחר 1.8% ב-2024 והכלכלות המתפתחות ב-4.2% לאחר 4.3%. הירידה בתחזית הצמיחה לעומת שנת 2024 נובעת בעיקר מאי הוודאות הכלכלית והגאופוליטית שעלתה כתוצאה מהמדיניות של הממשל האמריקאי החדש.

הממשלה בארה"ב הטילה מכסים על היבוא ממדינות שונות. חלק מהמדינות הגיעו להסכמות עם ארה"ב לגבי גובה המכסים והנושאים האחרים שקשורים ליחסים הכלכליים עם ארה"ב. על חלקן ארה"ב הטילה מכסים באופן חד צדדי. כתוצאה מעליית המכסים, המכס הממוצע על היבוא לארה"ב עלה לרמות הגבוהות מאז המחצית הראשונה של מאה 20.

הממשל האמריקאי אישר בחודש יולי את הרפורמה במס שבחלקה האריכה הטבות המס של הרפורמה הקודמת שפג תוקפה השנה ובחלקה הפחיתה תשלומי המסים על חברות ואנשים פרטים. כמו כן, הממשל פעל להגביל הגירה ואף גירש מהגרים לא חוקיים רבים. כתוצאה מזה, ירד קצב הגידול באוכלוסייה, צעד שממתן את הפעילות הכלכלית.

הפעילות הכלכלית ברבעון השני גדלה ב-3.8%. על פי האינדיקטורים השוטפים, קצב הצמיחה נותר יחסית גבוה ברבעון השלישי. הצמיחה מושפעת באופן המשמעותי ביותר מגידול חד בהשקעות שקשורות בבינה מלאכותית. הצריכה הפרטית נותרה יחסית מתונה. שוק העבודה נחלש באופן משמעותי. ניכרת ירידת המחירים בשוק הנדל"ן. בתחילת אוקטובר הושבתה הפעילות של הממשל האמריקאי עקב חוסר הסכמות פוליטיות בנושא התקציב. מאז הופסק פרסום נתונים כלכליים ע"י סוכנויות הממשל.

קצב האינפלציה בארה"ב עלה מ-2.7% בסוף הרבעון השני ל-2.9% באוגוסט. הבנק המרכזי האמריקאי הוריד את הריבית בספטמבר ב-0.25% לרמה של 4.00%-4.25%. לפי הסברי הבנק, הורדת הריבית נובעת מהיחלשות של שוק העבודה.

לאחר ירידות חדות בשווקים הפיננסיים במחצית הראשונה של אפריל לאחר ההכרזה הראשונית על המכסים, השווקים עברו לעליות שנמשכו עד סוף הרבעון השלישי.

קצב הצמיחה בכלכלה האירופאית ירד ברבעון השני ל-0.1% לאחר צמיחה של 0.6% ברבעון הראשון. הירידה נובעת בעיקר מהפעילות שקשורה להטלת המכסים ע"י ארה"ב. על פי האינדיקטורים השוטפים, הכלכלה האירופאית המשיכה להתרחב בקצב מתון ברבעון השלישי, אך לקראת סוף הרבעון הופיעו סימני היחלשות במכירות הקמעונאיות ובייצור התעשייתי. האיחוד האירופאי החליט על הגדלת הוצאות הביטחון בסכום של 800 מיליארד אירו. בגרמניה אושרה תוכנית השקעה בתשתיות בהיקף של כ-500 מיליארד אירו והגדלת הוצאות הביטחון. הריבית באירופה נותרה ברמה של 2% במהלך הרבעון השלישי. האינפלציה נותרה ברמה של כ-2%.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בכלכלות הגדולות של דרום אמריקה הצמיחה התמתנה. הואטה הפעילות בכלכלה הסינית. הצריכה הפרטית נחלשה ובשוק הנדל"ן חזרו ירידות מחירים. עם זאת, נמשך הגידול ביצוא מסין. במהלך הרבעון נשמרה יציבות ביחסי הסחר בין ארה"ב לסין ונמשך המו"מ להשגת הסכמים קבועים בין המדינות.

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)

למרות מאמצי הממשל האמריקאי, לא השג סיום המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. רוסיה אף החרפה מתקפות והפרה מספר פעמים שטח האווירי של המדינות האירופאיות.

כלכלת ישראל

במהלך הרבעון השלישי נמשכה המלחמה בעזה. סיום המלחמה הושג בתחילת אוקטובר. פרמיית הסיכון של ישראל המשיכה לרדת במהלך הרבעון השלישי לאחר עלייה לפרק זמן קצב בתקופת המלחמה עם איראן. משרד האוצר הוריד את תחזית הצמיחה לשנת 2025 מ-3.6% ל-3.1%. גם בנק ישראל הוריד את התחזית מ-3.3% ל-2.5%. התחזית לשנת 2026 עומדת על 4.7%. התחזיות פורסמו לפני סיום המלחמה בעזה. אחרי הירידה החדה של 4% בתמ"ג ברבעון השני, ברבעון השלישי ניכרת התאוששות בפעילות. קצב הצמיחה ברבעון השלישי צפוי עדיין להישאר יחסית מתון בהתחשב בירידה החדה ברבעון הקודם. שוק העבודה נותר הדוק. שיעור האבטלה עומד ברמה נמוכה של 2.9%. מספר משרות פנויות עלה לרמות הגבוהות מאז תחילת המלחמה. השכר הממוצע במשק ממשיך לעלות, אך קצב העלייה הואט. שוק העבודה הושפע מכמות גבוהה של המגויסים לשירות מילואים. נמשכת הירידה ברכישות הדירות, תוך ירידה במחירים. האינפלציה ירדה מ-3.3% בסוף הרבעון השני ל-2.5% בספטמבר. לפי התחזיות של בנק ישראל, האינפלציה צפויה להמשיך ולהתמתן, אך קיימת אי וודאות גבוהה סביב התחזית. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50%. אי הוודאות הגבוהה ביחס לאינפלציה גורמת לבנק ישראל להמתין עם הורדות ריבית. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, בעוד שנה הריבית תרד ל-3.75%. הגירעון התקציבי ירד מ-5% בסוף הרבעון השני ל-4.7% בחודש ספטמבר. הוצאות הממשלה גדלו מתחילת השנה מעבר לתחזיות, בעיקר בגלל העלייה בהוצאות הביטחון, אך נרשמה עלייה מעל התחזיות בהכנסות ממיסים. אין פרסומים לגבי הכנות התקציב לשנת 2026.

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 2025:

- ✓ 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

31.12.2024	30.9.2024	30.9.2025	
			מספר חשבונות עמיתים:
620	646	580	פעילים
2,366	2,374	2,259	לא פעילים
2,986	3,020	2,839	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
82,374	80,874	86,723	פעילים
166,368	161,538	180,693	לא פעילים
248,742	242,412	267,416	סה"כ נכסים מנוהלים נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
5	6	4	דמי גמולים משונתים
7	7	2	תקבולים מהפקדות חד פעמיות
4,625	3,568	3,333	תקבולים מדמי גמולים
904	904	185	העברות צבירה לקופה
(9,719)	(7,593)	(5,768)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(11,388)	(9,460)	(10,982)	פדיונות
			עודף הכנסות (הפסדים) על
29,668	20,341	31,906	הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
1,785	1,272	1,368	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.74%	0.71%	0.73%	פעילים
0.74%	0.71%	0.73%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
1,039	1,028	921	מספר חשבונות
29,750	27,567	20,476	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
220	146	112	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.74%	0.71%	0.73%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח
249	250	221	מספר חשבונות
834	805	765	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
6	4	4	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.74%	0.71%	0.73%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

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

פרק ו'- אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בתקופת 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 תקופת הדוח 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 2024 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 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

=====

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 2025 ומשפיעים על פעילות הקופה.

חוזר 2025-9-3 – "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל"

ביום 29.6.2025 פורסם חוזר 2025-9-3 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון", החוזר המקורי פורסם בשנת 2017 ומאז התעדכן מספר פעמים.

הוראות החוזר מסדירות את אופן העברת הכספים ואת אופן העברת הדיווח על הפקדת תשלומים לקופת גמל על ידי מעסיק לחברה מנהלת מבחינת פורמט הדיווח ונתוניו, וזמני הדיווח והיזונים החוזרים. מועד כניסת התיקון לתוקף הוא ממועד פרסומו, אלא אם צוין אחרת.

הקופה פועלת ליישום הוראות החוזר בשיתוף עם מתפעל הקופה.

הערכות לשינוי ימי מסחר בבורסה

הממונה פרסם עמדה בנושא שינוי ימי המסחר בבורסה החל מ-1.1.2026 לימי מסחר שני עד שישי. לדעת הממונה היערכות מוקדמת ומקיפה של הגופים המוסדיים לשינוי ימי המסחר היא תנאי חיוני להצלחת המהלך ולהשגת יעדיו, וכן חיונית לשמירה על האינטרסים של העמיתים. בהתאם לעמדת הממונה על הגוף המוסדי למסור לרשות, לא יאוחר מיום 9.12.2025, את תכנית ההיערכות שגובשה בהתאם לאמור לעיל לאחר שאושרה כנדרש בוועדת השקעות ובדירקטוריון החברה וכן את פרוטוקול הדיון בדירקטוריון בו אושרה התכנית. כאמור הממונה מבקש מהחברה המנהלת לגבש תכנית היערכות סדורה, שתאושר על ידי הדירקטוריון וועדת ההשקעות, ותבטיח המשך פעילות רציפה והגנה על זכויות העמיתים.

התכנית תתייחס, לכל הפחות, לנושאים הבאים:

- פעילות מסחר והשקעות - קביעת מתווה לפעילות ביום שישי כיום מסחר מקוצר, לרבות לעניין תחומי הפעילות שיופעלו, היקף המשאבים שיוקצו, והתאמות בשערוכים, חישובי תשואות ודיווחים, ככל שנדרש.
- תפעול, מערכות מיכוניות ובקרה - עדכון נהלי עבודה קיימים וקביעת נהלים חדשים ככל שנדרש, לרבות מנגנוני בקרה וניהול סיכונים מותאמים למתכונת המסחר החדש.
- ניהול נזילות ותזרימי מזומנים - היערכות לניהול תנועות כספים ושמירת נזילות מספקת בתיקי ההשקעות, בשים לב למועדי המסחר והסליקה.
- משאבי אנוש - קביעת מערך עבודה ייעודי ליום שישי, זיהוי עובדים חיוניים ושיבוצם, ותיאום מול הסכמי עבודה והסכמים קיבוציים.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

=====

- שירות לעמיתים ולמבוטחים - על הגוף המוסדי לוודא כי גם לאחר שינוי ימי המסחר נשמרת רציפות השירות לעמיתים ולמבוטחים.

בנוסף יש לציין לאחר בחינתן של ההוראות, עמדת הרשות היא כי המהלך אינו מצריך תיקון בהוראות הדין, לרבות בהגדרת יום עסקים ובהסדרים החלים על ניהול השקעות. כלומר:

הגדרת יום עסקים – אין בכוונת הרשות לפעול לתיקון הגדרת "יום עסקים" כלומר יום ראשון יוותר יום עסקים ואילו יום שישי ייחשב כיום מסחר בלבד אך לא כיום עסקים לעניין ההוראות הרגולטוריות הרלוונטיות.

פרקי הזמן שנקבעו בחוק לביצוע פעולות ניוד, העברות מסלולים ופדיון כספים, וכן לניהול הנזילות של הגופים המוסדיים במתכונת ימי המסחר החדש, **יום ראשון ימשיך להיחשב כיום עסקים במניין הימים** לצורך ביצוע פעולות, והגופים נדרשים להיערך תפעולית וניהולית כך שיעמדו בלוחות הזמנים ובניהול נזילות נאות גם בזמני המסחר החדשים.

הקופה הכינה תוכנית הערכות לשינוי ימי המסחר החל מתאריך 1.1.2026 בשיתוף מנהל ההשקעות והמתפעל. התוכנית הוצגה בוועדת השקעות ואושרה בדירקטוריון הקופה.

פרק יא' - גילוי לבקורות הפנימיות

1. בקורות ונהלים לגבי הגילוי: "הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל והחשב של העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הקופה והחשב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 – 30.09.2025 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 הגמל") לרבעון שהסתיים ביום- 30.9.2025 (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; 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 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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
מנהל הקופה

13 בנובמבר 2025
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- 30.9.2025 (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 בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; 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 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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

13 בנובמבר 2025
תאריך אישור הדוחות הכספיים

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

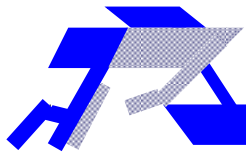
דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025

(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

פתח תקווה, רח' יצחק רבין 2 ת.ד. 11171
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 2025, 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,

ראובן סוירי, רו"ח
מטעם ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

חיפה,
13 בנובמבר 2025

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

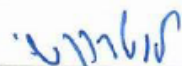
ליום 31 בדצמבר *2024	ליום 30 בספטמבר *2024	ליום 30 בספטמבר *2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
5,720	8,872	12,223	רכוש שוטף
656	44	79	מזומנים ושווי מזומנים
6,376	8,916	12,302	חייבים ויתרות חובה
100,499	93,083	107,836	השקעות פיננסיות
3,344	3,633	3,422	נכסי חוב סחירים
47,111	35,272	68,335	נכסי חוב שאינם סחירים
90,821	101,011	74,958	מניות סחירות
241,775	232,999	254,551	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
851	788	844	רכוש קבוע
249,002	242,703	267,697	סך כל הנכסים
260	291	281	זכאים ויתרות זכות
248,742	242,412	267,416	זכויות עמיתים
249,002	242,703	267,697	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*הנתונים הינם למסלול לבני 50 עד 60 . שאר מסלולי תלויי הגיל בקופה אינם פעילים . ראה באור 5א'.

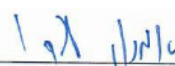
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



רוני בידיה
חשב הקופה



שי לוטרבך
מנהל הקופה



אמנון עידו
יו"ר הקופה

13 בנובמבר 2025
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	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
*2024	*2024	*2025	*2024	*2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
128	50	(6)	117	47	הכנסות
					ממזומנים ושווי מזומנים
5,266	2,208	1,583	3,269	4,528	מהשקעות :
196	58	53	130	174	מנכסי חוב סחירים
12,676	1,878	6,559	6,112	22,274	מנכסי חוב שאינם סחירים
13,568	2,595	4,264	12,351	6,512	ממניות
					מהשקעות אחרות
31,706	6,739	12,459	21,862	33,488	סך כל ההכנסות (הפסדים)
	-				מהשקעות
58		-	-	-	מרכוש קבוע
1	-	-	-	-	הכנסות אחרות, נטו
31,893	6,789	12,453	21,979	33,535	סך כל ההכנסות
					הוצאות
1,785	437	357	1,272	1,368	דמי ניהול
315	163	43	277	187	הוצאות ישירות
10	2	1	6	6	פחת
115	25	20	83	68	מסים
2,225	627	421	1,638	1,629	סך כל ההוצאות
29,668	6,162	12,032	20,341	31,906	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 עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2024 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2024 אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2025 אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2024 אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2025 אלפי ש"ח	
234,652	241,753	259,570	234,652	248,742	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
4,625	1,342	1,264	3,568	3,333	תקבולים מדמי גמולים
(11,388)	(3,120)	(3,542)	(9,460)	(10,982)	תשלומים לעמיתים
880	-	-	880	185	העברות צבירה לקופה
24	-	-	24	-	העברות מקופות גמל
904	-	-	904	185	העברות מקרנות פנסיה
(609)	(535)	-	(609)	-	העברות צבירה מהקופה
(426)	(139)	(89)	(398)	(437)	העברות לחברות ביטוח
(8,684)	(3,051)	(1,819)	(6,586)	(5,331)	העברות לקרנות פנסיה
(9,719)	(3,725)	(1,908)	(7,593)	(5,768)	העברות לקופות גמל
(8,815)	(3,725)	(1,908)	(6,689)	(5,583)	העברות צבירה, נטו
29,668	6,162	12,032	20,341	31,906	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
248,742	242,412	267,416	242,412	267,416	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 וחיסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2025. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024 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		
	*2024	*2025	*2024	*2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
580	139	155	434	473	שכר ונלוות
70	18	18	53	53	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור
99	26	27	74	78	דמי ניהול תיק השקעות
21	5	5	16	16	משפטיות
526	121	131	363	381	מקצועיות
155	49	69	110	141	אחזקת משרד
311	60	99	211	260	שירותי תפעול ומיכון
73	19	18	56	53	ביטוח נושאי משרה
100	-	-	105	78	השתלמויות ואחרות
(150)	-	(165)	(150)	(165)	השתתפות ועד העובדים בהוצאות
1,785	437	357	1,272	1,368	

*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	
2024	2024	2025
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 0.71 0.73

באור 3 – תשואות

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025
באחוזים	באחוזים	באחוזים

13.92 9.46 13.89

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.