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

דוח דירקטוריון

ליום – 30.09.2026

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ
==========

תוכן דוח

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

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ
==========

<u>פרק א' - כללי</u>

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה אגודה שיתופית בע"מ.
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי עירית 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 בכל שנה. תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2026.
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.**

מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית יצורף אליהם, בעת הצטרפותו לקופת הגמל, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת.
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.

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ
==========

<u>פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים</u>

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

נכסי המסלול נטו ל- 30 בספטמבר 2026 הסתכמו לסך של – 274,212 אלפי ש"ח מול –271,170 אלפי ש"ח לסוף שנה קודמת, גידול של כ- 1.1%.
גידול בנכסי המסלול נובע מתשואה חיובית של כ-7.93% מתחילת השנה ועד ליום 30.9.2026 המתבטא בעודף הכנסות על הוצאות בסך 19,686 אלפי ש"ח וזאת ביחס לקיטון בצבירה נטו (תקבולים, משיכות והעברות צבירה נטו) בסך 16,645 אלפי ש"ח מתחילת השנה.

להלן ניתוח השקעות הקופה :

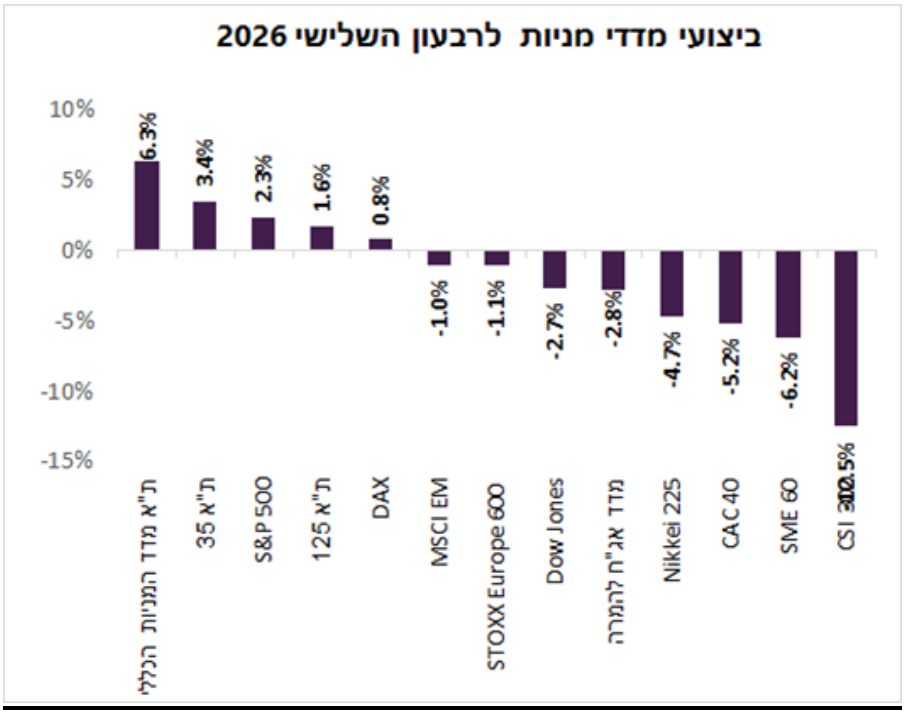
הרכב נכסי מנוהלים ליום	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
מזומנים	3%	5%	2%
נכסי חוב סחירים	42%	40%	44%
נכסי חוב שאינם סחירים	1%	1%	1%
מניות	24%	26%	21%
השקעות אחרות	29%	28%	31%
רכוש קבוע ואחר	1%	-*	1%
סה"כ	**100%**	**100%**	**100%**
תשואה נומינלית ברוטו באחוזים	**7.93%**	**13.89%**	**(0.39%)**

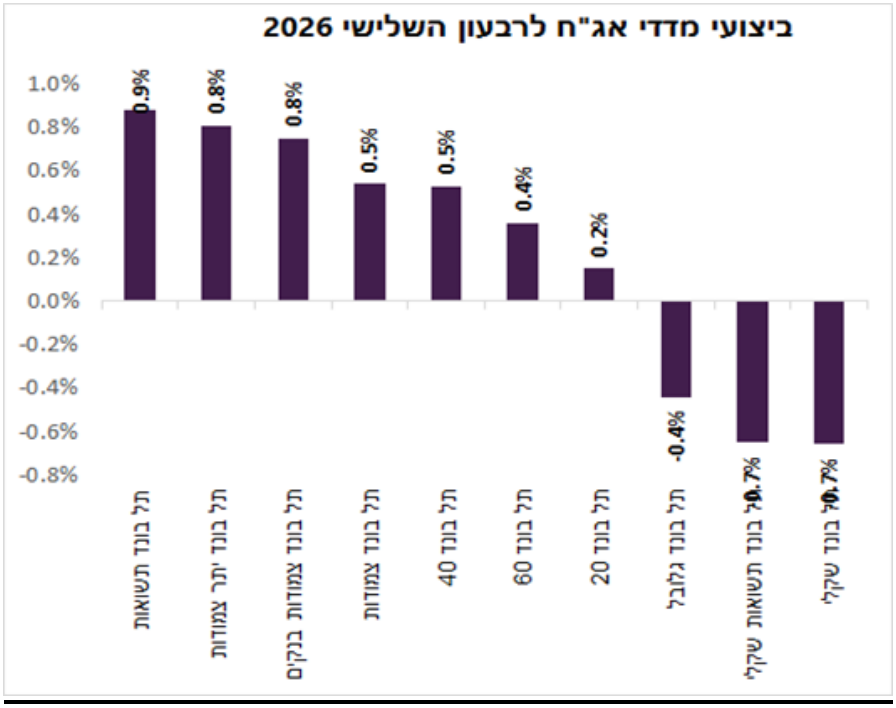
* נמוך מ 1- אלפי ש"ח.
הכנסות חיוביות מהשקעות ל-30.09.26 הסתכמו בסך של כ-21 מיליון ₪ לעומת הכנסות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד שהסתכמו בסך של כ- -33 מיליון ש"ח.
לקופה יש הכנסה חיובית (רווח) השנה באפיק נכסי חוב סחירים, רווח זה הינו בסך של כ-2,957 אלפי ש"ח, בתקופה מקבילה אשתקד רווח של כ- 4,528 אלפי ש"ח.
באפיק נכסי חוב לא סחירים הרוויחה הקופה סך של כ- 102 אלפי ש"ח. שנה קודמת אפיק זה הרוויח סך של כ-174 אלפי ש"ח.
באפיק המניות הרוויחה הקופה סך של כ-9,409 אלפי ₪ ורווח של כ-22,274 אלפי ש"ח בשנה קודמת.
באפיק השקעות אחרות הרוויחה הקופה סך של כ-8,990 אלפי ש"ח ובשנה שנה שעברה רווח של כ-6,512 אלפי ש"ח.

<u>הוצאות</u>
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-30.09.26 האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בתשעת החודשים הינו - 0.69% במונחים שנתיים (שנה קודמת 0.73%).
ברמה המספרית, הוצאות הניהול הסתכמו לתשעת החודשים לכ-1,431 אלפי ש"ח, לעומת- 1,368 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הוצאות הקופה נובעות בעיקר מדמי תפעול למתפעל, הוצאות שכר, מקצועיות ותשלום למנהל השקעות חיצוני.

<u>השינויים בזכויות העמיתים</u>
סך הפקדות העמיתים (כולל העברות פנימה) לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של- 3,210 אלפי ש"ח כאשר מתוכם 236 אלפי ש"ח העברות פנימה. לעומת סה"כ תקופה מקבילה אשתקד 3,518 אלפי ש"ח סך ההעברות פנימה הסתכם לסך של – 185 אלפי ש"ח.
היקף משיכות העמיתים הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2026 לסך של- 9,961 אלפי ש"ח והעברות מהקופה הסתכמו לסך של- 9,893 אלפי ש"ח. סה"כ המשיכות והעברות הסתכמו לסך של- 19,854 אלפי ש"ח לעומת סה"כ 16,750 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד.

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





קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

==========

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

סיכום הרבעון השלישי 2026

<u>כלכלה עולמית</u>

במהלך הרבעון השלישי נמשכה הצמיחה העולמית, אך סביבת הפעילות נעשתה מורכבת יותר. השקעות רחבות בתשתיות בינה מלאכותית המשיכו לתמוך בייצור, בהשקעות ובסחר העולמי. מנגד, המלחמה במזרח התיכון, הפגיעה בייצור וביצוא אנרגיה מהמפרץ והשיבושים בנתיבי השיט יצרו לחץ מחודש על מחירי הנפט, הגז וההובלה. השילוב בין התייקרות האנרגיה, מכסים חדשים והתרחבות פיסקלית בחלק מהמדינות עצר את תהליך הירידה באינפלציה והוביל בנקים מרכזיים אחדים לחזור להעלאות ריבית.

קרן המטבע הבינלאומית צופה צמיחה עולמית של 3.1% בשנת 2026 ושל 3.4% בשנת 2027, לצד אינפלציה עולמית של 4.7% ו־4.1%, בהתאמה. התחזית מדגישה כי המדינות הנהנות מהשקעות טכנולוגיות או מתנאי סחר משופרים מציגות עמידות גבוהה יותר, ואילו מדינות התלויות ביבוא אנרגיה ואינן משתלבות בשרשרת הערך הטכנולוגית חשופות יותר להאטה.

בארצות הברית התמונה נותרה מעורבת. אומדן התמ"ג המעודכן הצביע על צמיחה של 2.2% בקצב שנתי ברבעון השני, בהובלת הצריכה, ההשקעות והיצוא. ההשקעות במרכזי נתונים, ציוד מחשוב וטכנולוגיה המשיכו להיות מנוע מרכזי, אך שוק העבודה נחלש במהלך הרבעון השלישי. בספטמבר נוספו 29 אלף משרות בלבד ושיעור האבטלה עמד על 4.2%. לנוכח אינפלציה גבוהה מהיעד ופעילות שנותרה יציבה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה בספטמבר את הריבית ב-0.25%, לטווח של 3.75%-4.0%.

תחזית הבנק המרכזי מספטמבר צופה צמיחה של 2.3% בשנת 2026, אינפלציית PCE של 3.7% ושיעור אבטלה של 4.1% בסוף השנה.

בגוש האירו נמשכה צמיחה מתונה, אך העלייה במחירי האנרגיה פגעה בהכנסה הריאלית והעלתה מחדש את האינפלציה. האינפלציה השנתית עלתה מ־3.2% באוגוסט ל־3.8% בספטמבר, בעיקר עקב עלייה במחירי האנרגיה; האינפלציה ללא אנרגיה ומזון עמדה על 2.5%. הבנק המרכזי האירופי העלה בספטמבר את הריבית ב-0.25%, כך שריבית הפיקדונות עלתה ל־2.50%. תחזית ה־ ECB צופה צמיחה של 0.9% ואינפלציה ממוצעת של 3.0% בשנת 2026. ההשקעות בביטחון, בתשתיות ובטכנולוגיה תמכו בפעילות, אולם מחירי האנרגיה, המצב הפיסקלי במדינות אחדות והמתיחות הפוליטית נותרו סיכונים משמעותיים .

בסין נרשמה ברבעון השלישי צמיחה של 4.5% לעומת התקופה המקבילה ושל 1.2% לעומת הרבעון הקודם. בתשעת החודשים הראשונים של השנה צמח המשק ב־0.46%. התעשייה, הטכנולוגיה והשירותים העסקיים הציגו ביצועים טובים יחסית, אך ענף הבנייה התכווץ ב־4.4% והפעילות בנדל"ן נותרה חלשה. הנתונים משקפים פער מתמשך בין יצוא ותעשייה מתקדמת לבין צריכה מקומית והשקעות בנדל"ן.

ביפן המשיכו היצוא והשקעות השבבים ליהנות מהביקוש העולמי לטכנולוגיה, בעוד שהתייקרות האנרגיה והיחלשות הין הגבירו את לחצי המחירים. הבנק המרכזי היפני העלה בספטמבר את הריבית מ־1.0% ל־1.25%, לאחר שהעריך כי האינפלציה הבסיסית מתקרבת ליעד של 2% וכי שוק העבודה נותר הדוק. עם זאת, תנאי המימון נותרו מרחיבים יחסית.

בשווקים הפיננסיים העולמיים נרשמה שונות גבוהה בין אפיקי ההשקעה. מניות הקשורות לבינה מלאכותית ולתשתיות טכנולוגיות המשיכו ליהנות מביקוש, אך התשואות הארוכות בשוקי האג"ח עלו על רקע חששות מאינפלציה ומחוב ממשלתי. לפי ה־ OECD התשואות ארוכות הטווח הגיעו במדינות רבות לרמות הגבוהות

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

ביותר זה 15 שנה או יותר. למרות זאת, התנאים הפיננסיים הכוללים נותרו תומכים בזכות רמות גבוהות בשוקי המניות והמשך זמינות האשראי.

<u>כלכלת ישראל</u>

הפעילות הכלכלית בישראל המשיכה להתאושש ברבעון השלישי, לאחר התנודתיות החריפה במחצית הראשונה בעקבות המלחמה באיראן. אומדן התמ"ג המעודכן לרבעון השני הצביע על צמיחה של 15.4% בקצב שנתי, לאחר ירידה ברבעון הראשון. עם זאת, נתוני התמ"ג הכוללים מושפעים במידה הולכת וגדלה מייצור של חברות ישראליות בחו"ל, שאינו משקף במלואו פעילות, תעסוקה או הכנסה שנוצרו בישראל. המדדים השוטפים של בנק ישראל הצביעו על המשך התרחבות במהלך הרבעון השלישי, אך בקצב מתון.

סביבת האינפלציה נותרה נמוכה יחסית. מדד המחירים לצרכן עלה ב־0.3% ביולי וב־0.7% באוגוסט וירד ב־0.5% בספטמבר. האינפלציה השנתית עמדה בספטמבר על 1.6%, מעט מתחת למרכז יעד בנק ישראל. האינפלציה ללא אנרגיה ופירות וירקות עמדה על 1.4%.

הירידה באינפלציה וההתאוששות בפעילות אפשרו לבנק ישראל להמשיך בהפחתת הריבית. ביולי הופחתה הריבית ב-0.25% ל־3.50%, וב־1 בספטמבר בוצעה הפחתה נוספת ל־3.25%.. למרות האינפלציה המתונה, בנק ישראל ממשיך לנקוט זהירות בשל הסיכון לעלייה במחירי האנרגיה, תנודות בשער החליפין, הוצאות הביטחון ואפשרות להחמרה ביטחונית .

שוק העבודה נשאר הדוק. שיעור הבלתי מועסקים מנוכה העונתיות עלה מ־2.8% באוגוסט ל־3.0% בספטמבר, לצד עלייה בשיעור ההשתתפות ל־62.2% ובשיעור התעסוקה ל־60.3%. מספר המשרות הפנויות עלה בספטמבר לכ־148 אלף לעומת כ־144 אלף באוגוסט, ושיעור המשרות הפנויות הגיע ל־4.42%. נתונים אלה ממשיכים להצביע על ביקוש גבוה לעובדים ועל מגבלות היצע בענפים שונים. במקביל, קצב עליית השכר הנומינלי התמתן ל־4.3% בחודשים יוני-אוגוסט לעומת התקופה המקבילה, לאחר האצה זמנית מוקדם יותר השנה .

בשוק הדיור נמשכה החולשה. מחירי הדירות ירדו ב־0.6% בחודשים יולי-אוגוסט וב־1.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

הביצוע התקציבי נותר טוב יחסית במהלך הרבעון, בעיקר בזכות הכנסות גבוהות ממסים. הגירעון המצטבר ב־12 החודשים האחרונים עמד בספטמבר על כ־3.2% מהתוצר, לעומת 3.3% ביולי.

תחזית אוקטובר של בנק ישראל צופה גירעון של 4.4% מהתוצר בשנת 2026 ושל 4.6% ב־2027, ויחס חוב לתוצר של 68.0% ו־66.5%, בהתאמה. בניכוי הייצור בחו"ל יחס החוב גבוה יותר , כ־70% , ולכן השיפור במדד החוב הסטנדרטי עלול להפריז במידת השיפור הפיסקלי .

בתרחיש הבסיס של בנק ישראל, התמ"ג הכולל צפוי לצמוח ב־5.6% בשנת 2026 וב־7.5% בשנת 2027. ואולם, בשל התרומה החריגה של ייצור בחו"ל, התחזית הרלוונטית יותר לפעילות המקומית היא צמיחה של 3.4% ב־2026 ושל 5.1% ב־2027. האינפלציה צפויה להסתכם ב־1.5% בשנת 2026 ולעלות ל־2.1% בשנת 2027, והריבית הממוצעת ברבעון השלישי של 2027 צפויה לעמוד על 3.0%.

בבחירות לכנסת שהתקיימו בסוף אוקטובר לא התגבשה בשלב זה תמונה ברורה לגבי הרכב הממשלה הבאה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

==========

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

<u>תיאור פעילות ועדת ההשקעות במהלך שנת 2026:</u>

- ✓ 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 עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ
==========

פרק ד'- נתונים משלימים

	30.9.2026	30.9.2025	31.12.2025
מספר חשבונות עמיתים:			
פעילים	504	580	540
לא פעילים	2,150	2,259	2,253
סה"כ	**2,654**	**2,839**	**2,793**
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):			
פעילים	83,507	86,723	85,948
לא פעילים	190,705	180,693	185,222
סה"כ נכסים מנוהלים נטו	**274,212**	**267,416**	**271,170**
נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):			
דמי גמולים משונתים	1	4	4
תקבולים מהפקדות חד פעמיות	-*	2	2
תקבולים מדמי גמולים	2,974	3,333	4,347
העברות צבירה לקופה	236	185	185
העברות צבירה מהקופה	(9,893)	(5,768)	(7,583)
תשלומים:			
פדיונות	(9,961)	(10,982)	(16,112)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה:	19,686	31,906	41,591
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):			
פעילים ולא פעילים	1,431	1,368	1,852
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):			
פעילים	0.69%	0.73%	0.72%
לא פעילים	0.69%	0.73%	0.72%
חשבונות מנותקי קשר:			
מספר חשבונות	970	921	937
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)	29,064	20,476	24,894
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)	100	112	179
שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים	0.69%	0.73%	0.72%
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח			
מספר חשבונות	202	221	214
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)	707	765	730
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)	4	4	5
שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים	0.69%	0.73%	0.72%

* נמוך מ-1 אלפי ש"ח

קופת תגמולים של עובדי עירית 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 ההנהלה 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 עירית 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 2026 ומשפיעים על פעילות הקופה.

1. **הבהרה לעניין משיכת כספים מקופת גמל (שה. 673-2026)**

ביום 19.4.2026 פרסמה רשות שוק ההון (להלן: "**הרשות**") מסמך הבהרה בנושא משיכות כספים מהחיסכון הפנסיוני וזאת, על רקע התגברות תופעות של שידול חוסכים למשיכת כספים שלא בהתאם להוראות הדין, על ידי גורמים שונים בשוק (בעלי רישיון ושאינם בעלי רישיון), תוך הטעיה, התחזות, זיוף מסמכים ומבלי ליידע את העמיתים בדבר השלכות המס והפגיעה האפשרית בזכויותיהם הפנסיוניות (להלן: "**מסמך ההבהרה**").

במסגרת מסמך ההבהרה ביקשה הרשות להבהיר לגופים מוסדיים את הצורך בנקיטת אמצעים העומדים לרשותם, לצורך בחינת מהימנות בקשת המשיכה, בהתאם לנסיבות העניין וככל שהדבר נדרש וזאת על מנת לנסות ולצמצם את מקרי ההונאות והפגיעה בחסכונות הפנסיוניים של העמיתים. במסגרת זו אף הובהר כי עיכוב בטיפול בבקשת משיכה הנובע מהצורך בהשלמת מידע הנדרש לחברה במסגרת בחינת הבקשה לא יחייב כאי עמידה במועדי המשיכה ולא יחייב את הגוף המוסדי בתשלום ריבית פיגורים לפי הדין. עוד במסגרת מסמך ההבהרה ציינה הרשות דוגמאות לאמצעים שעשויים לשמש לצורך בחינת בקשת משיכה, מבלי שדוגמאות אלו מחייבות את החברות.

הקופה פועלת להגברת הבקרות בנושא משיכות כספים ועדכנה נהלים בהתאם . כמו כן נעשתה פנייה למתפעל להתחברות לשירותי מערכת אדי"ב .

2. **עקרונות מנחים לניהול סיכוני נזילות בחשיפות לנגזרים נקובי מט"ח (שה. 2431-2025)**

בתאריך 9.6.2026 פרסם הממונה מסמך עקרונות מנחים לניהול סיכוני נזילות בחשיפות לנגזרים נקובי מט"ח. מסמך זה מתווה עקרונות מנחים לניהול סיכוני נזילות הגלומים בחשיפה לנגזרים המחקים מדדי מניות חו"ל.

בהתאם לעקרונות במסמך הממונה מבקש לגבש עקרונות עבור תהליכי בקרה והערכה סדורים, בליווי פיקוח פעיל של ועדת ההשקעות. כמו כן בהתאם להוראות יש להחזיק רמת נזילות מינימלית במט"ח ביחס לחשיפה לחוזים עתידיים העוקבים אחרי מדדי מניות חו"ל וזאת כדי להבטיח עמידה בדרישות ביטחונות גם בתקופות של תנודתיות חריפה או משבר.

בהמשך לכך, בכוונת רשות שוק ההון לפעול לעדכון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, באופן שיבטא את העקרונות המנחים הנקובים במסמך זה ויעגן אותם באופן מחייב במסגרת הוראות הדין.

בהתאם לכך, סבור הממונה כי ראוי שהגופים המוסדיים יחזיקו נכסים נזילים נקובי מט"ח בשיעור מינימלי של 10% מהחשיפה הרעיונית הכוללת לחוזים עתידיים שתכליתם מעקב אחר מדדי מניות חו"ל. עקרון זה נועד להבטיח כי גם בתרחישי קיצון יעמדו הגופים בדרישות הביטחונות בזמן אמת, לצמצם לחצי מכירה והמרה בשוק המט"ח המקומי, ולחזק את יציבות המערכת הפיננסית והמוניטרית.

ועדת השקעות של הקופה קיימה דיון בנושא .

פרק י'- עדכוני חקיקה (המשך)

3. **חוזר גופים מוסדיים 4-9-2026: "תיקון הוראות חוזר העברת קבצי מידע באמצעות כספות"**
ביום 1 ביולי, 2026 פורסם חוזר שעניינו "תיקון הוראות חוזר העברת קבצי מידע באמצעות כספות" (להלן: "**החוזר**"). החוזר מסדיר את אופן העברת קבצי המידע בין הגופים המוסדיים לבין הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהיפך (להלן: "**הממונה**") באמצעות ערוץ תקשורת מקוון ומאובטח (להלן: "**הכספת הדיגיטלית**"). בהתאם לאמור בחוזר, ניהול הכספת הדיגיטלית, יבוצע מעתה על ידי הממונה באמצעות טכנולוגיה חדשה, בטוחה ומתקדמת יותר. לפיכך, נדרש עדכון של ההוראות המתייחסות לטכנולוגיה האמורה. הוראות החוזר החלו מיום פרסומו. **הקופה רשמה לפניה את הוראות החוזר ונערכת ליישומו.**

4. **חוזר גופים מוסדיים 5-9-2026: "שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון"**
ביום 12 ביולי 2026 פרסם הממונה על רשות שוק ההון תיקון לחוזר "שירות ללקוחות גופים מוסדיים בנושא משיכת כספים מקופות גמל וקרנות פנסיה" (להלן בהתאמה: "הממונה", "החוזר"). קודם לפרסום החוזר התקבלו אצל הממונה פניות רבות על התגברות של תופעה פסולה בשוק החיסכון הפנסיוני, לפיה גורמים שאינם בעלי רישיון פנסיוני וכן גורמים שהם בעלי רישיון פנסיוני, משדלים את ציבור החוסכים בדרכים שונות "להשיג כסף קל ומהיר", באמצעות משיכה שלא כדין של כספי התגמולים והפיצויים מהחיסכון הפנסיוני שלהם, זאת תוך פגיעה בלתי הפיכה בחיסכון הפנסיוני של אותם חוסכים. נוכח האמור ובמסגרת החוזר קבע הממונה הוראות בעניין משיכת כספי חיסכון פנסיוני בניגוד להוראות סעיף 23 לחוק הפיקוח על קופות גמל (משיכת כספים שלא כדין). במסגרת הוראות נקבע, בין היתר, כי גוף מוסדי יחויב לבצע שיחת שירות עם העמית או לחלופין לשלוח לעמית הודעה דיגיטלית – בהתאמה לסכום המשיכה ולאופן הגשת הבקשה, במסגרתה יוצגו לו פרטים מהותיים אודות המשיכה והוראות נוספות בעניין זה ויידרש אישור העמית לביצוע המשיכה. תוקף החוזר הוא החל מיום 12 באוקטובר, 2026.
הקופה החלה ליישם את הוראות החוזר

5. **חוזר גופים מוסדיים 6-9-2026: "חוזר חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית – עדכון"**
ביום 21 באוקטובר 2026 פרסמה רשות שוק ההון חוזר המעדכן את הוראות חוזר "חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" (חוזר גופים מוסדיים 12-9-2019). במסגרת החוזר המעודכן צומצמה חובת השימוש הבלעדי במסלקה הפנסיונית ביחס לפעולות מסוימות של העברת בקשות מידע וביצוע פעולות במוצרים פנסיוניים, ונקבעו הוראות לעניין שימוש בטכנולוגיית API לצורך הערבת מידע באופן מאובטח. כמו כן, הורחבו המקרים שבהם נדרשת חברה מנהלת להמציא לרשות אישור מוכנות מטעם המסלקה הפנסיונית, לרבת בעת ביצוע שינויים משמעותיים במערכותיו העלולים להשפיע על העברת המידע למסלקה. תחילתן של הוראות החוזר המעודכן במועד קבלת האחריות על מערכת המסלקה הפנסיונית על ידי הספק שייבחר להפעלתה. **הקופה פועלת ליישום הוראות החוזר המעודכן.**

<u>פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)</u>

6. **חוזר סוכנים ויועצים 6-10-2026: "חוזר תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית -עדכון"** ביום 21 באוקטובר 2026 פרסמה רשות שוק ההון חוזר המעדכן את הוראות חוזר "תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" במסגרתו מעדכנים את התשלום עבור השימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית, במטרה להפחית את עלויות השימוש במערכת ולייעל את מנגנון התשלומים (להלן: "**החוזר**"). במסגרת החוזר נקבע מנגנון מעודכן לחישוב דמי השימוש השנתיים של גופים מוסדיים לרבות קרן פנסיה, בהתאם להיקף הנכסים הפנסיוניים המנוהלים על ידם, וכן נקבעו תעריפים מרביים עבור ביצוע פעולות ובקשות מידע באמצעות המסלקה. בנוס, הוסדרו התשלומים בגין התחברות לכספות הספק ותחזוקתן, ונקבע מנגנון לעדכון התעריפים בהתאם לשינויים במדד המחירים לצרכן.

הוראות החוזר ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2027, למעט הוראות הנוגעות לתעריפי פעולות ובקשות מידע, שייכנסו לתוקף במועד קבלת האחריות על מערכת המסלקה הפנסיונית על יד הספק שייבחר להפעלתה.

<u>פרק יא'- גילוי לבקרות הפנימיות</u>

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 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 – 30.09.2026 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 עירית 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- 30.9.2026 (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 בקופות 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.

19 בנובמבר 2026
תאריך אישור הדוחות הכספיים

_____
שי לוטרבך
מנהל הקופה

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- 30.9.2026 (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 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.

19 בנובמבר 2026
תאריך אישור הדוחות הכספיים

רועי בידה
חשב הקופה

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2026

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

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

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 עירית חיפה אגודה שיתופית בע"מ

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עירית חיפה – אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2026, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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,
19 בנובמבר 2026

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026*	2025*	2025*
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	9,065	12,223	9,239
חייבים ויתרות חובה	1,085	79	453
	10,150	12,302	9,692
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	115,931	107,836	113,906
נכסי חוב שאינם סחירים	2,702	3,422	3,128
מניות סחירות	64,561	68,335	71,750
השקעות אחרות	80,320	74,958	72,138
סך כל השקעות פיננסיות	263,514	254,551	260,922
רכוש קבוע	841	844	844
סך כל הנכסים	274,505	267,697	271,458
זכאים ויתרות זכות	293	281	288
זכויות עמיתים	274,212	267,416	271,170
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	274,505	267,697	271,458

*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.

19 בנובמבר 2026	אמנון עידו	שי לוטרבך	דועי בידה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הקופה	מנהל הקופה	חשב הקופה

קופת תגמולים של עובדי עירית חיפה
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026*	2025*	2026*	2025*	2025*
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
הכנסות					
ממזומנים ושווי מזומנים	(14)	47	53	(6)	154
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	2,957	4,528	(270)	1,583	6,256
מנכסי חוב שאינם סחירים	102	174	28	53	231
ממניות	9,409	22,274	4,771	6,559	29,474
מהשקעות אחרות	8,990	6,512	(2,302)	4,264	7,667
סך כל ההכנסות מהשקעות	21,458	33,488	2,227	12,459	43,628
סך כל ההכנסות	21,444	33,535	2,280	12,453	43,782
הוצאות					
דמי ניהול	1,431	1,368	409	357	1,852
הוצאות ישירות	273	187	105	43	246
פחת	3	6	1	1	8
מסים	51	68	17	20	85
סך כל ההוצאות	1,758	1,629	532	421	2,191
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	19,686	31,906	1,748	12,032	41,591

*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

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026*	2025*	2026*	2025*	2025*
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	271,170	248,742	278,392	259,570	248,742
תקבולים מדמי גמולים	2,974	3,333	1,071	1,264	4,347
תשלומים לעמיתים	(9,961)	(10,982)	(3,335)	(3,542)	(16,112)
העברות צבירה לקופה					
העברות מקופות גמל	236	185	-	-	185
	236	185	-	-	185
העברות צבירה מהקופה					
העברות לחברות ביטוח	(116)	-	(116)	-	-
העברות לקרנות פנסיה	(712)	(437)	(1)	(89)	(438)
העברות לקופות גמל	(9,065)	(5,331)	(3,547)	(1,819)	(7,145)
	(9,893)	(5,768)	(3,664)	(1,908)	(7,583)
העברות צבירה, נטו	(9,657)	(5,583)	(3,664)	(1,908)	(7,398)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	19,686	31,906	1,748	12,032	41,591
זכויות העמיתים לסוף התקופה	274,212	267,416	274,212	267,416	271,170

*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

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי דווח 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 2026. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2025 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:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר
	2026*	2025*	2026*	2025*	2025*
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכר ונלוות	498	473	167	155	635
דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות- צד קשור	53	53	18	18	71
דמי ניהול תיק השקעות	85	78	28	27	106
משפטיות	16	16	5	5	21
מקצועיות	390	381	156	131	501
אחזקת משרד	156	141	72	69	180
שירותי תפעול ומיכון	285	260	94	99	352
ביטוח נושאי משרה	51	53	17	18	70
השתלמויות ואחרות	62	78	17	-	81
השתתפות ועד העובדים בהוצאות	(165)	(165)	(165)	(165)	(165)
	1,431	1,368	409	357	1,852

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

באור 2 – דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	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)	0.69	0.73	0.72

באור 3 – תשואות

	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	באחוזים	באחוזים	באחוזים
תשואה נומינלית ברוטו	7.93	13.89	18.28

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.