

דוח הדירקטוריון

לתקופה שנסתיימה

ביום 30.9.2022

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

3	מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	פרק א' -
4	מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	פרק ב' -
5	מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים	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' -
10	תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים	פרק ח' -
11	תוכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ט' -
11	עדכוני ההסדר התחיקתי המהותי לפעילות החברה	פרק י' -
14	גילוי לבקרות הפנימיות	פרק יא' -

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת

1. כללי

א. החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ (להלן – החברה) נתאגדה ביום 7 בספטמבר 2003 כחברה פרטית במטרה לנהל בנאמנות קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו (להלן – קופת הפיצויים).

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

ג. במסגרת תקנון קופת הפיצויים החדש, מנוהלים שלושה מסלולים תלויי גיל:

- מסלול לבני 50 ומטה (מסלול חדש). **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**
- מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי-צבר לשעבר)
- מסלול לבני 60 ומעלה (מסלול חדש). **טרם החל לפעול למועד הוצאת הדוחות הכספיים.**

מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחזל 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.

ד. החברה התקשרה ביום 25 בינואר 2004 עם תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ (להלן- תגמולים) בהסכם לפיו מקבלת החברה שירותי ניהול מתגמולים תמורת השתתפות בהוצאות תגמולים. על פי האמור בהסכם החברה תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול הקופות שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים ובתמורה תשלם החברה לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה. **הסכם זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בדצמבר 2019.**

ה. היקף הנכסים המנוהלים (באלפי ש"ח):

<u>שם הקופה</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>30.9.2022</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>31.12.2021</u>	<u>שינוי</u> <u>באחוזים</u>
קופת פיצויים	141,361	159,612	(11.43)

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ב' - מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים

1. הכנסות החברה

הכנסות החברה נובעות מגביית דמי ניהול מעמיתי קופת הפיצויים בלבד. גביית דמי הניהול מהקופה הינה בהתאם לגובה ההוצאות של החברה.

2. הוצאות החברה

הוצאות החברה לרבעון השלישי של שנת 2022 הסתכמו ב-541 אלפי ש"ח. ההוצאות הנובעות מהשתתפות בהוצאות המשולמות לתגמולים, הסתכמו לסך של 163 אלפי ש"ח.

הוצאות הישירות שיוחסו לחברה וכללו דמי תפעול לבנק המתפעל, דמי ניהול השקעות, מחשוב, ביטוח נושאי מישרה ודמי גמולים לדירקטורים ואחרות הסתכמו לסך של 378 אלפי ש"ח.

ברבעון השלישי המקביל אשתקד ההוצאות הנובעות מהשתתפות בהוצאות המשולמות לתגמולים, הסתכמו לסך של 318 אלפי ש"ח ואילו ההוצאות הישירות שיוחסו הסתכמו לסך של 348 אלפי ש"ח.

שנה קודמת הסתכמו הוצאות החברה בסך של 881 אלפי ש"ח, כאשר סך הכול החזר הוצאות לתגמולים הסתכם לסך של 405 אלפי ש"ח והוצאות הישירות של החברה הסתכמו לסך של 476 אלפי ש"ח.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

2021	Q1-2022	Q2-2022	Q3-2022	
31.15%	1.97%	(10.2%)	ללא שינוי	מדד ת"א 125
31.95%	2.18%	(9.53%)	0.46%	מדד ת"א 35
7.24%	(2.26%)	(2.28%)	(2.34%)	מדד אג"ח כללי
18.73%	(4.57%)	(12.64%)	(6.66%)	דאו גיונס
26.89%	(4.95%)	(16.4%)	(5.30%)	S&P500
7.42%	(4.49%)	(2.46%)	(2.38%)	מדד אג"ח ממשלתי כללי
(3.27)	2.12%	10.20%	(1.9%)	תשואה ש"ח - דולר

סיכום רבעון שלישי 2022

בחודש אוקטובר 2022, הורידה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) את התחזיות לצמיחה בעולם בשנת 2023 מ-2.9% ל-2.7%, אחרי צמיחה של 3.2% שצפויה ב-2022 ושל 6% שהייתה ב-2021. התחזית למדינות המפותחות ל-2023 ירדה מ-1.4% ל-1.1%, כאשר הכלכלה האמריקאית צפויה לצמוח ב-1% והכלכלה האירופאית ב-0.5% בלבד. כלכלת גרמניה צפויה להתכווץ ב-0.5%. התחזית למדינות המתפתחות ירדה ב-0.2% ל-0.3%.

הורדת התחזית נובעת בעיקר מהחמרה בהשלכות הכלכליות של המלחמה באוקראינה ומהמדיניות המרסנת של הבנקים המרכזיים כתוצאה מהאינפלציה.

רוסיה המשיכה לצמצם הספקת הגז למדינות באירופה עד כדי השבתה כוללת ובכך גרמה למחסור שהוביל לעלייה נוספת במחירי הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית ביבשת. המדינות האירופאיות נוקטות בצעדים שכוללים חיפוש מקורות אנרגיה נוספים ואף כפיית צמצום שימוש באנרגיה ומתן סובסידיות בעיקר למשקי הבית.

סין ממשיכה לנהל מדיניות "אפס תחלואה" בטיפול בקורונה מה שגורם לפגיעה בהתאוששות בכלכלה הסינית שסובלת מלבד השלכות הטיפול בקורונה גם מהמשבר החמור בשוק הנדל"ן.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית היה נמוך ברבעון השלישי לאחר צמיחה שלילית במחצית הראשונה של השנה. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על קצב גידול נמוך של הצריכה הפרטית ועל ירידה בפעילות בשוק הנדל"ן. הסנטימנט במגזר העסקי ואצל משקי הבית נותר נמוך, בעיקר בגלל האינפלציה. הכנסות הריאליות של משקי הבית בארה"ב עדיין נמוכות מהמגמה ארוכת הטווח למרות גידול יחסית מהיר בהכנסות הנומינאליות. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד מ-9.1% בחודש יוני ל-8.2% בספטמבר. אולם, קצב אינפלציית הליבה עלה מ-6.0% ל-6.6%. באירופה האינפלציה הגיעה בספטמבר ל-10%. בבריטניה אינפלציה עלתה בספטמבר ל-10.1%. ביפן האינפלציה במגמת עלייה והגיעה ל-3%.

ברבעון השלישי נרשמה ירידה במחירי הסחורות השונות, הוזלת עלויות התובלה והקלה בשרשרת ההספקה העולמית, מה שצפוי להוביל לירידה באינפלציה, כפי שמתבטא בירידה בציפיות האינפלציה הגלומות בשוקי אג"ח במדינות שונות.

בתגובה לאינפלציה גבוהה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית במהלך הרבעון השלישי מ-1.75% ל-3.25% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי האמריקאי התחיל בצמצום המאזן בקצב של 90 מיליארד דולר בחודש החל מחודש ספטמבר. הבנק המרכזי האירופאי העלה

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

ריבית ממינוס 0.5% ביוני ל-0.75% בספטמבר. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות.

מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השלישי ב-6.6%. STOXX Europe 600 ירד ב-4.8%, מדד Nikkei היפני ירד ב-1.7%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.5%. מבחינה הסקטוריאליה בבורסה האמריקאית בלטו לטובה מניות סקטור האנרגיה והצריכה המחזורית. הביצועים החלשים ביותר הציג סקטור התקשורת.

בעקבות העלייה באינפלציה ובריבית, ברוב המדינות המשיכה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון עלייה מ-3% ל-3.8%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-1.3% ל-2.1%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.7% לכ-3.4%. ציפיות האינפלציה הגלומות ירדו במהלך הרבעון ברוב המדינות למעט ישראל.

הדולר המשיך להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-6.5%.

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השלישי. בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-6% לאחר צמיחה של 8.6% בשנת 2021. התחזית ל-2023 ירדה מ-3.5% ל-3%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-8%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-8%.

שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש ספטמבר על 3.9% בדומה לסוף שנת 2021. תקציב הממשלה ספטמבר עמד בעודף של כ-0.9% תמ"ג, לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021. גביית המסים המשיכה להיות גבוהה, אך ניכרת האטה בקצב הגידול בעקבות האטה בתחום הנדל"ן, ירידות בשוקי הון והאטה בפעילות השקעות במגזר הטכנולוגיה.

שיעור האינפלציה עלה מ-4.4% ביוני ל-4.6% בספטמבר. כמו כן ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 19%.

בנק ישראל בהחלטתו בתחילת אוקטובר העלה ריבית ל-2.75%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 3.5%.

בסוף חודש יוני הכנסת הצביעה בעד פיזור. הבחירות התקיימו ב-1/11/22. לאחר סיום הרבעון חלו אירועים הבאים:

- ✓ באנגליה התחלפה הממשלה לאחר משבר בשוק הפיננסי.
- ✓ בסין הסתיים הכינוס החמש שנתי של המפלגה הקומוניסטית שבה נבחר הנשיא המכהן בפעם שלישית. השלטון הצהיר שלא יהיו שינויים במדיניות התמודדות עם הקורונה.
- ✓ תשואות אג"ח ממשלת ארה"ב עלו מאוגוסט עד אוקטובר 12 שבועות ברצף, שיא מאז 1984. התשואות הגיעו לרמות הגבוהות מאז תחילת העשור הקודם.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

תיאור פעילות ועדת ההשקעות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022:

- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים.
- ✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ ועדת ההשקעות עוקבת אחר השינויים בשוק ההון. עיקר החזקות של הקופה המנוהלת 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.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ד' - נתונים משלימים

קופת פיצויים 31.12.2021	קופת פיצויים 30.09.2021	קופת פיצויים 30.09.2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
2,396	2,464	2,221	פעילים
915	894	924	לא פעילים
3,311	3,358	3,145	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
128,316	123,912	111,707	פעילים
31,296	29,892	29,654	לא פעילים
159,612	153,804	141,361	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
8	6	2	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
20	20	7	הפקדות חד פעמיות
6,578	5,125	4,701	תקבולים מדמי גמולים
355	205	96	העברות צבירה לקופה
(6,383)	(4,639)	(3,681)	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
(7,570)	(5,463)	(5,072)	פדיונות
22,172	14,116	(14,295)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
881	666	541	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.55	0.58	0.51	פעילים
0.55	0.58	0.51	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
121	126	93	מספר חשבונות
1,586	1,453	2,040	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
9	6	9	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.55	0.58	0.51	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרה נמוכה מ 8,000 ש"ח:
76	105	63	מספר חשבונות
133	179	83	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
1	1	*-	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.55	0.58	0.51	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

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

בתאריך 24 לפברואר 2022, נפתחה מלחמת רוסיה – אוקראינה, כאשר בתגובה לפלישתה של רוסיה לאוקראינה, הטילו ארה"ב ומדינות האיחוד האירופי סנקציות על כלכלת רוסיה וכן סנקציות כלכליות על אנשי עסקים וגורמי ממשל רוסיים. בנוסף חברות מערביות החלו להפסיק את פעילותם ברוסיה. למועד חתימת הדוחות הכספיים קיימת אי-וודאות לגבי התפתחות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה. עוצמת הסנקציות שהוטלו על רוסיה תרמו לתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים אולם עדיין מוקדם לכמת את הפגיעה בכלכלה הגלובלית, אך ברור שככל שהמלחמה תימשך, עליית מחירי חומרי הגלם ובעיקר מחירי אנרגיה גבוהים יהוו "ממ" על הצריכה הפרטית ויפגעו בצמיחה וברוח העולמית.

בסמוך לסיום הרבעון הראשון לשנת 2022 החלה עליית ריבית המתוכננת בכמה פעימות בארה"ב וכן בארץ. השלכות אלו בנוסף להמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה גרמה לתשואות שליליות בשוק ההון ותשואות שליליות בקופה.

פרק ו' - אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קופות גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינימלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' - עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בחברה.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

תאור עבודת הדירקטוריון והועדות

- א. דירקטוריון
בדירקטוריון מכהנים 7 חברים, כולל דירקטור חיצוני אחד.
בחודש אוקטובר התקבל אישור הממונה למינוי של דח"צ חדש לאחר סיום תקופת כהונה של תשע שנים לדירקטור החיצוני הקודם.
הדירקטוריון ממנה את ועדת ההשקעות וועדות אד הוק לטיפול בנושאים ספציפיים. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של אסיפה כללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי ועד לבחירות באסיפה הכללית הבאה. משך הכהונה שלוש שנים והיא תפקע בתום התקופה אלא אם תחודש לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית.
- ב. ועדת ביקורת
ועדת הביקורת נבחרת ע"י הדירקטוריון. בוועדה מכהנים 3 חברים מתוכם דירקטור חיצוני אחד. החברות היא לתקופה של 3 שנים בכתב מינוי אישי לכל חבר.
- ג. ועדת השקעות
חברי הוועדה ממונים ע"י דירקטוריון. הוועדה מונה שלושה חברים כאשר שניים מחברי הוועדה הינם נציגים חיצוניים עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש.
הדירקטוריון מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה, וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית ונהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים.
בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות. אחת לתקופה מופיעים אנליסטיים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערכות על שוק ההון.
מתכונת לקבלת החלטות על השקעות
החל מיום 1 בינואר 2021 החולף מנהל ההשקעות לחברת מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ. ראה גם פרק ז'
יועץ חיצוני לוועדת השקעות הינו: דני דורין – מנכ"ל פרובידנט השקעות.
הוועדה מקבלת בכל ישיבה דיווח מלא על השקעות הקופות, פעילות הקופות, ביצועי תיקי המניות תשואות הקופות השוטפות והמצטברות, וכן מקיימת הוועדה דיון על מצב שוק ההון ומחליטה כיצד לפעול בהתאמה בשוק ההון בתחום הסולידי והמנייתי.
ועדת ההשקעות מתכנסת מידי שבועיים לדון ביישום המדיניות הכללית שנקבעה וקביעת מדיניות יותר מפורטת. במהלך דיוני ועדת השקעות מתקבל חומר לגבי הפעילות שבוצעה מאז הישיבה הקודמת וכן חומר מקצועי לגבי ניתוחי שוק, תשואה ותחזיות שוק. ועדת השקעות מידי פעם מזמינה מנהלי תיקים לקבלת הסברים ופרוטים לוועדת ההשקעות מגיע תמיד מנהל ההשקעות ולעיתים מגיע גם המנכ"ל לישיבות לצורך מתן דוח מלא על הפעילות בתיק וסקירות וניתוחים לגבי מצב השווקים. מדי פעם מנהל ההשקעות מביא לוועדה מומחים נוספים מבית ההשקעות, למשל לתת דוח בנושא פרוורם חוב. לגבי ביצועי מנהלי התיקים וכן ניתוחי שוק ותחזיות.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק ט' - תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

החברה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

פרק י' - עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2022.

תיקון חוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות

ביום 2 בינואר 2022 פורסם תיקון לחוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות. בתיקון החוזר נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. נקבע כי ממונה אזרחים ותיקים יהיה אחראי בין השאר על:

- 1) התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו;
- 2) אחראי לכך שהמוקדנים, המשווקים ונותני השירות יעברו הכשרה ייעודית בנושא אזרחים ותיקים בהיקף של שלוש שעות לפחות;
- 3) אחראי על יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
- 4) עריכת מיפוי ובחינה של השירותים שניתנים על ידם באמצעים דיגיטליים והתאמת שירותים אלה לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
- 5) אפיון והטמעת נוהל בו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה המערבת קבלת החלטות, פעולות מורכבות או בעלות השלכות משמעותיות על הכיסוי שקיים למבוטח;
- 6) יצירת מנגנונים בצמתים מרכזיים בחיי המוצר שברשות האזרח הוותיק והתאמת פניות טלפוניות אקטיביות למבוטחים אלה לשם מתן מידע מהותי;
- 7) יצירת מנגנונים שמתריעים, מזהים ופועלים במקרים של חשש לניצול כלכלי של אזרחים ותיקים. לרבות מתן שיקול דעת לעכב ביצוע פעולה כגון משיכת כספים במקרה של חשד מסוג זה.

כמו כן נקבע כי:

- א. ממונה אזרחים ותיקים ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיית אזרחים ותיקים כנותני שירות מתוך מחשבה שאוכלוסייה זו תיתן שירות מותאם יותר.
- ב. הממונה על אזרחים ותיקים יקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסייה זו, זאת על מנת לוודא קיום מעקב אחר רמת השירות לאוכלוסייה זו.
- ג. הממונה על אזרחים ותיקים יגיש להנהלת הגוף המוסדי וכן לרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתכנית העבודה ובמדיניות הגוף המוסדי למתן שירות לאוכלוסייה זו. כמו כן הדוח יפורסם באתר המרשתת של הגוף המוסדי.

החברה נערכה ליישום הוראות החוזר ותיקנה את מדיניות שירות הלקוחות תוך התייחסות לשירות לקוחות לאזרחים ותיקים. כמו כן גובשה תוכנית עבודה בנושא שירות לקוחות המשלבת את נושא שירות לקוחות לאזרחים ותיקים.

חוזר גופים מוסדיים 5-9-2022: חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

עדכון זה פורסם ביום 8.2.2022. במסגרת העדכון קבע הממונה את דחיית כניסתו לתוקף של הוראות החוזר מיום 13.6.2021 בנושא חובת מעסיקים בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. וכן, בדבר חובת גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים לקופות הגמל ליום 22.5.2022. החברה השלימה את הוראות החוזר באמצעות מתפעל הקופה.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

מטרת חוזר זה לקבוע תבחינים אשר יגדירו בצורה ברורה באילו מקרים יש לדווח לממונה אודות אירועי סייבר, אבטחת מידע או כשל טכנולוגי, על פי מבחנים איכותיים וכן על פי רמת מהותיות האירוע. כמו כן, החוזר קובע תוך כמה זמן מרגע תחילת האירוע יש לדווח, ומגדיר פורמט מובנה לדיווח ראשוני. **החוזר תקף מיום פרסומו (23/05/2022). עיקרי החוזר:**

א. תחת הגדרת אירוע נכללים שלושה סוגי אירועים שונים; אירוע סייבר, אירוע אבטחת מידע ואירוע כשל טכנולוגי, אשר מהווים רשימה סגורה להגדרת אירוע כאמור.

1. אירוע סייבר, הנובע מתקיפה מכוונת על מערכות או אמצעים טכנולוגיים;
2. אירוע אבטחת מידע, אשר כולל כל אירוע בו חלה פגיעה בסודיות, שלמות או זמינות של מידע;

3. אירוע כשל טכנולוגי, אשר בו חלה פגיעה במערכות טכנולוגיות המשמשות את הגוף המוסדי אשר בעקבותיה ישנו שיבוש בפעילות הגוף המוסדי. להגדרת אירוע כשל טכנולוגי.

יובהר כי מדובר באירועים שאינם צפויים או שאינם מתוכננים. כך, השבתה מתוכננת וידועה מראש של מערכות אינה נכללת בהגדרה כאמור. בנוסף יובהר, כי אירוע כשל טכנולוגי מתייחס לשיבוש בפעילות של מערכות טכנולוגיות בלבד, ולא לכל שיבוש הפוגע בהמשכיות העסקית של הגוף המוסדי.

ב. גוף מוסדי ידווח לממונה אודות אירוע אשר יש לו השפעה מהותית על עסקי הגוף המוסדי או על לקוחות הגוף המוסדי. רמת המהותיות תיקבע בנהליו הפנימיים של הגוף המוסדי ועל פי שיקול דעתו המקצועי.

ג. הוצע לקבוע תבחינים שונים לאירוע החייב בדיווח, בנוסף לקביעת רמת המהותיות אשר נשארת באחריות הגוף המוסדי. התבחינים המוצעים, נוסף על התבחינים הקיימים כיום בחוזר סייבר, הם לדוגמא:

- אירוע אשר גורם לשיבוש מהותי בפעילות הגוף המוסדי; השפעה אפשרית של האירוע על זכויות עמיתים או מבוטחים; מידת ומשך המעורבות הישירה של מנהל הגנת הסייבר ו/או של מנהל מערכות המידע באירוע;

- אירוע סייבר אשר מסתמן כמעיד על מתווה תקיפה חדש או על רמת מורכבות גבוהה; אינדיקציות לכניסת גורם זר או לא מורשה למערכות הגוף המוסדי;

- דרישת כופר או סחיטה אשר התקבלה בגוף המוסדי;

ד. גוף מוסדי נדרש לדווח על כל אירוע הגורם לשיבוש מהותי בפעילות הגוף המוסדי, אשר נמשך למעלה משלוש שעות ממועד גילוי האירוע.

ה. גוף מוסדי נדרש לדווח על אירוע שמצריך מעורבות ישירה של מנהל הגנת הסייבר או מנהל מערכות המידע בהיקף של ארבע שעות ומעלה. יובהר, כי לא כל מעורבות של מנהל הגנת הסייבר או מנהל מערכות המידע בהיקף של למעלה מארבע שעות מהווה קיום התבחין כאמור ומעלה כתוצאה מכך חובת דיווח.

ו. גוף מוסדי נדרש לדווח על אירוע סייבר המעיד על מתווה תקיפה חדש או המעיד על רמת מורכבות גבוהה, למיטב הבנתו של הגוף ובהתאם לידע מקצועי מקובל ועדכני בתחום הגנת הסייבר.

ז. גוף מוסדי יידרש להעביר דיווח ראשוני באמצעות שיחה טלפונית ודואר אלקטרוני עד שעתים מזיהוי אירוע, ולהשלים דיווח בכתב באמצעות טופס ולא יאוחר מ 12 שעות ממועד הדיווח הראשוני.

ח. כל עוד האירוע נמשך, גוף מוסדי יעביר לממונה דיווחים יומיים אודות האירוע שיכללו עדכונים והתפתחויות, ככל שאלו קיימים. הדיווח היומי יועבר על גבי טופס דיווח אירוע.

ט. גוף מוסדי אשר דיווח על אירוע סייבר יידרש לדווח על סיומו. סיום האירוע יוגדר בהתאם לקריטריונים אשר ייקבעו על ידי הגוף המוסדי מבעוד מועד. בכל מקרה, אין לדווח על סיום אירוע במקרה בו עדיין יש חשש להישנות, החרפה או התפשטות של האירוע. בנוסף, ככל שבמהלך האירוע הושבתה פעולתן של מערכות הגוף המוסדי, כולן או חלקן, הגוף המוסדי נדרש לידע את הרשות על כוונתו להעלאת המערכות טרם ביצועה בפועל.

החברה נערכה ליישום הוראות החוזר, מנהל סיכוני סייבר עדכן נוהל בנושא בהתאמה להוראות ההסדר התחיקתי.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה

- ב 28.09.2022 פורסם תיקון לחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל וכן רשימת מסלולי השקעה מעודכנת. תיקון החוזר כולל את עיקרי הדברים הבאים :
1. מודל השקעות תלוי גיל- לא יחול שינוי במודל הצייליאני הקיים כיום.
 2. מסלולי השקעה מתמחים- גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל בקופת גמל שאינה קה"ש או קופת גמל להשקעה מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות הבאים :
 - אשכול 1- מסלולי השקעה בניהול אקטיבי
 - אשכול 2- מסלולי השקעה בניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים (לא רלוונטי לקופות גמל ענפיות).
 - אשכול 3- מסלולי השקעה המתמחים בנכסים סחירים
 - אשכול 4- מסלולי השקעה עוקבי מדדים
 - אשכול 5- מסלולי אמונה וקיימות (למעט מסלול השקעה סביבתי)
 3. סייגים :
 - א. על הגוף המוסדי לנהל לכל הפחות מסלולי השקעה מתמחים מתוך אשכול 3 ומתוך אשכול 4 (פרט לחברות מנהלות של קופות גמל ענפיות)
 - ב. גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל מסלול השקעה מאשכול 2 רק אם מנהל גם מסלול השקעה מאשכול 1.
 - ג. גוף מוסדי רשאי לנהל מסלול השקעה אחד בלבד מכל סוג מתוך מסלולי אמונה וקיימות (אשכול 5).
 4. יש צורך באישור דירקטוריון לכך שהמדיניות ההשקעה התקנונית של כל מסלול שונה באופן מובהק ממדיניות ההשקעה התקנונית של כל מסלול השקעה מתמחה אחר באותה קופה.

החוזר ייכנס לתוקף ב- 1/1/2023, כאשר אין מועד מוסדר להעברת התקנונים לאישור הממונה. כמו כן, מיזוג מסלול כללי למסלול מתמחה גמיש יבוצע עד ליום 1 ביוני 2023.

ועדת ההשקעות דנה בהשלכות החוזר והחליטה כי לא יפתחו מסלולים חדשים בקופה המנוהלת, והקופה תמשיך לנהל רק מסלולי תלוי גיל בהתאם להוראות הממונה.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשפ"ב-2022

ביום 31.10.2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות).

בהתאם להוראות סעיף 32(א)(2) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות גמל") ובהתאם להוראות סעיף 36א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, גופים מוסדיים רשאים לגבות מנכסי קופת הגמל או מנכסים העומדים כנגד התחייבויות תלויות תשואה, הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסים אלו.

בשנת 2008 הותקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"), הקובעות אלו הוצאות ישירות ניתן לגבות בשל ביצוע עסקאות בנכסי המשקיע המוסדי. בשנת 2014 נקבעה בתקנות הוצאות ישירות, תקרה להיקף ההוצאות אותן ניתן לגבות, על מנת להגביל את שיעורן. התקרה שנקבעה היא בשיעור של 0.25% מסך השווי המשוער של נכסי המשקיע המוסדי. התקנות נקבעו כהוראת שעה ותוקפן הוארך מעת לעת.

תיקון התקנות שפורסם מבטל את המגבלה של 0.25% שנקבעה בתקנות משנת 2014 וקובע כי אחת לשנה על הגוף המוסדי לקבוע לקראת השנה העוקבת את מגבלת עמלות ניהול חיצוני שבה הוא מחויב לעמוד במהלך השנה העוקבת, וזאת לכל מסלול.

כמו כן שיעור המגבלה שקבע הגוף המוסדי יפורסם באתר האינטרנט ויהיה גלוי לכלל העמיתים.

התקנות הינן בתוקף מיום 1 בינואר 2023.

ועדת השקעות של החברה נערכת ליישום הוראות החוזר וקביעת מגבלת עמלות ניהול חיצוני לשנת 2023.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

פרק יא' – גלוי לבקרות הפנימיות

בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הנהלת הגוף ומנכ"ל הגוף המוסדי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, צבי שמיר, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.9.2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

צבי שמיר, מנכ"ל חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו

22.11.2022

תאריך

חברה לניהול קופות גמל של העובדים
בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ. ה.ג. 513452003
רח' פומבדיתא 4 תל-אביב 64234
ת.ד. 33368 טל. 5210606 פקס. 5241235

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ**
=====

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2022
בלתי מבוקרים

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

=====

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2022**

תוכן העניינים

עמוד

<u>4</u>	<u>דוחות ביניים על המצב הכספי</u>
<u>5</u>	<u>דוחות ביניים על הרווח והפסד</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 1 – הישות המדווחת</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית</u>
<u>6</u>	<u>ביאור 4 - מגזרי פעילות</u>
<u>7</u>	<u>ביאור 5 - הון עצמי ודרישות הון</u>
<u>7</u>	<u>ביאור 6 – הנהלה וכלליות</u>

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של
חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

מבוא

לבקשתכם סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל אביב יפו בע"מ (להלן – החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

לוטרבך ושות'
לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל-אביב: 22.11.2022

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
123	118	122	<u>רכוש שוטף</u>
50	175	321	חייבים ויתרות חובה מזומנים בבנקים
<u>173</u>	<u>293</u>	<u>443</u>	
173	293	443	<u>התחייבויות והון</u>
-	-	-	זכאים ויתרות זכות הון
<u>173</u>	<u>293</u>	<u>443</u>	סך כל ההתחייבויות וההון

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

 קובי אשכנזי דירקטור	 צבי-שמיר מנכ"ל החברה ובעל התפקיד הבכיר בתחום הכספים	 רמי בן גל יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22.11.2022
---	---	--	---

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

=====

דוחות ביניים על הרווח והפסד

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לשלושת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u>		<u>לתשעת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u>		
	<u>ביום 30 בספטמבר</u>		<u>ביום 30 בספטמבר</u>		
	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
881	218	140	666	541	<u>הכנסות</u> מדמי ניהול
405	99	30	318	163	<u>הוצאות</u> דמי ניהול
476	119	110	348	378	הנהלה וכלליות
881	218	140	666	541	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – הישות המדווחת

א. חברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ (להלן – החברה) נתאגדה ביום 7 בספטמבר 2003 כחברה פרטית במטרה לנהל בנאמנות את קופת גמל אישית לפיצויים של העובדים בעיריית תל-אביב יפו (להלן – קופת פיצויים).

ב. החברה קבלה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור לפעול כחברה מנהלת.

ג. החברה והקופה החלו בפעולותיהן בחודש דצמבר 2003.

ד. הדוחות הכספיים ביניים לא נותנים מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים בשל חוסר המהותיות במידע זה הנובע מאופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים.

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 22 בנובמבר 2022.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.

באור 4 - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות אחד - ניהול קופת גמל אישית לפיצויים. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקופה, ראה בתמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל והביאורים הנלווים להם.

**חברה לניהול קופות גמל של
העובדים בעיריית תל-אביב יפו בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות ליום 30 בספטמבר 2022 :

<u>מונפק</u> <u>ש"ח</u>	<u>רשום</u> <u>ש"ח</u>	
80	1,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

באור 6 – הנהלה וכלליות

ההרכב:

<u>לשנה שנסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לשלושת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתשעת החודשים</u> <u>שהסתיימו</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>		
	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
115	29	29	85	91	דמי תפעול לבנק המתפעל
133	33	31	100	97	דמי ניהול השקעות
93	20	21	69	68	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
63	16	15	47	48	ביטוח נושאי משרה
72	21	14	47	74	משרדיות אחרות
<u>476</u>	<u>119</u>	<u>110</u>	<u>348</u>	<u>378</u>	