

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

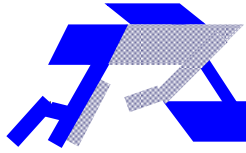
ליום 30 ביוני 2021

(בלתי מבוקרים)

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

תוכן עניינים

4	דוחות מאוחדים על המצב כספי ביניים
6	דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד
10	דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד
14	באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית
14	באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)
14	באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות
15	באור 4 – התפתחויות אחרות



ברית קופות הגמל לפקוח

אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: brit-g@zahav.net.il

לכבוד
ההנהלה של קופת התגמולים של עובדי
עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של קופת התגמולים של עובדי עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ

מבוא

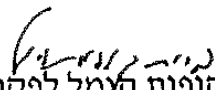
סקרנו את המידע הכספי המצורף של קופת התגמולים של עובדי עיריית תל-אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2021, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של 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 (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.


ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 26 באוגוסט, 2021

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

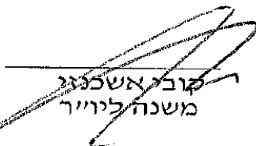
דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

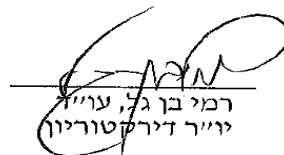
<u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
41,550	42,038	88,061	רכוש שוטף
791	1,167	1,559	מזומנים ושווי מזומנים
<u>42,341</u>	<u>43,205</u>	<u>89,620</u>	חייבים ויתרות חובה*
385,689	428,744	542,592	השקעות פיננסיות
77,928	82,885	107,420	נכסי חוב סחירים
183,848	140,800	197,733	נכסי חוב שאינם סחירים
336,005	278,065	153,109	מניות
983,470	930,494	1,000,854	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
<u>5,643</u>	<u>5,939</u>	<u>5,570</u>	רכוש קבוע
<u>1,031,454</u>	<u>979,638</u>	<u>1,096,044</u>	סך כל הנכסים
6,102	6,405	6,525	זכאים ויתרות זכות*
1,025,352	973,233	1,089,519	זכויות העמיתים
<u>1,031,454</u>	<u>979,638</u>	<u>1,096,044</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.


צבי שמיר
מנכ"ל הקופה
ובעל התפקיד הבכיר
בתחום הכספים


קובי אשכנזי
משנה ליו"ר


רמי בן גל, עו"ד
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
26.8.2021

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2020					ליום 30 ביוני 2020					ליום 30 ביוני 2021					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	
273	784	830	38,766	897	273	1,970	1,267	37,792	736	975	307	3,984	80,522	2,273	רכוש שוטף
1	4	8	796	3	1	3	8	1,289	3	-	2	3	1,713	3	מזומנים ושווי מזומנים
274	788	838	39,562	900	274	1,973	1,275	39,081	739	975	309	3,987	82,235	2,276	חייבים ויתרות חובה
-	16,768	19,100	344,133	5,688	-	15,865	19,005	389,255	4,619	1,853	14,952	19,854	497,852	8,081	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים
-	-	-	77,928	-	-	-	-	82,885	-	21	393	784	105,839	383	נכסי חוב שאינם סחירים
1,157	-	1,113	180,173	1,405	814	-	1,031	138,104	851	2,258	84	3,616	188,283	3,492	מניות
1,644	516	5,069	323,224	5,552	1,515	187	4,230	267,917	4,216	765	336	1,884	147,770	2,354	השקעות אחרות
2,801	17,284	25,282	925,458	12,645	2,329	16,052	24,266	878,161	9,686	4,897	15,765	26,138	939,744	14,310	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	5,643	-	-	-	-	5,939	-	-	-	-	5,570	-	רכוש קבוע
3,075	18,072	26,120	970,663	13,545	2,603	18,025	25,541	923,181	10,425	5,872	16,074	30,125	1,027,549	16,586	סך כל הנכסים
3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	10	42	57	6,400	33	17	89	94	6,425	62	זכאים ויתרות זכות
1	4	8	6,100	10	2,593	17,983	25,484	916,781	10,392	5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	זכויות העמיתים
3,075	18,072	26,120	970,663	13,545	2,603	18,025	25,541	923,181	10,425	5,872	16,074	30,125	1,027,549	16,586	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
163	(630)	(313)	337	(257)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
(775)	12,048	842	(9,127)	2,424	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
1,311	838	2,083	(173)	2,348	מנכסי חוב שאינם סחירים
(6,639)	6,270	18,541	(29,782)	30,414	ממניות
35,212	29,298	31,164	(10,356)	52,591	מהשקעות אחרות
29,109	48,454	52,630	(49,438)	87,777	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(235)	-	-	-	-	מרכוש קבוע
4	-	-	-	-	אחרות
29,041	47,824	52,317	(49,101)	87,520	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
4,739	1,107	1,413	2,104	2,541	דמי ניהול
2,367	481	896	1,244	1,639	הוצאות ישירות
159	40	38	78	76	פחת
932	147	35	409	54	מסים
8,197	1,775	2,382	3,835	4,310	סך כל ההוצאות
20,844	46,049	49,935	(52,936)	83,210	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה

* הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020					לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניית	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
(3)	1	6	335	(2)	(2)	(1)	(4)	(243)	(7)	הכנסות פסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
-	(13)	(475)	(8,541)	(98)	3	19	106	2,272	24	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
-	-	-	(173)	-	(9)	23	47	2,262	25	מנכסי חוב שאינם סחירים
(182)	-	(216)	(29,153)	(231)	282	52	487	29,109	484	ממניות
(183)	(18)	(155)	(9,833)	(167)	305	12	610	50,999	665	מהשקעות אחרות
(365)	(31)	(846)	(47,700)	(496)	581	106	1,250	84,642	1,198	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(368)	(30)	(840)	(47,365)	(498)	579	105	1,246	84,399	1,191	סך כל ההכנסות (הפסדים)
6	40	57	1,978	23	14	39	72	2,376	40	הוצאות דמי ניהול
3	2	5	1,230	4	10	3	12	1,601	13	הוצאות ישירות
-	-	-	78	-	-	-	-	76	-	הוצאות פחת
2	-	2	402	3	-	-	1	52	1	מסים
11	42	64	3,688	30	24	42	85	4,105	54	סך כל ההוצאות
(379)	(72)	(904)	(51,053)	(528)	555	63	1,161	80,294	1,137	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה

**הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u>	<u>מסלול 60</u> <u>ומעלה</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול</u> <u>50-60</u>	<u>מסלול</u> <u>עד 50</u>	<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u>	<u>מסלול 60</u> <u>ומעלה</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול</u> <u>50-60</u>	<u>מסלול</u> <u>עד 50</u>
(3)	1	1	(624)	(5)	(2)	(1)	(6)	(296)	(8)
-	321	426	11,190	111	3	9	48	770	12
-	-	-	838	-	(10)	23	45	2,003	22
54	-	6	6,214	(4)	130	52	345	17,740	274
212	4	433	28,161	488	151	5	276	30,438	294
266	325	865	46,403	595	274	89	714	50,951	602
263	326	866	45,779	590	272	88	708	50,655	594
2	16	23	1,056	10	9	19	41	1,320	24
1	1	2	475	2	6	3	7	873	7
-	-	-	40	-	-	-	-	38	-
1	-	1	143	2	-	-	1	34	-
4	17	26	1,714	14	15	22	49	2,265	31
259	309	840	44,065	576	257	66	659	48,390	563

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי
מזומנים**

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם

סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות

מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

הוצאות פחת

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות

(הוצאות) לתקופה

**הכנסות ממזומנים כוללות הכנסות (הפסדים) בגין הפרשי שער מט"ח.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שנסתיימה ליום 31 בדצמבר

2020

מסלול מניית**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(5)	-	(2)	176	(6)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
-	84	(58)	(787)	(14)	מהשקעות:
-	-	-	1,311	-	מנכסי חוב סחירים
(60)	-	(15)	(6,483)	(81)	מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות
179	(7)	466	33,916	658	מהשקעות אחרות
119	77	393	27,957	563	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	(235)	-	מרכוש קבוע
-	-	-	4	-	מאחרות
114	77	391	27,902	557	סך כל ההכנסות
15	86	124	4,450	64	הוצאות
7	5	13	2,331	11	דמי ניהול
-	-	-	159	-	הוצאות ישירות
5	-	6	913	8	הוצאות פחת מסים
27	91	143	7,853	83	סך כל ההוצאות
87	(14)	248	20,049	474	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,036,606	926,061	1,051,372	1,036,606	1,025,352	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
35,149	10,260	8,946	18,369	17,100	תקבולים מדמי גמולים
(27,672)	(3,256)	(9,208)	(10,553)	(15,378)	תשלומים לעמיתים
29	12	-	29	-	העברות צבירה לקופה
609	37	353	128	627	העברות מחברות ביטוח
2,066	174	1,630	1,004	2,877	העברות מקרנות פנסיה חדשות
7,967	1,453	4,396	6,047	6,069	העברות מקופות גמל
10,671	1,676	6,379	7,208	9,573	העברות בין מסלולים
(1,574)	(8)	(172)	(478)	(310)	העברות צבירה מהקופה
(767)	(250)	(308)	(345)	(414)	העברות לחברת ביטוח
(39,938)	(5,846)	(13,029)	(18,591)	(23,545)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(7,967)	(1,453)	(4,396)	(6,047)	(6,069)	העברות לקופות גמל
(50,246)	(7,557)	(17,905)	(25,461)	(30,338)	העברות בין מסלולים
(39,575)	(5,881)	(11,526)	(18,253)	(20,765)	העברות צבירה, נטו
20,844	46,049	49,935	(52,936)	83,210	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,025,352	973,233	1,089,519	973,233	1,089,519	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

מסלול מניות אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50		
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,987	15,324	26,380	982,585	9,330	3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
43	102	328	15,971	1,925	59	85	118	14,744	2,094	תקבולים מדמי גמולים תשלומים לעמיתים
(1)	(528)	(207)	(9,798)	(19)	(16)	(843)	(787)	(13,700)	(32)	העברות צבירה לקופה: העברות מחברות ביטוח העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	-	29	-	-	-	-	-	-	העברות מקופות גמל העברות בין מסלולים
-	-	-	128	-	-	-	353	274	-	
-	-	38	966	-	150	-	2,055	585	87	
302	3,660	1,406	678	1	2,113	-	2,675	1,077	204	
302	3,660	1,444	1,801	1	2,263	-	5,083	1,936	291	
-	-	(8)	(470)	-	-	-	-	(297)	(13)	העברות צבירה מהקופה: העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	-	-	(313)	(32)	-	-	-	(379)	(35)	
(105)	(11)	(1,077)	(17,305)	(93)	(80)	(466)	(940)	(21,861)	(198)	העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים
(254)	(492)	(472)	(4,637)	(192)	-	(922)	(716)	(4,176)	(255)	
(359)	(503)	(1,557)	(22,725)	(317)	(80)	(1,388)	(1,656)	(26,713)	(501)	
(57)	3,157	(113)	(20,924)	(316)	2,183	(1,388)	3,427	(24,777)	(210)	העברות צבירה, נטו עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
(379)	(72)	(904)	(51,053)	(528)	555	63	1,161	80,294	1,137	
2,593	17,983	25,484	916,781	10,392	5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

מסלול מניית	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021					
	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול מניית	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50		
2,329	17,745	24,418	872,565	9,004	4,112	17,577	28,153	986,761	14,769	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
22	53	286	8,881	1,018	39	42	(500)	8,207	1,158	תקבולים מדמי גמולים
(1)	(135)	(128)	(2,977)	(15)	(16)	(409)	(743)	(8,032)	(8)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	-	12	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	37	-	-	-	353	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	2	172	-	-	-	1,404	188	38	העברות מקופות גמל
-	514	310	628	1	1,476	-	1,754	962	204	העברות בין מסלולים
-	514	312	849	1	1,476	-	3,511	1,150	242	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(8)	-	-	-	-	-	(171)	(1)	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	(229)	(21)	-	-	-	(289)	(19)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(16)	(11)	(236)	(5,547)	(36)	(13)	(369)	(333)	(12,268)	(46)	העברות לקופות גמל
-	(492)	-	(826)	(135)	-	(922)	(716)	(2,2624)	(134)	העברות בין מסלולים
(16)	(503)	(244)	(6,602)	(192)	(13)	(1,291)	(1,049)	(15,352)	(200)	
(16)	11	68	(5,753)	(191)	1,463	(1,291)	2,462	(14,202)	42	העברות צבירה, נטו
259	309	840	44,065	576	257	66	659	48,390	563	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,593	17,983	25,484	916,781	10,392	5,855	15,985	30,031	1,021,124	16,524	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

דוח על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים

מסלול מניות	מסלול אג"ח	ליום 31.12.2020		מסלול לבני-50 ומטה	
		מסלול לבני- 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60		
2,987	15,324	26,380	982,585	9,330	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
77	203	341	30,663	3,865	תקבולים מדמי גמולים
(70)	(625)	(814)	(26,126)	(37)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	29	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	220	389	-	העברות מחברות ביטוח
1	-	38	1,986	41	העברות מקרנות פנסיה חדשות
351	4,419	1,801	944	452	העברות מקופות גמל
352	4,419	2,059	3,348	493	העברות בין מסלולים
-	-	(320)	(1,250)	(4)	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	(703)	(64)	העברות לחברות ביטוח
(105)	(602)	(1,310)	(37,726)	(195)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(254)	(637)	(472)	(6,277)	(327)	העברות לקופות גמל
(359)	(1,239)	(2,102)	(45,956)	(590)	העברות בין מסלולים
(7)	3,180	(43)	(42,608)	(97)	העברות צבירה מהקופה
87	(14)	248	20,049	474	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,074	18,068	26,112	964,563	13,535	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2021 ולתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של תקופה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)

הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2020	2021	2020	2021	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,216	264	268	528	508	שכר ונלוות
197	34	94	48	172	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
258	81	38	81	(60)	השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
170	37	50	82	93	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
341	84	227	172	441	דמי ניהול תיק השקעות
735	195	204	370	399	דמי תפעול למתפעל
72	2	-	2	6	פרסום ושיווק
1,005	227	236	450	456	מקצועיות
134	33	33	67	66	משפטיות
668	145	236	314	410	משרדיות
343	98	108	159	204	מיכון ומיחשוב
92	24	33	43	65	ביטוח נושאי משרה
5,231	1,224	1,527	2,316	2,760	
(492)	(117)	(114)	(212)	(219)	בניכוי החזר הוצאות ניהול*
4,739	1,107	1,413	2,104	2,541	סה"כ דמי ניהול

*העמסת הוצאות ממסלול תגמולים ליתר המסלולים קוזזה בהצגת הביאור המאוחד.

באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות

חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו
אגודה שיתופית בע"מ

באור 4- התפתחויות אחרות

בהמשך לדיונים קודמים בהנהלת הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסימום ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של החברה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. הקופה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.6.2021

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

3	מאפיינים כלליים של הקופה	פרק א' -
4	נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים	פרק ב' -
6	פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח	פרק ג' -
10	נתונים משלימים	פרק ד' -
11	עדכוני חקיקה	פרק ה' -
16	התפתחויות אחרות	פרק ו' -
17	גילוי לבקרות הפנימיות	פרק ז' -

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק א' –

מאפיינים כלליים של הקופה

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ.
הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת ל :

- עובדי עיריית תל-אביב-יפו אשר מלאו להם 18 שנה.
- גמלאי עיריית תל אביב יפו.
- חבר ו/או עובד ו/או גמלאי של ארגון העובדים של עיריית תל אביב יפו ו/או עמותות של עובדי עיריית תל אביב ובהן :
- עמותת "עזור לעזור לעובדי עיריית תל אביב וגמלאיה".
- עמותת "העמותה לתרבות נופש ופנאי של עובדי עיריית תל אביב יפו".
- עמותת "העמותה לקידום מקצועי וחברתי של עובדי עיריית תל אביב-יפו".
- עובדי האגודה וגמלאיה.
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי חברות עירוניות של עיריית תל אביב ועובדי וגמלאי החברה למוסדות חינוך, תרבות ושקום שכונות בתל-אביב יפו מיסודה של הסוכנות היהודית לא"י בע"מ (חל"צ).
- חברי ו/או עובדי ו/או גמלאי קרן המחקרים של בית החולים איכילוב.

החל מיום 1 בינואר 2016 הקופה כוללת חמישה מסלולים כדלקמן :

שלושה מסלולי תלויי גיל :

- מסלול לבני 50 ומטה - מסלול חדש
- מסלול לבני 50-60 (מסלול כללי (עתיד) לשעבר)
- מסלול לבני 60 ומעלה- מסלול חדש

שני מסלולי מתמחים

- מסלול אג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר)

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים

מאזן (נתונים מאוחדים)

סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2021 הסתכמו לסך של – 1,089,519 אלפי ש"ח מול 1,025,352 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2020, גידול של כ- 6.25% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 8.68% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 98% מנכסי הקופה) וכן מהכנסות מהשקעות של כ-88 מיליון ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 88,061 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 8.1% מסך כל נכסי הקופה, ליום – 31.12.2020 ומזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 41,550 אלפי ש"ח, אשר היוו 4.05% מסך כל נכסי הקופה. הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים בחודש יוני 2021. הקופה, בשל הוראות התשלומים לעמיתים תוך ארבעה ימי עסקים ומעבר לקופות אחרות תוך 10 ימי עסקים, נאלצת להשאיר יתרות מזומנים ושווי מזומנים גדולות באופן יחסי. כמו כן, מוחזקות יתרות אלו בשל האי הוודאות הקיימת על פי צפי כניסה להנפקות סמוך למועד הדיווח.

השינוי בניירות ערך הסחירים מתבטא כדלהלן :

סך נכסי חוב הסחירים הסתכמו לסך של – 542,592 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 אשר מהווים כ- 49.80% מסך נכסי הקופה מול 385,689 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2020 המהווים כ-37.62% מסך נכסי הקופה .

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 107,420 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 ומהווים כ- 9.86% מסך נכסי הקופה, ליום – 31.12.2020 הסתכמו לסך של – 77,928 אלפי ש"ח והיוו כ- 7.6% מנכסי הקופה.

השקעות הקופה באיגרות חוב חדשות לא סחירות בוצעו רק בתנאי שהן שיקפו יתרון תשואתי תוך התחשבות בסיכון הנזילות מול האג"ח הסחיר האלטרנטיבי ובחינת התשואה בהן הן מונפקות בהתייחס לריבית שמפרסמת הקופה המצטטת ובמרווחים שנקבעו המשקפים לדעת ההנהלה את הסיכונים הגלומים. ככלל בחלק הלא סחיר חלקם של הפיקדונות המשיך לקטון מחוסר פעילות חדשה בתחום זה ושמירה על אחוז היחסי של אג"ח הלא סחיר תוך בחינה קפדנית של דירוג האג"ח והתשואות.

סך ההשקעה במניות הסתכמה ל-197,733 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 ומהווה כ-18.15% מסך נכסי הקופה, ליום 31.12.2020 הסתכמו לסך של 183,848 אלפי ש"ח והיוו כ-17.93% מנכסי הקופה. השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 153,109 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2021 (סוף שנה קודמת 336,005 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ-14.05% מסך נכסי הקופה ליום 30 ביוני 2021 וזאת לעומת כ-32.77% לסוף שנה קודמת.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים (המשך):

הכנסות והוצאות – מגמות עיקריות (נתונים מאוחדים)

הכנסות

ששת החודשים הראשונים של שנת 2021 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים אי לכך הקופה רשמה רווחי השקעות במהלך החציון הראשון לשנת 2021, בסך של 87,520 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך- 2,424 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה שלילית בסך של 9,127 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה חיובית בששת החודשים הראשונים לשנת 2021 בסך 2,348 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה שלילית בסך של 173 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בששת החודשים הראשונים לשנת 2021 הינה חיובית והסתכמה לסך- 30,414 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה שלילית בסך של 29,782 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 52,591 אלפי ש"ח לעומת הכנסה שלילית של 10,356 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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 האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת הוא 0.48% (ברמה שנתית) לששת החודשים הראשונים של שנת 2021 לעומת שיעור אפקטיבי שנתי של 0.48% לשנת 2020.

הוצאות הניהול לששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 2,541 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 4,739 אלפי ש"ח בשנת 2020 והוצאות ניהול בסך של 2,104 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות הניהול מול תקופה מקבילה אשתקד נובע מעדכון בעיקר מעלייה בדמי התפעול עקב עדכון ההסכם מול הבנק המתפעל.

שינויים בזכויות העמיתים

בששת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 20,604 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 19,530 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של השנה ל- 39,647 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 29,967 אלפי ש"ח. המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגינן 15 שנות חיסכון ו/או 5 שנות חיסכון בהתאם לגיל העמית. משיכות חלק השכיר נובעות מכך שמדובר בכספי שכירים שמושכים בגיל 60 את הכסף.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני לשנת 2021 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2020	Q1-2021	Q2-2021	
-3.0%	6.1%	6.0%	מדד ת"א 125
-10.9%	7.0%	4.9%	מדד ת"א 35
0.8%	0.3%	0.9%	מדד אג"ח כללי
7.3%	7.8%	4.6%	דאו ג'ונס
16.3%	5.8%	8.2%	S&P500
1.2%	(0.8%)	0.4%	מדד אג"ח ממשלתי כללי
(6.9%)	3.7%	(2.2%)	תשואה ש"ח - דולר

תמונת המאקרו

קצב החיסונים שהלך ותפס תאוצה במהלך הרבעון הראשון הוביל לירידה משמעותית בתחלואה במהלך הרבעון השני של 2021 ויציאה הדרגתית מהסגרים, בפרט בארה"ב ובישראל. עם זאת, במהלך הרבעון, התפשטות הווריאנט ההודי ("DELTA") החלה להוות גורם סיכון מסוים להמשך התאוששות המשקים והוסיפה מחדש מימד של אי וודאות בכל הנוגע לפתיחת הכלכלות בעולם.

בארה"ב, לאחר שהאינדיקטורים השוטפים הצביעו על רמות שיא בפעילות, באופן טבעי המומנטום החזק של הפעילות הכלכלית הולך ומאט בהדרגה, אך במקביל הפגיעה בשוק העבודה מהותית ומיליוני בני אדם עדיין נמצאים מחוץ לשוק העבודה. כתוצאה מכך, הפד נמצא בבעיה לא פשוטה כלל, אך מהחלטת הריבית האחרונה מסתמן כי בפד בחרו לתת חשיבות לעלייה בלחצים ובסיכונים האינפלציוניים לצד פער תוצר שצפוי להיסגר בקרוב מאוד, ועל כן מחייב בצמצום המדיניות המוניטארית. בהחלטת הריבית שהתקיימה באמצע חודש יוני, הפד אמנם הותיר את המדיניות המוניטארית ללא שינוי אך חברי הפד החלו לדבר על "צמצום הרכישות" והקדימו את הציפיות להעלאת הריבית באופן משמעותי ל-2 העלאות ריבית במהלך 2023, כאשר חלק מחברי הוועדה מעריכים כי תידרש העלאת ריבית כבר ב-2022. בנוסף, תחזית האינפלציה ל-2021 עלתה מ-2.4% ל-3.4% ואינפלציית הליבה עלתה מתחזית של 2.2% ל-3.0%. בפרוטוקול החלטת הריבית האחרונה נכתב כי "חברים בוועדה ציינו כי הם מצפים שהתנאים לתחילת צמצום ההרחבה הכמותית יבשילו מוקדם מהצפוי". דו"ח התעסוקה של חודש יוני הפתיע עם תוספת של 850 אלף משרות לכלכלה האמריקאית, כשהענפים שמובילים את העלייה היו אלה שרגישים יותר להקלות בהגבלות – ענפי השירותים. עם זאת, שוק העבודה עדיין רחוק מהתאוששות מלאה, ובהשוואה לטרום המשבר מספר המועסקים עדיין נמוך בכ-6.8 מיליון. כמו כן, שיעור האבטלה בחודש יוני עמד על 5.9% ושיעור האבטלה בהגדרה הרחבה עמד על 9.8%.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

מדד מנהלי הרכש בתעשייה (ISM) בסוף הרבעון השני עמד על 60.6 נק' לעומת 64.7 נק' בסוף הרבעון הראשון ובענף השירותים עמד על 60.1 נק' לעומת 63.7 נק' בסוף הרבעון הראשון, עדיין מדובר ברמות גבוהות, אך קצב הצמיחה הולך ומאט. מדד המחירים לצרכן בארה"ב (CPI) זינק בחודש יוני ב-0.9% וכתוצאה מכך הקצב השנתי זינק של 5.4%, הגבוהה ביותר מאז 2008, וכמו כן, מדד הליבה עלה בשנה האחרונה ב-4.5%, הקצב הגבוה ביותר מאז 1991. האינפלציה בעלייה בשל מספר גורמים, ביניהם צווארי בקבוק בשרשרת האספקה, ביקוש גבוה באופן יוצא דופן על רקע הקלת הגבלות הקורונה, והשוואות לתקופה בשנה שעברה שבה הכלכלה הייתה בשיתוק בשל הסגרים ("אפקט קצה"). למרות העלייה החדה באינפלציה ובציפיות האינפלציה, התזה של אינפלציה זמנית, כפי שמציינים בפד, מקבלת תמיכה בשווקים כאשר התשואה על אג"ח ל-10 שנים רשמה ירידה של 27.6 נ"ב במהלך הרבעון השני לרמה של 1.468%.

באירופה, ה-ECB ניסח מחדש את יעד האינפלציה. עד היום, ההגדרה הייתה "יעד האינפלציה עומד על מתחת, אך קרוב ל-2.0%", ומעתה "יעד האינפלציה עומד על 2.0%, עם אפשרות לאינפלציה גבוהה מ-2.0% לאורך זמן". למעשה, ה-ECB יכול לאפשר מעתה תקופה בה האינפלציה תהיה גבוהה מ-2.0% והמשמעות היא שהמדיניות תהיה מרחיבה יותר לאורך זמן שכן הרף לעליית ריבית עלה. בהחלטת הריבית האחרונה (באמצע יוני), ה-ECB הותיר את המדיניות המוניטארית (כולל תכנית הרכישות בהיקף של כ-1.85 טריליון אירו) ללא שינוי והדגישו את המחויבות להגביר את קצב הרכישות באופן משמעותי מאחר ועלייה עקבית בתשואות האג"ח עשויה להיות מתורגמת להתהדקות של התנאים הפיננסיים וזה מהווה סיכון בשלב זה להתאוששות הכלכלית. מדדי מנהלי הרכש באירופה מצביעים על המשך התאוששות כלכלית שצוברת תאוצה, כאשר בתעשייה המדד עלה בסוף הרבעון השני לרמה של 63.1 נק' ובשירותים עלה ל-58.0 נק' – מה שהוביל את המדד המשולב לעלות לרמה של 59.2 נק', הגבוהה ביותר מאז יוני 2006. האינפלציה בגוש האירו, נכון לסוף הרבעון השני, עמדה על קצב שנתי של 1.9% ואינפלציית הליבה על 0.9%. בסין, הנתונים הכלכליים החלו להצביע על האטה בהתאוששות הכלכלית. בסוף הרבעון השני, מדד מנהלי הרכש (הרשמי) בתעשייה עמד על 50.9 נק' לעומת 51.9 נק' בסוף הרבעון הראשון, ובענף השירותים עמד על 53.5 נק' לעומת 56.3 נק' בסוף הרבעון הראשון. לאחר שמתחילת השנה הבנק המרכזי בסין (PBOC) הידק באופן משמעותי את התנאים הפיננסיים, נראה כי החשש מהאטה כלכלית מטריד את קובעי המדיניות בבנק המרכזי שנתנו את הסימן הראשון להקלה בתנאים הפיננסיים עם הפחתה של 0.5% ביחס הרזרבה. כמו כן, על פי נתוני הצמיחה של הרבעון השני, הצמיחה השנתית עמדה על 7.9% לאחר קצב שנתי של 18.3% ברבעון הראשון של השנה. בגזרת מחירי הסחורות, מחירי הנפט המשיכו במגמת ההתאוששות במהלך הרבעון השני של 2021, על רקע המשך התגברות בביקוש בעקבות חידוש הפעילות הכלכלית לצד המשך זעזועים כאלה ואחרים מהצד של OPEC+. בסיכום הרבעון השני של 2021, מחיר חבית נפט מסוג BRENT עלה ב-18.7% ל-\$74.66 לחבית, ומחיר חבית נפט מסוג WTI עלה ב-24.0% ל-\$73.51 לחבית. במהלך הרבעון השני של השנה, הדולר נחלש ב-0.85% בלבד אל מול סל המטבעות¹, כאשר הדולר נחלש בכ-1.1% אל מול האירו, ונחלש בכ-0.35% מול הפאונד.

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

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

בישראל, עם תחילת הרבעון השני של 2021 המשק נפתח כמעט במלואו ונכון לעתה אין מגבלות מהותיות על הפעילות הכלכלית, והאינדיקטורים הזמינים לגבי הפעילות הכלכלית מצביעים על המשך התאוששות שהחלה עם היציאה מהסגר השלישי, אולם רמת הפעילות, ובעיקר התעסוקה, עדיין נמוכות מרמתן ערב המשבר. לפי הלמ"ס, במחצית הראשונה של חודש יוני שיעור האבטלה בהגדרה הרחבה עמד על כ-9.5%, בעוד שבמחצית השנייה של חודש מרץ (סוף הרבעון הראשון), שיעור האבטלה עמד על כ-11.6%.

בסיכום הרבעון השני, השקל התחזק ב-1.3% אל מול סל המטבעות, כאשר השקל התחזק ב-2.4% אל מול הדולר לרמה של 3.257 שקלים לדולר, והתחזק ב-1.3% אל מול האירו לרמה של 3.913 שקלים לאירו.

אינפלציה, תקציב וריבית

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני ב-0.8%. לראשונה מזה שנתיים, קצב האינפלציה השנתי חזר לטווח יעד המחירים (שנע בין 1.0%-3.0%), ובחודש יוני עמד על 1.7%. בנק ישראל הותיר את המדיניות המוניטארית על כנה, והמשיכו להדגיש שקיימים אתגרים לפעילות הכלכלית ועל כן הוועדה תמשיך לקיים מדיניות מרחיבה מאוד ולאורך זמן תוך שימוש במגוון כלים כולל כלי הריבית. לגבי שוק המט"ח אמר הנגיד כי הם ימשיכו להתערב במסגרת התוכנית ככל שיצטרפו וכי המסגרת של התוכנית הנוכחית, 30 מיליארד דולר, לא תגביל אותם. נכון לסוף הרבעון השני, סך רכישות המט"ח ע"י בנק ישראל במצטבר מתחילת השנה הסתכמו בכ-25 מיליארד דולר, ורכישות אג"ח ממשלתי הסתכמו בכ-68.6 מיליארד שקל. בבנק ישראל עדכנו את תחזית הצמיחה ל-2021 כלפי מטה מ-6.3% ל-5.5% ותחזית האינפלציה לסוף 2021 עודכנה כלפי מעלה מ-1.3% ל-1.7%. סך הכנסות המדינה ממיסים (ללא מע"מ יבוא ביטחוני) בשלושת החודשים של הרבעון השני הסתכמו ב-90.6 מיליארד ש"ח, עלייה של 34.9% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, סך ההוצאות (ללא מתן אשראי) באותה התקופה עמדו על 116.7 מיליארד ש"ח, עלייה של 1.9% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. העלייה החדה בצד ההכנסות במהלך הרבעון השני הובילה להתמתנות של הגירעון מהתמ"ג ב-12 חודשים האחרונים, מרמה של 12.1% בסוף הרבעון הראשון ל-10.1% בסוף הרבעון השני.

מאזן התשלומים – העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-5.9 מיליארד דולר (נתונים מנוכי עונתיות), בהמשך לעודף של 5.5 מיליארד דולר ברבעון האחרון של 2020, ובהשוואה לעודף של 4.3 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד.

שוק הנגזרים

בסיכום הרבעון השני, מחזור המסחר באופציות על מדד ת"א 35 הסתכם ב-5.5 מיליון יחידות אופציה או ב-0.9 טריליון ₪ במונחי נכס הבסיס. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-96 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-3.4 מיליארד ₪ במונחי נכס הבסיס².

² אתר הבורסה לניירות ערך.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

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

אג"ח מדינה

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה עליה של 1.2% במהלך הרבעון השני. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) עלו ב-1.9% והבינוניות (2-5 שנים) עלו ב-1.5%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה ירידה של 0.1% במהלך הרבעון השני. חלקו הארוך (+5 שנים) ירד ב-0.3%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה ב-0.2%.

אגח קונצרני

בסיכום הרבעון השני במדדי האג"ח הקונצרניים :

- א. מדד תל בונד 20 עלה ב-2.2%,
- ב. מדד תל בונד 40 עלה ב-1.9%
- ג. מדד תל בונד 60 עלה ב-2.0%
- ד. מדד צמודות יתר עלה ב-2.0%,
- ה. תל בונד צמודות בנקים עלה ב-1.3%.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2020	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2020	נתונים מאוחדים ליום 30.6.2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,363	13,135	13,043	פעילים
9,564	9,540	9,791	לא פעילים
22,927	22,675	22,834	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
651,231	593,345	654,885	פעילים
374,121	379,888	434,634	לא פעילים
1,025,352	973,233	1,089,519	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
786	341	342	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
51	19	27	תקבולים חד פעמיים
35,149	18,369	17,100	תקבולים מדמי גמולים
2,704	7,208	3,504	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(42,279)	(25,461)	(24,269)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(27,672)	(10,553)	(15,378)	פדיונות
20,844	(52,936)	83,210	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
4,739	2,104	2,541	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.48%	0.45%	0.48%	פעילים
0.48%	0.45%	0.48%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
352	556	396	מספר חשבונות
13,476	24,496	16,830	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
64	51	37	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.48%	0.45%	0.48%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪ :
681	709	583	מספר חשבונות
671	674	418	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
3	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.48%	0.45%	0.48%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל
בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של הנכסים המנוהלים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 אולם עד סוף השנה עלו הנכסים המנוהלים ושנת 2020 הסתיימה בתשואות חיוביות.
בנוסף, בעקבות מגבלות התנועה והתעסוקה אשר הוטלו לסירוגין בשנת 2020 ובמהלך רבעון ראשון 2021. במהלך תקופות אלו חלק מעובדי הקופה הונחו לעבוד מהבית, אך פעילות הקופה לא נפגעה. כתוצאה ממבצע החיסונים הנרחב, נבלמה התפשטות מגפת הקורונה בישראל במהלך הרבעון השני לשנת 2021. בעקבות זאת הקופה שבה לפעול במתכונת מלאה באופן הדרגתי.
החל מחודש יולי 2021 מתפשט בישראל ובעולם זן נוסף של הנגיף וכמות המאומתים לנגיף עולה מדי יום, בהתאם לכך יתכן וינתנו הנחיות לחזור לעבוד מהבית. הקופה מעריכה כי תוכל להמשיך בפעילות הסדירה גם בעתיד.

פרק ו' – עסקאות מהותיות

בהמשך לדיונים קודמים בדירקטוריון הקופה, נקטה הקופה בהליך תחרותי לבחינת חלופות למנהל השקעות כספי העמיתים המנוהלים על ידי הקופה. ההליך הגיע לסיומו ובהתאם להחלטת הדירקטוריון של הקופה נבחר מור בית השקעות לניהול תיקים בע"מ (להלן – "מור השקעות") להיות מנהל ההשקעות של הקופה והמסלולים המנוהלים על ידה וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. הקופה חתמה עם מור השקעות הסכם לניהול השקעות ביום 30 בדצמבר 2020 וזאת לתקופה של 3 שנים ממועד התחילה 1.1.2021. לאחר תקופה זאת יחודש ההסכם אוטומטי אחת לשנה.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ז' - תיאור אופן ניהול הקופה

אסיפה כללית בוחרת את מועצת תגמולים אשר בוחרת בישיבה הראשונה את ההנהלה לתקופה של שנתיים.
האסיפה הכללית בוחרת מועצה וועדת ביקורת.

דירקטוריון הקופה - הדירקטוריון כולל 12 חברים שנבחרים על ידי המועצה של האגודה, בישיבתה הראשונה לאחר האסיפה הכללית, לתקופת כהונה של שנתיים, בתוכם נכללים יו"ר, משנה ומנכ"ל האגודה. בדירקטוריון מכהנים שני דח"צים המתמנים לתקופת כהונה של 3 שנים עם אפשרות להאריכה בהתאם לדין.

הדירקטוריון מתכנס בעת הצורך, לפחות כמתחייב על-פי הדין ולפחות פעם אחת בכל רבעון. סמכויות הדירקטוריון הינן בין השאר: להגיש לרשם האגודות השיתופיות דין וחשבון כנדרש עפ"י חוק, להכין את הדוחות הכספיים והמאזן ולהגישם לאחר אשור ועדת הביקורת, לאשור האסיפה הכללית, לפקח על עסקי האגודה, לכנס את מוסדותיה, למנות ועדת השקעות, למנות ולפטור פקידים, להגיש תביעות משפטיות, להתגונן ולהתפשר, להוציא לפועל את עסקי האגודה, לקבוע מדיניות ומדיניות השקעה, לקבוע תכניות עבודה ולהנחות פעולת כל ועדותיה.

ועדת ביקורת - נבחרת לתקופת כהונה של שנתיים על ידי האסיפה הכללית. ועדת הביקורת מונה 5 חברים וכוללת שני דח"צים.

הועדה מתכנסת מעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים הרלוונטיים.

ועדת השקעות - חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה. עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש. הנהלת הקופה 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, תשואות, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות. אחת לתקופה מופיעים אנליסטים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערכות על שוק ההון. בישיבות אלו מתקיימות התייעצויות לצורך קביעת מדיניות המשך ניהול התיקים. מנכ"ל הקופה נמצא בקשר שוטף, יום יומי, עם מנהל ההשקעות החיצוני על מנת לוודא כי הנחיות ועדת ההשקעות מבוצעות בשטח הלכה למעשה ומדווחת לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דווח ודנה בהתאם לצורך בדבר אופן השתתפות והצבעת הקופה באסיפות כלליות של חברות שהקופה מחזיקה בני"ע שלהם. לכל ישיבה של הועדה מוזמן יועץ הקופה דני דורין. החל מיום 1 בינואר – ניהול ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות.

פרק ח' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

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

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

פרק ט' - עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות הגולציה שפורסמו ברבעון השני לשנת 2021 :

1. תקנות כללי השקעה

תיקון לתקנות כללי השקעה פורסמו ב 26.5.2021 ותחולתם 90 יום מיום פרסומם
השינויים העיקריים המהותיים לפעילות :

- אפשרות להשקיע למעלה מ 20% מיחידות קרן סל (בתנאי שהיא לא צד קשור).
- אפשרות להחזיק עד 49% באמצעי שליטה בתאגידים שפעילותם הוגבלה להקמה ופיתוח של פרויקט ייעוד בתחום התשתיות בישראל או בתאגיד שמטרתו גיוס הון לפרוייקטים בתחום תשתיות בישראל, ובלבד שהחזקותיהם אינן מקנות להם שליטה בתאגיד, וזאת בתנאי שההשקעה לא עולה על 4% משווי הנכסים של המסלול.
- השקעה באיגרות חוב היברדיות.

ועדת השקעות של הקופה פועלת בהתאם לתקנות כללי השקעה .

2. תיקון הוראות החוזר המאוחד פרק – 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (השאלת ניירות ערך)

התיקון נובע מכך שביום 2 בנובמבר 2020 הוקם מערך השאלת ניירות ערך על ידי מסלוקת הבורסה ועל מנת לאפשר לגופים מוסדיים -להשתמש במערך החדש, הורחבה הגדרת "אשראי אגב השקעות מוחרג" כך שהיא תכלול גם השאלת ניירות ערך למסלוקה או לצד נגדי מרכזי כשיר אחר .

התיקון העיקרי בחוזר הינו לגבי סעיף 5 (יב) והוא מתייחס לגבי השאלות נייר ערך אשר אינן מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר .

במקרה זה קובע התיקון לחוזר כי גוף מוסדי יקבע תנאים לביצוע השאלת נייר ערך ויבחן את הצורך בעדכונם אחת לשנה לפחות, זאת עקב שעסקאות אלו עשויות להיות כרוכות בסיכונים נוספים בהשוואה לעסקאות השאלה אשר מבוצעות באמצעות צד נגדי מרכזי כשיר .

עקב הסיכונים הכרוכים בעסקאות השאלה אשר במסגרתן לגוף המוסדי חשיפה ישירה לסיכון צד נגדי לגופים שדירוגם נמוך מ – BBB ולנוכח החלופות הקיימות להתקשרויות בעסקאות השאלה ללא חשיפה ישירה כאמור, נקבע כי גוף מוסדי לא יהיה רשאי להתקשר בעסקאות השאלת ניירות ערך כאמור. **ועדת השקעות של הקופה פועלת בהתאם לתקנות כללי השקעה .**

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

3. אופן הפקדת תשלומים בקופות גמל תיקון

מטרתו של התיקון היא להבטיח שמירה על זכויות העמיתים אגב הפקדות כספים לקופות גמל המבוצעות במספר דרכים. בין היתר, התיקון מגביר את השקיפות לעמית ביחס לכספים שהופקדו לקופת הגמל בעדו אך טרם שויכו, וזאת באמצעות מתן הודעות שוטפות על כספים שהועברו לחשבונות מעבר.

נוסף על כך, התיקון משנה באופן משמעותי את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק, תוך שימת מגבלות והגדרת דרישה לקבלת אישור העובד להשבת כספים כאמור בחלוף פרק זמן של למעלה מתשעה חודשים ממועד הפקדת הכספים לחשבון העובד בגוף המוסדי.

כמו כן, התיקון מחייב את הגוף המוסדי להתריע במסגרת ההיזון החוזר המסכם המועבר למעסיק על עובדים שלא הועבר תשלום בעדם.

לצד השמירה על זכויות העמיתים, ובמסגרת המדיניות של הרשות להאצת תהליכי העברת המידע והכספים בשוק, חוזר זה מצמצם בצורה משמעותית את לוחות הזמנים למתן היזון חוזר על קליטת הכספים בחשבונות של העמיתים. **הקופה, בעזרת הגורם המתפעל נערכת לפעול בהתאם להוראות האמורות בחוזר.**

4. חוזר הצטרפות לקופות גמל תיקון

עיקרי התיקון לחוזר:

- הוספת סעיף 12א- על חברה מנהלת להציג באתר האינטרנט שלה את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בכל אחד ממסלולי ההשקעה בקופות הגמל שבניהולה. על החברה המנהלת לעדכן את הנתונים כאמור עד ליום 31 במרץ של כל שנה הקלנדרית העוקבת.
- תיקון סעיף 13 ונספחים א' עד ג' לחוזר- סעיף 13 לחוזר הצטרפות מפרט את הפרטים שעל חברה מנהלת לכלול בהודעה לעמית לאחר צירופו לקרן פנסיה, לקופת גמל או לקרן השתלמות.
- נוספה לסעיף הוראה לפיה חברה מנהלת תיידע במסגרת ההודעה את העמית המבקש להצטרף לקרן הפנסיה או לקופת הגמל על כך שבנוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות וכן הפניה לאתר האינטרנט של החברה בו מוצגים שיעורי ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת בכל אחד ממסלולי ההשקעה שבחר העמית.
- לטפסי הצטרפות שבנספחים א' עד ג' לחוזר, פסקה בה מצוין כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות והפניה לאתר החברה בו מוצגים נתוני שיעור ההוצאות הישירות.

תחולת התיקון הינה 1 בספטמבר 2021. הקופה נערכת לפעול בהתאם להוראות התיקון.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

5. תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" – הסדרי חוב וחברות

מדרגות

התיקון מתייחס לנושא הסדרי חוב ועדכון רשימת חברות מדרגות. עיקרי התיקון :

הגדרת "הסדר חוב"

על מנת למקד את הטיפול של הגוף המוסדי בטיפול בהסדרי חוב בעלי השלכות כלכליות ממשיות בלבד, נקבע שהוראות פרק זה יחולו ביחס לחוב בעייתי בלבד.

כמו כן, הוראות אלה לא יחולו ביחס לחוב בעייתי שהוא חוב בהשגחה מיוחדת, כאשר בוצעו בתנאי החוב שינויים שאינם משפיעים על התנאים הכלכליים של החוב.

להגדרת "חוב"

חוב שהונפק מחוץ לישראל מוחרג כיום מהגדרת "חוב", ובהתאם לכך מוחרג גם מהגדרת חוב בעייתי.

לאור הגידול משמעותי שחל בהיקפי ההשקעה של הגופים המוסדיים בחובות שהונפקו מחוץ לישראל, בוטלה ההחרגה לעניין חובות שהונפקו מחוץ לישראל.

נדרשת תקופת היערכות ליישום חלק מההוראות עקב הרחבת הגדרת חוב גם לגבי חוב שהונפק מחוץ לישראל.

על כן נקבע שההגדרה וההוראות שיחולו לעניין חובות בעייתיים שהונפקו מחוץ לישראל שחלות יכנסו לתוקף ביום 2 בינואר 2022.

לסעיפים 3(ד) מרכז חובות בעייתיים ו-5(ב) טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים

לגביית חוב

מוצע כי ההוראות לעניין מרכז חובות בעייתיים, טיפול בחובות בעייתיים ופעולות גופים מוסדיים לגביית חוב לא יחולו על חובות שהונפקו מחוץ לישראל העומדים בתנאים המצטברים הבאים :

- שיעור ההחזקה של הגוף המוסדי או קבוצת המשקיעים בחוב אינו עולה על 5 אחוזים מהיקף החוב ;
- החוב עולה בקנה אחד עם המדיניות שקבעה ועדת ההשקעות או ועדת משנה לאשראי, ככל שמונתה, לעניין טיפול בחובות בעייתיים.
- מדיניות כאמור תכלול התייחסות למאפיינים בדבר שיעור ההחזקה בחוב, שיעור החשיפה לחוב ביחס לסך ההחזקה בחובות שהונפקו מחוץ לישראל, דירוג החוב, ככל שישנו, דירוג המדינה בה הונפק החוב ושאלת סחירות או אי סחירות החוב.
- ועדת ההשקעות או ועדת משנה לאשראי, ככל שמונתה, קיבלה דיווח חצי שנתי לגבי היקף אותם החובות הבעייתיים, שיעורם מתוך סך החובות שבטיפול מרכז חובות בעייתיים ופירוט כלל החשיפות ללווה מסוים או לקבוצת לוויים, אשר נטלו חובות כאמור.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

סעיף 3(ב)3 – ועדת משנה לאשראי

הובהר כי במסגרת סמכותה של ועדת ההשקעות לקבוע את סמכויותיה של ועדת המשנה לאשראי ואת מארג הסמכויות בין הוועדות, נכללת גם הסמכות לקבוע גם את תחומי אחריותה של ועדת המשנה לאשראי. בדומה, הובהר שסמכויות ועדת משנה לאשראי שמנויות בסעיף, הן דוגמאות בלבד וועדת ההשקעות רשאי לקבוע סמכויות ותחומי אחריות נוספים, מעבר לאישור בפועל של סכומים ושיעורים של עסקאות אשראי מסוימות. כך לדוגמה תהיה רשאית לטפל ועדת המשנה בכל נושא אחר הרלבנטי לאותו אשראי, כגון הסדרי חוב.

סעיף 12(ב)2(ז) – חברות מדרגות מאושרות לדירוג חוב מחוץ לישראל

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 2020-9-16 "תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה (תיקונים שונים)" (18.10.2020) הורחבה רשימת החברות המדרגות שקיבלו את אישור הממונה בהתאם לתקנה 1 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

ועדת השקעות של הקופה פועלת בהתאם לתקנות כללי השקעה .

6. תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית

עיקרי העדכון בנושא זה הינו :

סעיף 3(ה)3-

הסעיף קבע כי בנוסף לדמי ההתחברות החד-פעמיים שנדרש גוף מוסדי לשלם למערכת סליקה פנסיונית מרכזית, ישלם גוף מוסדי גם דמי שימוש שנתיים למערכת.

סעיף 3(ו)1-

הסעיף קבע כי העלות המקסימלית לפעולת בקשת לקוח מכלל הגופים המוסדיים לצורך קבלת מידע הנדרש למעסיקו לצורך הפקדה ראשונה למוצר פנסיוני בעת כניסה לעבודה חדשה תהיה נמוכה מהעלות לבקשת מידע על מוצר פנסיוני יחיד באופן חד פעמי .

מאחר שהמידע מתייחס למוצר המנוהל אצל גוף מוסדי ונדרש לצורך המשך הפקדות לאותו המוצר, נקבע בעידכון כי גוף מוסדי ישלם לספק עבור מענה לבקשת מעסיק או גורם מתפעל לקבלת מידע מכלל הגופים המוסדיים לצורך הפקדה ראשונה עבור עובד חדש 4.2 ש"ח בעד כלל המוצרים של הלקוח בגוף המוסדי, במועד שבו מועבר המידע.

מחירון

נקבע כי עלות ביצוע פעולות טיוב מערכות שכר יהיה במודל דומה לתשלום הנדרש על בקשת נתונים על כספים שהועברו במערכת זאת בעקבות הדמיון הקיים בין פעולות אלו, וזאת במקביל למטרה לקבוע מחיר נמוך ככל הניתן.

הקופה פועלת בהתאם לנדרש.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

7. מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד

במהלך חודש מאי 2021 פרסם הממונה מסמך מדיניות המאפשר לקופות גמל ענפיות בלבד להרחיב את פעילותן באמצעות הקמת קופת גמל להשקעה וכן, באמצעות הרחבת קבוצת האוכלוסייה הנמנית על הציבור המסוים של הקופות בניהולן. במסגרת מסמך המדיניות קבע הממונה תנאים, קריטריונים בהם נדרשת החברה המנהלת לעמוד לצורך הגשת בקשה מתאימה לבחינתו של הממונה.

יש לציין כי התנאים שמפורטים מטה הם תנאי סף לבחינת הבקשה, והממונה רשאי שלא לאשר הרחבת פעילות כאמור אף עם החברה המנהלת עומדת בהם, בהתאם לשיקול דעתו לפי כל דין.

מפורטים להלן התנאים בהם נדרשת החברה המנהלת לעמוד:

1. דירקטוריון

א. לפחות שני שלישים מחברי דירקטוריון החברה המנהלת עומדים בתנאי הכשירות הקבועים בתקנת משנה 3(2) לתקנות דירקטוריון ענפיות[1];

ב. לפחות שליש מחברי דירקטוריון החברה המנהלת הם דירקטורים חיצוניים כהגדרתם בתקנות דירקטוריון ענפיות (להלן: "דירקטורים חיצוניים").

ג. על אף האמור, בחברה מנהלת שהיקף הנכסים בניהולה או בשליטתה אינו עולה על חמישה מיליארד ש"ח, לפחות רבע מחברי הדירקטוריון יהיו דירקטורים חיצוניים;

ד. לפחות שני דירקטורים חיצוניים מחברי דירקטוריון החברה המנהלת הם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרתם בתקנות דירקטוריון ענפיות;

ה. לפחות דירקטור אחד מחברי דירקטוריון החברה המנהלת הוא בעל מומחיות בניהול השקעות או בניהול סיכונים כהגדרתם בסעיף 13(3)(ג) לפרק דירקטוריון גוף מוסדי או כל הוראה אחרת שתבוא במקומו;

ו. דירקטוריון החברה המנהלת קבע מדיניות לגבי משך כהונה מרבית של יושב ראש הדירקטוריון, בהתאם לסעיף 5(ב) לפרק דירקטוריון גוף מוסדי או כל הוראה אחרת שתבוא במקומו;

ז. דירקטוריון החברה המנהלת קבע מתווה לצמצום מספר הדירקטורים, כך שתוך 4 שנים ממועד אישור הממונה לפי סעיף 13 לחוק קופות גמל, מספר הדירקטורים לא יעלה על אחד עשר דירקטורים;

ח. תקנון החברה המנהלת יקבע הוראות בהתאם לסעיף 20(א) ו-1(ג) לפרק דירקטוריון גוף מוסדי שעניינו נוכחות בישיבות והפסקת כהונת דירקטור בשל היעדרות מישיבות או כל הוראה אחרת שתבוא במקומו.

2. ועדת ביקורת – מספר חברי ועדת ביקורת לא יעלה על חמישה, ורוב חבריה יהיו דירקטורים חיצוניים.

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו אגודה שיתופית בע"מ

=====

3. ועדת השקעות - מספר חברי ועדת השקעות לא יעלה על חמישה, ורוב חבריה יהיו נציגים חיצוניים, כהגדרתם בסעיף 11(א) לחוק הפיקוח על קופות גמל.

4. המנהל הכללי - מנכ"ל החברה המנהלת יהיה בעל כישורים מתאימים לתפקידו, בין היתר בהתייחס להשכלה, ידע וניסיון בתחומים רלוונטיים לתפקיד.

8. חוזר גופים מוסדיים 7-9-2021: מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני

– עדכון

עדכון זה פורסם ביום 13.6.2021. כפי הידוע, החוזר קובע רשומה אחידה להעברת מידע בין כל הגורמים הפועלים בשוק החיסכון הפנסיוני: גופים מוסדיים, חוסכים, בעלי רישיון, מעסיקים וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני. מטרת החוזר, להבטיח רישום תקין של זכויות החוסך במערכות המידע של הגוף המוסדי, ומיצוי הזכויות הפנסיוניות במועד הפרישה לפנסיה או בקרות אירוע מזכה. על מנת לייעל את תהליכי העברת המידע והכספים, הוחלט לבצע עדכון לחוזר זה, בין היתר, בתהליכים הבאים: מתן מידע לעובד ולמעסיקו על קופות הגמל; השלמת תהליך הצטרפות לקופות גמל וקרנות פנסיה באופן ממוכן, ומתן דיווח על אופן חלוקת הכספים בין מרכיבי חשבון קופת הגמל; איתור כספים הרשומים על שם החוסך בחשבונותיו בקרנות הפנסיה שבהן הוא עמית לא מפקיד וכו'. החברה העבירה את הוראות החוזר לידיעתו וטיפולו של הגורם המתפעל.

הקופה, בעזרת הגורם המתפעל נערכת לפעול בהתאם להוראות האמורות בחוזר.

פרק י' - גילוי לבקרות הפנימיות

1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי:
"הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי והנהלה 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 הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

2. בקרה פנימית על דיווח כספי:
"במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.6.2021 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 כספי".

קופת תגמולים של עובדי עיריית תל-אביב יפו
אגודה שיתופית בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, צבי שמיר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית תל אביב יפו - אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמל") ליום 30.06.21 (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 הפעילות של הקופה וכן את השינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים 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 ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך ברבעון זה 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.

26.8.2021
תאריך

(שם החותם תפקיד וחתימה) תגמולים של העובדים

בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ח.פ. 570002618

צבי שמיר מנכ"ל
תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
19