

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

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.9.2023

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

=====

תוכן דוח דירקטוריון

3	מאפיינים כלליים של הקופה	פרק א' -
4	מצב עסקי הקופה ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	פרק ב' -
6	מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים	פרק ג' -
11	נתונים משלימים	פרק ד' -
12	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	פרק ה' -
12	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	פרק ו' -
12	עסקאות מהותיות	פרק ז' -
13	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	פרק ח' -
13	תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל	פרק ט' -
14	עדכוני חקיקה	פרק י' -
22	גילוי לבקרות הפנימיות	פרק יא' -

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 בספטמבר 2023 הסתכמו לסך של – 1,062,093 אלפי ש"ח מול 1,036,032 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2022, גידול של כ- 2.51% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 5.58% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 93% מנכסי הקופה) וכן מרווחים מהשקעות של כ-56 מיליון ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 103,771 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 9.77% מסך כל נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.22 מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 125,356 אלפי ש"ח, אשר היוו 12.09% מסך כל נכסי הקופה נטו. הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים בחודש ספטמבר 2023. 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 – 540,055 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023 אשר מהווים כ- 50.85% מסך נכסי הקופה נטו מול 477,542 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2022 המהווים כ- 46.09% מסך נכסי הקופה נטו .

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 80,118 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023 ומהווים כ- 7.54% מסך נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2022 הסתכמו לסך של – 104,742 אלפי ש"ח והיוו כ- 10.11% מנכסי הקופה נטו.

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-176,901 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023 ומהווה כ-16.66% מסך נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2022 הסתכמו לסך של 187,809 אלפי ש"ח והיוו כ-18.13% מנכסי הקופה נטו.

השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 171,178 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2023 (סוף שנה קודמת 143,852 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ-16.12% מסך נכסי הקופה נטו ליום 30 בספטמבר 2023 וזאת לעומת כ-13.88% 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

תשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים אי לכך הקופה רשמה רווחים בהשקעות במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2023, בסך של 56,123 אלפי ש"ח.

הרווח מנכסי חוב הסחירים של הקופה הסתכמה לסך - 18,853 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, אפיק זה הניב הפסד בסך של 18,353 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה חיובית בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023 בסך 2 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, האפיק הניב הפסד בסך של 3,671 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023 הינה חיובית והסתכמה לסך - 7,629 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, האפיק הניב הפסד בסך של 29,652 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 29,639 אלפי ש"ח לעומת הפסד של 39,381 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) לתשעת החודשים ראשונים של שנת 2023 לעומת שיעור אפקטיבי שנתי של 0.42% לשנת 2022.

הוצאות הניהול לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 3,799 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 4,367 אלפי ש"ח בשנת 2022 והוצאות ניהול בסך של 2,835 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

גידול בהוצאות הניהול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובעת מעדכון ההתחייבות האקטוארית.

שינויים בזכויות העמיתים

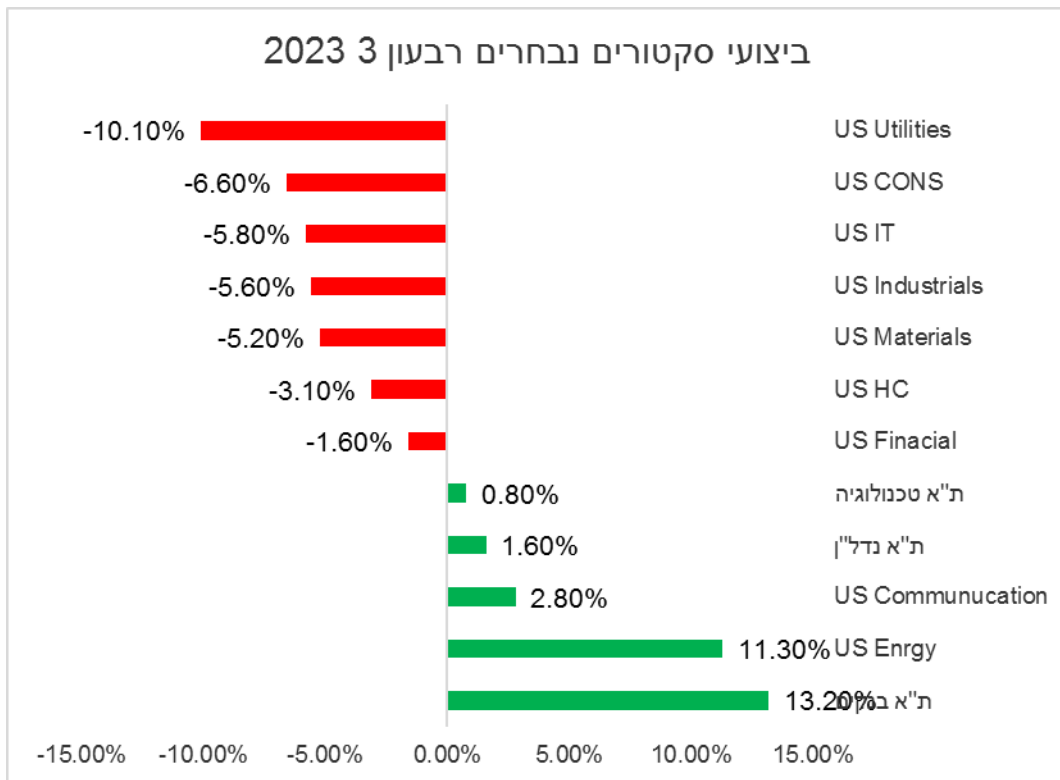
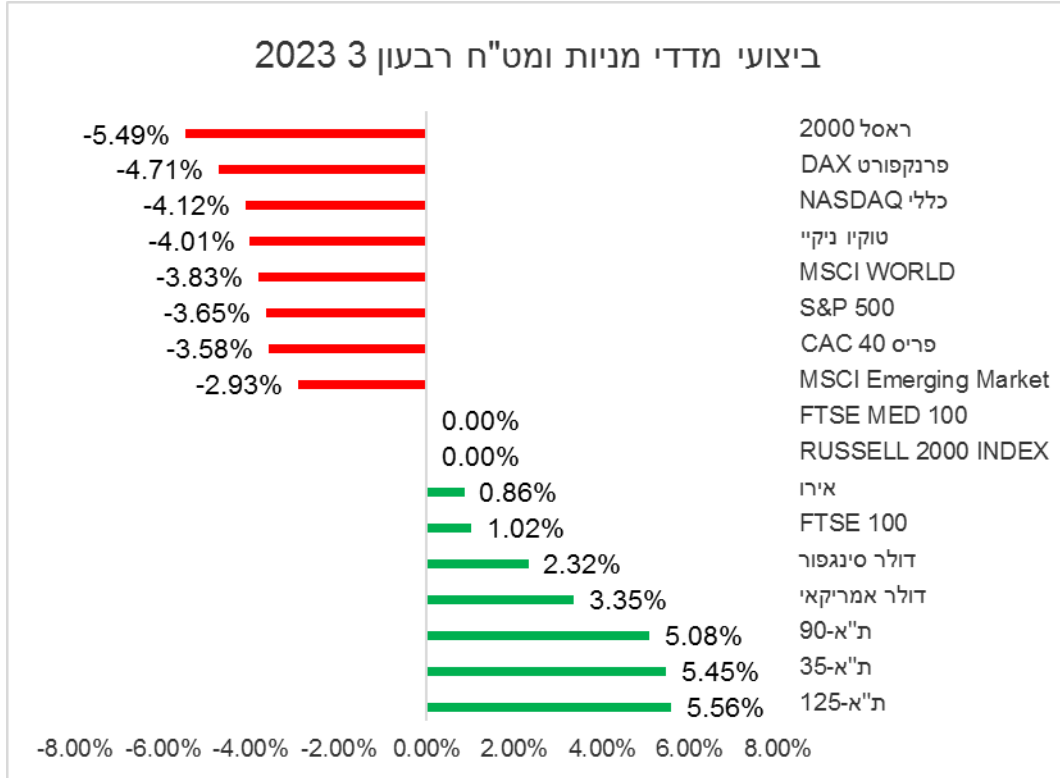
בתשעת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 29,203 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 31,246 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ל- 56,087 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 41,377 אלפי ש"ח. המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגינם 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 הקופה ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים



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

=====

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

סיכום רבעון שלישי 2023

ברבעון השלישי של 2023 הצמיחה בכלכלה העולמית המשיכה להיות חלשה בהשפעת אינפלציה גבוהה ועלייה בריבית. כמו כן, המלחמה באוקראינה נמשכת ומשפיעה על הפעילות הכלכלית. קרן המטבע הבינלאומית הותירה בעדכון האחרון את התחזית לצמיחה העולמית בשנת 2023 ברמה של 3% לאחר צמיחה בשיעור של 3.5% בשנת 2022, אך הוריד את תחזית הצמיחה ל-2024 מ-3.0% ל-2.9%. ההשפעה של המדיניות המצמצמת של הבנקים המרכזיים, הרעה בסנטימנט הצרכני והאטה בכלכלה הסינית צפויים להוביל לירידה בקצב הצמיחה בשנה הבאה. קרן המטבע העלתה את תחזית הצמיחה ל-2023 לארה"ב, יפן, ברזיל, מקסיקו ורוסיה, אך הורידה את התחזית לגוש האירו, לקנדה ולסין.

המשק האמריקאי צמח ברבעון השני בקצב יחסית גבוה של 2.1% (במונחים שנתיים). על פי התחזית של הבנק המרכזי של ארה"ב, הכלכלה צפויה לעבור מצמיחה של 2.1% בכל שנת 2023 ל-1.5% ב-2024 לאחר שהתחזית ל-2024 עודכנה כלפי מעלה. על פי האינדיקטורים השוטפים, הצריכה הפרטית בארה"ב המשיכה לצמוח בקצב גבוה גם ברבעון השלישי. חולשה מורגשת בתחום התעשייה, ביצוא ובהשקעות. שוק העבודה המשיך להיות חזק. האבטלה נמוכה, אך נמשכת ירידה במספר המשרות הפנויות. שוק הנדל"ן רשם התאוששות. נבלמו פיטורים בחברות הטכנולוגיה.

בחודש אוגוסט חברת Fitch הורידה דירוג האשראי לחוב הממשלתי בארה"ב מ-AAA ל-AA פלוס בגלל הגירעון הגבוה והצפי להמשך גידול בהוצאות.

קצב האינפלציה בארה"ב עלה מ-3.0% בסוף הרבעון השני ל-3.7% בחודש ספטמבר. בסוף 2022 האינפלציה עמדה על 6.5%. אינפלציית הליבה ירדה מ-5.7% בסוף 2022 ל-4.1% בספטמבר. ה-FED העלה את הריבית לרמה של 5.25%-5.50% ובפגישה האחרונה הותיר אותה ללא שינוי. יחד עם זאת, הוא העלה תחזית לריבית בסוף 2024 ל-5.1%. בנאומים של בכירי ה-FED כולל של הנגיד מועבר מסר שהריבית תישאר גבוהה לאורך זמן כדי להבטיח חזרה בטוחה של האינפלציה ליעד.

התמ"ג באירופה עלה ברבעון השני ב-0.1%, בדומה לרבעון הראשון. בחודשים האחרונים ניכרת היחלשות בנתונים הכלכליים באירופה, במיוחד בכלכלת גרמניה. למרות הצמיחה הנמוכה, האינפלציה באירופה נותרה גבוהה. האינפלציה באירופה ירדה בחודש ספטמבר ל-4.3% לעומת 9.2% בסוף שנת 2022. אינפלציית הליבה ירדה ל-4.5%, לעומת 5.2% בסוף שנת 2022. הבנק המרכזי האירופאי העלה את הריבית ל-4%.

בעקבות ההתמתנות באינפלציה, הבנקים המרכזיים במדינות המפותחות העיקריות האטו קצב עליות ריבית ובחלקן עליית ריבית אף נעצרה בחודשים האחרונים. במדינות המתפתחות חלק מהבנקים המרכזיים אף החלו בהורדת ריבית.

לאחר הסרת מגבלות הקורונה בסוף 2022 ההתאוששות בכלכלה הסינית הייתה קצרה. בחודשים האחרונים מורגשת חולשה בנתונים הכלכליים, במיוחד בצריכה הפרטית. נמשך המשבר בשוק הנדל"ן הסיני. הרשויות מנסות לספק תמריצים לכלכלה. להבדיל ממרבית המדינות בעולם, האינפלציה בסין נמוכה.

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

=====

פרק ג' - מגמות אירועים והתפתחויות בפעילות הקופה ובסביבתה העסקית שחלו

בתקופת הדוח והשפעתם על דוחות הכספיים - המשך

הכלכלה העולמית סובלת מעלייה בפרוטקציוניזם וממלחמת סחר שנמשכת בשנים האחרונות ואף מתגברת, במיוחד בין המדינות המפותחות לסין. הצדדים נוקטים בצעדים שונים כדי לזכות ביתרון תחרותי ולפגוע בכלכלת יריב.

בשוקים הפיננסיים בעולם הייתה בדרך כלל מגמה שלילית במהלך הרבעון השלישי. מרבית מדדי המניות העיקריים ירדו. המגמה השלילית הושפעה מעלייה של קרוב ל-25% במחיר הנפט, התחזקות הדולר האמריקאי בכ-3% מול סל המטבעות ועלייה נמשכת בתשואות של אגרות החוב הממשלתיות, במיוחד בארה"ב.

המשק הישראלי צמח ברבעון השני בשיעור של 3.1% אחרי צמיחה דומה ברבעון הראשון. בלטה בחולשתה הצריכה הפרטית. ההאטה בצמיחה אחרי צמיחה בשיעור של 6.2% בשנת 2022 נובעת מהירידה בצמיחה בעולם, מההשפעה של עליית הריבית בישראל ומחוסר הוודאות הפוליטית בעקבות קידום הרפורמה המשפטית ע"י הממשלה וההתנגדות הציבורית שהתעוררה נגדה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנוק שעלול להיווצר לכלכלה אם הרפורמה תעבר ללא הסכמה רחבה. האינדיקטורים השוטפים משקפים המשך צמיחה בקצב מתון גם ברבעון השלישי.

שוק העבודה בישראל המשיך להיות הדוק. שיעור האבטלה ירד בחודש אוגוסט לשפל היסטורי של 3.1%. מספר משרות פנויות במשק המשיך לרדת בחודשים האחרונים, אך בחודש אוגוסט הירידה נעצרה. בחודשים האחרונים חלה האצה בקצב הגידול בשכר הממוצע במשק, בין היתר, בגלל חתימה על הסכמי השכר במגזר הציבורי.

נמשכת חולשה בביקוש לדירות שהתחילה בשנת 2022 תוך צמצום בכמות העסקאות, וזאת בעקבות עליית הריבית המהירה. מגמת האטה בביקוש ניכרת הן בשוק הדירות החדשות והן יד שנייה. מדד מחירי הדירות ירד מקצב שנתי של 20% בשיא ל-0.8% בחודש יולי 2023.

מתחילת השנה הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות.

מתחילת השנה ניכרת ירידה בגביית המסים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד על 1.5% תמ"ג לעומת הגירעון המתוכנן בכל שנת 2023 בשיעור של 1.1%.

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

=====

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

האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-3.8% בספטמבר 2023. בנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75%, אך בהחלטה האחרונה בחודש ספטמבר הותיר אותה ללא שינוי. השקל נחלש מתחילת השנה בכ-8.5% מול הדולר האמריקאי, בכ-7.5% מול האירו ובכ-5% מול סל המטבעות.

חברת הדירוג Moody's הורידה את תחזית הדירוג לישראל מחיובית ליציבה. חברת הדירוג S&P אשררה את דירוג האשראי ותחזית הדירוג לישראל ברמה של AA מינוס. השווקים הפיננסיים בישראל הציגו ביצועים עודפים ביחס לשווקים בעולם במהלך הרבעון השלישי ושוק המניות אף הציג תשואה גבוהה יותר לעומת המדדים העיקריים בעולם.

ביום 7 באוקטובר 2023 התחילה מתקפת פתע מרצועת עזה על מדינת ישראל מצד ארגון הטרור החמאס אשר תקף ישובים באזור עוטף עזה, גרם לאבידות רבות בנפש ולקח בני ערובה. מדינת ישראל הכריזה על מצב מלחמה במקביל גויס כוח מילואים משמעותי גם עבור החזית הצפונית. המלחמה צפויה לגרום לפגיעה משמעותית בצמיחה הכלכלית ולעלייה בגירעון התקציבי. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות. השקל נחלש. קיים חשש להתרחבות המלחמה לזירות נוספות עד כדי פגיעה בצמיחה בעולם.

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

=====

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

פעילות ועדת ההשקעות במהלך שנת 2023:

- ✓ 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 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.
- ✓ מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל בתחילת חודש אוקטובר, פועלת ועדת ההשקעות במתכונת חירום, כולל התכנסות לישיבות שלא מן המניין, קבלת דיווחים מיידיים על תנודות חריגות ככל שישנו, קשר רציף עם מנהל ההשקעות, קבלת התייחסות ממנהל הסיכונים וביצוע התאמות נקודתיות בתיק ההשקעות.

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

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2022	נתונים מאוחדים ליום 30.9.2022	נתונים מאוחדים ליום 30.9.2023	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,360	13,232	13,341	פעילים
10,851	10,487	11,205	לא פעילים
24,211	23,719	24,546	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
592,054	598,594	606,753	פעילים
444,578	442,241	455,340	לא פעילים
1,036,032	1,040,835	1,062,093	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
1,260	835	948	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
1,343	1,392	7	תקבולים חד פעמיים
33,079	25,919	24,797	תקבולים מדמי גמולים
7,235	5,327	4,406	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(21,454)	(15,198)	(19,665)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(35,671)	(26,179)	(36,422)	פדיונות
(93,296)	(95,173)	52,945	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
4,367	2,835	3,799	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.42%	0.37%	0.48%	פעילים
0.42%	0.37%	0.48%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
698	665	490	מספר חשבונות
25,450	23,637	12,924	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
110	79	42	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.37%	0.48%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪ :
405	407	394	מספר חשבונות
258	259	269	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
1	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.42%	0.37%	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

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך המאזן ליום 30 בספטמבר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון להיום, יותר מ- 1,400 ישראלים נרצחו, כ- 3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ- 240 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. נתונים אלו נכונים למועד פרסום הדוח ואינם סופיים.

המלחמה הובילה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים ובשבועות הראשונים הפסקה כללית של הלימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות ותנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל.

מתוקף ניהול השקעותיה של הקופה בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לירידות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. ועדת ההשקעות של הקופה בוחנת ומתאימה את השקעות הקופה בהתאם לסיכונים כאמור. בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד אישור הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקופה אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. ממועד פרוץ המלחמה ועד ליום פרסום הדוחות, תשואות המסלולים המנוהלים לא השתנו בצורה מהותית.

יצוין כי, מאחר והקופה מפעלית ואצל עובדי המעביד לא חל שינוי במעמד התעסוקתי שלהם, מבחינת ההשפעה על הצבירה בקופה, אין שינוי מהותי בבקשות משיכה, ההעברה והפקדות הקופה. עם זאת השקעות הקופה הן ברמת נזילות שנועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה והעברה ככל שתהינה. הקופה ערוכה לתת את כל השירותים לעמיתה בחירום.

נכון למועד פרסום הדוח, קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקופה ועל תוצאותיה בטווח המידי והבינוני.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי הקופה למועד אישור הדוח. יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקופה או פעילותה.

הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.

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 מינימלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל. לפיכך, לא צפויה הקופה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' - עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

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

=====

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים

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 10 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 שלושה חברים וכוללת דח"צ.

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 2021 – ניהול ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות.

פרק ט' – 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 י' – עדכוני חקיקה

להלן סקירת עיקרי הוראות רגולציה שפורסמו בתשעה החודשים הראשונים לשנת 2023 :

חקיקה ראשית וחקיקה משנית:

1. צו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי או בעל

רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי), התשפ"ד- (2023)

ביום 14.11.2023 פורסם צו שירות מידע פיננסי דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי ולעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי, התשפ"ד- (2023) (להלן: "הצו"). כרקע לפרסום הצו, ביום 14 ביוני 2022 נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי") במסגרתו נקבעה הסדרה לצורך מתן שירות מידע פיננסי ממקורות מידע.

יצוין כי לצורך יישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי, לעניין התחברות למערכת ממשק פיננסי, אומץ תקן בינלאומי (תקן ברלין) על ידי רגולטורים נוספים לצורך התחברות למערכת. סעיף 79(ב) לחוק שירות מידע פיננסי קובע מהו המועד שהחל ממנו נדרש כל מקור מידע להנגיש את המידע. במסגרת הצו מוצע לדחות את מועד התחילה ממועדו המקורי (14.11.23) ליום - 14 במאי 2024 - לעניין חשבונות של יחידים, וליום 15 בנובמבר 2024 - לעניין חשבונות של תאגידים.

במסגרת החוק שירות מידע פיננסי, הוטלה חובה על גופים פיננסיים המחזיקים במידע פיננסי אודות לקוח (להלן: "מקור המידע"), לתת גישה למידע זה לבעלי רישיון אחרים לצורך מתן שירות מידע פיננסי ללקוח, בהתאם לסלי המידע המפורטים בתוספת השלישית לחוק שירות מידע פיננסי ולחובה המוטלת על כל מקור המידע לאפשר גישה לפרטי מידע שונים, בהתאם לזהותו. בהתאם להוראת חוק שירות מידע פיננסי, הנגשת המידע על ידי מקור המידע צריכה להתבצע במערכת הממשק למידע פיננסי, שמאפייניה מפורטים בתוספת השנייה, ובהתאם להוראות שנתן מאסדר מקור המידע.

עובר לפרסום הצו, ביום 11.10.2023 פורסם דוח הערכה לצו ע"י רשות שוק ההון.

הוראות הצו חלות על גופים מוסדיים וקרן ותיקה כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

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

=====

פרק י' – עדכוני חקיקה (המשך)

2. תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023 (טיוטה)

טיוטת תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023 פורסמה ביום 18 באוקטובר 2023 (להלן: "טיוטת התקנות"). כרקע לטיוטת התקנות, ביום 14 ביוני 2022, נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"), במסגרתו הוקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח מאת מי שהוא

"מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. באמצעות המידע הפיננסי נותן השירות יכול להציע ללקוח שירותים שונים, לדוגמה: ריכוז מידע פיננסי ממקורות מידע שונים, העברת מידע פיננסי לשם קבלת הצעות להתקשרות עבור הלקוח, השוואת עלויות, ייעוץ בדבר התנהלות כלכלית ועוד. עוד נקבע כי ביחס לגוף מוסדי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ולנותן שירותים פיננסיים, הפיקוח והאסדרה ייושמו וייקבעו, בהתאמה, על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות").

במסגרת טיוטת התקנות הוצע לפטור מהחובה האמורה מקורות מידע שהם גופים מוסדיים, אשר היקף פעילותם באשראי (כפי שמוצג בדוחות הכספיים) אינו עולה על חמש מאות מיליון ₪, או שהם מהווים קרן ותיקה כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

לצד האמור סעיף 41 לחוק שירות מידע קובע את הסייגים והתנאים שבהתקיימם מקור מידע ראשי שלא לאפשר לנותן שירות גישה למידע הפיננסי. במסגרת סעיף 41(ב) לחוק שירות מידע פיננסי הוסמך שר האוצר, בהתייעצות עם מאסדר מקור המידע ובאישור ועדת הכלכלה, לקבוע סייגים נוספים לחובת מתן הגישה למידע הפיננסי בנוגע למקורות מידע, אשר בהתקיים אותם תנאים לא יהיה חייב מקור המידע לאפשר גישה למידע הפיננסי המצוי ברשותו, וזאת משיקולים הנוגעים לעלות הכרוכה ביישום הוראות החוק כאמור או לתחרות במערכת הפיננסית.

ביום 11.10.2023 פורסם דוח הערכה לטיוטת התקנות ע"י רשות שוק ההון.

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

=====

פרק –' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזרי הממונה על רשות שוק ההון:

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)

בתאריך 21.3.2023 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בכל הקשור לפרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים.

במסגרת תיקון החוזר נקבע כי :

- א. החל מקביעת מדיניות השקעה הצפויה לשנת 2024 – תהיה טבלה אחידה של מדיניות השקעה צפויה הן למסלולים המתמחים והם למסלולים הלא מתמחים – על מנת לייצר אחידות עם השינויים שבוצעו במסגרת העדכון החדש של רשימת מסלולי ההשקעה ועל מנת לייצר השוואה נוחה יותר בין כל מסלולי ההשקעה. הוצע לקבוע שביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאינם מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות החלות על מסלולי השקעה לא מתמחים.
- ב. על מנת לאפשר יכולת השוואה נוחה, הוצע ליצור אחידות באופן הדיווח של החברות המנהלות לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני ולכן הוצע שהדיווח יתבצע בפורמט אחיד, הן לגבי מיקום ונוסח הדיווח והן לגבי ציון של 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית. הדיווח יהיה בשורה נפרדת כחלק מפרסום מדיניות ההשקעה הצפויה.
- ג. כמו כן כדי ליצור הקבלה בין מספר הפרסומים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני לבין ההצהרה על מדיניות השקעה צפויה, הוצע לקבוע שחברה מנהלת תציג באתר את ארבעת הפרסומים האחרונים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני, בהלימה עם מספר הפרסומים שנדרש להציג לעניין הצהרת מדיניות השקעה צפויה.
- ד. בתיקון לתקנות נקבע שמגבלת עמלת ניהול חיצוני לא תכלול את הרכיב של דמי ניהול משתנים שהוא חלק מתשלום עמלת ניהול חיצוני שנגבה מנכסי המשקיע המוסדי ושנגזר מתשואת הנכסים שבעדם נגבית העמלה האמורה. לפיכך הוצע לחדד את ההוראות לעניין מסירת דיווחים לוועדת השקעות לגבי הוצאות ישירות ולקבוע **שיש לדווח אחת לשנה בנפרד לוועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים** לרבות תיאור המנגנון שלפיו נגבים דמי הניהול המשתנים (ביחס לכל תשלום), וסך הגבייה השנתית שבוצעה בפועל בהתאם למנגנון האמור, זאת על מנת להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה. מכאן, נדרש כי במקרים בהם גוף מוסדי לא קיבל מידע כאמור מקרן ההשקעה, הוא נדרש לתעד זאת בכתב לרבות ההסברים שקיבל מאת הקרן לסירוב להעביר את המידע, ולמסור את התיעוד הנ"ל לוועדת ההשקעות. בנוסף, לאור קבלת האינדיקציה כאמור בדבר איכות הממשל התאגידי בקרן, נדרש כי וועדת ההשקעות תדון בכדאיות המשך ההשקעה בקרן.

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

=====

פרק –' - עדכוני חקיקה (המשך)

כמו כן, הגוף המוסדי יהיה רשאי שלא למסור דיווח לוועדת ההשקעות בגין רכיב דמי הניהול המשתנים שנגבו בגין השקעה נתונה, ובלבד שההשקעה האמורה עומדת בכל התנאים הבאים:

- א. ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים בוצעה לפני יום ה-31 במרץ 2023;
- ב. הגוף המוסדי ביקש ממנהל הנכס נשוא דמי הניהול המשתנים לקבל דיווח בגין דמי הניהול המשתנים השנתיים שנגבו, נענה בשלילה ותיעד בכתב את המענה שהתקבל לרבות ההסברים לסירוב והתיעוד נמסר לוועדת ההשקעות.
- ג. לנוכח אי קבלת המידע בדבר דמי הניהול המשתנים, ועדת ההשקעות דנה בכדאיות המשך ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים.

תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11

- בתאריך 21.3.2023 פורסם תיקון לחוזר המאוחד בנושא דיווחים (להלן: "תיקון החוזר"). תיקון החוזר התייחס לדיווח מרכיבי תשואה ודיווח רשימת נכסים. במסגרת תיקון החוזר נקבע כי:
1. מרכיבי תשואה דוח מרכיבי התשואה יוצג עבור כל החודשים מתחילת השנה הקלנדרית ועד לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, יוצגו גם מרכיבי התשואה המצטברת. יתרת הנכסים לכל תקופה (חודש או רבעון, לפי העניין) לא תהיה יתרת הנכסים לסוף התקופה אלא תוצג כממוצע היומי של אותה התקופה. תרומה לתשואה ושיעור מסך הנכסים היומיים המשוקללים ידווחו באחוזים.
 2. לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023 על הגופים המוסדיים לפעול כמפורט להלן:
 - א. יש להציג רשימת נכסים אחת הכוללת את כל המסלולים ולא רשימה נפרדת לכל מסלול ומסלול (ברמת יישות חברה מנהלת).
 - ב. ישנם סעיפים שיש לדווח לממונה ברשימת הנכסים (דרך מערכת אותות) אולם לא לפרסם אותם לציבור במסגרת פרסום הרשימה באתר החברה.
 - ג. שינוי נוסף הוא שיש לשמור באתר החברה פרסום של רשימות הנכסים 7 שנים אחרונה (ולא 4 שנים כמו שהיה עד כה).

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

=====

פרק – ' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2: "חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון

הפנסיוני – עדכון"

ביום 5.2.2023 פורסם עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נדחה מועד כניסתו לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021, אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 26.11.2023, ליום 1.6.2024. בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 בעניין סעיף 5א לנספח ה' – ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. כך, שמועד התחילה של ההוראה האוסרת על השימוש בחשבון נאמנות עבור כלל המעסיקים יחול ביום 1 בפברואר 2024, על שני סוגי המעסיקים כאמור. תחילתן של הוראות עדכון החוזר הוא ביום פרסומו.

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-5: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים

"

החוזר פורסם ביום 26.6.2023. כרקע לפרסום החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח ממי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. בהוראות החוזר זה הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות החוזר כאמור, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

על פי הוראות החוזר, הוראותיו ייכנסו לתוקפן ביום כניסת חוק שירות מידע פיננסי לתוקף ביחס לגוף מוסדי שהוא מקור מידע, בהתאם להוראות סעיף 79 לחוק שירות מידע פיננסי –

נכון למועד זה ב – 14.11.2023. רשות שוק ההון סייגה את הגופים המוסדיים מהוראות חוזר זה.

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-6 אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח

החוזר פורסם ביום 20.7.2023 וזאת בהמשך לפרסום ביום 30 באוקטובר 2022 של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), (תיקון), התשפ"ג-2022 (להלן – **תיקון התקנות**).

בהתאם לתקנה 7(א) לתיקון התקנות, מועד תחילת התיקון הוא ביום 1 בינואר 2023. במסגרת תיקון התקנות, תוקנה תקנה 3ב לתקנות העיקריות, ונוסחה לאחר התיקון הוא כדלקמן:

(א) גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי תקנות אלה, וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה ואת העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (בתקנה זו – **העלות השנתית הצפויה**), בתנאים ובאופן שיורה הממונה.

(ב) גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח לפי ההוראות האמורות את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה, את התשואה בניכוי הוצאות ישירות ואת העלות השנתית הצפויה, במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח לפי הוראות סעיף 35 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, באופן ובתנאים שיורה הממונה.

(ג) בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה.

בהתאם, קבע הממונה על רשות שוק ההון על פי סמכותו בחוק את הכללים בהם נדרשת החברה לעמוד בקשר לאופן הצגת העלות השנתית לעמיתים, לרבות הנוסחה לפיה תחושב העלות השנתית הצפויה, והכל על פי התנאים הקבועים בחוזר. תחילתן של הוראות החוזר יהיו לא יאחר מיום 1.1.2024.

החברה נערכת ליישום הוראות החוזר.

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזר ביטוח 10-1-2023 "עדכון החוזר המאוחד – פרק רואה חשבון מבקר"

חוזר זה פורסם ביום 28 באוגוסט 2023. פרק "רואה חשבון מבקר" בחוזר המאוחד, מרכז את כל הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, לעניין מינויו וכהונתו של רואה חשבון מבקר. פרק זה כולל 2 חלקים: הוראות עקרוניות ונספח פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה. עדכון פרק רואה חשבון מבקר, כולל את עיקר הנושאים הבאים:

- א. הטמעת הוראת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה;
- ב. עדכון הוראות בדבר דיווח דוח שנתי מפורט אודות דוח כספי שנתי, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל; הוראות חוזר זה יחולו על כל הגופים המוסדיים בישראל ועל כל קופות הגמל. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום פרסומן.

שה. 2584-2023 "דוחות מיוחדים הנדרשים מרואי חשבון"

ביום 11 בספטמבר 2023 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודעה, המפרטת את עמדתו בקשר עם קבלת דוחות מיוחדים מרואה חשבון, שעיקרם להלן:

- א. הגופים המוסדיים נדרשים לקבל מידע לגבי הפעילות הפיננסית של לקוחותיהם וספקיהם לאור קיום חשיפה לסיכונים שונים, בין היתר, סיכונים ציות ואיסור הלבנת הון ומימון טרור.
- ב. על כל גוף מוסדי לבחון את הצורך לקבל, בהתאם לנסיבות ולגישה מבוססת סיכון, אסמכתאות רלוונטיות התומכות בפעילות פיננסית כאמור, דוגמת דוחות מיוחדים מרואי חשבון ועוד.
- ג. בנוסף, קיימים עוד דוחות מיוחדים מרואי חשבון שגופים מוסדיים מבקשים לקבל לצרכים אחרים. סוגי הדוחות שרואה חשבון רשאי לתת בתחום עיסוקו מפורטים במסגרת הדינים והתקנים החלים על רואי חשבון.
- ד. הדוח המיוחד צריך להתייחס רק לנאותות דוח או הצהרה מסוימים של לקוח או ספק ולהיות מנוסח בהתאם לכללים שנקבעו בתקני הביקורת המקובלים בישראל.

שה. 3673-2023 "הנחיות לגופים המוסדיים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 17 באוקטובר 2023, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"), פרסמה הרשות רשימת הנחיות בנושאי ליבה בפעילות הגופים המוסדיים וזאת על רקע מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה במדינת ישראל ביום 7.10.2023. בהתאם להנחיות כאמור, נדרשים גופים מוסדיים, כגורמים המספקים שירותים חיוניים לציבור הישראלי, לבחון את פעילותם במסגרת החירום וליתן את הדעת למכלול נושאים עיקריים ובכלל זה: שירות הלקוחות, ניהול השקעות, ניהול סיכונים, אבטחות מידע, ממשל תאגידי ועוד.

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

=====

פרק י' - עדכוני חקיקה (המשך)

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-7: "הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לשעת חירום –

אוקטובר 2023

חוזר זה פורסם ביום 23 באוקטובר 2023. כרקע לחוזר, ביום 7.10.2023 הכריזה ממשלת ישראל על "מצב מלחמה" בעקבות מתקפת "פתע" שפרצה מצד ארגוני טרור מרצועת עזה (להלן: "מצב חירום"). כפועל יוצא, העבודה בגופים המוסדיים מבוצעת במתכונות מצומצמת ובתנאים מיוחדים. לפיכך, רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות") קבעה כהוראת שעה, שורה של הוראות המקלות על הגופים המוסדיים, שיחולו כל עוד יימשך מצב החירום. בטיוטת החוזר הוצעו תיקונים לחוזרי הרשות כדוגמת הארכת מועדים למשלוח דיווחים לממונה, להצגת דוחות תקופתיים ועוד, והכל במטרה להקל על פעילותם של הגופים בשעת החירום. הוראות המקלות בהתאם לחוזר זה, גוברים על כל חוזר או הוראה אחרת של הרשות, אלא אם נאמר אחרת.

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

=====

פרק יא' - 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 הנן 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 וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

- 2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.9.2023 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 30.09.2023 (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 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 ולהוראות 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 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.

צבי שמיר, מנכ"ל ובעל
התפקיד הבכיר בתחום הכספיים

תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ח.מ. 57000261*

30.11.2023
תאריך

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

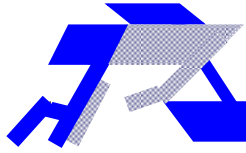
ליום 30 בספטמבר 2023

(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)
15	באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות
15	באור 4 – ארועים לאחר תאריך המאזן



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 בספטמבר 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של תשעה 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
ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 30 בנובמבר, 2023

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

דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
125,356	97,430	103,771	רכוש שוטף
1,631	2,215	2,019	מזומנים ושווי מזומנים
<u>126,987</u>	<u>99,645</u>	<u>105,790</u>	חייבים ויתרות חובה*
477,542	498,872	540,055	השקעות פיננסיות
104,742	112,700	80,118	נכסי חוב סחירים
187,809	211,543	176,901	נכסי חוב שאינם סחירים
143,852	142,466	171,178	מניות
913,945	965,581	968,252	השקעות אחרות
<u>6,738</u>	<u>6,359</u>	<u>5,352</u>	סך כל השקעות פיננסיות
			רכוש קבוע
<u>1,047,670</u>	<u>1,071,585</u>	<u>1,079,394</u>	סך כל הנכסים
11,638	30,750	17,301	זכאים ויתרות זכות*
1,036,032	1,040,835	1,062,093	זכויות העמיתים
<u>1,047,670</u>	<u>1,071,585</u>	<u>1,079,394</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

קובי אשכנז
דירקטור

צבי שמיר
מונכ"ל תקופה ובעל
התפקיד הבכיר בתחום
הכספים

רמי בן גל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
30.11.2023

תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ח.מ. 570002618

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

ליום 31 בדצמבר 2022					ליום 30 בספטמבר 2022					ליום 30 בספטמבר 2023					
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח מבוקר	מסלול עד 50 ומטה	מסלול 50-60	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	
1,221	1,726	3,106	2,809	116,494	936	567	3,623	89,988	2,316	1,270	642	2,367	95,729	3,763	רכוש שוטף
3	24	45	33	1,526	5	47	28	2,377	18	4	13	26	2,265	20	מזומנים ושווי
1,224	1,750	3,151	2,842	118,020	941	614	3,651	92,365	2,334	1,274	655	2,393	97,994	3,783	מזומנים
															חייבים ויתרות חובה
3,329	9,932	20,913	11,943	431,425	3,670	10,233	20,805	452,815	11,349	4,077	9,392	22,851	488,508	15,227	השקעות פיננסיות
28	458	956	553	102,747	28	480	995	110,621	576	29	326	725	78,598	440	נכסי חוב סחירים
2,100	143	3,263	3,929	178,374	2,559	183	3,792	200,499	4,510	2,181	178	3,469	167,120	3,953	נכסי חוב שאינם
763	-	1,476	1,902	139,711	583	52	1,427	138,409	1,995	797	-	1,642	165,645	3,094	מניות
6,220	10,533	26,608	18,327	852,257	6,840	10,948	27,019	902,344	18,430	7,084	9,896	28,687	899,871	22,714	השקעות אחרות
-	-	-	-	6,738	-	-	-	6,359	-	-	-	-	5,352	-	סך כל השקעות פיננסיות
7,444	12,283	29,759	21,169	977,015	7,781	11,562	30,670	1,001,068	20,764	8,358	10,551	31,080	1,003,217	26,497	רכוש קבוע
80	3	48	110	11,397	391	79	323	29,606	611	228	38	239	16,669	436	סך כל הנכסים
7,364	12,280	29,711	21,059	965,618	7,390	11,483	30,347	971,462	20,153	8,130	10,513	30,841	986,548	26,061	זכאים ויתרות זכות
7,444	12,283	29,759	21,169	977,015	7,781	11,562	30,670	1,001,068	20,764	8,358	10,551	31,080	1,003,217	26,497	זכויות העמיתים
															סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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 מאוחד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
2,927	233	1,088	1,647	4,360	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
(18,657)	(4,988)	5,634	(18,353)	18,853	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
(3,005)	76	1,246	(3,671)	2	מנכסי חוב שאינם סחירים
(39,068)	(2,271)	8,630	(29,652)	7,629	ממניות
(27,142)	(6,264)	(2,342)	(39,381)	29,639	מהשקעות אחרות
(87,872)	(13,447)	13,168	(91,057)	56,123	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
380	-	-	-	(1,355)	מרכוש קבוע
(84,565)	(13,214)	14,256	(89,410)	59,128	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
4,367	742	1,320	2,835	3,799	דמי ניהול
2,334	685	1,031	2,092	2,290	הוצאות ישירות
124	32	16	97	54	פחת
1,906	705	48	739	40	מסים
8,731	2,164	2,415	5,763	6,183	סך כל ההוצאות
(93,296)	(15,378)	11,841	(95,173)	52,945	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
		אלפי ש"ח					אלפי ש"ח			
		בלתי מבוקר					בלתי מבוקר			
32	5	61	1,458	91	99	24	154	3,926	157	
(82)	(532)	(875)	(16,436)	(428)	99	312	595	17,473	374	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
(1)	(14)	(136)	(3,451)	(69)	17	9	19	(69)	26	מנכסי חוב שאינם סחירים
(664)	22	(817)	(27,240)	(953)	83	8	179	7,199	160	ממניות
(1,200)	(51)	(863)	(35,716)	(1,551)	265	12	441	28,138	783	מהשקעות אחרות
(1,947)	(575)	(2,691)	(82,843)	(3,001)	464	341	1,234	52,741	1,343	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(1,915)	(570)	(2,630)	(81,385)	(2,910)	-	-	-	(1,355)	-	מרכוש קבוע
					563	365	1,388	55,312	1,500	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
21	32	86	2,639	57	29	38	110	3,529	93	דמי ניהול
11	2	10	2,054	15	7	3	8	2,260	12	הוצאות ישירות
-	-	-	97	-	-	-	-	54	-	הוצאות פחת
1	-	3	733	2	1	-	2	33	4	מסים
33	34	99	5,523	74	37	41	120	5,876	109	סך כל ההוצאות
(1,948)	(604)	(2,729)	(86,908)	(2,984)	526	324	1,268	49,436	1,391	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 בספטמבר 2022					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אג"ח</u>	<u>מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50</u>	
(1)	-	8	237	(11)	46	6	42	932	62	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים**
(21)	(146)	(244)	(4,455)	(122)	53	70	170	5,230	111	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
-	(7)	(12)	102	(7)	6	8	21	1,198	13	מנכסי חוב שאינם סחירים
(58)	-	(99)	(1,977)	(137)	94	6	165	8,163	202	ממניות
(239)	(9)	(146)	(5,540)	(330)	(136)	(5)	(56)	(2,014)	(131)	מהשקעות אחרות סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
(318)	(162)	(501)	(11,870)	(596)	17	79	300	12,577	195	סך כל ההכנסות (הפסדים) הוצאות
(319)	(162)	(493)	(11,633)	(607)	63	85	342	13,140	257	דמי ניהול
5	8	24	688	17	11	11	38	1,225	35	הוצאות ישירות
3	-	3	673	6	2	1	3	1,021	4	הוצאות פחת
-	-	-	32	-	-	-	-	16	-	מסים
-	-	1	703	1	1	-	1	44	2	סך כל ההוצאות
8	8	28	2,093	24	14	12	42	2,306	41	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה
(327)	(170)	(521)	13,729	(631)	49	73	300	11,203	216	

**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 שנתיימה ליום 31 בדצמבר

2022

מסלול מניות**	מסלול אג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
37	38	98	2,603	151	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים*
					מהשקעות:
(74)	(545)	(891)	(16,694)	(453)	מנכסי חוב סחירים
(1)	(17)	(142)	(2,770)	(75)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(945)	10	(1,101)	(35,728)	(1,304)	ממניות
(1,022)	(44)	(677)	(24,142)	(1,257)	מהשקעות אחרות
<u>(2,042)</u>	<u>(595)</u>	<u>(2,811)</u>	<u>(79,334)</u>	<u>(3,089)</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	380	-	מרכוש קבוע
<u>(2,005)</u>	<u>(558)</u>	<u>(2,713)</u>	<u>(76,351)</u>	<u>(2,938)</u>	סך כל ההכנסות(הפסדים)
					הוצאות
32	53	128	4,063	91	דמי ניהול
14	3	15	2,281	21	הוצאות ישירות
-	-	-	124	-	הוצאות פחת
2	1	5	1,893	5	מסים
<u>48</u>	<u>57</u>	<u>148</u>	<u>8,361</u>	<u>117</u>	סך כל ההוצאות
<u>(2,053)</u>	<u>(615)</u>	<u>(2,861)</u>	<u>(84,712)</u>	<u>(3,055)</u>	עודף הכנסות (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 2022 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022		זכויות עמיתים לתחילת תקופה	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר
1,146,139	1,061,399	1,059,862	1,146,139	1,036,032		
33,079	8,028	7,584	25,919	24,797	תקבולים מדמי גמולים	
(35,671)	(10,008)	(11,040)	(26,179)	(36,422)	תשלומים לעמיתים	
109	-	-	109	9	העברות צבירה לקופה	
1,022	181	192	984	923	העברות מחברות ביטוח	
6,104	1,534	896	4,234	3,474	העברות מקרנות פנסיה חדשות	
5,982	1,610	1,259	4,035	4,124	העברות מקופות גמל	
13,217	3,325	2,347	9,362	8,530	העברות בין מסלולים	
(1,093)	(111)	(163)	(844)	(734)	העברות צבירה מהקופה	
(3,812)	(1,403)	(962)	(2,616)	(4,546)	העברות לחברת ביטוח	
(16,549)	(3,407)	(6,117)	(11,738)	(14,385)	העברות לקרנות פנסיה חדשות	
(5,982)	(1,610)	(1,259)	(4,035)	(4,124)	העברות לקופות גמל	
(27,436)	(6,531)	(8,501)	(19,233)	(23,789)	העברות בין מסלולים	
(14,219)	(3,206)	(6,154)	(9,871)	(15,259)	העברות צבירה, נטו	
(93,296)	(15,378)	11,841	(95,173)	52,945	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	
1,036,032	1,040,835	1,062,093	1,040,835	1,062,093	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	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022				לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
	מסלול מג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול מג"ח אלפי ש"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
8,360	12,375	32,235	1,073,237	19,932	7,364	12,280	29,711	965,618	21,059	
184	91	476	21,441	3,727	254	72	230	19,580	4,661	תקבולים מדמי גמולים
(130)	(433)	(1,343)	(24,176)	(97)	(41)	(2,252)	(1,592)	(32,215)	(322)	תשלומים לעמיתים
51	-	58	-	-	-	-	-	-	9	העברות צבירה לקופה:
-	-	282	701	1	1	-	210	711	1	העברות מחברות ביטוח
232	-	279	3,298	424	84	-	71	3,264	55	העברות מקרנות פנסיה חדשות
960	213	1,567	933	363	500	874	1,953	748	49	העברות מקופות גמל
1,243	213	2,186	4,932	788	585	874	2,234	4,723	114	העברות בין מסלולים
-	-	(5)	(838)	(1)	(34)	-	(110)	(582)	(8)	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(1)	(2,455)	(160)	(11)	-	(8)	(4,304)	(223)	העברות לחברות ביטוח
(17)	(10)	(472)	(10,822)	(417)	(142)	(785)	(583)	(12,669)	(206)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(302)	(149)	-	(2,949)	(635)	(371)	-	(309)	(3,039)	(405)	העברות לקופות גמל
(319)	(159)	(478)	(17,064)	(1,213)	(558)	(785)	(1,010)	(20,594)	(842)	העברות בין מסלולים
924	54	(1,708)	(12,132)	(425)	27	89	1,224	(15,871)	(728)	העברות צבירה, נטו
(1,948)	(604)	(2,729)	(86,908)	(2,984)	526	324	1,268	49,436	1,391	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,390	11,483	30,347	971,462	20,153	8,130	10,513	30,841	986,548	26,061	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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					
מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
7,709	11,770	30,481	991,922	19,517	7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
82	29	68	6,603	1,246	89	24	80	5,794	1,597	תקבולים מדמי גמולים
(130)	(210)	(412)	(9,206)	(50)	(26)	(756)	(709)	(9,352)	(197)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	180	1	-	-	86	186	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	111	1,342	80	2	-	71	795	28	העברות מקופות גמל
73	213	797	185	343	329	-	838	92	-	העברות בין מסלולים
73	213	908	1,707	424	331	-	915	1,073	28	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(5)	(105)	(1)	-	-	(110)	(50)	(3)	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	(1,357)	(46)	-	-	(1)	(894)	(67)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(17)	-	(172)	(3,097)	(121)	(133)	(240)	(582)	(5,066)	(96)	העברות לקופות גמל
-	(149)	-	(1,276)	(185)	-	-	-	(1,149)	(110)	העברות בין מסלולים
(17)	(149)	(177)	(5,835)	(353)	(133)	(240)	(693)	(7,159)	(276)	העברות צבירה, נטו
56	64	731	(4,128)	71	198	(240)	222	(6,086)	(248)	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מזדוח הכנסות והוצאות
(327)	(170)	(521)	(13,729)	(631)	49	73	300	11,203	216	
7,390	11,483	30,347	971,462	20,153	8,130	10,513	30,841	986,548	26,061	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

<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u>	<u>ליום 31.12.2022</u>		<u>מסלול לבני-</u> <u>50 עד 60</u>	<u>מסלול לבני-</u> <u>60 ומטה</u>	
		<u>מסלול לבני-</u> <u>60 ומעלה</u>				
8,360	12,375	32,235		1,073,237	19,932	זכויות עמיתים ליום 1
222	116	525		27,254	4,962	בינואר של השנה
						תקבולים מדמי גמולים
(158)	(563)	(1,739)		(33,045)	(166)	תשלומים לעמיתים
51	-	58		-	-	העברות צבירה לקופה:
13	-	304		703	2	העברות מחברות ביטוח
232	-	279		5,109	484	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,016	1,231	2,290		1,082	363	העברות מקופות גמל
1,312	1,231	2,931		6,894	849	העברות בין מסלולים
-	-	(5)		(1,081)	(7)	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(4)		(3,618)	(190)	העברות לחברות ביטוח
(17)	(115)	(472)		(15,463)	(482)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(302)	(149)	(899)		(3,848)	(784)	העברות לקופות גמל
(319)	(264)	(1,380)		(24,010)	(1,463)	העברות בין מסלולים
993	967	1,551		(17,116)	(614)	העברות צבירה מהקופה
						העברות צבירה, נטו
(2,053)	(615)	(2,861)		(84,712)	(3,055)	עודף הכנסות (הוצאות)
						לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,364	12,280	29,711		965,618	21,059	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 בספטמבר 2023 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
- ד. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 " לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. ברבעון הנוכחי, יום העסקים האחרון הינו 28 בספטמבר. לפיכך, התשואה שנקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 28 בספטמבר 2023. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום תקופת הדוח אינם מהותיים.

באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)

הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה		
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
	2022	2023	2022	2023	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,183	288	278	941	898	שכר ונלוות
260	60	56	214	161	פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
(1,450)	(639)	39	(1,593)	(237)	השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
256	(96)	42	137	125	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
928	229	228	704	668	דמי ניהול תיק השקעות
878	216	238	665	694	דמי תפעול למתפעל
42	36	2	42	2	פרסום ושיווק
990	234	230	760	685	מקצועיות
134	34	34	100	107	משפטיות
976	306	203	824	642	משרדיות
321	69	40	239	244	מיכון ומיחשוב
135	34	32	101	96	ביטוח נושאי משרה
4,653	772	1,422	2,998	4,085	
(286)	(30)	(102)	(163)	(286)	בניכוי החזר הוצאות ניהול*
4,367	742	1,320	2,835	3,799	סה"כ דמי ניהול

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

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

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.

ביאור 4 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך המאזן ליום 30 בספטמבר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון להיום, יותר מ- 1,400 ישראלים נרצחו, כ- 3,000 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ- 240 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. נתונים אלו נכונים למועד פרסום הדוח ואינם סופיים.

המלחמה הובילה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים ובשבועות הראשונים הפסקה כללית של הלימודים במערכות החינוך. בנוסף, גויסו מספר גדול של אזרחים למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ולירידה בפעילות הכלכלית. כמו כן כתוצאה מהמלחמה נרשמו ירידות ותנודות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל.

מתוקף ניהול השקעותיה של הקופה בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לירידות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. ועדת ההשקעות של הקופה בוחנת ומתאימה את השקעות הקופה בהתאם לסיכונים כאמור. בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד אישור הדוח, למלחמה השפעה על פעילותה ותוצאותיה של הקופה אשר באה לידי ביטוי בעיקר בירידות בשוק ההון. ממועד פרוץ המלחמה ועד ליום פרסום הדוחות, תשואת הקופה לא השתנתה באופן מהותי

יצוין כי, מאחר והקופה מפעלית ואצל עובדי המעביד לא חל שינוי במעמד התעסוקתי שלהם, מבחינת ההשפעה על הצבירה בקופה, אין שינוי מהותי בבקשות משיכה, ההעברה והפקדות הקופה. עם זאת השקעות הקופה הן ברמת נזילות שנועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה והעברה ככל שתהיינה. הקופה ערוכה לתת את כל השירותים לעמיתה בחירום.

נכון למועד פרסום הדוח, קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקופה ועל תוצאותיה בטווח המידי והבינוני.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי הקופה למועד אישור הדוח. יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקופה או פעילותה.

הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.