

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

=====

תמצית דוח דירקטוריון

ליום – 30.9.2024

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' -
10	נתונים משלימים	פרק ד' -
11	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' -
15	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 אשראי ואג"ח (מסלול אופק - סולידי לשעבר)
- מסלול מניות (קופת שחק לשעבר)

ביום 30 ביוני 2024, אישר הממונה על רשות שוק ההון שינויים בתקנון קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים"). השינויים בתקנון הינם עדכון שמות המסלולים השונים המנוהלים על ידי תגמולים ופתיחת מסלול חדש, מסלול עוקב מדד S&P 500 (להלן: "מסלול חדש").

המסלול החדש החל לפעול בחודש אוגוסט 2024.

להלן המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים נכון למועד הוצאת הדוחות הכספיים:

שם המסלול	מספר המסלול
תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו תגמולים מסלול אשראי ואג"ח	1405
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול מניות	1477
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50 ומטה	9962
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50-60	9963
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 60 ומעלה	9964
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ עוקבי מדדים עוקב מדד S&P 500	15372

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 2024 הסתכמו לסך של – 1,155,821 אלפי ש"ח מול 1,076,139 אלפי ש"ח ליום- 31.12.2023, גידול של כ- 7.4% הנובע בעיקר מתשואה מצטברת נומינלית ברוטו חיובית מתחילת השנה בשיעור של 9.57% במסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 (המהווה כ 98% מנכסי הקופה) וכן מסה"כ הכנסות של כ-104 מיליון ש"ח מתחילת השנה. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך 46,060 אלפי ש"ח, המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 4% מסך כל נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2023 94,586 אלפי ש"ח המהווים 8.79% 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 2024. 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 – 513,471 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 אשר מהווים כ- 44.42% מסך נכסי הקופה נטו מול 558,721 אלפי ש"ח, ליום 31.12.2023 המהווים כ- 51.92% מסך נכסי הקופה נטו.

נכסי חוב שאינם סחירים הסתכמו לסך של 60,525 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 ומהווים כ- 5.24% מסך נכסי הקופה נטו, ליום – 31.12.2023 הסתכמו לסך של – 74,185 אלפי ש"ח והיוו כ- 6.89% 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. 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-169,257 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 ומהווה כ-14.64% מסך נכסי הקופה נטו, ליום 31.12.2023 הסתכמו לסך של 176,185 אלפי ש"ח והיוו כ-16.37% מנכסי הקופה.

השקעות אחרות המורכבות בעיקר מקרנות סל סחירות הסתכמו לסך של 364,717 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2024 (סוף שנה קודמת 171,123 אלפי ש"ח). השקעות אחרות מהוות כ- 31.55% מסך נכסי הקופה נטו ליום 30 בספטמבר 2024 וזאת לעומת כ-15.90% 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 2024 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים הישראלים והבינלאומיים. אי לכך הקופה רשמה הכנסות מהשקעות במהלך הרבעון השלישי לשנת 2024, בסך של 103,789 אלפי ש"ח.

ההכנסה מנכסי חוב הסחירים של הקופה הינה חיובית והסתכמה לסך - 22,552 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה מנכסי החוב הסחירים להכנסה חיובית בסך של 15,315 אלפי ש"ח.

נכסי חוב שאינם סחירים הניבו הכנסה חיובית בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 בסך 2,601 אלפי ש"ח שנבעו בעיקר מההשקעה באג"ח קונצרני לא סחיר. בתקופה מקבילה אשתקד, הכנסה מנכסי חוב שאינם סחירים הסתכמה להכנסה בסך של 3,540 אלפי ש"ח.

ההכנסה ממניות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הינה חיובית והסתכמה לסך - 16,328 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד, הסתכמה ההכנסה ממניות להכנסה בסך של 7,629 אלפי ש"ח.

ההכנסה מהשקעות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים לשנה להכנסה חיובית בסך של 59,796 אלפי ש"ח לעומת הכנסה של 29,639 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 0.46% (ברמה שנתית) לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2024, לסוף שנת 2023 שיעור הוצאות ניהול עמד על 0.47%.

הוצאות הניהול לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב- 3,977 אלפי ש"ח מול סה"כ הוצאות ניהול שנתיות של 5,032 אלפי ש"ח בשנת 2023 והוצאות ניהול בסך של 3,799 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שינויים בזכויות העמיתים

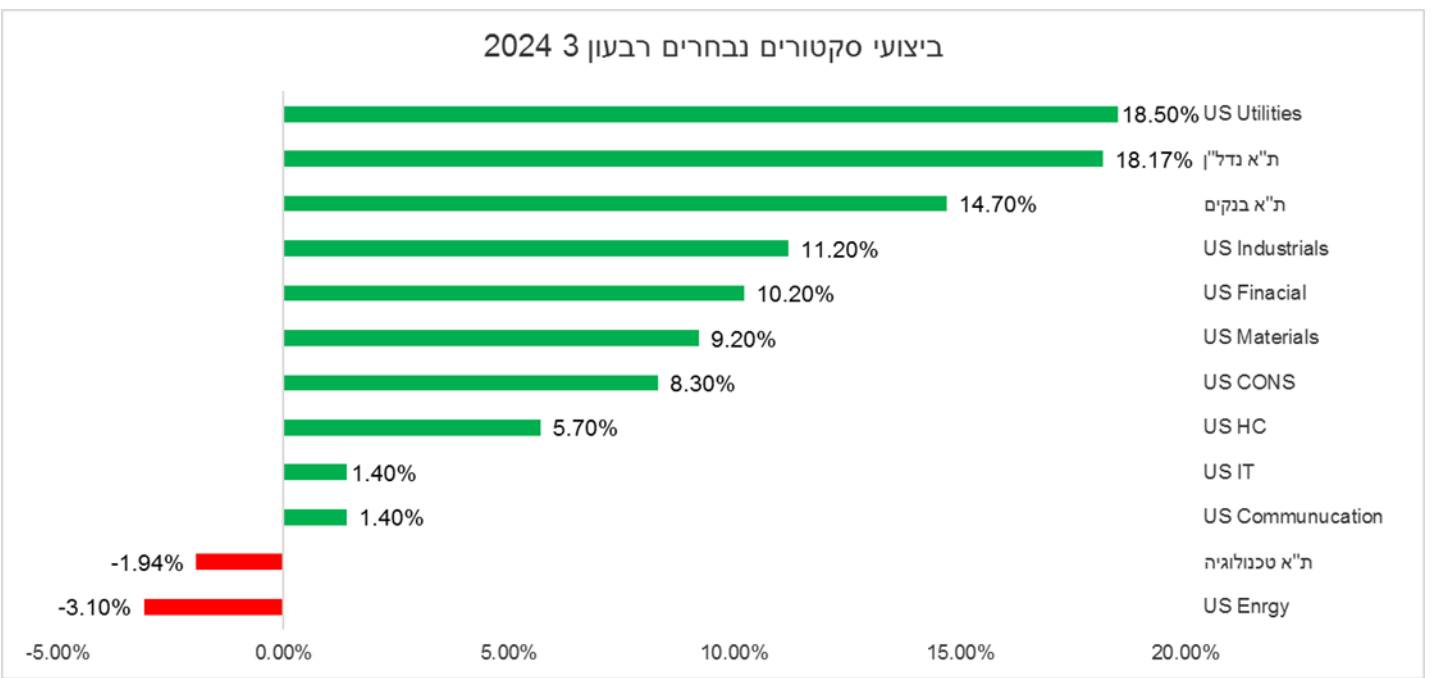
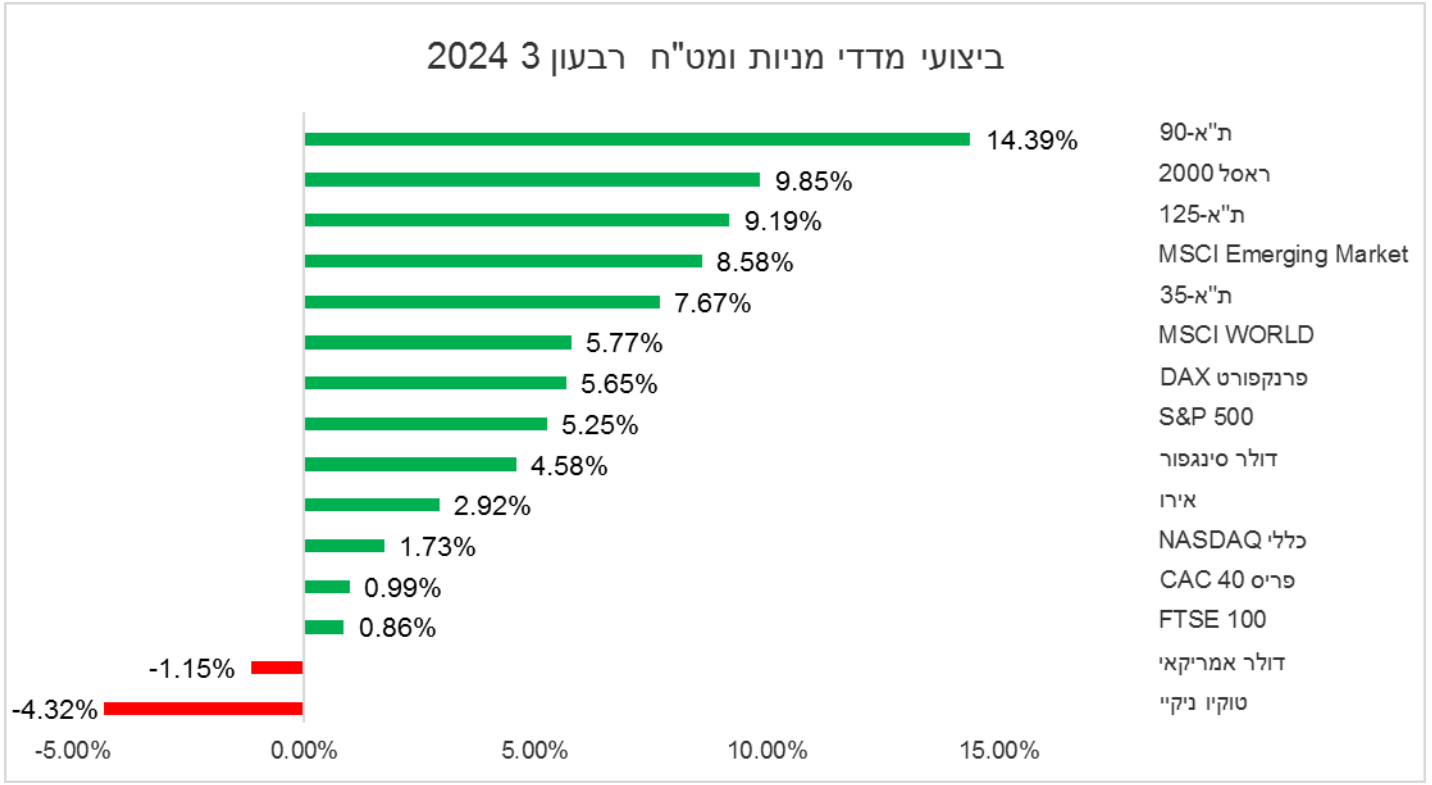
בתשעת החודשים הראשונים של השנה, הפקדות העמיתים כולל העברות אל הקופה הסתכמו לסך של 38,489 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו ההפקדות כולל העברות אל הקופה לסך של 29,203 אלפי ש"ח.

היקף משיכות העמיתים כולל העברות מהקופה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של השנה ל- 56,566 אלפי ש"ח כאשר בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו משיכות עמיתים כולל העברות מהקופה לסך של 56,087 אלפי ש"ח. המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגין 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 הרבעון השלישי 2024

כלכלה עולמית

בתחזית המעודכנת שפורסמה ב-09/2024 ע"י ארגון ה-OECD התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2024 עומדת ברמה של 3.2% לאחר צמיחה בשיעור דומה ב-2023. גם התחזית ל-2025 עומדת על 3.2%.

המשק האמריקאי צמח ברבעון השני בשיעור השנתי של 3% לאחר צמיחה בשיעור של 1.6% ברבעון הראשון. נתוני הצמיחה לשנים 2022-2023 התעדכנו כלפי מעלה. על פי הנתונים הכלכליים השוטפים, כלכלת ארה"ב המשיכה לצמוח גם ברבעון השלישי, אך מופיעים סימנים המעידים שקצב הצמיחה עלול להיחלש.

כלכלת אירופה צומחת בקצב איטי, כאשר איטליה וספרד בולטות לטובה ודווקא גרמניה, הכלכלה הגדולה ביותר בגוש האירו, רושמת צמיחה שלילית עד אפסית. שיעור האבטלה באירופה נותר ברמה הנמוכה היסטורית. ברבעון השלישי התקיימו בחירות בצרפת שגרמו לקשיים בהקמת הממשלה. באנגליה התחלף השלטון.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בכלכלה הסינית מתרבים סימנים המעידים על היחלשות בפעילות, במיוחד בצריכה הפרטית. שוק הנדל"ן ממשיך להיות במשבר עמוק. הרשויות פרסמו רשימת הצעדים של המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית שנועדו להגביר את הצמיחה. בינתיים, הפרסום הוביל לעליות חדות בשווקים הפיננסיים בסין.

התהליך של הורדת ריבית בעולם התרחב במהלך הרבעון השלישי. הבנק המרכזי בארה"ב הוריד בספטמבר את הריבית ב-0.5% לרמה של 4.75%-5.0%. זאת הפעם הראשונה שהבנק מוריד ריבית אחרי גל האינפלציה שהתרחש בעקבות המגפה. הבנק המרכזי באירופה הוריד את הריבית פעם נוספת ב-0.25% לרמה של 3.5%. גם בבריטניה ירדה הריבית ב-0.25% ל-5%. בניגוד למרבית הבנקים המרכזיים בעולם, הבנק המרכזי של יפן העלה בסוף יולי את הריבית מ-0.1% ל-0.25%, מה שגרם להתחזקות חדה של המטבע היפני וירידות שערים חזקות בשוק המניות היפני.

האינפלציה בארה"ב ירדה והגיעה בחודש ספטמבר ל-2.4%. האינפלציה באירופה הגיעה בסוף הרבעון השלישי ל-1.8%. גם במדינות האחרות אינפלציה בדרך כלל נמצאת במגמת ירידה, כאשר אינפלציית הליבה (ללא אנרגיה ומזון) לרוב עומדת ברמות גבוהות יותר. בסין האינפלציה ממשיכה להיות נמוכה מאוד.

במהלך הרבעון השלישי נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות גאופוליטית שהושפעה מהמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתוחות בין ארה"ב לסין והמשך המלחמה במזרח התיכון. הנשיא ארה"ב ביידן פרש מהמרוץ לנשיאות. סגניתו קמלה האריס החליפה אותו לקראת הבחירות שיתקיימו בתחילת נובמבר.

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)

כלכלת ישראל

בישראל נמשכת המלחמה מול חמאס. בסוף הרבעון התגברה עצימות המלחמה בצפון מול חיזבאללה, כאשר בנוסף להתקפות האוויריות המשמעותיות נכנסו ללבנון גם הכוחות הקרקעיים של צה"ל. בתגובה התחזק ירי הטילים על ישראל, בעיקר על אזור הצפון. התגברות המלחמה בצפון צפויה לפגוע בצמיחת המשק.

המשק הישראלי צמח ברבעון השני בשיעור שנתי של 0.3%. הנתונים השוטפים שמתייחסים לפעילות ברבעון השלישי משקפים המשך התרחבות בפעילות בקצב איטי. הצמיחה מובלת בעיקר ע"י הצריכה הפרטית והציבורית. בנק ישראל הוריד את התחזית לצמיחה וצופה שהמשק הישראלי יצמח ב-2024 ב-0.5% וב-2025 ב-3.8%.

עם החרפת הלחימה בצפון חברת הדירוג Moody's הורידה דירוג האשראי של ישראל ב-2 דרגות ל-Baa1 עם תחזית שלילית. חברת הדירוג S&P הורידה דירוג בדרגה אחת ל-A. התחזיות של חברות הדירוג לצמיחה בישראל ב-2024-2025 הנמוכות משמעותית מהתחזיות של משרד האוצר ובנק ישראל. התחזיות שלהן לגירעון גבוהות יותר.

שיעור האבטלה בישראל ירד בחודש אוגוסט ל-2.6%, הרמה הנמוכה היסטורית. מורגש מחסור לעובדים. השכר הממוצע במשק עולה בקצב יחסית גבוה.

קצב האינפלציה במשק מתגבר ועלה ספטמבר ל-3.5% לעומת 2.9% בסוף הרבעון השני.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50%.

הגירעון התקציבי של הממשלה עלה מ-7.7% בסוף הרבעון השני ל-8.5% בחודש ספטמבר. יחס החוב לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%. לפי התחזית של בנק ישראל בשנת 2024 היחס יעלה ל-67.5%.

שוקים

בשוקים הפיננסיים הייתה מגמה חיובית במהלך הרבעון השלישי. נרשמו עליות שערים בשוקי המניות בארה"ב, באירופה ובמרבית השוקים המתפתחים. גם בשוק המניות המקומי נרשמו עליות שערים חזקות. תשואות אג"ח הממשלתיות בארה"ב ירדו במהלך הרבעון השלישי. בישראל נרשמה יציבות בתשואות. מדדי האג"ח הקונצרניות בארה"ב, באירופה ובישראל עלו. השקל התחזק מול הדולר בשיעור של כ-1%. מול סל המטבעות פוחת השקל ב-1.1%. מחיר הנט ירד בכ-17% במהלך הרבעון.

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)

תיאור פעילות ועדת ההשקעות במהלך שנת 2024:

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

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

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

נתונים מאוחדים ליום 31.12.2023	נתונים מאוחדים ליום 30.9.2023	נתונים מאוחדים ליום 30.9.2024	
			מספר חשבונות עמיתים:
13,028	13,341	13,451	פעילים
11,470	11,205	11,842	לא פעילים
24,498	24,546	25,293	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
610,755	606,753	646,278	פעילים
465,384	455,340	509,543	לא פעילים
1,076,139	1,062,093	1,155,821	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
1,090	948	1,059	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
6	7	314	תקבולים חד פעמיים
32,587	24,797	26,757	תקבולים מדמי גמולים
6,402	4,406	11,732	העברות צבירה לקופה (ללא העברה בין מסלולים)
(26,015)	(19,665)	(24,288)	העברות צבירה מהקופה (ללא העברה בין מסלולים)
			תשלומים:
(49,474)	(36,422)	(32,278)	פדיונות
76,607	52,945	97,759	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
5,032	3,799	3,977	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים – במונחים שנתיים (באחוזים):
0.47%	0.48%	0.46%	פעילים
0.47%	0.48%	0.46%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
548	490	775	מספר חשבונות
16,181	12,924	38,895	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
69	42	130	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.47%	0.48%	0.46%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			חשבונות לא פעילים בעלי יתרות מתחת ל 8,000 ₪ :
387	394	372	מספר חשבונות
268	269	275	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)
1	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.47%	0.48%	0.46%	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

הסכם חלוקת הוצאות

תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה ביום 25 בינואר 2004 עם החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") בהסכם לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים (להלן: "הסכם חלוקת הוצאות"). על פי האמור בהסכם חלוקת ההוצאות החברה המנהלת תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול קופת הפיצויים שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים. בתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. הסכם חלוקת הוצאות זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בדצמבר 2019. ביום 3 ביולי 2024 התקשרה תגמולים בהסכם חלוקת הוצאות מעודכן (להלן: "ההסכם המעודכן") עם החברה המנהלת לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים ובתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות משותפות ובנוסף עלות חודשית קבועה לתגמולים עבור הוצאות שכר והוצאות מחשוב.

תחולת ההסכם המעודכן הינה מיום 1 באפריל 2024.

לעניין סעיף זה - החלק היחסי הינו יחס ההון של הקופה המנוהלת על ידי החברה המנהלת מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופה המנוהלת על ידי החברה המנהלת.

החלפת מנהל השקעות

תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") ניהלה את השקעותיה במסלולים השונים על ידי מור ניהול השקעות בע"מ (להלן: "מור") וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. ביום 21 במרס 2024, הודיעה מור על כוונתה לסיים את מתן שירותים לניהול השקעות לקופות הענפיות כולל עבור השקעות למסלולים המנוהלים על ידי תגמולים. הנהלת תגמולים נערכה לסיום ההתקשרות הצפוי ובחנה את החלופות לניהול השקעות המסלולים המנוהלים על ידה בידי בית השקעות אחר.

ביום 29 במאי 2024 אישר דירקטוריון תגמולים כי חברת מיטב ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מיטב") תהיה אחראית על ניהול השקעות המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים. תגמולים התקשרה עם מיטב ביום 7 ביולי 2024 בהסכם לניהול השקעות. מועד תחילת ניהול השקעות על ידי מיטב הינו ביום 10 ביולי 2024.

הסכם תפעול

בחודש דצמבר 2014, תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה עם חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ, בהסכם למתן שירותי תפעול למסלולים שבניהול תגמולים, החל מיום 1 בינואר 2015. חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ כגוף המתפעל תיתן שירותי תפעול הכוללים תפעול הנושא החשבונאי והתפעולי (מערכת עמיתים) כאשר השירות לעמיתי תגמולים ימשיך להתקיים במשרדי תגמולים. ביום 1 בינואר 2019 עודכנו מספר תנאים בהסכם כולל הארכת תוקף ההסכם לסוף שנת 2023. ההסכם מתחדש אוטומטית לשנה נוספת החל ממועד זה.

ביום 17 ביוני 2024 תגמולים חתמה עם לאומי שוקי הון בע"מ על הסכם מעודכן הכולל את נושא פעילות מערכת הלוואות לעמיתים. כמו כן, תוקף הארכת הסכם הינו עד ליום 31.12.2029 (להלן: "מועד סיום ההסכם"). ההסכם יחודש אוטומטית לתקופה נוספת של 24 חודשים (להלן: "תקופת הארכה"), אלא אם הודיע צד אחד למשנהו על רצונו שלא לחדש את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב 12 חודשים לפחות לפני מועד סיום ההסכם או תקופת הארכה.

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 (המשך)

מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", בין מדינת ישראל לארגון הטרור חמאס ברצועת עזה. המלחמה פרצה בעקבות מתקפה רצחנית של חמאס על יישובים בדרום הארץ הלחימה ממשיכה להתנהל כולל בזירות נוספות, בראשן הגבול הצפוני.

המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות חמורות, כולל סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ואירועים, והפסקה כללית של הלימודים במערכת החינוך בשבועות הראשונים. מספר גדול של אזרחים גויסו למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק ולירידה בפעילות הכלכלית.

בתחילת המלחמה חלו ירידות חדות בשוקי המניות והאג"ח, אך בהמשך חל תיקון בשווקי המניות והאג"ח כך ששנת 2023 הסתכמה שנה חיובית בשווקים.

בתחילת הרבעון הראשון לשנת 2024 חברת מודיס הורידה את דירוג האשראי של ישראל ל A2-

והורידה את תחזית הדירוג ל"שלילית", דבר שעלול להוביל לייקור עלויות הגיוס של ישראל. כמו כן חברת דירוג האשראי פיץ' הודיעה ביום 13.8.2024 על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A+ לרמה של A עם תחזית דירוג שלילית. חברת הדירוג נימקה את ההחלטה להוריד את הדירוג של ישראל בהתארכות המלחמה, חשש מפתיחת חזיתות נוספות ופגיעה בתשתיות כפועל יוצא, בגידול בהוצאות הביטחון.

השקעות הקופה המנוהלת בשווקים הפיננסיים חשופה לירידות שווקים, להאטה כלכלית וסיכונים נוספים הנובעים מהמלחמה.

קיים חוסר וודאות משמעותי לגבי התפתחות המלחמה, היקפה ומשכה, וההשלכות הכלכליות הסופיות טרם התבררו. לכן לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה המלאה של המלחמה על השקעות הקופה המנוהלת.

הנהלת 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 7 חברים שנבחרים על ידי המועצה של האגודה, בישיבתה הראשונה לאחר האסיפה הכללית, לתקופת כהונה של שנתיים, בתוכם נכללים יו"ר, משנה ומנכ"ל האגודה. הדירקטוריון כולל דירקטור חיצוני המתמנה 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 3 חברים וכוללת דירקטור חיצוני.

הועדה מתכנסת מעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים הרלוונטיים.

ועדת השקעות - חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה ומאושרים על ידי רשות שוק ההון. עפ"י הדרישה בתקנות, חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש. הנהלת הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה. וועדת השקעות 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 השקעות 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 ההשקעות. מנכ"ל הקופה נמצא בקשר שוטף, יום יומי, עם מנהל ההשקעות החיצוני על מנת לוודא כי הנחיות ועדת השקעות מבוצעות בשטח הלכה למעשה ומדווחת לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דיווח 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.

מיום 1 בינואר 2021 – מנהל ההשקעות של הקופה הינו של מור בית השקעות בע"מ.

בתאריך 10 ליולי 2024 הועבר ניהול ההשקעות של הקופה ממור בית השקעות בע"מ לידי מיטב ניהול תיקים בע"מ.

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 החוזרים המהותיים שפורסמו בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 ומשפיעים על פעילות החברה.

תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה

בהמשך לתיקון חוזר מסלולי השקעה שפורסם ב 28.09.2022 וכלל הוראות לעניין ניהול מסלולי השקעה כללים ומתמחים בקופות גמל וקרנות השתלמות, פורסמה ביום 17.4.2024 רשימת מסלולי השקעה עדכנית לעניין מסלולים שניתן לנהל בקופות גמל וקרנות השתלמות. בהתאם להוראות חוזר מסלולי ההשקעה יש להתאים את תקנון הקופה או הקרן לעניין מסלולי ההשקעה המנוהלים לרשימת מסלולי ההשקעה שפורסמה וזאת עד ליום 1.7.2024.

הקופה פעלה בהתאם להוראות החוזר והתאימה את תקנונה מול רשות שוק ההון. אישור לתקנון המתוקן בהתאם לרשימת המסלולים העדכנית התקבל ביום 30.6.2024.

תיקון חוזר דיווחים לרשות שוק הון

ב-3.4.2024 פרסם הממונה תיקון לקודקס המאוחד בנושא דיווחים. עיקר התיקון מתייחס לדוח הוצאות ישירות. התיקון העיקרי כאמור הינו התאמת פורמט דיווח הוצאות ישירות לשינויים שחלו בתחום בכל הקשור למגבלת עמלות ניהול חיצוני וכן שיעור העלות צפויה לעמית תיקון החוזר כולל את השינויים הבאים :

- פרסום הוצאות ישירות לציבור - עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח (תוך חמישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ב- 31 בדצמבר במקום שלושה חודשים) – באתר האינטרנט של החברה.
 - דיווח הוצאות ישירות לממונה - עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) – בדיווח החודשי לממונה – כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי והיא תהיה בחודש אפריל (חלף חודש פברואר).
 - הוספת חובת הדיווח אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" – דיווח לרפרנט החברה.
 - בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.
- תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט :

1. מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה בגין שנת 2023 בלבד יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
2. נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 בלבד בדוח חודשי לחודש מאי 2024.

הקופה פועלת בהתאם להוראות החוזר.

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 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 וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו".

- 2 . בקרה פנימית על דיווח כספי :
"במהלך הרבעון המסתיים ביום – 30.09.2024 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 30.09.2024 (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.

28.11.2024
תאריך

צבי שמיר, מנכ"ל

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

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

=====

הצהרה (Certification)

אני, רועי ביזה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קופת תגמולים של עובדי עיריית תל אביב יפו - אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קופת הגמל") ליום 30.09.2024 (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-
 - ה. 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;
 - ו. 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;
 - ז. 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-
 - ח. 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.

רועי ביזה, חשב
תגמולים של העובדים
בעיריית ת"א-יפו
אגודה שיתופית בע"מ
ח.פ. 570002618

28.11.2024
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 2024

(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

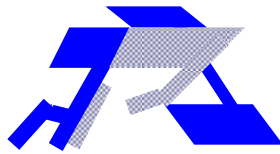
10..... דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד

14..... באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

14..... באור 2 – דמי ניהול (מאוחד)

16..... באור 3 - התחייבויות תלויות ואחרות

16..... 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: secretary@vardilot.co.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 2024, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של תשעה ושלשה 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
ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך 28 בנובמבר, 2024

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


דוחות ביניים מאוחדים על המצב כספי

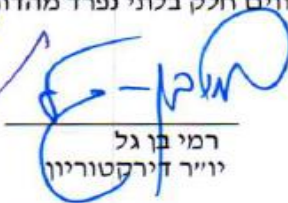
<u>31 בדצמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2024</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
94,586	103,771	46,060	רכוש שוטף
601	2,019	1,268	מזומנים ושווי מזומנים
<u>95,187</u>	<u>105,790</u>	<u>47,328</u>	חייבים ויתרות חובה*
558,721	540,055	513,471	השקעות פיננסיות
74,185	80,118	60,525	נכסי חוב סחירים
176,185	176,901	169,257	נכסי חוב שאינם סחירים
171,123	171,178	364,717	מניות
980,214	968,252	1,107,970	השקעות אחרות
<u>5,246</u>	<u>5,352</u>	<u>5,270</u>	סך כל השקעות פיננסיות
<u>1,080,647</u>	<u>1,079,394</u>	<u>1,160,568</u>	רכוש קבוע
4,508	17,301	4,747	זכאים ויתרות זכות*
1,076,139	1,062,093	1,155,821	זכויות העמיתים
<u>1,080,647</u>	<u>1,079,394</u>	<u>1,160,568</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.


רועי בינה
חשב


צבי שמיר
מנכ"ל


רמי בן גל
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים:
28.11.2024

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

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

ליום 30 בספטמבר 2023					ליום 30 בספטמבר 2024						
מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	מסלול SP500	מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50 ומטה	
1,270	642	2,367	95,729	3,763	21	1,673	667	1,838	40,087	1,774	רכוש שוטף
4	13	26	2,265	20	1	5	1	6	1,596	10	מזומנים ושווי מזומנים
1,274	655	2,393	97,994	3,783	22	1,678	668	1,844	41,683	1,784	חייבים ויתרות חובה
4,077	9,392	22,851	488,508	15,227	-	1,159	8,622	23,791	461,965	17,934	השקעות פיננסיות
29	326	725	78,598	440	-	13	205	433	59,614	260	נכסי חוב סחירים
2,181	178	3,469	167,120	3,953	-	2,895	53	3,303	158,136	4,870	נכסי חוב שאינם סחירים
797	-	1,642	165,645	3,094	2,144	5,941	472	5,409	339,918	10,833	מניות
7,084	9,896	28,687	899,871	22,714	2,144	10,008	9,352	32,936	1,019,633	33,897	השקעות אחרות
-	-	-	5,352	-	-	-	-	-	5,270	-	סך כל השקעות פיננסיות
8,358	10,551	31,080	1,003,217	26,497	2,166	11,686	10,020	34,780	1,066,586	35,681	רכוש קבוע
228	38	239	16,669	436	7	66	31	118	4,702	174	סך כל הנכסים
8,130	10,513	30,841	986,548	26,061	2,159	11,620	9,989	34,662	1,061,884	35,507	זכאים ויתרות זכות
8,358	10,551	31,080	1,003,217	26,497	2,166	11,686	10,020	34,780	1,066,586	35,681	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

ליום 31 בדצמבר 2023

<u>מסלול מניות</u>	<u>מסלול אשראי ואג"ח</u>	<u>מסלול לבני 60 ומעלה</u>	<u>מסלול 50-60</u>	<u>מסלול עד 50 ומטה</u>	
		אלפי ש"ח מבוקר			
1,585	605	2,793	85,350	4,253	רכוש שוטף
2	5	10	609	10	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,587</u>	<u>610</u>	<u>2,803</u>	<u>85,959</u>	<u>4,263</u>	חייבים ויתרות חובה
4,111	9,492	23,080	505,923	16,115	השקעות פיננסיות
19	298	648	72,826	394	נכסי חוב סחירים
2,302	189	3,588	165,780	4,326	נכסי חוב שאינם סחירים
869	6	1,694	165,471	3,083	מניות
<u>7,301</u>	<u>9,985</u>	<u>29,010</u>	<u>910,000</u>	<u>23,918</u>	השקעות אחרות
					סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	5,246	-	רכוש קבוע
<u>8,888</u>	<u>10,595</u>	<u>31,813</u>	<u>1,001,205</u>	<u>28,181</u>	סך כל הנכסים
5	3	12	4,508	15	זכאים ויתרות זכות
<u>8,883</u>	<u>10,592</u>	<u>31,801</u>	<u>996,697</u>	<u>28,166</u>	זכויות העמיתים
<u>8,888</u>	<u>10,595</u>	<u>31,813</u>	<u>1,001,205</u>	<u>28,181</u>	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		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,728	1,088	(124)	4,360	2,512	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
**25,636	5,634	11,619	**15,315	22,552	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
**4,650	1,246	1,013	**3,540	2,601	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,269	8,630	6,863	7,629	16,328	ממניות
48,521	(2,342)	17,005	29,639	59,796	מהשקעות אחרות
<u>82,076</u>	<u>13,168</u>	<u>36,500</u>	<u>56,123</u>	<u>101,277</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
(1,446)	-	-	(1,355)	-	מרכוש קבוע
<u>84,358</u>	<u>14,256</u>	<u>36,376</u>	<u>59,128</u>	<u>103,789</u>	סך כל ההכנסות הוצאות
5,032	1,320	1,337	3,799	3,977	דמי ניהול
2,590	1,031	468	2,290	1,845	הוצאות ישירות
63	16	17	54	49	פחת
66	48	55	40	159	מסים
<u>7,751</u>	<u>2,415</u>	<u>1,877</u>	<u>6,183</u>	<u>6,030</u>	סך כל ההוצאות
<u>76,607</u>	<u>11,841</u>	<u>34,499</u>	<u>52,945</u>	<u>97,759</u>	עודף הכנסות לתקופה

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

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 2023					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024						
מסלול מניית	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול *SP500	מסלול מניית	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
		אלפי ש"ח בלתי מבוקר					אלפי ש"ח בלתי מבוקר				
99	24	154	3,926	157	(3)	35	22	75	2,281	102	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*** מהשקעות: מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות מהשקעות אחרות
99	**271	**514	**14,138	**293	-	144	349	973	20,441	645	סך כל ההכנסות מהשקעות
17	**50	**100	**3,266	**107	-	1	10	24	2,550	16	מרכוש קבוע
83	8	179	7,199	160	-	378	-	530	14,760	660	סך כל ההכנסות הוצאות
265	12	441	28,138	783	104	999	28	901	55,751	2,013	דמי ניהול הוצאות פחת מסים
464	341	1,234	52,741	1,343	104	1,522	387	2,428	93,502	3,334	סך כל ההוצאות
-	-	-	(1,355)	-	-	-	-	-	-	-	עודף הכנסות לתקופה
563	365	1,388	55,312	1,500	101	1,557	409	2,503	95,783	3,436	
29	38	110	3,529	93	7	40	34	119	3,655	122	
7	3	8	2,260	12	1	7	2	19	1,793	23	
-	-	-	54	-	-	-	-	-	49	-	
1	-	2	33	4	-	3	1	4	146	5	
37	41	120	5,876	109	8	50	37	142	5,643	150	
526	324	1,268	49,436	1,391	93	1,507	372	2,361	90,140	3,286	

* המסלול החל את פעילותו במהלך חודש אוגוסט 2024.

** מוין מחדש.

*** 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 2023					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024					
מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול *SP500	מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50
46	6	42	932	62	(3)	(19)	1	(23)	(96)	16
53	70	170	5,230	111	-	34	202	524	10,504	355
6	8	21	1,198	13	-	1	3	7	998	4
94	6	165	8,163	202	-	173	6	237	6,153	294
(136)	(5)	(56)	(2,014)	(131)	104	335	7	289	15,639	631
17	79	300	12,577	195	104	543	218	1,057	33,294	1,284
63	85	342	13,140	257	101	524	219	1,034	33,198	1,300
11	11	38	1,225	35	7	16	9	36	1,225	44
2	1	3	1,021	4	1	3	1	14	434	15
-	-	-	16	-	-	-	-	-	17	-
1	-	1	44	2	-	2	1	2	48	2
14	12	42	2,306	41	8	21	11	52	1,724	61
49	73	300	11,203	216	93	503	208	982	31,474	1,239

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 לתקופה

* המסלול החל את פעילותו במהלך חודש אוגוסט 2024.
**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

2023

מסלול מניות	מסלול אשראי ואג"ח	מסלול לבני 60 ומעלה אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 עד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
50	21	160	3,343	154	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
162	**456	**953	**23,455	**610	מהשקעות:
17	**54	**105	**4,367	**107	מנכסי חוב סחירים
90	4	154	2,866	155	מנכסי חוב שאינם סחירים
710	28	808	45,464	1,511	ממניות
					מהשקעות אחרות
979	542	2,020	76,152	2,383	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	(1,446)	-	מרכוש קבוע
1,029	563	2,180	78,049	2,537	סך כל ההכנסות
41	49	148	4,663	131	הוצאות
9	3	12	2,548	18	דמי ניהול
-	-	-	63	-	הוצאות ישירות
1	1	4	53	7	הוצאות פחת
51	53	164	7,327	156	מסים
					סך כל ההוצאות
978	510	2,016	70,722	2,381	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

**מוין מחדש.
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 2023 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023		זכויות עמיתים לתחילת תקופה תקבולים מדמי גמולים תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה העברות מחברות ביטוח העברות מקרנות פנסיה חדשות העברות מקופות גמל העברות בין מסלולים העברות צבירה מהקופה העברות לחברת ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים העברות צבירה, נטו עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות זכויות העמיתים לסוף התקופה
	2024		2024		
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,036,032	1,059,862	1,130,264	1,036,032	1,076,139	
32,587	7,584	6,840	24,797	26,757	
(49,474)	(11,040)	(11,575)	(36,422)	(32,278)	
9	-	62	9	282	
936	192	739	923	2,056	
5,457	896	3,126	3,474	9,394	
5,402	1,259	6,688	4,124	10,371	
11,804	2,347	10,615	8,530	22,103	
(932)	(163)	(261)	(734)	(586)	
(6,466)	(962)	(3,307)	(4,546)	(7,973)	
(18,617)	(6,117)	(4,566)	(14,385)	(15,729)	
(5,402)	(1,259)	(6,688)	(4,124)	(10,371)	
(31,417)	(8,501)	(14,822)	(23,789)	(34,659)	
(19,613)	(6,154)	(4,207)	(15,259)	(12,556)	
76,607	11,841	34,499	52,945	97,759	
1,076,139	1,062,093	1,155,821	1,062,093	1,155,821	

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023					לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024						
מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח *SP500	מסלול מניות אלפי ש"ח	מסלול מניות אלפי ש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60 אלפי ש"ח	מסלול עד 50 אלפי ש"ח	
7,364	12,280	29,711	965,618	21,059	-	8,883	10,592	31,801	996,697	28,166	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
254	72	230	19,580	4,661	8	366	61	260	20,754	5,308	תקבולים מדמי גמולים
(41)	(2,252)	(1,592)	(32,215)	(322)	-	(484)	(900)	(1,492)	(29,240)	(162)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	9	-	-	-	46	236	-	העברות צבירה לקופה:
1	-	210	711	1	-	-	-	-	2,045	11	העברות מחברות ביטוח
84	-	71	3,264	55	25	191	-	281	8,636	261	העברות מקרנות פנסיה חדשות
500	874	1,953	748	49	2,033	1,396	407	4,355	2,108	72	העברות מקופות גמל
585	874	2,234	4,723	114	2,058	1,587	407	4,682	13,025	344	העברות בין מסלולים
(34)	-	(110)	(582)	(8)	-	-	-	(73)	(513)	-	העברות צבירה מהקופה:
(11)	-	(8)	(4,304)	(223)	-	(16)	(414)	(546)	(6,732)	(265)	העברות לחברות ביטוח
(142)	(785)	(583)	(12,669)	(206)	-	(68)	(129)	(877)	(14,387)	(268)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(371)	-	(309)	(3,039)	(405)	-	(155)	-	(1,454)	(7,860)	(902)	העברות לקופות גמל
(558)	(785)	(1,010)	(20,594)	(842)	-	(239)	(543)	(2,950)	(29,492)	(1,435)	העברות בין מסלולים
27	89	1,224	(15,871)	(728)	2,058	1,348	(136)	1,732	(16,467)	(1,091)	העברות צבירה, נטו
526	324	1,268	49,436	1,391	93	1,507	372	2,361	90,140	3,286	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
8,130	10,513	30,841	986,548	26,061	2,159	11,620	9,989	34,662	1,061,884	35,507	זכויות העמיתים לסוף תקופה

* המסלול החל את פעילותו במהלך חודש אוגוסט 2024. הבהורים 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 2023					לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2024						
מסלול מניות	מסלול אש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	מסלול *SP500	מסלול מניות	מסלול אש"ח ואג"ח	מסלול 60 ומעלה אלפי ש"ח בלתי מבוקר	מסלול 50-60	מסלול עד 50	
7,820	11,412	30,948	984,989	24,693	-	10,402	10,564	35,528	1,040,566	33,204	זכויות עמיתים לתחילת תקופה
89	24	80	5,794	1,597	8	124	16	54	4,953	1,685	תקבולים מזמי גמולים
(26)	(756)	(709)	(9,352)	(197)	-	(66)	(709)	(989)	(9,747)	(64)	תשלומים לעמיתים העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	46	16	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	86	186	-	-	-	-	-	735	4	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2	-	71	795	28	25	103	-	280	2,619	99	העברות מקופות גמל
329	-	838	92	-	2,033	717	407	1,887	1,644	-	העברות בין מסלולים
331	-	915	1,073	28	2,058	820	407	2,213	5,014	103	העברות צבירה מהקופה:
-	-	(110)	(50)	(3)	-	-	-	(73)	(188)	-	העברות לחברות ביטוח
-	-	(1)	(894)	(67)	-	(7)	(368)	(1,042)	(1,807)	(83)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(133)	(240)	(582)	(5,066)	(96)	-	(1)	(129)	(557)	(3,675)	(204)	העברות לקופות גמל
-	-	-	(1,149)	(110)	-	(155)	-	(1,454)	(4,706)	(373)	העברות בין מסלולים
(133)	(240)	(693)	(7,159)	(276)	-	(163)	(497)	(3,126)	(10,376)	(660)	העברות צבירה, נטו
198	(240)	222	(6,086)	(248)	2,058	657	(90)	(913)	(5,362)	(557)	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
49	73	300	11,203	216	93	503	208	982	31,474	1,239	
8,130	10,513	30,841	986,548	26,061	2,159	11,620	9,989	34,662	1,061,884	35,507	זכויות העמיתים לסוף תקופה

* המסלול החל את פעילותו במהלך חודש אוגוסט 2024.
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 אשראי ואג"ח	ליום 31.12.2023		מסלול לבני- 50 עד 60	מסלול לבני- 60 ומטה	
		מסלול לבני- 60 ומעלה	מסלול לבני- 60 ומטה			
7,364	12,280	29,711	965,618	21,059		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה תקבולים מדמי גמולים
345	97	308	25,694	6,143		
(51)	(2,384)	(1,958)	(44,730)	(351)		תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	9		העברות צבירה לקופה: העברות מחברות ביטוח העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	-	210	715	10		העברות מקופות גמל
85	-	132	5,185	55		העברות בין מסלולים
755	874	2,740	949	84		
841	874	3,082	6,849	158		
(34)	-	(110)	(780)	(8)		העברות צבירה מהקופה: העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
(11)	-	(78)	(6,082)	(295)		העברות לקופות גמל
(144)	(785)	(861)	(16,512)	(315)		העברות בין מסלולים
(405)	-	(309)	(4,082)	(606)		
(594)	(785)	(1,358)	(27,456)	(1,224)		העברות צבירה מהקופה העברות צבירה, נטו
247	89	1,724	(20,607)	(1,066)		
978	510	2,016	70,722	2,381		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
8,883	10,592	31,801	996,697	28,166		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 2024 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה			
	ביום 30 בספטמבר			ביום 30 בספטמבר			
	2023	2024	2023	2023	2024	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	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,270	278	283	898	738			שכר ונלוות
205	56	-	161	-			פנסיה ופיצויים לעובדי הקופה שפרשו
(530)	39	-	(237)	-			השלמות להתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד
169	42	43	125	149			דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
892	228	179	668	645			דמי ניהול תיק השקעות
925	238	252	694	737			דמי תפעול למתפעל
25	2	1	2	2			פרסום ושיווק
945	230	254	685	738			מקצועיות
143	34	33	107	104			משפטיות
847	203	230	642	628			משרדיות
384	40	88	244	301			מיכון ומיחשוב
126	32	23	96	81			ביטוח נושאי משרה
5,401	1,422	1,386	4,085	4,123			
(369)	(102)	(49)	(286)	(146)			בניכוי החזר הוצאות ניהול, נטו*
5,032	1,320	1,337	3,799	3,977			

סה"כ דמי ניהול

* תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה ביום 25 בינואר 2004 עם החברה לניהול קופות גמל של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") בהסכם לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים (להלן: "הסכם חלוקת הוצאות"). על פי האמור בהסכם חלוקת הוצאות החברה המנהלת תיעזר, לצורך ביצוע מטלותיה (בעיקר לתפעול קופת הפיצויים שבניהולה), בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של תגמולים. בתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה תגמולים. הסכם חלוקת הוצאות זה אושר על ידי דירקטוריון החברה בדצמבר 2019. ביום 3 ביולי 2024 התקשרה תגמולים בהסכם חלוקת הוצאות מעודכן (להלן: "הסכם המעודכן") עם החברה המנהלת לפיו מקבלת החברה המנהלת שירותי ניהול מתגמולים ובתמורה תשלם החברה המנהלת לתגמולים את החלק היחסי בהוצאות המשותפות (לדוגמא – השתלמויות) שהוציאה תגמולים. בנוסף, תשלם החברה עלות חודשית קבועה לתגמולים עבור הוצאות שכר והוצאות מחשוב. תחולת הסכם המעודכן הינו מיום 1 באפריל 2024. לעניין סעיף זה - "החלק היחסי" הינו יחס ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה המנהלת מחולק בסה"כ ההון של תגמולים בתוספת ההון של הקופות המנוהלות על ידי החברה המנהלת.

תגמולים של העובדים בעיריית תל-אביב-יפו

אגודה שיתופית בע"מ

באורים לדוחות כספיים ביניים

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.

באור 4 – התפתחויות אחרות

א. תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") ניהלה את השקעותיה במסלולים השונים על ידי מור ניהול השקעות בע"מ (להלן: "מור") וזאת החל מיום 1 בינואר 2021. ביום 21 במרס 2024, הודיע מור על כוונתה לסיים את מתן שירותים לניהול השקעות לקופות הענפיות כולל עבור השקעות למסלולים המנוהלים על ידי תגמולים. הנהלת תגמולים נערכה לסיום ההתקשרות הצפוי ובחנה את החלופות לניהול השקעות במסלולים המנוהלים בידי בית השקעות אחר.

ביום 29 במאי 2024 אישר דירקטוריון תגמולים כי מיטב ניהול תיקים בע"מ (להלן: "מיטב") תנהל את השקעות המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים.

תגמולים התקשרה עם מיטב ביום 7 ביולי 2024 בהסכם לניהול השקעות. מועד תחילת ניהול ההשקעות על ידי מיטב הינו ביום 10 ביולי 2024.

ב. בחודש דצמבר 2014, תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים") התקשרה עם חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ, בהסכם למתן שירותי תפעול למסלולים שבניהול תגמולים, החל מיום 1 בינואר 2015. חברת לאומי שרותי שוקי הון בע"מ כגוף המתפעל תיתן שירותי תפעול הכוללים תפעול הנושא החשבונאי והתפעולי (מערכת עמיתים) כאשר השירות לעמיתים תגמולים ימשיך להתקיים במשרדי תגמולים. ביום 1 בינואר 2019 עודכנו מספר תנאים בהסכם כולל הארכת תקופת ההסכם עד לסוף שנת 2023.

ההסכם מתחדש אוטומטית לשנה נוספת החל ממועד זה.

ביום 17 ביוני 2024 תגמולים חתמה עם לאומי שרותי שוקי הון בע"מ על הסכם מעודכן הכולל את נושא פעילות מערכת הלוואות לעמיתים. כמו כן, הוארכה תקופת ההסכם עד ליום 31.12.2029 (להלן: "מועד סיום ההסכם"). ההסכם יחודש אוטומטית לתקופה נוספת של 24 חודשים (להלן: "תקופת ההארכה"), אלא אם הודיע צד אחד למשנהו על רצונו שלא לחדש את ההסכם בהודעה מוקדמת בכתב 12 חודשים לפחות לפני מועד סיום ההסכם או תקופת ההארכה.

ג. ביום 30 ביוני 2024, אישר הממונה על רשות השוק שינויים בתקנון קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב יפו, אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "תגמולים"). השינויים בתקנון הינם עדכון שמות המסלולים השונים המנוהלים על ידי תגמולים ופתיחת מסלול חדש, מסלול עוקב מדד S&P 500 (להלן: "מסלול חדש").

המסלול החדש החל לפעול בחודש אוגוסט 2024.

להלן המסלולים המנוהלים על ידי תגמולים:

שם המסלול	מספר המסלול
תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו תגמולים מסלול אשראי ואג"ח	1405
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב-יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול מניות	1477
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50 ומטה	9962
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 50-60	9963
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ מסלול לבני 60 ומעלה	9964
קופת תגמולים של העובדים בעיריית תל אביב -יפו אגודה שיתופית בע"מ עוקבי מדדים עוקב מדד S&P 500	15372