

קופת גמל כלנית

דוח שנתי 2020

קופת גמל כלנית

דוח שנתי 2020

תוכן עניינים

עמוד

3-18	סקירת ההנהלה
19	הצהרת מנכ"ל
20	הצהרת מנהל כספים
21	דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית
22-54	דוחות כספיים

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה

לשנת 2020

קופת גמל כלנית
סקירת הנהלה לשנת 2020
תוכן עניינים

עמוד

5	מאפיינים כללים של קופת הגמל
6	ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל
7	ניתוח מדיניות ההשקעה
8	ניהול סיכונים

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

- א. תיאור כללי של הקופה
שם קופת הגמל: קופת גמל כלנית (להלן: "הקופה").
שם הגוף המנהל המשמש כחברה מנהלת: גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת").
ביום 31.01.2011 הושלם הליך הפיצול והעברת הניהול של קופת דפנה (להלן "דפנה") באופן שהחל מה- 1.2.2011 הועברו נכסי דפנה בחלקם לקופת הגמל כלנית המנוהלת בנאמנות על ידי החברה המנהלת. עם השלמת העסקה שונה שם החברה לשמה הנוכחי "גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ".
הקופה החלה את פעילותה תחת ניהולה של החברה המנהלת בחודש פברואר 2011.
- בקופה חברים עובדי הוראה והיא משמשת, בין היתר, להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים.

ב. פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת

שם	אחוז החזקה
הסתדרות המורים בישראל	100%

- ג. סוגי האישורים שיש לקופה
לקופה אישור שנתי המונפק על ידי הממונה (מספר אישור 1479) והמתחדש מידי שנה כקופת גמל לחסכון (קופת גמל לחסכון – קופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח, קרן פנסיה או קופת גמל מרכזית לפיצויים. בעבר כונתה הקופה – "קופת גמל לא משלמת לקצבה") וכקופת גמל לתגמולים ולפיצויים. האישור לקופת גמל לחסכון הינו לכספים שהופקדו בקופה בגין שנת 2008 ואילך. האישור כקופת גמל לתגמולים מתייחס לכספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת 2008 בלבד או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים אחרת.
תוקף האישורים למסלולי הקופה הינו עד ליום 31 בדצמבר 2021.

- ד. עד ליום 31.12.2015 פעל בקופה מסלול השקעה יחיד:
הקופה החלה לפעול ביום 1.2.2011.
קוד – 512711409-00000000001479-0000-000.

החל מיום 1.1.2016 פועלים בקופה המסלולים להלן:
קופת גמל כלנית לבני 50 ומטה – קוד 512711409-00000000001479-7246-000
קופת גמל כלנית לבני 50 עד 60 – קוד 512711409-00000000001479-7245-000
קופת גמל כלנית לבני 60 ומעלה – קוד 512711409-00000000001479-7240-000

- ה. שיעורי הפרשות לקופה
הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לחיסכון (קופה לא משלמת לקצבה) ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך.
שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם:
בגין תגמולים – עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעסיק.
בגין פיצויים – עד 8.333% על-ידי המעסיק.

- ו. במהלך השנה לא חלו שינויים מהותיים הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות.

- ז. שינוי מסמכי ייסוד
בשנת 2020 לא תוקנו מסמכי התאגדות של החברה ולא תוקן תקנון הקופה.

- ח. סוג קופה
הקופה הנה קופת גמל ענפית המיועדת לעמיתים עובדי הוראה בישראל.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

ט. גופים המעניקים שירות
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ העניק לחברה שירותי תפעול בשנת 2020 והחל מינואר 2021 מלם גמל ופנסיה בע"מ מעניקה שירותי תפעול לחברה;
פסגות ניירות ערך בע"מ, מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה מ- 10.3.2011. (לעניין זה ראה ביאור 15.3)
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ מעניק לחברה שירותי משמורת ניירות ערך של הקופה.

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל

א. יחס נזילות (*)

שיעור החסכוניות של העמיתים בקופות הגמל שהעמיתים רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי המסלול מסתכם ליום 31 בדצמבר 2020 ל- 70.91% מסך הנכסים במסלול לבני עד 60, ל- 96.47% מסך הנכסים במסלול 60 ומעלה ל- 41.54% מסך הנכסים במסלול 50 ומטה.
ניסיון העבר מלמד כי עמיתים רבים, שחשבונויותיהם הגיעו לנזילות, לא מנצלים את זכותם למשיכת הכספים. הקופה נוהגת לממן את המשיכות מתוך ההפקדות השוטפות ותקבולים שוטפים מהשקעות. הקופה מעריכה ששיעור זה יאפשר לקופה לעמוד בשינוי בהתנהגות העמיתים ובהתגברות המשיכות, אם יתרחשו.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון (*)

משך החיים הממוצע לחיסכון הינו 9.03 שנים במסלול לבני עד 60, 1.14 שנים במסלול לבני 60 ומעלה ו- 22.66 שנים במסלול לבני 50 ומטה. נתון זה מבטא את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

(*) בהמשך לחוזר גופים מוסדיים 9-3-2016 מיום 12 בינואר 2016, כספים בקופת גמל לא משלמת לקצבה ייחשבו כניתנים למשיכה בהגיעו של העמית לגיל 60 וכספי הפיצויים יחשבו נזילים במלואם.

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים – מצרפי (**)

סוג עמיתים	מספר חשבונות			
	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	131,641	5,622	5,240	132,023
עצמאיים	9	1	3	7
סה"כ	131,650	5,623	5,243	132,030

(**) עמית בעל חשבון המפוצל בין מסלולי הקופה נספר פעם אחת בלבד.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח זכויות עמיתים בקופת הגמל

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020		
סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
730,265	29,836	750,217	28,613	חשבונות פעילים (1)
1,114,557	101,814	1,102,783	103,417	חשבונות לא פעילים (2)(*)
1,844,822	130,650	1,853,000	132,030	סך הכל
	39,076		33,368	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

(1) עמית פעיל – חשבון עמית שהופקדו בו ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. יתכן ועמית ידווח הן כעמית בעל חשבון פעיל והן כעמית בעל חשבון לא פעיל.

(2) עמית לא פעיל – מי שאינו עמית פעיל.

3. ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. ראה את מדיניות ההשקעות של הקופה באתר האינטרנט של החברה.

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

כלנית לבני 50 עד 60

השינוי נבדק למול נתוני ההשקעות של המסלול בשמו הקודם.

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 ב- 1,859,854 אלפי ש"ח לעומת 1,817,261 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019, עליה של 2.34% הנובעת מהרווחיות באפיקי ההשקעות השונים בניכוי הצבירה השלילית נטו.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 7.39% מסך כל הנכסים לתום שנת 2020, עלה בשיעור של 184.36% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 2.60% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 42.04% מסך כל הנכסים לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 11.03% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 47.25% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 1.17% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 33.60% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 1.76% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 22.83% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 9.42% לעומת תום השנה הקודמת בה היה שיעור ההחזקה במניות כ- 25.20% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 26.54% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2020, עלה בשיעור של 14.81% לעומת תום שנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 23.11% מסך כל הנכסים.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

כלנית לבני 60 ומעלה

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 ב- 6,254 אלפי ש"ח לעומת 5,819 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019, עליה של 7.46% הנובעת מצבירה חיובית נטו בקופה ומהרווחיות באפיקי ההשקעות השונים. שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 5.98% מסך כל הנכסים לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 16.54% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 7.16% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 58.43% מסך כל הנכסים לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 4.32% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 61.07% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 0.43% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 35.57% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 0.67% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 0.03% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 37.96% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 0.05% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 35.08% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2020, עלה בשיעור של 13.24% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 30.98% מסך כל הנכסים.

כלנית לבני 50 ומטה

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2020 ב- 34,853 אלפי ש"ח לעומת 23,357 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2019, עליה של 49.22% הנובעת מצבירה חיובית נטו של העמיתים ומתשואות חיוביות באפיקי ההשקעה.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 6.44% מסך כל הנכסים לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 15.60% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 7.63% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 24.69% מסך כל הנכסים לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 13.26% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 28.47% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 0.09% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 57.22% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 0.20% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 18.23% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2020, ירד בשיעור של 28.89% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 25.64% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 50.51% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2020, עלה בשיעור של 33.00% לעומת תום שנת השנה הקודמת, בה היה שיעורם כ- 37.98% מסך כל הנכסים.

4. ניהול סיכונים

א. ניהול תיק השקעות הקופה מטרתו השגת תשואה מירבית ביחס לסיכון. הקופה נחשפת במהלך פעילותה לצורך השגת מטרה זו ובמסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות שלה למגוון סיכונים פיננסיים ואחרים. בין הסיכונים הפיננסיים נמנים: סיכון נזילות, סיכון אשראי, סיכונים שוק (אינפלציה, שערי ריביות, שערי חליפין ומחירי מניות) וסיכונים גיאוגרפיים. עם הסיכונים האחרים נמנים: סביבה כלכלית, סיכון תפעולי וסיכון משפטי. ניהול סיכונים אלו כולל מציאת איזון בין התשואה על הנכסים לבין הסיכון הכרוך בהשגת תשואה זו ורמת הנזילות הנדרשת כדי לממן משיכות עמיתים והקצאת כספים לצורך ביצוע פעולות שוטפות.

הקופה מבצעת הקצאת נכסים לאפיקי השקעה שונים כך שתתקבל תשואה גבוהה ככל הניתן ברמת סיכון נתונה אשר נגזרת מתמהיל ההשקעות של הקופה. כל אפיק השקעה צפוי להניב תשואה הנקבעת בהתאם לתחזיות מאקרו כלכליות ובמקרה של חברות גם תחזיות מיקרו כלכליות, כל זאת ברמת סיכון מסוימת הנקבעת לאור התחזיות לעיל. הקופה מבצעת את השקעותיה בשים לב שהתשואה הצפויה מהחזקת הנכס בטווח הזמן הרלוונטי מפצה על הסיכון הטמון בהחזקת הנכס.

משבוצעה ההשקעה מתבצעת מעת לעת בדיקה חוזרת וקביעה של התשואה הצפויה להתקבל מהנכס והסיכון הגלום בהחזקתו.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ב. סיכוני נזילות

סיכון נזילות – הסיכון להפסד כתוצאה מחוסר יכולת לממש את נכסי ההשקעה בקופה תוך פרק זמן קצר במחיר סביר, ובמקרה קיצוני אי עמידה בתשלומים לעמיתים בשל חוסר יכולת לממש את הנכסים. נזילות הנכסים הופכת משמעותית יותר ויותר לאור התגברות העברות הכספים בין הקופות השונות, מגמה שהתגברה מאוד בשנים האחרונות, ומקטינה את משמעות תוסת תקופת החיסכון שכן ניתן לבצע בכל שלב בחיי החיסכון. לקופה השקעות בנכסים נזילים וסחירים בהיקף גבוה ביחס לנכסיה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי והיא אינה צופה בעיות נזילות.

נכסים נטו (באלפי ש"ח)		
ליום 31 בדצמבר 2020		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
34,748	6,225	1,623,994
30	10	3,985
-	17	17,703
64	2	166,222
34,842	6,254	1,811,904

נזילות (בשנים)
נכסים נזילים וסחירים
נכסים לא סחירים - מח"מ של עד שנה
נכסים לא סחירים - מח"מ מעל שנה
אחרים (*)

סה"כ

240.08%	103.18%	126.4%
יחס שבין סך הנכסים הנזילים לבין סך היקף זכויות עמיתים הניתנים למשיכה		
(*) נכסים ללא מועד פירעון נקוב נכללו בנכסים אחרים.		
ראה גם יחס נזילות של עמיתי קופת הגמל בסעיף 2א' לעיל.		

מח"מ נכסים – משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית) של נכסי קופת הגמל.

מח"מ נכסים בשנים ליום 31 בדצמבר 2020

0.03	מסלול 50 עד 60
0.01	מסלול 60 ומעלה
0.00	מסלול 50 ומטה

ג. סיכוני שוק

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בהשקעות הקופה הנובע משינוי בשוויים של נכסי הקופה עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקי מניות, שינוי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה וכו'). מדיניות ניהול סיכוני השוק של הקופה מכוונת להפחית את רמת הסיכון מפעילות ההשקעה של נכסי הקופה, למינימום סביר, וזאת בהתחשב במטרה להשגת תשואה אופטימלית על השקעות הקופה. דירקטוריון החברה קובע מגבלות לחשיפה לסיכוני השוק.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

(1) סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2020			
סך הכל	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
אלפי ש"ח			
1,811,904	450,282	646,433	715,189
(124,516)		(173,852)	49,336
6,254	1,907	793	3,554
34,842	5,391	11,630	17,821
(4,751)		(4,751)	

נכסים לפי בסיסי הצמדה
מסלול לבני 50 עד 60
 סך נכסי המסלול, נטו

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים
נגזרים במונחי דלתא
 סך הכל חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
 מכשירים נגזרים במונחי דלתא

מסלול לבני 60 ומעלה
 סך נכסי המסלול, נטו

מסלול לבני 50 ומטה
 סך נכסי המסלול, נטו

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים
נגזרים במונחי דלתא
 סך הכל חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
 מכשירים נגזרים במונחי דלתא

(2) סיכון ריבית – השפעה של שינוי בשיעור הריבית על התשואה של המסלולים בקופת הגמל:

ליום 31 בדצמבר 2020

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
1.84	(1.70)
3.36	(3.04)
1.95	(1.78)

תשואת תיק ההשקעות מסלול לבני 50 עד 60

תשואת תיק ההשקעות מסלול לבני 60 ומעלה

תשואת תיק ההשקעות מסלול לבני 50 ומטה

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

ליום 31 בדצמבר 2020

מסלול 50 עד 60						ענף המשק
נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	% מסה"כ	
38,546	-	-	9,862	48,408	11.4	בנקים
11,448	471	-	1,887	13,806	3.25	ביטוח
-	465	-	-	465	0.11	ביומד
9,482	2,818	-	75,703	88,003	20.73	טכנולוגיה
45,246	16,314	101	78,520	140,181	33.02	מסחר ושרותים
42,982	4,999	-	2,955	50,936	12.00	נדל"ן ובינוי
42,128	7,428	-	22,816	72,372	17.06	תעשייה
3,958	3,747	-	2,673	10,378	2.44	נפט וגז
193,790	36,242	101	194,416	424,549	100.00	סך הכל

מסלול 60 ומעלה						ענף המשק
נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	% מסה"כ	
-	2	-	-	2	100.00	נדל"ן ובינוי
-	2	-	-	2	100.00	סך הכל

מסלול 50 ומטה						ענף המשק
נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	% מסה"כ	
1,033	-	-	84	1,117	17.58	בנקים
220	4	-	19	243	3.82	ביטוח
-	4	-	-	4	0.06	ביומד
196	32	-	450	678	10.67	טכנולוגיה
929	292	-	500	1,721	27.09	מסחר ושרותים
882	44	-	46	972	15.30	נדל"ן ובינוי
1,048	122	-	238	1,408	22.16	תעשייה
105	74	-	32	211	3.32	נפט וגז
4,413	572	-	1,369	6,354	100.00	סך הכל

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון הכרוך בכך שמנפיקים של ניירות ערך שהקופה המחזיקה בהם ומקבלי אשראי מהקופה לא יעמדו בתשלומי ריבית או קרן או שיפסטו רגל ועקב כך, יפגעו נכסי הקופה. סיכון זה קשור בטיב תיק האשראי שנכסי הקופה מושקעים בו.

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2020		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים
786,997	21,688	765,309
16,570	-	16,570
803,567	21,688	781,879
3,681	27	3,654
3,681	27	3,654
8,636	30	8,606
8,636	30	8,606

מסלול לבני עד 60

בארץ
בחו"ל

סך הכל נכסי החוב

מסלול לבני 60 ומעלה

בארץ

סך הכל נכסי החוב

מסלול לבני 50 ומטה

בארץ

סך הכל נכסי החוב

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני עד 60
6,843	2,714	425,497
1,390	729	245,902
319	185	81,921
54	20	10,361
	6	1,628
8,606	3,654	765,309

א. נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים בארץ

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג
AA ומעלה
BBB עד A
נמוך מ-BBB
לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים ובמוסדות
פיננסיים, בדירוג:
AA ומעלה
BBB עד A
נמוך מ-BBB
לא מדורג
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכונים אשראי (המשך)

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60
-	-	-
-	-	-
-	-	10,044
-	-	6,526
-	-	-
-	-	16,570
-	-	-
-	-	16,570

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A – ועד A+

(3) שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות הוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניי"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

מסלול לבני 50 עד 60
ליום 31 בדצמבר
2020, באחוזים
0.74
1.72
12.28

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):

AA ומעלה

A

לא מדורג

מסלול לבני 60 ומעלה
ליום 31 בדצמבר
2020, באחוזים
0.95

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):

AA ומעלה

מסלול לבני 50 ומעלה
ליום 31 בדצמבר
2020, באחוזים
0.73

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):

AA ומעלה

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מידרוג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מידרוג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A – ועד A+.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני אשראי (המשך)

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2020						
מסלול לבני 50 ומטה		מסלול לבני 60 ומעלה		מסלול לבני 50 עד 60		
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
6.9	595	7.4	273	14.6	117,014	ענף המשק
4.0	348	5.1	186	4.7	37,720	בנקים
-	-	0.1	5	0.6	4,932	ביטוח
2.4	204	6.0	222	12.2	98,416	טכנולוגיה
3.6	308	3.5	130	7.5	60,596	מסחר ושרותים
3.3	289	3.5	130	5.7	46,076	נדל"ן ובינוי
0.6	48	0.6	21	1.7	13,316	תעשייה
79.2	6,844	73.7	2,714	53.0	425,497	נפט וגז
						אג"ח ממשלתי
100.0	8,636	100.0	3,681	100.0	803,567	סך הכל

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

הקופה בשל אחזקתה בניירות ערך חשופה לסיכוני פיזור השקעות בין שווקי הארץ לשווקי חו"ל, לצורך צמצום מקצת מסיכוני הפיזור הקופה פיזרה את הסיכונים בתיק ההשקעות על ידי השקעה בשווקים הבינלאומיים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה מטה עבור הנכסים שונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי, לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית, תדווח החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס.

ליום 31 בדצמבר 2020								מסלול לבני 50 עד 60	
באלפי ש"ח								מדינות שהחשיפה להן עולה על 1% מנכסי הקופה	
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
1,108,016	(124,516)	1,232,532	182,533	3,384	11,017	251,176	358,925	425,497	ישראל
417,621	-	417,622	96,308	-	179,371	134,675	7,268	-	ארה"ב
31,278	-	31,277	48	3,888	16,066	8,400	2,875	-	סין
19,296	-	19,296	-	-	-	17,500	1,796	-	ברטניה
10,538	-	10,539	-	2,398	-	5,539	2,602	-	גרמניה
100,640	-	100,638	44,036	21,980	24,877	7,259	2,486	-	אחר (*)
<u>1,687,388</u>	<u>(124,516)</u>	<u>1,811,904</u>	<u>322,925</u>	<u>31,650</u>	<u>231,331</u>	<u>424,549</u>	<u>375,952</u>	<u>425,497</u>	

(*) נכסים במדינות שלהן החשיפה היא פחות מ- 1%.

קופת גמל כלנית
סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020 באלפי ש"ח						מסלול 60 ומעלה		
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	מדינות שהחשיפה להן עולה על 1% מנכסי הקופה
5,482		5,482	412	1,390	2	964	2,714	ישראל
580	-	580	-	577	-	3	-	ארה"ב
107		107		107	-	-	-	סין
25	-	25	-	25	-	-	-	גרמניה
60	-	60	-	60	-	-	-	אחר (*)
6,254	-	6,254	412	2,159	2	967	2,714	

(*) נכסים במדינות שלהן החשיפה היא פחות מ- 1%.

קופת גמל כלנית
סקירת הנהלה לשנת 2020

4. **ניהול סיכונים (המשך)**

ה. **סיכונים גיאוגרפיים (המשך)**

ליום 31 בדצמבר 2020									מסלול 50 ומטה
באלפי ש"ח									
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	מדינות שהחשיפה להן עולה על 1% מנכסי הקופה
19,097	(4,751)	23,848	2,295	-	7,678	5,239	1,792	6,844	ישראל
8,183	-	8,183	5	-	7,409	769	-	-	ארה"ב
1,356	-	1,356	3	-	1,292	61	-	-	סין
258	-	258	-	-	200	58	-	-	גרמניה
1,197	-	1,197	5	17	948	227	-	-	אחר (*)
30,091	(4,751)	34,842	2,308	17	17,527	6,354	1,792	6,844	

(*) נכסים במדינות שלהן החשיפה היא פחות מ- 1%.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2020

4. ניהול סיכונים (המשך)

1. גורמי סיכון נוספים

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשולים במערכות וכן מאירועים חיצוניים.

דירקטוריון החברה נוקט באמצעים שונים למזעור הסיכון לו חשופה הקופה, לרבות: קביעת נוהלי פיקוח ובקרה בתחומי התפעול וההשקעות ובדיקת יישומה בפועל, קביעת נוהל עבודת הדירקטוריון וועדותיו ותוכנית עבודה לדירקטוריון, מינוי ועדת ביקורת (קביעת תוכנית עבודה שנתית), מינוי מבקר פנים וכדומה.

סיכון משפטי

התפתחות הרגולציה בתחום קופות הגמל והמגבלות הרבות החלות בתחום זה מגדילים את הסיכונים והחשיפות להגשתן של תביעות משפטיות שונות, לרבות תביעות ייצוגיות בסכומי תביעה גבוהים. החברה נעזרת ביועצת משפטית לקבלת שירותים משפטיים שוטפים, לליווי ישיבות הדירקטוריון וועדת הביקורת שלה. החברה מינתה במהלך שנת 2013 ממונה אכיפה מנהלית, בהתאם לדרישות הדין ובמטרה לצמצם את החשיפה של החברה לסיכונים אלו.

סביבה כלכלית

- לסביבה הכלכלית יש השלכה על הקופה הן בצד השקעותיה המבוססות על השקעות בחברות במשק הישראלי והן על תשואת האג"ח המושפעת בדרך כלל גם ממצב המשק שמשליך על מצב החברות עצמן. המצב בכללותו משפיע גם על שינוי טעמי העמיתים בהעדפות אפיקי ההשקעה וחסיכון לטווח בינוני-ארוך.
- אי יציבות פוליטית ואי יציבות כלכלית עלולים להשפיע על היקף ההשקעות במשק בעיקר של משקיעים זרים. העדר תוכנית כלכלית ברורה ויציבות בכלכלה פוגעת בפעילות הפירמות ומאלצות את בנק ישראל להתערב בין השאר באמצעות שינוי הריבית. כל האמור לעיל עלול להשפיע מהותית על צבירת הכספים בקופה.

הקופה מפזרת את השקעותיה בין מנפיקים שונים ובפיזור גאוגרפי בשווקים הבינלאומיים. בוועדות ההשקעה מתקבל ניתוח מאקרו על הערכות בתמורות בסביבה הכלכלית והקופה מבצעת את השקעותיה בשווקים השונים בהתאם. ראה גם באור 15.2 בדוחות הכספיים של הקופה.

2. השפעת גורמי סיכון

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל		
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכונים מאקרו	שינויים פוליטיים, כלכליים ורגולטוריים בישראל וסביבה עולמית	X		
סיכונים ענפיים	סיכונים תחרות ושינויי רגולציה בענף		X	
סיכונים מיוחדים לקופה	סיכון נוזלות וסיכון תפעולי		X	

5. רואה החשבון של קופת הגמל לא הפנה את תשומת הלב בחוות דעתו לנושאים מסויימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת ההנהלה.



 נפתלי כהן
 מנכ"ל



 שלמה ישי
 יו"ר הדירקטוריון

24 במרץ 2021

 תאריך אישור הדוחות
 הכספיים

קופת גמל כלנית

הצהרת מנכ"ל

אני, נפתלי כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל כלנית (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סביר של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה 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 החברה 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 החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

נפתלי כהן
מנכ"ל

24 במרץ, 2021

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

קופת גמל כלנית

הצהרת מנהל כספים

אני, עמוס פרושן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל כלנית (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2020 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתוס התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה 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 החברה 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 החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


עמוס פרושן
מנהל כספים

24 במרץ, 2021
תאריך אישור הדוחות
הכספיים

קופת גמל כלנית

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של קופת גמל כלנית (להלן: "קופת הגמל"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי.

מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכת ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

24 במרץ, 2021

תאריך



עמנואל פרזץ
מנהל כספים



נפתלי כהן
מנכ"ל



שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

קופת גמל כלנית

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020

קופת גמל כלנית

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

עמוד

24-25	דוח רואה החשבון המבקר
26-28	דוחות על המצב הכספי
29-32	דוחות הכנסות והוצאות
33-36	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
37-54	באורים לדוחות הכספיים



24 במרץ 2021

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של
קופת גמל כלנית

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח
וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל כלנית (להלן - "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של גל ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן - "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות האוצר, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאות מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות האוצר, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על פי דין; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו, מיום 24 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סגל ר

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
יא' בניסן תשפ"א
24 במרץ 2021

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	פתח תקווה	מודיעין עילית	נצרת עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms



24 במרץ 2021

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

קופת גמל כלנית

בניהול - גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל כלנית (להלן - "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. הדירקטוריון והנהלה של גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראיים על הדוחות הכספיים של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם להנחיות האוצר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: "התקנות").

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 24 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
יא' בניסן תשפ"א
24 במרץ 2021

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	פתח תקווה	מודיעין עילית	נצרת עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		באור
49,409	140,011	
1,484	848	3
50,893	140,859	
868,878	794,139	4
32,001	21,745	5
463,983	430,905	6
430,682	513,313	7
1,795,544	1,760,102	
1,846,437	1,900,961	
1,615	47,961	8
1,844,822	1,853,000	
1,846,437	1,900,961	

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה
סך הכל רכוש שוטף

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות עמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

 עמוס פרנץ מנהל כספים	 נפתלי כהן מנכ"ל	 שלמה ישי יו"ר דירקטוריון	24 במרץ 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			באור	
2020				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
2,243	374	137,394		<u>רכוש שוטף</u>
17	3	828	3	מזומנים ושווי מזומנים
2,260	377	138,222		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				<u>השקעות פיננסיות</u>
8,606	3,654	781,879	4	נכסי חוב סחירים
30	27	21,688	5	נכסי חוב שאינם סחירים
6,354	2	424,549	6	מניות
17,603	2,194	493,516	7	השקעות אחרות
32,593	5,877	1,721,632		סך הכל השקעות פיננסיות
34,853	6,254	1,859,854		<u>סך כל הנכסים</u>
11	-	47,950	8	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
34,842	6,254	1,811,904		<u>זכויות עמיתים</u>
34,853	6,254	1,859,854		סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			באור	
2019				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
1,781	417	47,211		<u>רכוש שוטף</u>
22	3	1,459	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,803	420	48,670		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				<u>השקעות פיננסיות</u>
6,649	3,554	858,675	4	נכסי חוב סחירים
47	39	31,915	5	נכסי חוב שאינם סחירים
5,988	3	457,992	6	מניות
8,870	1,803	420,009	7	השקעות אחרות
21,554	5,399	1,768,591		סך הכל השקעות פיננסיות
23,357	5,819	1,817,261		סך כל הנכסים
6	29	1,580	8	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
23,351	5,790	1,815,681		<u>זכויות עמיתים</u>
23,357	5,819	1,817,261		סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח				
322	(1,092)	(3,827)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(3,891)	52,530	3,841		מנכסי חוב סחירים
161	1,609	(59)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(3,759)	77,419	21,387		ממניות
(31,813)	57,499	59,852		מהשקעות אחרות
(39,302)	189,057	85,021		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
58	101	50		הכנסות אחרות
(38,922)	188,066	81,244		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
3,750	3,648	4,300	9	דמי ניהול
2,610	3,446	3,814	10	הוצאות ישירות
870	1,016	910	13	מיסים
7,230	8,110	9,024		סך כל ההוצאות
(46,152)	179,956	72,220		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
(50)	1	(3,778)
(22)	12	3,851
-	-	(59)
(66)	(1)	21,454
1,624	108	58,120
1,536	119	83,366
-	-	50
1,486	120	79,638
68	14	4,218
22	2	3,790
28	2	880
118	18	8,888
1,368	102	70,750

באור

9

10

13

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2019

אלפי ש"ח

באור

50 עד 60 60 ומעלה 50 ומטה

(14) (1) (1,077)

267 179 52,084

- 2 1,607

878 1 76,540

981 247 56,271

2,126 429 186,502

1 - 100

2,113 428 185,525

34 12 3,602

11 2 3,433

19 2 995

64 16 8,030

2,049 412 177,495

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018			
אלפי ש"ח			באור
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60	
1	2	319	
(32)	(20)	(3,839)	
-	-	161	
(110)	1	(3,650)	
(361)	(55)	(31,397)	
(503)	(74)	(38,725)	
-	-	58	
(502)	(72)	(38,348)	
17	10	3,723	9
10	2	2,598	10
11	1	858	13
38	13	7,179	
(540)	(85)	(45,527)	

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל (הפסדים) מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההפסדים

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
1,856,575	1,739,790	1,844,822
68,699	71,753	73,098
(71,786)	(66,244)	(50,986)
3	1	-
840	67	-
(936)	(1,401)	(2,170)
(67,453)	(79,100)	(83,984)
(67,546)	(80,433)	(86,154)
(46,152)	179,956	72,220
1,739,790	1,844,822	1,853,000

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2020

אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
23,351	5,790	1,815,681
11,416	632	61,050
(31)	(993)	(49,962)
-	-	-
39	1,114	715
(30)	-	(2,140)
(557)	(391)	(83,036)
(714)	-	(1,154)
(1,262)	723	(85,615)
1,368	102	70,750
34,842	6,254	1,811,904

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2019

אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
12,548	5,688	1,721,554
9,319	537	61,897
(45)	(413)	(65,786)
-	-	1
-	-	67
27	352	354
-	-	(1,401)
(193)	(786)	(78,121)
(354)	-	(379)
(520)	(434)	(79,479)
2,049	412	177,495
23,351	5,790	1,815,681

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2018

אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
6,577	3,535	1,846,463
6,786	546	61,367
(19)	(95)	(71,672)
-	-	3
-	840	-
127	1,326	278
-	-	(936)
(105)	(379)	(66,969)
(278)	-	(1,453)
(256)	1,787	(69,077)
(540)	(85)	(45,527)
12,548	5,688	1,721,554

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הפסדים על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית **באורים לדוחות הכספיים**

באור 1 - כללי

א. קופת גמל כלנית (להלן "הקופה") החלה את פעילותה בחודש פברואר 2011. הקופה מנוהלת על ידי גל-ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). החברה המנהלת התאגדה והחלה פעילותה בחודש דצמבר 1998 במטרה לנהל קופת גמל לעובדי הוראה (קופת גמל גל).

לחברה אין הון עצמי וכל עיסוקה הוא ניהול קופת גמל גל, קופת גמל כלנית וקופת גמל הגומל (להלן "הקופות"). עד ליום 31.12.2018 החברה המנהלת ניהלה את קופת גמל גל וקופת גמל כלנית בלבד.

הקופה הינה קופת גמל לחסכון וקופת גמל לתגמולים ולפיצויים. האישור לקופת גמל לחסכון הינו לכספים שהופקדו בקופה בגין שנת 2008 ואילך. האישור כקופת גמל לתגמולים ופיצויים מתייחס לכספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת 2008 או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים אחרת.

בקופה חברים עובדי הוראה והיא מיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים.

ב. ביום 31.01.2011 הושלם הליך הפיצול והעברת הניהול של קופת דפנה (להלן "דפנה") באופן שהחל מה-1.2.2011 הועברו נכסי דפנה בחלקם לקופת הגמל כלנית המנוהלת בנאמנות על ידי החברה המנהלת. עם השלמת העסקה שונה שם החברה לשמה הנוכחי "גל – ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ". קופת גמל דפנה הוקמה בשנת 1984.

ג. הקופה הינה קופת גמל מאושרת על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד – 1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").

הקופה ניהלה בשנים שלפני 2016 מסלול השקעות כללי שמספרו באוצר 1479.

יצוין כי ביום 1.1.2016 נפתחו בקופת הגמל המסלולים הבאים במקום המסלול שהיה קיים עד ליום 31.12.2015:

- קופת גמל כלנית לבני 50 ומטה.
- קופת גמל כלנית לבני 50 עד 60.
- קופת גמל כלנית לבני 60 ומעלה.

תוקף האישורים למסלולים אלו הינו עד ליום 31 בדצמבר 2021.

ד. הגוף המנהל את השקעות הקופה הינו:

פסגות ניירות ערך בע"מ, המנהלת את תיק ההשקעות של הקופה מ-10.3.2011. (לעניין זה ראה באור 15.3)

ה. שרותי תפעול לקופה ניתנים על ידי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") (לעניין זה ראה באור 15.1).

הבנק מנהל את חשבונות הקופה ואת חשבונות העמיתים בהתאם להנחיות החברה המנהלת, בכפוף לתקנון הקופה ולהחלטות הדירקטוריון וועדותיו ובהתאם להוראות כל דין.

ו. הגדרות

בדוחות כספיים אלה –

בעלי עניין – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע – 2010.

רשות שוק ההון ביטוח וחסכון – (לשעבר אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר). להלן: אגף שוק ההון או רשות שוק ההון.

הממונה – הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

תקנות מס הכנסה – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשנ"ד 1964.

מדד – מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

קופת גמל לחסכון – קופת גמל לקצבה שאינה קופת ביטוח, קרן פנסיה או קופת גמל מרכזית לקצבה (בעבר כונתה הקופה "קופת גמל לא משלמת לקצבה").

ז. הדוחות הכספיים ערוכים ליום העסקים האחרון בשנה – 31.12.2020. אשתקד הדוחות הכספיים ערוכים ליום העסקים האחרון בשנה – 31.12.2019.

קופת גמל כלנית באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון ותקנות מס הכנסה.

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הם:

א. נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים

קופת דפנה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 (מועד המעבר) שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.

הדוחות הכספיים של הקופה מוצגים בערכים נומינליים והם לערכים המדווחים.

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

1. הגדרות

סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר. גרעת הסכומים לאחר מועד המעבר מתבצעת בערכים נומינליים היסטוריים, בסכומים מותאמים למועד המעבר או בשילוב של ערכים נומינליים היסטוריים וסכומים מותאמים למועד המעבר, לפי העניין.

2. דוח על המצב הכספי

פריטים כספיים מוצגים בדוח על המצב הכספי בערכים נומינליים לתאריך הדוח על המצב הכספי.

3. דוח הכנסות והוצאות

מרכיבי דוח הכנסות והוצאות מוצגים בערכים נומינליים.

4. דוח על השינויים בזכויות העמיתים

תקבולים ותשלומים לעמיתים והעברות לקופות אחרות ומהן לקופה מוצגים בערכים נומינליים.

ג. הצגת נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי

נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי הערכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה ובהוראות הדיווח של רשות שוק ההון.

1. מזומנים ושווי מזומנים

- פקדונות לזמן קצר בבנקים כוללים פקדונות שתקופת פירעונם בעת הפקדתם לא עלתה על 3 חודשים, שאינם מוגבלים בשימוש ושאין משועבדים.
- הפקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים הנקובים בכל פקדון.
- מזומנים ופקדונות במטבע חוץ נכללו בדוח על המצב הכספי לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך הדוח על המצב הכספי.

קופת גמל כלנית באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הצגת נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי (המשך)

2. השקעות והתחייבויות נכללו כדלקמן:

השקעות והתחייבויות הקופה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי הערכה אשר נקבעו בהוראות הדיווח של רשות שוק ההון ובתקנות מס הכנסה.
ניירות ערך סחירים - לפי שווי בבורסה ליום הדוח על המצב הכספי.
בארץ

ניירות ערך סחירים - לפי שער בבורסה ליום הדוח על המצב הכספי (לפי השער הקובע שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בשנת החשבון שנתקיים בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר) ולפי שערי החליפין היציגים לאותו יום.

חוזים עתידיים (FORWARD) שאינם סחירים - לפי נוסחה המביאה בחשבון את המחיר העתידי ומחיר ליום הדוח על המצב הכספי של נכס הבסיס, שערי ריבית להיוון והתקופה עד סיום החוזה. רווח או הפסד הנובע מהחווה נזקף במלואו לדוח הכנסות והוצאות כנגד סעיף "השקעות אחרות" או סעיף "זכאים ויתרות זכות" בדוח על המצב הכספי, לפי העניין.

אגרות חוב קונצרניות - לפי שווי הוגן המבוסס על המודל עליו הורה הממונה על רשות שוק ההון באמצעות **שאינו סחירות** החברה שנקבעה לשם כך על ידי רשות שוק ההון. או לפי החלטת ועדת השקעות.
פקדונות שאינם סחירים - פקדונות בבנקים כוללים פקדונות שתקופת הפירעון בעת הפקדתם היתה ארוכה מ-3 חודשים. הפקדונות כלולים בדוחות הכספיים לפי שווי הוגן המבוסס על המודל עליו הורה הממונה על רשות שוק ההון באמצעות החברה שנקבעה לשם כך על ידי רשות שוק ההון.

קרנות השקעה - מוצגים לפי ציטוטים המתקבלים מהמנפיק לפחות אחת לשנה.

עסקאות במטבע חוץ - עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמת במועד ההכרה הראשוני בשקלים בהתאם לשער החליפין של מטבע החוץ במועד העסקה. פריטים כספיים במטבע חוץ מדווחים לפי שער החליפין היציג ליום הדוח על המצב הכספי.

מניות לא סחירות - שערן מתבצע אחת לשנה לפחות לפי הערכת שווי המאושרת ע"י ועדת השקעות של הקופה.

ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה על הריבית של אגרת חוב סחירה אשר עברה את יום האקס אך טרם שולמה עד לתאריך הדוח על המצב הכספי.

דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם שולם עד לתאריך הדוח על המצב הכספי.

הכנסות לקבל בגין דמי ניהול מקרנות סל - החוזרים בגין דמי ניהול מתעודות סל שנצברו לתאריך הדוח על המצב הכספי וטרם התקבלו, הכל בהתאם להסכמים עם מנפיקי תעודות הסל ובהתאם להוראות הרגולציה.

ד. בסיס הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.

ה. זכויות העמיתים

תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה, נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה. בהתאם לכך, הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ו. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי רשות שוק ההון ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ז. שיעורי השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
%		
0.80	0.60	(0.70)
7.94	(7.79)	(6.97)

שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן
שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,318	826
166	19
-	1
-	2
1,484	848

מצרפי

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל בגין החזרי דמי ניהול מקרנות סל
חברה מנהלת
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
15	2	809
2	-	17
-	1	-
-	-	2
17	3	828

פירוט לפי מסלולים:

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל בגין החזרי דמי ניהול מקרנות סל
חברה מנהלת
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
19	2	1,297
3	1	162
22	3	1,459

פירוט לפי מסלולים:

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל בגין החזרי דמי ניהול מקרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
438,320	435,055
430,558	359,084
<u>868,878</u>	<u>794,139</u>

מצרפי

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
6,844	2,714	425,497
1,762	940	356,382
<u>8,606</u>	<u>3,654</u>	<u>781,879</u>

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
4,417	2,535	431,368
2,232	1,019	427,307
<u>6,649</u>	<u>3,554</u>	<u>858,675</u>

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
29,294	19,627
2,706	2,118
1	-
<u>32,001</u>	<u>21,745</u>

מצרפי

אגרות חוב קונצרניות:
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
19,570	27	30
2,118	-	-
21,688	27	30

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב קונצרניות:

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
29,208	39	47
2,706	-	-
1	-	-
31,915	39	47

פירוט לפי מסלולים:

אגרות חוב קונצרניות:

פיקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2019
אלפי ש"ח	
430,804	463,875
101	108
430,905	463,983

מצרפי

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
424,448	2	6,354
101	-	-
424,549	2	6,354

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
457,884	3	5,988
108	-	-
457,992	3	5,988

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

א. ההרכב

מצרפי

השקעות אחרות סחירות

223,134	251,017
59,318	31,667
-	49,336
9,555	15,394
122	63
270	-
292,399	347,477

קרנות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

137,849	163,060
427	2,776
7	-
138,283	165,836
430,682	513,313

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים
אופציות

סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
17,527	2,159	231,331
17	-	31,650
-	-	49,336
-	35	15,359
2	-	61
17,546	2,194	327,737

פירוט לפי מסלולים:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
8,756	1,785	212,593
109	-	59,209
-	18	9,537
-	-	(*) 122
5	-	(*) 265
8,870	1,803	281,726

פירוט לפי מסלולים:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות
כתבי אופציות

(*) סיווג מחדש

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
-	-	137,849
-	-	427
-	-	7
-	-	138,283
8,870	1,803	420,009

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים
אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
-	49,336
(256,728)	(178,603)

מצרפי (1)

מניות
מטבע זר

ליום 31 בדצמבר 2020		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
אלפי ש"ח		
-	-	49,336
(4,751)	-	(173,852)

פירוט לפי מסלולים: (1)

מניות
מטבע זר

ליום 31 בדצמבר 2019		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
אלפי ש"ח		
(2,236)	-	(254,492)

פירוט לפי מסלולים: (1)

מטבע זר

(1) החשיפה מתייחסת גם להתחייבות בגין נגזרים ולהתחייבות בגין אופציות הכלולות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
15	120
375	238
513	47,603
712	-
<u>1,615</u>	<u>47,961</u>

מצרפי

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
התחייבות בגין אופציות
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
6	-	114
4	-	234
1	-	47,602
<u>11</u>	<u>-</u>	<u>47,950</u>

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
-	-	15
4	29	342
2	-	511
-	-	712
<u>6</u>	<u>29</u>	<u>1,580</u>

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
התחייבות בגין אופציות
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

א. פירוט דמי ניהול לפי מסלולי השקעה:

3,723	3,602	4,218
10	12	14
17	34	68
3,750	3,648	4,300

סך הכל הוצאות דמי ניהול כלנית לבני 50 עד 60
סך הכל הוצאות דמי ניהול כלנית לבני 60 ומעלה
סך הכל הוצאות דמי ניהול כלנית לבני 50 ומטה
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2018	2019	2020
%		

2.0	2.0	2.0
0.21	0.20	0.24

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי
הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
479	377	681
22	1	1
1,612	2,405	2,538
542	703	584
(45)	(40)	10
<u>2,610</u>	<u>3,446</u>	<u>3,814</u>

מצרפי

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעות בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03%	0.02%	0.04%
(**) 0.00%	(**) 0.00%	(**) 0.00%
0.10%	0.13%	0.14%
0.03%	0.04%	0.03%
(**) 0.00%	(**) 0.00%	0.02%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעות בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובח"ל) והשקעה בקרנות סל ולמעט קרנות השקעה.
(**) מייצג אחוז נמוך מ 0.01%

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
11	1	669
-	-	1
-	-	2,538
12	1	571
(1)	- (***)	11
22	2	3,790

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.05%	0.01%	0.04%
-	-	(**) 0.00%
-	-	0.14%
0.05%	0.02%	0.03%
(**) 0.00%	(**) 0.00%	(**) 0.00%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

- (*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובחו"ל) והשקעה בקרנות סל ולמעט קרנות השקעה.
- (**) מייצג אחוז נמוך מ 0.01%
- (***) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
4	1	372
-	-	1
-	-	2,405
7	1	695
(**)	(**)	(40)
11	2	3,433

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך סך יתרת נכסים ממוצעת

0.02%	0.02%	0.02%
-	-	(***)
-	-	0.00%
-	-	0.14%
0.04%	0.02%	0.04%
(***)	(***)	(***)
0.00%	0.00%	0.00%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן

נאמנות (בארץ ובחו"ל) והשקעה בקרנות סל ולמעט קרנות השקעה.

(**) מייצג סכום נמוך מ-1 אלפי ש"ח

(***) מייצג אחוז נמוך מ-0.01%

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
5	1	473
-	-	22
-	-	1,612
5	1	536
-	-	(45)
10	2	2,598

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך סך יתרת נכסים ממוצעת

0.07%	0.03%	0.03%
-	-	0.00%
-	-	0.10%
0.07%	0.00% (**)	0.03%
-	-	0.00%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעות בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל, נטו (*)

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

(*) עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל לרבות באמצעות מנהל תיקים, השקעה בקרן נאמנות (בארץ ובחו"ל) והשקעה בקרנות סל ולמעט קרנות השקעה.

(**) מייצג אחוז נמוך מ- 0.01%

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל - 5 שנים	2016	2017	2018	2019	2020	
		ב- %				
4.25	2.53	6.44	(2.37)	10.65	4.37	כלנית לבני 50 עד 60
3.10	2.76	4.98	(1.14)	7.48	1.61	כלנית לבני 60 ומעלה
4.76	4.99	7.3	(3.97)	13.3	2.93	כלנית לבני 50 ומטה

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

א. יתרות על בעלי עניין וצדדים קשורים

2,966	7,043	מזומנים ושווי מזומנים (בנק מסד) - כלול במזומנים ושווי מזומנים
15	119	החברה המנהלת - כלול בזכאים ויתרות זכות, נטו (*)

(*) יתרת החוב השוטפת הגבוהה ביותר (על בסיס סופי רבעון) לחברה המנהלת עמדה על 267 אלפי ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים ()**

3,750	3,648	4,300	דמי ניהול לחברה המנהלת
627	(***)	(***)	דמי ניהול תיקי השקעות (***)
-	-	55	עמלות קניה ומכירה

(**) בהתאם לתקנות על השירותים הפיננסיים הוצאות ישירות - בשנים 2019, 2020 ו- 2018 לא נרשמו בספרי החברה המנהלת הוצאות בגין דמי ניהול, נטו מתעודות סל שהונפקו על ידי צד קשור - פסגות והוחזקו על ידי הקופה במהלך השנה. עודף החזרים נרשמו בקופה.

(***) היתרה כלולה בדמי ניהול לחברה מנהלת לעיל. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב - 2012, מנהל התיק הוא צד קשור של הקופה.

קופת גמל כלנית באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - מיסים

- א. הקופה הינה קופת גמל מאושרת, כהגדרתה בסעיף 47 לפקודת מס הכנסה ופועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.
- ב. הכנסות הקופה פטורות ממס, בהתאם לסעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה, ובכפוף להוראות הפקודה. על אף הפטור האמור, קופות גמל חייבות במס בגין הכנסות מניירות ערך זרים בהתאם לסעיף 129 ב' לפקודת מס הכנסה. בתיקון 142 לפקודת מס הכנסה מיום 29 בדצמבר 2004 נקבע כי הכנסות קופות הגמל מניירות ערך זרים שנצברו החל מיום 1 בינואר 2005 יהיו פטורות ממס.
- ג. על פי סעיף 3 (ח) לפקודת מס הכנסה, הכנסות הקופה מריבית שנצברה על איגרות חוב מסוימות בתקופה שבה הוחזקו בידי גוף אחר, חייבות במס.

ד. הרכב הוצאות מיסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
870	1,016	910

מצרפי

מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
28	2	880

פירוט לפי מסלולים:

מהשקעות בניירות ערך זרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
19	2	995

פירוט לפי מסלולים:

מהשקעות בניירות ערך זרים

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - מיסים (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
858	1	11

פירוט לפי מסלולים:

מהשקעות בניירות ערך זרים

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. 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. במקרים של פיגורי מעסיקים נוקטת הקופה באמצעים שונים כמפורט לגביית החוב, ולפיכך הקופה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.
- אומדן קרן חוב המעסיקים שטרם העבירו את ההפקדות בגין עובדיהם לקופה עומד על סך של 688 אלפי ש"ח וסך של 237 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים נכון ליום 31.12.2020. (שנה קודמת – קרן חוב- 960 אלפי ש"ח ו- 332 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים).
- אומדן זה מבוסס על נתוני המעסיקים שלא העבירו הפקדות בגין כל או מרבית עובדיהם. למעסיקים אשר מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים או יותר נשלחים מכתבי התראה וכמו כן, נשלחים מכתבי הודעה לעמיתים הנוגעים בדבר. במידת הצורך, מגישה החברה תביעות משפטיות כנגד מעסיקים חייבים.
- ב. נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי יתרת ההתחייבות שטרם הושקעה בקרנות אלו הינה 42,872 אלפי ש"ח.

באור 15 - מידע נוסף

- 15.1 לאור הודעת הבנק הבינלאומי על סיום מתן שירותי התפעול לקופות הגמל ובהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, החל מינואר 2021 תפעול הקופה הועבר מהבנק הבינלאומי לחברה מלם גמל ופנסייה בע"מ.
- 15.2 בתחילת שנת 2020 חלו ירידות שערים בשווקי העולם, לאור התפרצות וירוס הקורונה בסין והתפשטותו ברחבי העולם לרבות בישראל. ה"קורונה" השפיעה לרעה על תשואות השווקים כבר ברבעון הראשון לשנת 2020 ובהמשך לשנת 2020 השווקים התאוששו והקופה רשמה תשואות חיוביות. בשנת 2021 "הקורונה" עדיין משפיעה על הפעילות העיסקית, אך לא ניתן להעריך מה תהיה השפעתה על התשואות לשנת 2021.
- 15.3 ברבעון הראשון לשנת 2021, פסגות ני"ע בע"מ, המנהלת את תיק ההשקעות של הקופה (להלן "מנהל ההשקעות"), הודיעה על הסכם מכירת מניות פסגות בית השקעות בע"מ, לחברת אלטשולר שחם גמל ופנסייה בע"מ, בכפוף לקבלת האישורים הרגולטוריים.
- לאור הודעת מנהל ההשקעות, בכוונת החברה המנהלת להחליף מנהל השקעות והצטרפה להליך בחירת מנהל תיקים של אגף הפנסייה בהסתדרות.