

קופת גמל כלנית

דוח שנתי 2022

קופת גמל כלנית

דוח שנתי 2022

תוכן עניינים

עמוד

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה

לשנת 2022

קופת גמל כלנית
סקירת הנהלה לשנת 2022
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 2022

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 2023.

- 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 2022 לא תוקן תקנון הקופה.
 תקנות ההתאגדות החברה המנהלת - ביום 10.1.2022 ניתן אישור רשות שוק ההון לתיקון תקנות ההתאגדות של החברה, בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 15.12.2021. (הוספת סעיף 19.17 לתקנות ההתאגדות).

התיקון נדרש לאור בקשה שהגישה החברה לממונה על שוק ההון, לאשר לה לנהל קופת גמל להשקעה, ובהתאם לדרישות הממונה על שוק ההון לשינוי תקנות ההתאגדות, כקבוע במסמך "מדיניות להרחבת פעילותן של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות בלבד" מיום 24.5.2021 (שה. 1261-2021). התיקון נרשם במרשמי רשות התאגידים ביום 17.1.2022.

ח. סוג קופה

הקופה הנה קופת גמל ענפית המיועדת לעמיתים עובדי הוראה בישראל.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

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 2022 ל- 71.41% מסך הנכסים במסלול לבני עד 60, ל- 99.89% מסך הנכסים במסלול 60 ומעלה ל- 41.52% 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 7.41 שנים במסלול לבני עד 60, 0.82 שנים במסלול לבני 60 ומעלה ו- 20.12 שנים במסלול לבני 50 ומטה. נתון זה מבטא את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.
- (*) בהמשך לחוזר גופים מוסדיים 3-9-2016 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 חשבוניות העמיתים – מצרפי (**)

סוג עמיתים	מספר חשבוניות			
	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	131,606	6,411	5,235	132,782
עצמאיים	8	6	-	14
סה"כ	131,614	6,417	5,235	132,796

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח זכויות עמיתים בקופת הגמל

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		
סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
784,836	28,787	705,721	30,398	חשבונות פעילים (1)
1,204,453	102,827	1,068,754	102,398	חשבונות לא פעילים (2)(*)
1,989,289	131,614	1,774,475	132,796	סך הכל
				(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח
	43,375		29,642	

(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 2022 ב- 1,715,570 אלפי ש"ח לעומת 1,932,218 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, ירידה של 11.21% הנובעת מצבירה שלילית נטו בקופה והפסדים באפיקי ההשקעות השונים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 1.37% מסך כל הנכסים לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 79.18% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 6.58% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 43.72% מסך כל הנכסים לתום שנת 2022, עלה בשיעור של 17.19% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 37.30% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 0.97% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 32.78% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 1.45% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 16.85% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 24.01% לעומת תום השנה הקודמת בה היה שיעור ההחזקה במניות כ- 22.17% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 37.02% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2022, עלה בשיעור של 14.18% לעומת תום שנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 32.42% מסך כל הנכסים.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

כלנית לבני 60 ומעלה

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 ב- 8,690 אלפי ש"ח לעומת 7,870 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, עליה של 10.42% הנובעת מצבירה חיובית נטו בקופה בניכוי הפסדים באפיקי ההשקעות השונים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 6.14% מסך כל הנכסים לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 44.98% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 11.17% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 57.17% מסך כל הנכסים לתום שנת 2022, עלה בשיעור של 13.79% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 50.24% מסך כל הנכסים.

לתום שנת 2022 אין יתרת נכסי חוב שאינם סחירים לעומת תום שנת 2021, שבה היה שיעורם כ- 0.23% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 36.66% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 3.31% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 37.92% מסך כל הנכסים.

כלנית לבני 50 ומטה

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2022 ב- 56,905 אלפי ש"ח לעומת 51,464 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021, עליה של 10.57% הנובעת מצבירה חיובית נטו של העמיתים בניכוי הפסדים באפיקי ההשקעה.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 4.69% מסך כל הנכסים לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 59.86% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 11.68% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 27.86% מסך כל הנכסים לתום שנת 2022, עלה בשיעור של 30.44% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 21.36% מסך כל הנכסים.

לתום שנת 2022 אין יתרת נכסי חוב שאינם סחירים לעומת תום שנת 2021, שבה היה שיעורם כ- 0.02% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 16.81% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2022, ירד בשיעור של 17.07% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 20.27% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 50.60% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2022, עלה בשיעור של 13.22% לעומת תום שנת השנה הקודמת, בה היה שיעורם כ- 44.69% 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. (ראה ביאור 18 בדוח הכספי של החברה המנהלת לשנת 2022).

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

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 2022		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
1,473,157	8,689	56,891
668	-	-
16,040	-	-
219,201	(8)	(163)
1,709,066	8,681	56,728

נזילות (בשנים)

נכסים נזילים וסחירים

נכסים לא סחירים - מח"מ של עד שנה

נכסים לא סחירים - מח"מ מעל שנה

אחרים (*)

סה"כ

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 2' 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 2022

0.02

0.00

0.00

מסלול 50 עד 60

מסלול 60 ומעלה

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 2022

4. ניהול סיכונים (המשך)

(1) סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2022			
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			

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

1,709,066	598,277	329,638	781,151
-----------	---------	---------	---------

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

(331,533)	(331,553)
-----------	-----------

מסלול לבני 60 ומעלה
סך נכסי המסלול, נטו

8,681	1,011	2,081	5,589
-------	-------	-------	-------

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

(460)	(460)
-------	-------

מסלול לבני 50 ומטה
סך נכסי המסלול, נטו

56,728	18,606	6,366	31,756
--------	--------	-------	--------

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

(9,083)	(9,083)
---------	---------

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

ליום 31 בדצמבר 2022

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
1.9	(17)
3.0	(2.7)
1.8	(1.7)

תשואות תיק ההשקעות מסלול לבני עד 60

תשואות תיק ההשקעות מסלול לבני 60 ומעלה

תשואות תיק ההשקעות מסלול לבני 50 ומטה

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

4. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2022

מסלול 50 עד 60

נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בח"ל	סך הכל	% מסה"כ	ענף המשק
56,860	-	-	1,606	58,466	20.2	בנקים
9,544	-	-	-	9,544	3.3	ביטוח
12,979	-	-	4,698	17,677	6.1	ביומד
35,050	8,703	-	21,545	65,298	22.6	טכנולוגיה
15,813	70	1,233	5,913	23,029	8.0	מסחר ושרותים
25,825	321	-	627	26,773	9.3	נדל"ן ובינוי
8,629	-	-	9,304	17,933	6.2	תעשייה
18,314	-	-	-	18,314	6.3	נפט וגז
7,403	1,745	582	42,312	52,042	18.0	אחר
190,417	10,839	1,815	86,005	289,076	100.00	סך הכל

מסלול 50 ומטה

נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בח"ל	סך הכל	% מסה"כ	ענף המשק
1,793	-	-	67	1,860	19.4	בנקים
659	-	-	-	659	6.9	ביטוח
320	-	-	109	429	4.5	ביומד
961	295	-	590	1,846	19.3	טכנולוגיה
541	-	-	39	580	6.1	מסחר ושרותים
755	7	-	13	775	8.1	נדל"ן ובינוי
350	-	-	452	802	8.4	תעשייה
1,095	-	-	89	1,184	12.4	נפט וגז
151	1	12	1,269	1,433	15.0	אחר
6,625	303	12	2,628	9,568	100.00	סך הכל

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

4. ניהול סיכונים (המשך)

ד.

סיכונים אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון הכרוך בכך שמנפיקים של ניירות ערך שהקופה המחזיקה בהם ומקבלי אשראי מהקופה לא יעמדו בתשלומי ריבית או קרן או שיפשוטו 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 2022		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים
766,699	16,708	749,991
-	-	-
766,699	16,708	749,991
4,968	-	4,968
4,968	-	4,968
15,855	-	15,855
15,855	-	15,855

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 2022		
דירוג מקומי (*)		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60
12,587	4,036	478,757
3,030	793	198,091
238	139	70,804
-	-	-
-	-	2,339
15,855	4,968	749,991
-	-	8,191
-	-	567
-	-	-
-	-	442
-	-	7,508
-	-	16,708
15,855	4,968	766,699

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

חלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

4. ניהול סיכונים (המשך)
ד. סיכוני אשראי (המשך)

(3) שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"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:

ליום 31 בדצמבר 2022			נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
מסלול 50 ומטה	מסלול 60 ומעלה	מסלול 50 עד 60	
-	-	2.09%	AA ומעלה
-	-	6.36%	A

(*) 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+.

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

ליום 31 בדצמבר 2022						ענף המשק
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	
7.1	1,128	5.6	277	12.1	93,025	בנקים
4.1	658	3.4	171	4.8	36,781	ביטוח
-	-	-	-	-	342	טכנולוגיה
3.2	501	2.0	100	1.9	14,274	מסחר ושרותים
4.6	726	4.9	243	2.9	22,514	נדל"ן ובינוי
0.2	29	0.5	23	12.1	93,064	תעשייה
1.4	226	1.5	75	1.3	9,896	נפט וגז
79.4	12,587	81.2	4,036	62.4	478,757	אג"ח ממשלתי
-	-	0.9	43	2.4	18,046	אחר
100.0	15,855	100.0	4,968	100.0	766,699	סך הכל

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

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, תדוות החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס.

ליום 31 בדצמבר 2022								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	
809,649	(331,533)	1,141,182	132,993	2,272	52,448	219,932	254,780	478,757	ישראל
534,403	-	534,403	106,560	-	344,034	60,416	23,393	-	ארה"ב
13,923	-	13,923	8,095	-	-	5,828	-	-	גרמניה
19,558	-	19,558	15,487	-	-	2,900	1,171	-	אחר (*)
<u>1,377,533</u>	<u>(331,533)</u>	<u>1,709,066</u>	<u>263,135</u>	<u>2,272</u>	<u>396,482</u>	<u>289,076</u>	<u>279,344</u>	<u>478,757</u>	

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

4. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022							מסלול 60 ומעלה
באלפי ש"ח							מדינות שהחשיפה להן עולה על 1% מנכסי הקופה
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
7,162	(460)	7,622	534	2,176	876	4,036	ישראל
989	-	989	-	935	54	-	ארה"ב
70		70		68	2	-	אחר
8,221	(460)	8,681	534	3,179	932	4,036	

ליום 31 בדצמבר 2022									מסלול 50 ומטה
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	
29,616	(9,083)	38,699	2,515	-	12,736	7,622	3,239	12,587	ישראל
16,040	-	16,040	2	-	14,533	1,483	22	-	ארה"ב
18	-	18	-	-	-	18	-	-	בריטניה
440	-	440	-	-	-	440	-	-	גרמניה
1,531	-	1,531	-	16	1,503	5	7	-	אחר (*)
47,645	(9,083)	56,728	2,517	16	28,772	9,568	3,268	12,587	

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2022

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

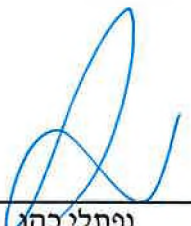
- לסביבה הכלכלית יש השלכה על הקופה הן בצד השקעותיה המבוססות על השקעות בחברות במשק הישראלי והן על תשואת האג"ח המושפעת בדרך כלל גם ממצב המשק שמשליך על מצב החברות עצמן. המצב בכללותו משפיע גם על שינוי טעמי העמיתים בהעדפות אפיקי ההשקעה וחסכון לטווח בינוני-ארוך.
- אי יציבות פוליטית ואי יציבות כלכלית עלולים 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 ובפזור גאוגרפי בשווקים הבינלאומיים. בוועדות ההשקעה מתקבל ניתוח מאקרו על הערכות בתמורות בסביבה הכלכלית והקופה מבצעת את השקעותיה בשווקים השונים בהתאם.

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 נזילות וסיכון תפעולי		X	

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


נפתלי כחך
מנכ"ל


שלמה יוסי
יו"ר הדירקטוריון

29 במרץ 2023
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 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, 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, 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

29 במרץ, 2023
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 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, 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 ולחוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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

29 במרץ, 2023
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 ולנהלה 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 לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות 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 2022, 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 2022, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

29 במרץ, 2023

תאריך



עמוס פרשן
מנהל כספים



נפתלי מיר
מנכ"ל



שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

קופת גמל כלנית

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

קופת גמל כלנית

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2022

תוכן העניינים

עמוד

22-26	דוח רואה החשבון המבקר
27-29	דוחות על המצב הכספי
30-33	דוחות הכנסות והוצאות
34-37	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
38-55	באורים לדוחות הכספיים



29 במרץ 2023

**דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של
קופת גמל כלנית**

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

ביקורנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל כלנית (להלן - "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של גל ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ (להלן - "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה 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 קיימת, 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 שחשבונו 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 הוצאתם 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 והנהלה 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 בבלתי 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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקורנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו, מיום 29 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

**ד"ר האפט
רואי חשבון**

תל-אביב,
ז' בניסן תשפ"ג
29 במרץ 2023

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 **בקר 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



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 2022 ו-2021 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. הדירקטוריון וההנהלה 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 ולבצעה 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 וההנהלה 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 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 29 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | סתח 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

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון הקופה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר:

א. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן;

ב. שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

השקעות פיננסיות –בלתי סחירות

תהליך ההשקעות בקופה הינו תהליך מורכב המבוסס על הנחיות והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון. התהליך כולל חובת עמידה בהוראות הרגולציה של רשות שוק ההון בהיבט של ביצוע ההשקעות ושערוך, בין היתר: עמידה במגבלות השקעה שונות ודיווח שוטף שלהם, דיווחים לממונים על הממשל התאגידי, ניהול סיכונים, ציות, שימוש במנהל השקעות חיצוני (מיטב), עמידה במדיניות ההשקעות בהתאם להחלטות הדירקטוריון, קיום וועדת השקעות, תפעול ובקרת השקעות ועוד. יתרת ההשקעות הפיננסיות מבוססת על תהליך מורכב של שערוך נכסי הקופה וסנכרון והתאמה בין המערכות השונות: מערכת הנכסים, מערכת זכויות העמיתים ומערכת הנהלת החשבונות ומתבססת בין היתר על בקורות סוקס משמעותיות.

יתרת ההשקעות הפיננסיות הבלתי סחירות ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 242,257 אלפי ש"ח. הגילויים על יתרת ההשקעות מוצגים בביאורים 5-7 לדוחות הכספיים.

לאור האמור לעיל, זיהינו את תהליך השקעות פיננסיות בלתי סחירות, כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת:

בחנו את תהליכי העבודה לחישוב ההשקעות הפיננסיות הבלתי סחירות, כולל התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות מסוימות הקשורות לחישוב ההשקעות הנ"ל. לרבות: בקורות על בדיקות קיום, בדיקות ערך ובדיקות מדגמיות של אסמכתאות בהתאם לרמת האפקטיביות של הבקורות.

ביצענו נהלים מבססים לבדיקת שערך ההשקעות הפיננסיות הבלתי סחירות, על ידי צוות בעל ידע וניסיון. נהלים אלו כוללים:

- א. בדיקת שערך נכסים בלתי סחירים בהתאם להוראות המפקח על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.
- ב. קריאת פרוטוקולים מועדת ההשקעות של הקופה.
- ג. בדיקת שלמות היתרות בין יתרות הנכסים בשימוות הנכסים, לבין היתרות בספרי הנהלת החשבונות של הקופה ולבין יתרת העמיתים בדוח החודשי לאוצר לדצמבר 2022.
- ד. בדיקת רשימות הנכסים של הקופות ומתן אישור לתקינותם.
- ה. בחינת דוחות לשכת שרות לשנת 2022 בקשר לתהליך השקעות ושערך נכסי הקופה: ממתפעל הקופה- מל"מ, ממרווח הוגן וממיטב ד"ש- מנהל ההשקעות של הקופה.

זיו האפט
ראי חשבון

תל אביב, 29 במרץ 2023

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור
2021	2022	
אלפי ש"ח		
133,942	26,684	
2,557	1,300	3
136,499	27,984	
735,759	770,814	4
28,025	16,708	5
438,891	298,644	6
652,378	667,015	7
1,855,053	1,753,181	
1,991,552	1,781,165	
2,263	6,690	8
1,989,289	1,774,475	
1,991,552	1,781,165	

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

29 במרץ 2023
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			באור	
2022				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
2,669	534	23,481	3	<u>רכוש שוטף</u>
17	2	1,281		מזומנים ושווי מזומנים
2,686	536	24,762		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				<u>השקעות פיננסיות</u>
15,855	4,968	749,991	4	נכסי חוב סחירים
-	-	16,708	5	נכסי חוב שאינם סחירים
9,568	-	289,076	6	מניות
28,796	3,186	635,033	7	השקעות אחרות
54,219	8,154	1,690,808		סך הכל השקעות פיננסיות
				סך כל הנכסים
56,905	8,690	1,715,570		
177	9	6,504	8	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
56,728	8,681	1,709,066		<u>זכויות עמיתים</u>
56,905	8,690	1,715,570		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	
2021				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
6,013	879	127,050	3	<u>רכוש שוטף</u>
1,013	35	1,509		מזומנים ושווי מזומנים
7,026	914	128,559		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				<u>השקעות פיננסיות</u>
10,993	3,954	720,812	4	נכסי חוב סחירים
12	18	27,995	5	נכסי חוב שאינם סחירים
10,432	-	428,459	6	מניות
23,001	2,984	626,393	7	השקעות אחרות
44,438	6,956	1,803,659		סך הכל השקעות פיננסיות
51,464	7,870	1,932,218		סך כל הנכסים
7	-	2,256	8	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
51,457	7,870	1,929,962		<u>זכויות עמיתים</u>
51,464	7,870	1,932,218		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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(3,827)	(480)	7,346
3,841	31,413	(42,360)
(59)	1,617	(32)
21,387	127,089	(57,595)
59,852	72,295	(52,446)
85,021	232,414	(152,433)
50	14	39
81,244	231,948	(145,048)
4,300	3,785	3,907
3,814	3,677	3,841
910	965	1,134
9,024	8,427	8,882
72,220	223,521	(153,930)

באור

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

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			באור	
2022				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
56	1	7,289		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(726)	(261)	(41,373)		מנכסי חוב סחירים
-	-	(32)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(2,154)	-	(55,441)		ממניות
(3,826)	(418)	(48,202)		מהשקעות אחרות
(6,706)	(679)	(145,048)		סך כל ההפסדים מהשקעות
(2)	(1)	42		הכנסות אחרות
(6,652)	(679)	(137,717)		סך כל ההפסדים
				הוצאות
124	19	3,764	9	דמי ניהול
29	2	3,810	10	הוצאות ישירות
42	3	1,089	13	מיסים
195	24	8,663		סך כל ההוצאות
(6,847)	(703)	(146,380)		עודף הפסדים על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קופת גמל כלנית
דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2021				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
1	(2)	(479)		<u>הכנסות (הפסדים)</u>
				<u>ממזומנים ושווי מזומנים</u>
				<u>מהשקעות:</u>
332	124	30,957		מנכסי חוב סחירים
-	-	1,617		מנכסי חוב שאינם סחירים
2,637	27	124,425		ממניות
2,144	318	69,833		מהשקעות אחרות
5,113	469	226,832		סך כל ההכנסות מהשקעות
1	-	13		הכנסות אחרות
5,115	467	226,366		סך כל ההכנסות
				<u>הוצאות</u>
83	15	3,687	9	דמי ניהול
32	3	3,642	10	הוצאות ישירות
29	2	934	13	מיסים
144	20	8,263		סך כל ההוצאות
4,971	447	218,103		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		
2020		
שקלים חדשים		
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 על השינויים בזכויות עמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

1,844,822	1,853,000	1,989,289
-----------	-----------	-----------

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

73,098	77,775	79,893
--------	--------	--------

תקבולים מדמי גמולים

(50,986)	(68,004)	(67,210)
----------	----------	----------

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

-	-	12
-	-	32
-	567	606
1,868	3,120	3,307
1,868	3,687	3,957

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

-	(13,994)	(9,651)
(2,170)	(11,006)	(12,742)
(83,984)	(72,570)	(51,824)
(1,868)	(3,120)	(3,307)
(88,022)	(100,690)	(77,524)

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

(86,154)	(97,003)	(73,567)
----------	----------	----------

העברות צבירה, נטו

72,220	223,521	(153,930)
--------	---------	-----------

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

1,853,000	1,989,289	1,774,475
-----------	-----------	-----------

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
2022

אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
51,457	7,870	1,929,962

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

15,336	1,035	63,522
--------	-------	--------

תקבולים מדמי גמולים

(45)	(361)	(66,804)
------	-------	----------

תשלומים לעמיתים

-	-	12
-	-	32
-	517	89
63	1,323	1,921
63	1,840	2,054

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

(65)	(26)	(9,560)
(672)	(65)	(12,005)
(580)	(909)	(50,335)
(1,919)	-	(1,388)
(3,236)	(1,000)	(73,288)

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

(3,173)	840	(71,234)
---------	-----	----------

העברות צבירה, נטו

(6,847)	(703)	(146,380)
---------	-------	-----------

עודף הפסדים על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

56,728	8,681	1,709,066
--------	-------	-----------

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
2021

אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
34,842	6,254	1,811,904

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

13,973	905	62,897
--------	-----	--------

תקבולים מדמי גמולים

(131)	(226)	(67,647)
-------	-------	----------

תשלומים לעמיתים

1	428	138
501	987	1,632
502	1,415	1,770

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

(90)	(231)	(13,673)
(493)	(53)	(10,460)
(482)	(640)	(71,448)
(1,635)	(1)	(1,484)
(2,700)	(925)	(97,065)

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

(2,198)	490	(95,295)
---------	-----	----------

העברות צבירה, נטו

4,971	447	218,103
-------	-----	---------

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

51,457	7,870	1,929,962
--------	-------	-----------

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

שקלים חדשים		
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)
(1,301)	(391)	(86,330)
(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 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 **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 וקופת גמל כלנית (להלן "הקופות"). בתקופה שמיום 1.1.2019 ועד ליום 31.12.2021 החברה ניהלה גם את קופת גמל הגומל וביום 1.1.2022 קופת גמל הגומל מוזגה לקופת גמל גל.

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").

ד. 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 2023.

ה. הגוף המנהל את השקעות הקופה הינו:

החל מיום 22.7.2021 מיטב דש מנהלת את השקעות הקופה, פסגות ניירות ערך בע"מ ניהלה את השקעות הקופה עד ליום 21.7.2021.

ו. החל מיום 1.1.2021 שרותי התפעול לקופה ניתנים על ידי מלם גמל ופנסיה בע"מ. הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ העניק לחברה שירותי תפעול עד ליום 31.12.2020.

ז. 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").

ח. הדוחות הכספיים ערוכים ליום העסקים האחרון בשנה – 29.12.2022, אשתקד הדוחות הכספיים ערוכים ליום העסקים האחרון בשנה – 30.12.2021.

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 הזהים 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. גריעת 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 בחו"ל - 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 שאינן סחירות - לפי שווי הוגן המבוסס על המודל עליו הורה הממונה על רשות שוק ההון באמצעות 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 - שערך 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 אף 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.

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. שיעורי השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%		
(0.60)	2.40	5.28
(6.97)	(3.27)	13.54

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

(*) לפי המדד הידוע במועד הדיווח.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
1,596	1,130
-	170
1	-
960	-
2,557	1,300

מצרפי

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל מקרן השקעות
חברה מנהלת
צדדים קשורים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
17	2	1,111
-	-	170
17	2	1,281

פירוט לפי מסלולים:

ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל מקרן השקעות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
96	8	1,492
-	1	-
917	26	17
1,013	35	1,509

פירוט לפי מסלולים:

ריבית ודיבידנד לקבל
חברה מנהלת
צדדים קשורים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

**קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים**

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
467,107	495,380
268,652	275,434
735,759	770,814

מצרפי

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

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
12,587	4,036	478,757
3,268	932	271,234
15,855	4,968	749,991

פירוט לפי מסלולים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
9,042	3,098	454,967
1,951	856	265,845
10,993	3,954	720,812

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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
18,903	8,110
1,600	1,090
7,522	7,508
28,025	16,708

מצרפי

אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
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		
2022		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
8,110	-	-
1,090	-	-
7,508	-	-
16,708	-	-

פירוט לפי מסלולים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
18,873	18	12
1,600	-	-
7,522	-	-
27,995	18	12

פירוט לפי מסלולים:

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

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
434,413	296,817
4,478	1,827
438,891	298,644

מצרפי

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
287,261	-	9,556
1,815	-	12
289,076	-	9,568

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות (המשד)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
10,412	-	424,001
20	-	4,458
10,432	-	428,459

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

432,756	428,433
11,879	2,288
11,747	12,378
752	194
457,134	443,293

191,732	223,626
3,266	-
246	96
195,244	223,722

652,378	667,015
---------	---------

א. החרכב

מצרפי

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה
מכשירים נגזרים
כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשד)

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
28,772	3,179	396,482
16	-	2,272
-	7	12,371
6	-	188
<u>28,794</u>	<u>3,186</u>	<u>411,313</u>
-	-	223,626
2	-	94
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>223,720</u>
<u>28,796</u>	<u>3,186</u>	<u>635,033</u>

פירוט לפי מסלולים:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
22,966	2,978	406,812
17	-	11,862
-	6	11,741
13	-	739
<u>22,996</u>	<u>2,984</u>	<u>431,154</u>

פירוט לפי מסלולים:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

כתבי אופציות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשד)

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
-	-	191,732
-	-	3,266
5	-	241
5	-	195,239
23,001	2,984	626,393

השקעות אחרות שאינו סחירות

קרנות השקעה

מכשירים נגזרים

כתבי 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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
(315,323)	(341,077)

מצרפי (1)

מטבע זר

ליום 31 בדצמבר 2022		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
אלפי ש"ח		
(331,533)	(460)	(9,083)

פירוט לפי מסלולים: (1)

מטבע זר

ליום 31 בדצמבר 2021		
50 עד 60	60 ומעלה	50 ומטה
אלפי ש"ח		
(306,917)	(406)	(8,000)

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	
2021	2022
אלפי ש"ח	
91	148
1,433	-
730	496
5	6,046
4	-
2,263	6,690

מצרפי

חברה מנהלת
צדדים קשורים
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
17	1	130
-	-	496
160	8	5,878
177	9	6,504

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
1	-	90
-	-	1,433
1	-	729
5	-	-
-	-	4
7	-	2,256

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת
צדדים קשורים
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
4,218	3,687	3,764
14	15	19
68	83	124
<u>4,300</u>	<u>3,785</u>	<u>3,907</u>

א. פירוט דמי ניהול לפי מסלולי השקעה:

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		
2020	2021	2022
%		
2.0	2.0	2.0
<u>0.24</u>	<u>0.20</u>	<u>0.21</u>

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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
681	531	284
1	-	-
2,538	2,537	2,821
584	596	698
10	13	38
<u>3,814</u>	<u>3,677</u>	<u>3,841</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		
0.04%	0.02%	0.02%
(**) 0.00%	-	-
0.14%	0.14%	0.15%
0.03%	0.03%	0.04%
0.02%	(**)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%

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
9	1	274
-	-	2,821
19	1	678
1	- (***)	37
29	2	3,810

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה 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

0.02%	0.01%	0.02%
-	-	0.16%
0.04%	0.01%	0.04%
(**) 0.00%	(**) 0.00%	(**) 0.00%

עמלות קניה ומכירה 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 (המשד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
14	2	515
-	-	2,537
18	1	577
-	(**) -	13
32	3	3,642

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה 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		
0.04%	0.03%	0.03%
-	-	(***) 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 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		
2020		
שקלים חדשים		
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 סך יתרת נכסים ממוצעת		
0.05%	0.01%	0.04%
-	-	(***)0.00%
-	-	0.14%
0.05%	0.02%	0.03%
(***)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- 0.00%.

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל - 5 שנים	2018	2019	2020	2021	2022	
		ב-%				
3.27	(2.37)	10.65	4.37	12.55	(7.55)	כלנית לבני 50 עד 60
1.20	(1.14)	7.48	1.61	6.71	(7.78)	כלנית לבני 60 ומעלה
2.16	(3.97)	13.30	2.93	12.78	(11.92)	כלנית לבני 50 ומטה

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

א. יתרות על בעלי עניין וצדדים קשורים

11,809	2	מזומנים ושווי מזומנים (בנק מסד) - כלול במזומנים ושווי מזומנים
24	-	חייבים - בנק מסד
(497)	-	זכאים קופת גמל הגומל מסלול לבני 50 עד 60
90	148	החברה המנהלת - כלול בזכאים ויתרות זכות, נטו (*)
11,426	150	

(*) יתרת החוב השוטפת הגבוהה ביותר (על בסיס סופי רבעון) לחברה המנהלת עמדה על 184 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 478 אלפי ש"ח).

(**) יתרת המזומנים (בנק מסד) הגבוהה ביותר (על בסיס סופי רבעון) עמדה על 2 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 12,227 אלפי ש"ח).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

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

4,300	3,785	3,907	דמי ניהול לחברה המנהלת
(***)	(***)	(***)	דמי ניהול תיקי השקעות (***)
-	55	31	עמלות קניה ומכירה

קופת גמל כלנית באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(**) בהתאם לתקנות על השירותים הפיננסיים הוצאות ישירות - בשנים 2022, 2021 ו- 2020 לא נרשמו בספרי החברה המנהלת הוצאות בגין דמי ניהול, נטו מתעודות סל שהונפקו על ידי צד קשור - פסגות (עד ליום 21.7.2021) והוחזקו על ידי פסגות 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.

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2022.
- ב. הקופה פועלת מכוח סעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] (להלן - הפקודה), ולפיכך הכנסות הקופה אשר אינן מעסק שקופת הגמל עוסקת בו או אינן מכל הכנסה ששולמה על ידי חבר בני אדם העוסק בעסק שהוא בשליטת קופת הגמל או שלקופת הגמל יש בו החזקה מהותית, פטורה ממס.
- ג. הוצאות המסים נובעות ממסים שנוכו במקור על נכסים פיננסיים בחו"ל בתקופת הדוח, וכן מהוצאות מס בהתאם להכנסה חייבת מכוח סעיף 29(2) לפקודה, כאמור לעיל.

ד. הרכב הוצאות מיסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
910	965	1,134

מצרפי

מהשקעות בניירות ערך זרים

פירוט לפי מסלולים, ראה בדוחות הכנסות והוצאות.

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

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 301 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים נכון ליום 31.12.2021. (שנה קודמת – קרן חוב- 672 אלפי ש"ח ו- 339 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים).
אומדן זה מבוסס על נתוני המעסיקים שלא העבירו הפקדות בגין כל או מרבית עובדיהם כפי שידוע למתפעל הקופה ליום 31.12.2022.
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 31,683 אלפי ש"ח.
תאריך סיום ההתחייבות המאוחר ביותר הינו 15 ביוני 2031.