

קופת גמל כלנית

דוח שנתי 2023

קופת גמל כלנית

דוח שנתי 2023

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 2023

קופת גמל כלנית
סקירת הנהלה לשנת 2023
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 2023

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" או "החברה").
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 2024.

ד. עד ליום 31.12.2015 פעל בקופה מסלול השקעה יחיד:

הקופה החלה לפעול ביום 1.2.2011.

קוד – 512711409-0000000001479-0000-000

החל מיום 1.1.2016 פועלים בקופה המסלולים להלן:

קופת גמל כלנית לבני 50 ומטה – קוד 512711409-0000000001479-7246-000

קופת גמל כלנית לבני 50 עד 60 – קוד 512711409-0000000001479-7245-000

קופת גמל כלנית לבני 60 ומעלה – קוד 512711409-0000000001479-7240-000

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 8.33% על-ידי המעסיק.

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

ז. שינוי מסמכי ייסוד

ביום 9.8.2023 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי תקנון קופת הגמל כמפורט:
- אושרו שינויים לסעיף 7.1 בתקנוני הקופות על מנת להרחיב את מעגל הזכאים להצטרף כעמיתים לקופות כך שנוספו בני ובנות זוג של עובדים לפירוט הזכאים.

- אושרה הוספתו של מסלול השקעה נוסף והינו מסלול פאסיבי - מדדי מניות כך שנכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה). יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה) בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של וועדת ההשקעות. המסלול טרם החל את פעילותו.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

- ח. סוג קופה
הקופה הנה קופת גמל ענפית המיועדת לעמיתים עובדי הוראה בישראל.
- ט. גופים המעניקים שירות
החל מינואר 2021 מלם גמל ופנסיה בע"מ מעניקה שירותי תפעול לחברה ;
החל מ- 7.2021 מיטב ניהול תיקים בע"מ מעניקה שירותי ניהול השקעות לחברה ;
הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ מעניק לחברה שירותי משמורת ניירות ערך של הקופה.

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל

- א. יחס נזילות (*)
שיעור החסכונות של העמיתים בקופות הגמל שהעמיתים רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי המסלול מסתכם ליום 31 בדצמבר 2023 ל- 71.45% מסך הנכסים במסלול לבני עד 60, ל- 100.00% מסך הנכסים במסלול 60 ומעלה ל- 41.37% מסך הנכסים במסלול 50 ומטה.
ניסיון העבר מלמד כי עמיתים רבים, שחשבונותיהם 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 7.25 שנים במסלול לבני עד 60, 0 שנים במסלול לבני 60 ומעלה ו- 19.72 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 חשבונות העמיתים – מצרפי (**)

סוג עמיתים	מספר חשבונות			
	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	132,782	6,451	6,201	133,032
עצמאיים	14	2	-	16
סה"כ	132,796	6,453	6,201	133,048

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

2. ניתוח זכויות עמיתים קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח זכויות עמיתים בקופת הגמל

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		
מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ש"ח	
30,398	705,721	29,231	753,871	חשבונות פעילים (1)
102,398	1,068,754	103,817	1,163,575	חשבונות לא פעילים (2)(*)
132,796	1,774,475	133,048	1,917,446	סך הכל
29,642		24,961		(*) 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 2023 ב- 1,827,675 אלפי ש"ח לעומת 1,715,570 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022, עליה של 6.53%, הנובעת מרווחים באפיקי ההשקעות השונים בניכוי צבירה שלילית נטו של העמיתים בקופה.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 1.81% מסך כל הנכסים לתום שנת 2023, עלה בשיעור של 32.48% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 1.37% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 33.77% מסך כל הנכסים לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 22.75% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 43.72% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים מהווה כ- 0.77% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 21.04% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 0.97% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 14.95% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 11.29% לעומת תום השנה הקודמת בה היה שיעור ההחזקה במניות כ- 16.85% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 48.65% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2023, עלה בשיעור של 31.44% לעומת תום שנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 37.02% מסך כל הנכסים.

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

כלנית לבני 60 ומעלה

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2023 ב- 11,316 אלפי ש"ח לעומת 8,690 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022, עליה של 30.22% הנובעת מצבירה חיובית נטו בקופה בתוספת רווחים באפיקי ההשקעות השונים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 6.65% מסך כל הנכסים לתום שנת 2023, עלה בשיעור של 8.29% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 6.14% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 47.41% מסך כל הנכסים לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 17.07% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 57.17% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 45.90% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2023, עלה בשיעור של 25.19% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 36.66% מסך כל הנכסים.

כלנית לבני 50 ומטה

סך נכסי הקופה הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2023 ב- 81,556 אלפי ש"ח לעומת 56,905 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2022, עליה של 43.32% הנובעת מצבירה חיובית נטו של העמיתים בתוספת רווחים באפיקי ההשקעה.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא 3.97% מסך כל הנכסים לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 15.32% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 4.69% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב הסחירים, מהווה כ- 24.24% מסך כל הנכסים לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 13.00% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 27.86% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעה במניות מהווה כ- 14.19% מסך כל נכסי הקופה לתום שנת 2023, ירד בשיעור של 15.60% לעומת תום השנה הקודמת שבה היה שיעורם כ- 16.81% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות מהווה כ- 57.56% מסך נכסי הקופה לתום שנת 2023, עלה בשיעור של 13.75% לעומת תום שנת השנה הקודמת, בה היה שיעורם כ- 50.60% 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, סיכון 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.

משבוצה ההשקעה מתבצעת מעת לעת בדיקה חוזרת וקביעה של התשואה הצפויה להתקבל מהנכס והסיכון הגלום בהחזקתו. (ראה ביאור 17 בדוח הכספי של החברה המנהלת לשנת 2023).

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

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 תום 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 2023		
50 ומטה	60 ומעלה	עד 60
80,094	11,223	1,528,297
-	-	7,699
-	-	6,355
1,389	50	282,339
81,483	11,273	1,824,690

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

סה"כ

237.60%	99.56%	117.22%	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'א' 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 2023

0.01	מסלול 50 עד 60
0.00	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 בשוקי 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 2023

4. **ניהול סיכונים (המשך)**

(1) **סיכון מדד וסיכון מטבע**

ליום 31 בדצמבר 2023			
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			
1,824,690	888,524	253,246	682,920
<p style="text-align: right;">נכסים לפי בסיסי הצמדה מסלול לבני 50 עד 60 סך נכסי המסלול, נטו</p>			
<p style="text-align: right;">חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא סך הכל חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא</p>			
(382,919)	(382,919)		
<p style="text-align: right;">מסלול לבני 60 ומעלה סך נכסי המסלול, נטו</p>			
11,273	2,667	1,786	6,820
<p style="text-align: right;">חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא סך הכל חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא</p>			
(727)	(727)		
<p style="text-align: right;">מסלול לבני 50 ומטה סך נכסי המסלול, נטו</p>			
81,483	38,860	7,509	35,114
<p style="text-align: right;">חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא סך הכל חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא</p>			
(19,218)	(19,218)		

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

ליום 31 בדצמבר 2023

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
1.86	(1.69)
3.45	(3.18)
1.93	(1.81)

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 2023

4. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023

מסלול 50 עד 60

נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	אלפי ש"ח		% מסה"כ	ענף המשק
		לא סחיר	בחול'ל		
		סך הכל			
40,652	-	-	8,723	18.1	בנקים
7,815	-	-	-	2.9	ביטוח
15,009	-	-	-	5.5	ביומד
44,368	5,203	-	22,623	26.4	טכנולוגיה
19,423	40	-	21,163	14.9	מסחר ושרותים
21,410	-	-	-	7.8	נדל"ן ובינוי
5,382	-	-	-	2.0	תעשיה
2,321	-	-	-	0.8	השקעות ואחזקות
11,647	-	-	-	4.3	נפט וגז
1,429	-	353	45,621	17.3	אחר
169,456	5,243	353	98,130	100.00	סך הכל

מסלול 50 ומטה

נסחרות במדד ת"א 125 (לשעבר ת"א 100)	נסחרות במדד מניות היתר	אלפי ש"ח		% מסה"כ	ענף המשק
		לא סחיר	בחול'ל		
		סך הכל			
1,174	-	-	421	13.8	בנקים
455	-	-	-	3.9	ביטוח
571	-	-	-	4.9	ביומד
2,324	113	-	776	27.8	טכנולוגיה
543	-	-	644	10.3	מסחר ושרותים
1,399	-	-	-	12.1	נדל"ן ובינוי
281	-	-	-	2.4	תעשיה
101	-	-	-	0.9	השקעה ואחזקות
683	206	-	50	8.1	נפט וגז
101	-	7	1,825	15.8	אחר
7,532	319	7	3,716	100.00	סך הכל

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

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 2023		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים
631,315	14,054	617,261
-	-	-
<u>631,315</u>	<u>14,054</u>	<u>617,261</u>
5,287	-	5,287
78	-	78
<u>5,365</u>	<u>-</u>	<u>5,365</u>
19,769	-	19,769
<u>19,769</u>	<u>-</u>	<u>19,769</u>

מסלול לבני עד 60

בארץ
בחו"ל

סך הכל נכסי החוב

מסלול לבני 60 ומעלה

בארץ
בחו"ל

סך הכל נכסי החוב

מסלול לבני 50 ומטה

בארץ

סך הכל נכסי החוב

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60
15,560	4,124	414,812
4,065	1,060	173,955
144	103	27,212
-	-	-
-	-	1,282
<u>19,769</u>	<u>5,287</u>	<u>617,261</u>
-	-	6,705
-	-	-
-	-	-
-	-	46
-	-	504
-	-	6,799
-	-	14,054
<u>19,769</u>	<u>5,287</u>	<u>631,315</u>

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 לעמיתים

הלוואות 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 2023

4. ניהול סיכונים (המשך)
 ד. סיכוני אשראי (המשך)
 (2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60
-	78	-
-	78	-
-	-	-
-	78	-

ב. נכסי חוב בחו"ל

- נכסי חוב סחירים בחו"ל
 אגרות חוב ממשלתיות בחו"ל
 סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
 נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
 סך הכל נכסי חוב בחו"ל

(3) שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי 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 ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2023			נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
מסלול 50 ומטה	מסלול 60 ומעלה	מסלול עד 60	
-	-	2.58%	AA ומעלה
-	-	6.99%	נמוך BBB

(*) 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 ושאנם סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2023						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	
	-	0.2	12	0.6	3,588	שירותים פיננסיים
7.4	1,465	6.6	353	8.5	53,847	בנקים
3.9	763	3.8	204	4.9	30,761	ביטוח
-	-	-	-	0.0	270	טכנולוגיה
2.3	460	2.4	130	1.7	10,525	מסחר ושרותים
6.8	1,341	7.3	392	15.0	94,416	נדל"ן ובינוי
-	-	0.3	18	0.8	5,165	תעשייה
		0.4	21	1.0	6,233	השקעות ואחזקות
0.9	180	0.6	33	1.6	10,291	נפט וגז
78.7	15,560	78.4	4,202	65.7	414,812	אג"ח ממשלתי
-	-	-	-	0.2	1,405	אחר
100.0	19,769	100.0	5,365	100.0	631,315	סך הכל

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

4. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

הקופה בשל אחזקתה בניירות ערך חשופה לסיכוני פיזור השקעות בין שוקי הארץ לשוקי 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 2023

באלפי ש"ח							מסלול לבני 50 עד 60		
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
622,270	(382,919)	1,005,189	185,578	8,542	17,541	190,699	196,559	414,812	ישראל
711,295	-	711,295	116,664	-	500,807	73,635	11,647	-	ארה"ב
106,206	-	108,206	33,684	-	65,582	8,848	92	-	אחר (*)
<u>1,441,771</u>	<u>(382,919)</u>	<u>1,824,690</u>	<u>335,926</u>	<u>8,542</u>	<u>583,930</u>	<u>273,182</u>	<u>208,298</u>	<u>414,812</u>	

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

קופת גמל כלנית
סקירת הנהלה לשנת 2023

4. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023 באלפי ש"ח						מסלול 60 ומעלה		
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות סל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	מדינות שהחשיפה להן עולה על 1% מנכסי הקופה	
7,934	(727)	8,661	813	2,586	1,138	4,124	ישראל	
2,426	-	2,426	-	2,323	25	78	ארה"ב	
186	-	186	-	186	-	-	אחר	
<u>10,546</u>	<u>(727)</u>	<u>11,273</u>	<u>813</u>	<u>5,095</u>	<u>1,163</u>	<u>4,202</u>		

ליום 31 בדצמבר 2023 באלפי ש"ח						מסלול 50 ומטה		
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
25,526	(19,218)	44,744	4,641	12,074	8,262	4,207	15,560	ישראל
32,809	-	32,809	-	30,086	2,721	2	-	ארה"ב
3,709	-	4,151	-	3,340	590	-	-	אחר (*)
<u>62,265</u>	<u>(19,218)</u>	<u>81,483</u>	<u>4,641</u>	<u>45,500</u>	<u>11,573</u>	<u>4,209</u>	<u>15,560</u>	

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

קופת גמל כלנית

סקירת הנהלה לשנת 2023

4. ניהול סיכונים (המשך)

ו. 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 חדין ובמטרה לצמצם את החשיפה של החברה לסיכוני ציות.

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 מפורזת 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.

ז. השפעת גורמי סיכון

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

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


נפתלי כהן
מנכ"ל


שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

27 במרץ 2024
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 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יחיו מטעים בחתייחס 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי חמתייחס 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של 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

27 במרץ, 2024
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 2023 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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-
 7. 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

27 במרץ, 2024
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 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 2023, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

27 במרץ 2024

תאריך


עמוס פרושן
מנהל כספים


נפתלי כהן
מנכ"ל


שלמה ישי
יו"ר הדירקטוריון

קופת גמל כלנית

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

קופת גמל כלנית

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

עמוד

22

דוח רואה החשבון המבקר

26

דוחות על המצב הכספי

29

דוחות הכנסות והוצאות

33

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

37

באורים לדוחות הכספיים



27 במרץ 2024

**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 2023, 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 דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון 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-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) 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 קויימה, 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 וחסכון 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 וחסכון 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 למונע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה 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 2023, 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 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו, מיום 27 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
י"ז באדר ב' תשפ"ד
27 במרץ 2024

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

נושרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באזור 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 2023 ו-2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. 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 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם להנחיות האוצר רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: "התקנות").

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קריית 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

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה המנהלת 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 בנכסים שאינם סחירים

תהליך ההשקעות בקופה הינו תהליך מורכב המבוסס על הנחיות והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. התהליך כולל חובת עמידה בהוראות הרגולציה של רשות שוק ההון בהיבט של ביצוע ההשקעות ושערוכן, בין היתר: עמידה במגבלות השקעה שונות ודיווח שוטף שלהם, דיווחים לממונים על הממשל התאגידי, ניהול סיכונים, ציות, שימוש במנהל השקעות חיצוני (מיטב ד"ש), 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 בקורת סוקס משמעותיות.

יתרת ההשקעות הפיננסיות הבלתי סחירות ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 301 מיליוני ש"ח. הגילויים על יתרת ההשקעות מוצגים בביאורים 5-7 לדוחות הכספיים.

לאור האמור לעיל, זיהינו את תהליך השקעות בנכסים שאינם סחירים, 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, בין היתר:

- א. בדיקת שערך נכסים בלתי סחירים בהתאם להוראות המפקח על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
- ב. קריאת פרוטוקולים מועדת ההשקעות של הקופה.
- ג. בדיקת שלמות היתרות בין יתרות הנכסים ברשימות הנכסים, לבין היתרות בספרי הנהלת החשבונות של הקופה ולבין יתרת העמיתים בדוח החודשי לאוצר לדצמבר 2023.
- ד. בדיקת רשימות הנכסים של הקופות ומתן אישור לתקינותם.
- ה. בחינת דוחות לשכת שרות לשנת 2023 בקשר לתהליך השקעות ושערך נכסי הקופה: ממתפעל הקופה- מל"מ, ממרווח הוגן וממיטב ד"ש- מנהל ההשקעות של הקופה.

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 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב, 27 במרץ 2024

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
26,684	37,132		רכוש שוטף
1,300	853	3	מזומנים ושווי מזומנים
27,984	37,985		חייבים ויתרות חובה
			סך הכל רכוש שוטף
			השקעות פיננסיות
770,814	642,395	4	נכסי חוב סחירים
16,708	14,054	5	נכסי חוב שאינם סחירים
298,644	284,755	6	מניות
667,015	941,358	7	השקעות אחרות
1,753,181	1,882,562		סך הכל השקעות פיננסיות
1,781,165	1,920,547		סך כל הנכסים
6,690	3,101	8	זכאים ויתרות זכות
1,774,475	1,917,446		זכויות עמיתים
1,781,165	1,920,547		סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


עמוס פרושן
מנהל כספים


נפתלי כהן
מנכ"ל


שקמה ישי
יו"ר דירקטוריון

27 במרץ 2024
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל כלנית
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			באור	
2023				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
3,239	753	33,140		רכוש שוטף
28	4	821	3	מזומנים ושווי מזומנים
3,267	757	33,961		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				השקעות פיננסיות
19,769	5,365	617,261	4	נכסי חוב סחירים
-	-	14,054	5	נכסי חוב שאינם סחירים
11,573	-	273,182	6	מניות
46,947	5,194	889,217	7	השקעות אחרות
78,289	10,559	1,793,714		סך הכל השקעות פיננסיות
81,556	11,316	1,827,675		סך כל הנכסים
73	43	2,985	8	זכאים ויתרות זכות
81,483	11,273	1,824,690		זכויות עמיתים
81,556	11,316	1,827,675		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	
2022				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
2,669	534	23,481		רכוש שוטף
17	2	1,281	3	מזומנים ושווי מזומנים
2,686	536	24,762		חייבים ויתרות חובה
				סך הכל רכוש שוטף
				השקעות פיננסיות
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
56,905	8,690	1,715,570		סך כל הנכסים
177	9	6,504	8	זכאים ויתרות זכות
56,728	8,681	1,709,066		זכויות עמיתים
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 הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח			באור	
(480)	7,346	4,887		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
31,413	(42,360)	24,089		מנכסי חוב סחירים
1,617	(32)	2		מנכסי חוב שאינם סחירים
127,089	(57,595)	75,045		ממניות
72,295	(52,446)	116,406		מהשקעות אחרות
232,414	(152,433)	215,542		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
14	39	(1)		הכנסות (הוצאות) אחרות
231,948	(145,048)	220,428		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
3,785	3,907	3,964	9	דמי ניהול
3,677	3,841	5,196	10	הוצאות ישירות
965	1,134	1,749	13	מיסים
8,427	8,882	10,909		סך כל ההוצאות
223,521	(153,930)	209,519		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	
2023				
אלפי ש"ח				
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60		
249	28	4,610		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
579	238	23,272		מנכסי חוב סחירים
-	-	2		מנכסי חוב שאינם סחירים
2,948	(1)	72,098		ממניות
5,781	394	110,231		מהשקעות אחרות
9,308	631	205,603		סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	(1)		הוצאות אחרות
9,557	659	210,212		סך כל ההכנסות
				הוצאות
150	20	3,794	9	דמי ניהול
108	9	5,079	10	הוצאות ישירות
80	5	1,664	13	מיסים
338	34	10,537		סך כל ההוצאות
9,219	625	199,675		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הופת 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 (הוצאות) 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)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
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
				הוצאות
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 על השינויים בזכויות עמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
<u>1,853,000</u>	<u>1,989,289</u>	<u>1,774,475</u>	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
<u>77,775</u>	<u>79,893</u>	<u>90,175</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(68,004)</u>	<u>(67,210)</u>	<u>(86,359)</u>	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
-	12	10	העברות מחברות ביטוח
-	32	2	העברות מקרנות פנסיה חדשות
567	606	19	העברות מקופות גמל
<u>3,120</u>	<u>3,307</u>	<u>5,095</u>	העברות בין מסלולים
<u>3,687</u>	<u>3,957</u>	<u>5,126</u>	
			העברות צבירה מהקופה
(13,994)	(9,651)	(8,275)	העברות לחברות ביטוח
(11,006)	(12,742)	(14,625)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(72,570)	(51,824)	(47,495)	העברות לקופות גמל
<u>(3,120)</u>	<u>(3,307)</u>	<u>(5,095)</u>	העברות בין מסלולים
<u>(100,690)</u>	<u>(77,524)</u>	<u>(75,490)</u>	
<u>(97,003)</u>	<u>(73,567)</u>	<u>(70,364)</u>	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>223,521</u>	<u>(153,930)</u>	<u>209,519</u>	
<u><u>1,989,289</u></u>	<u><u>1,774,475</u></u>	<u><u>1,917,446</u></u>	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
2023

אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
56,728	8,681	1,709,066
20,264	1,522	68,389
(60)	(412)	(85,887)
-	-	10
-	-	2
-	-	19
195	2,085	2,815
195	2,085	2,846
(23)	(50)	(8,202)
(1,545)	(110)	(12,970)
(481)	(1,068)	(45,946)
(2,814)	-	(2,281)
(4,863)	(1,228)	(69,399)
(4,668)	857	(66,553)
9,219	625	199,675
81,483	11,273	1,824,690

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מתברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

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 2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
51,457	7,870	1,929,962
15,336	1,035	63,522
(45)	(361)	(66,804)
-	-	12
-	-	32
-	517	89
63	1,323	1,921
63	1,840	2,054
(65)	(26)	(9,560)
(672)	(65)	(12,005)
(580)	(909)	(50,335)
(1,919)	-	(1,388)
(3,236)	(1,000)	(73,288)
(3,173)	840	(71,234)
(6,847)	(703)	(146,380)
56,728	8,681	1,709,066

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

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
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
13,973	905	62,897
(131)	(226)	(67,647)
1	428	138
501	987	1,632
502	1,415	1,770
(90)	(231)	(13,673)
(493)	(53)	(10,460)
(482)	(640)	(71,448)
(1,635)	(1)	(1,484)
(2,700)	(925)	(97,065)
(2,198)	490	(95,295)
4,971	447	218,103
51,457	7,870	1,929,962

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 לחברות ביטוח

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, קופת גמל כלנית וקופת גמל גל להשקעה (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.
- בקופת חברים עובדי הוראה והיא מיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים.
- ב. הקופה הינה קופת גמל מאושרת על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד – 1964 (להלן: "תקנות מס הכנסה").
- ג. 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 2024.
- ד. **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.
- ה. החל מיום 1.1.2021 שרותי התפעול לקופה ניתנים על ידי מלם גמל ופנסיה בע"מ.
- ו. **הגדרות**
בדוחות כספיים אלה –
הקופה - קופת גמל כלנית.
החברה המנהלת - גל - ניהול קופות גמל לעובדי הוראה בע"מ.
צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012
רשות שוק ההון ביטוח וחסכון - (לשעבר אגף שוק ההון וחסכון במשרד האוצר). להלן: אגף שוק ההון או רשות שוק ההון.
הממונה או הממונה על שוק ההון - 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 31.12.2023, אשתקד הדוחות הכספיים ערוכים ליום העסקים האחרון בשנה 29.12.2022.

קופת גמל כלנית באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), תשס"ט-2009 ובהתאם להוראות רשות שוק ההון.

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

א. נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים

הדוחות הכספיים מוצגים בערכים נומינליים באלפי ש"ח.

ב. הצגת נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי

נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי הנחיות תקנות הפיקוח על השירותים הפיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים) התשס"ט 2009, ובהוראות הדוח של רשות שוק ההון.

1. מזומנים ושווי מזומנים

- פקדונות לזמן קצר בבנקים כוללים פקדונות שתקופת פירעונם בעת הפקדתם לא עלתה על שלושה חודשים, שאינם מוגבלים בשימוש ושאינם 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.

2. השקעות והתחייבויות פיננסיות חושובו כדלקמן:

נכסים סחירים:

- **ניירות ערך סחירים בארץ** - לפי שווי בבורסה ליום העסקים האחרון לשנת הדיווח של הדוחות על המצב הכספי.
- **ניירות ערך סחירים בחו"ל** - 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 ליום העסקים האחרון לשנת הדיווח על הדוחות המצב הכספי.

נכסים לא סחירים:

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 מהחווזה נזקף במלואו לדוח הכנסות והוצאות.
- **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 מחודש ימים. הפקדונות כוללים 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.

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ב. **הצגת נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי (המשך)**
2. **השקעות והתחייבויות פיננסיות נכללו כדלקמן: (המשך)**
- מניות לא סחירות** - שערך מתבצע אחת לשנה לפחות, ולפי העניין הערכת השווי מאושרת על ידי וועדת השקעות של הקופה.
- קרנות השקעה** - מוצגות 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.
- 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** - החזרים בגין דמי ניהול מקרנות סל שנצברו לתאריך הדוח על המצב הכספי וטרם התקבלו, הכל בהתאם להסכמים עם מנפיקי תעודות הסל ובהתאם להוראות הרגולציה.
- ג. **בסיס הכרה בהכנסות והוצאות**
- ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.
- ד. **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.
- ה. **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 (המשד)

1. שיעורי השינוי בממדד ובשער החליפין של הדולר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
%		
2.40	5.28	3.34
(3.27)	13.54	3.07

שיעור השינוי בממדד המחירים לצרכן *
שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב
* לפי הממדד הידוע במועד הדיווח.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,130	746
170	-
-	106
-	1
1,300	853

מצרפי
ריבית ודיבידנד לקבל
הכנסות לקבל מקרן השקעות
חברה מנהלת
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
28	3	715
-	-	106
-	1	-
28	4	821

פירוט לפי מסלולים:
ריבית ודיבידנד לקבל
חברה מנהלת
אחרים
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

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
495,380	434,574
275,434	207,821
770,814	642,395

מצרפי

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

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
15,560	4,202	414,812
4,209	1,163	202,449
19,769	5,365	617,261

פירוט לפי מסלולים:

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

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
8,110	5,849
1,090	902
-	503
7,508	6,800
16,708	14,054

מצרפי

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

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
-	-	5,849
-	-	902
-	-	503
-	-	6,800
-	-	14,054

פירוט לפי מסלולים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
-	-	8,110
-	-	1,090
-	-	7,508
-	-	16,708

פירוט לפי מסלולים:

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

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
296,817	284,395
1,827	360
298,644	284,755

מצרפי

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
11,566	-	272,829
7	-	353
11,573	-	273,182

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות (המשך)

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

פירוט לפי מסלולים:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
428,433	634,525
2,288	8,542
12,378	11,769
194	102
443,293	654,938
223,626	251,407
-	35,000
96	13
223,722	286,420
667,015	941,358

א. ההרכב

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 (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
45,500	5,095	583,930
-	-	8,542
-	7	11,762
3	-	99
<u>45,503</u>	<u>5,102</u>	<u>604,333</u>
-	-	251,407
1,444	92	33,464
-	-	13
<u>1,444</u>	<u>92</u>	<u>284,884</u>
<u>46,947</u>	<u>5,194</u>	<u>889,217</u>

פירוט לפי מסלולים:
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

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>

פירוט לפי מסלולים:
השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2022		
אלפי ש"ח		
-	-	223,626
2	-	94
2	-	223,720
28,796	3,186	635,033

השקעות אחרות שאינו סחירות

קרנות השקעה
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	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(341,077)	(402,865)

מצרפי (1)

מטבע זר

ליום 31 בדצמבר 2023		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
אלפי ש"ח		
(19,218)	(727)	(382,919)

פירוט לפי מסלולים: (1)

מטבע זר

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

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	
2022	2023
אלפי ש"ח	
148	21
496	515
6,046	2,561
-	4
<u>6,690</u>	<u>3,101</u>

מצרפי

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

ליום 31 בדצמבר		
2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
20	1	-
2	2	511
51	40	2,470
-	-	4
<u>73</u>	<u>43</u>	<u>2,985</u>

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת
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
<u>177</u>	<u>9</u>	<u>6,504</u>

פירוט לפי מסלולים:

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,687	3,764	3,794
15	19	20
83	124	150
<u>3,785</u>	<u>3,907</u>	<u>3,964</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		
2021	2022	2023
%		
2.0	2.0	2.0
<u>0.20</u>	<u>0.21</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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
531	284	986
2,537	2,821	3,505
596	698	694
13	38	7
-	-	4
<u>3,677</u>	<u>3,841</u>	<u>5,196</u>

מצרפי

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 אחרות
 סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.02%	0.02%	0.05%
0.14%	0.15%	0.19%
0.03%	0.04%	0.04%
(**)0.00%	(**)0.00%	(**)0.00%
-	-	(**)0.00%

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

(*) 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 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2023		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
69	7	910
-	-	3,505
38	2	654
1	(**) -	6
-	-	4
<u>108</u>	<u>9</u>	<u>5,079</u>

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קנייה 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 אחרות

סך הכל הוצאות ישירות

שעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

0.10%	0.07%	0.05%
-	-	0.20%
0.05%	0.02%	0.04%
(***) 0.00%	(***) 0.00%	(***) 0.00%
-	-	(***) 0.00%

עמלות קנייה 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 אחרות

(*) 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 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

2022		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
9	1	274
-	-	2,821
19	1	678
1	(**) -	37
<u>29</u>	<u>2</u>	<u>3,810</u>

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		
0.02%	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 ובחול) 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

2021		
אלפי ש"ח		
50 ומטה	60 ומעלה	50 עד 60
14	2	515
-	-	2,537
18	1	577
-	(**) -	13
<u>32</u>	<u>3</u>	<u>3,642</u>

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%
-	-	0.14%
0.05%	0.02%	0.03%
(***)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 ובח"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	2019	2020	2021	2022	2023	
	ב- %					
6.19	10.65	4.37	12.55	(7.55)	12.26	כלנית לבני 50 עד 60
2.78	7.48	1.61	6.71	(7.78)	6.77	כלנית לבני 60 ומעלה
5.81	13.30	2.93	12.78	(11.92)	14.47	כלנית לבני 50 ומטה

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
2	1
148	85
150	86

א. יתרות על בעלי עניין וצדדים קשורים

מזומנים ושווי מזומנים (בנק מסד) - כלול במזומנים ושווי מזומנים (**)
החברה המנהלת - כלול בחייבים ויתרות חובה וב(זכאים ויתרות זכות), נטו (*)

(*) יתרת החוב השוטפת הגבוהה ביותר (על בסיס סופי רבעון) לחברה המנהלת עמדה על 237 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 184 אלפי ש"ח).
(**) יתרת המזומנים (בנק מסד) הגבוהה ביותר (על בסיס סופי רבעון) עמדה על 4 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 2 אלפי ש"ח).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,785	3,907	3,961
(***)	(***)	(***)
55	31	38

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

דמי ניהול לחברה המנהלת
דמי ניהול תיקי השקעות (***)
עמלות קניה ומכירה

קופת גמל כלנית
באורים לדוחות הכספיים

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

(**) בהתאם לתקנות על השירותים הפיננסיים הוצאות ישירות - בשנים 2023, 2022 ו- 2021 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, 2024.
- ב. הקופה פועלת מכוח סעיף 9(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 9(2) לפקודה, כאמור לעיל.

ד. הרכב הוצאות מיסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
965	1,134	1,749

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 1,595 אלפי ש"ח וסך של 181 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים נכון ליום 31.12.2023. (שנה קודמת – קרן חוב- 688 אלפי ש"ח ו- 301 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 31.12.2023.
- 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 41,064 אלפי ש"ח.
- תאריך סיום ההתחייבות המאוחר ביותר הינו 15 ביוני 2031.

באור 15 - מידע נוסף

- 15.1 ביום 9.8.2023 אישרה רשות שוק ההון את בקשת החברה לשינוי תקנון קופת הגמל כמפורט:
- אושרו שינויים לסעיף 7.1 בתקנוני הקופות על מנת להרחיב את מעגל הזכאים להצטרף כעמיתים לקופה כך שנוספו בני ובנות זוג של עובדים לפירוט הזכאים.
 - אושרה הוספתו של מסלול השקעה נוסף והינו מסלול פאסיבי - מדדי מניות כך שנכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה). יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים (העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5, בחוזר המאוחד שכותרתו ניהול נכסי השקעה) בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של וועדת ההשקעות. המסלול טרם החל את פעילותו.
- 15.2 ביום 7 באוקטובר 2023 הותקפה מדינת ישראל על ידי ארגון הטרור חמאס שבעקבותיו החלה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה"). התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש, וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.
- קיימת אי וודאות לגבי הימשכות המלחמה והיתכנות להתרחבותה לחזיתות נוספות שעשויה לגרום השלכות, בין היתר, על תנודות בשוק ההון, מחירי סחורות, שערי מטבע חוץ וזמינות חומרים ושירותים. נכון למועד אישור דוח כספי, לא היתה השלכה מהותית על משיכות כספי עמיתים או ניוידים או תשואות מסלולי הקופה.
- פעילות החברה מתקיימת באופן שיגרתי בהתאמות הנדרשות לעבודה מהבית ככל שנדרש, זימון וועדת ההשקעות לאור התפתחויות במלחמה וללא פגיעה במתן השירות לעמיתי הקופות בניהול החברה.
- אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה וההתפתחויות ככל שתהיינה על פעילות החברה.