

## **מחוג חיסכון פלוס**

**בניהול מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ**

**דוחות שנתיים**

**ליום 31 בדצמבר 2023**

## תוכן

3.....	סקירת הנהלה
11.....	הצהרה
12.....	הצהרה
13.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
14.....	דוחות כספיים

## מחוג חיסכון פלוס

בניהול מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ

### סקירת הנהלה

ליום 31 בדצמבר 2023

1. מאפיינים כלליים של הקופה

א. מחוג חיסכון פלוס (להלן - **הקופה**) הוקמה ב- 3 באפריל, 2022 והחלה לפעול בחודש אוגוסט 2022. הקופה הינה גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח קצר אשר מוגדר כקופת גמל להשקעה ענפית והצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ, לעובדי החברה לניהול המערכת בע"מ, לעובדי ועדי העובדים של חברת החשמל, לעובדי החברה המנהלת ולמוטבים של עובדים אלו שנפטרו. בחברה המנהלת, לא קיים "בעל שליטה" כהגדרתו בחוק ניירות ערך תשכ"ח – 1968, וזאת מכיוון שהון מניותיה מחולק באופן שווה בין העמיתים בקופות הגמל שבניהולה, מקרב עובדי וגמלאי חברת החשמל לישראל בע"מ.

ב. מס' אישור הקופה הינו 13710 ולהלן פירוט מסלולי ההשקעה:

מס' מ"ה	שם מסלול	קוד קופה
13711 (*)	מחוג חיסכון פלוס מסלול כללי	512362914-00000000013710-13711-000

(\*) הוקם ב- 3 באפריל, 2022 והחל לפעול באוגוסט 2022.

ג. שיעורי ההפרשה המירביים שרשאית הקופה לקבל הינה הפרשות עמיתים במעמד עצמאי ולפי תקנות מס הכנסה.

ד. תקנון הקופה אושר על ידי הממונה על רשות שוק הון, ביטוח וחסכון בתאריך 3 באפריל, 2022.

2. ניתוח זכויות עמיתי הקופה:

א. יחס נזילות – שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופת הגמל, לתאריך הדוח – 98.8%.

ב. מח"מ (משך חיים ממוצע) של חיסכון העמיתים, לתאריך הדוח - 0 שנים.

ג. שינוי במספר החשבונות:

לסוף השנה	עזבו השנה	הצטרפו השנה	לתחילת השנה	מספר החשבונות	
				סוג העמיתים	
706	53	392	367	עצמאיים	
706	53	392	367	סה"כ	

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר

2022		2023		חשבונות פעילים
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	
5,279	344	17,612	614	חשבונות לא פעילים
1,654	23	7,113	92	סה"כ
6,933	367	24,725	706	

3. מידע אודות דמי ניהול:

א. דמי הניהול הנגבים מהקופה על ידי החברה המנהלת הינם בגין הוצאות החברה המנהלת בפועל ושיעור דמי הניהול המקסימאלי השנתי על פי תקנון הקופה הינו 2%, בשנת הדוח שיעור דמי הניהול השנתי של הקופה הינו 0.24% אחוזים.

ב. סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 13 אלפי ₪. לפירוט הרכב ההוצאות ראו באור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

4. ניתוח מדיניות השקעה

א. מסלול כללי:

(1) מדיניות ההשקעה של המסלול הינה:

נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

(2) ניתוחים והסברים לסעיפי ההשקעות

סך נכסי המסלול הסתכמו ביום 31 בדצמבר, 2022 לסך של כ- 24,725 אלפי ש"ח לעומת כ- 6,933 אלפי ש"ח אשתקד. השינוי בשווי נכסי המסלול הושפע מתשואה חיובית בתוספת צבירה חיובית.

מזומנים ושווי מזומנים

שיעורם של המזומנים ושווי המזומנים מנכסי המסלול עלה בשנת הדוח בכ- 8.02% במשקלם היחסי מסך הנכסים.

נכסי חוב סחירים

שיעורם של נכסי החוב הסחירים מנכסי המסלול עלה בשנת הדוח בכ- 4.22% ממשקלם היחסי מסך הנכסים, זאת בהתאם למדיניות ההשקעה של המסלול.

נכסי חוב לא סחירים

שיעורם של נכסי החוב הלא סחירים מנכסי המסלול עלה בשנת הדוח בכ- 0.66% ממשקלם היחסי מסך הנכסים, בעיקר בשל פדיונות ובהתאם למדיניות ההשקעה של המסלול.

מניות

שיעורן של המניות מנכסי המסלול ירד בשנת הדוח בכ- 7.04% במשקלם היחסי מסך הנכסים, זאת בהתאם למדיניות ההשקעה של המסלול.

השקעות אחרות

שיעורן של ההשקעות האחרות מנכסי המסלול ירד בשנת הדוח בכ- 5.82% ממשקלם היחסי מסך הנכסים, זאת בהתאם למדיניות ההשקעה של המסלול.

5. ניהול סיכונים

א. לעניין מדיניות ניהול הסיכונים ותיאור תהליכי העבודה, אופן זיהוי הסיכונים והבקורות הקיימות בחברה, ראו סעיף 3.1.2 לדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

ב. סיכוני נזילות

סיכון להפסד כספי מהותי כתוצאה מאי יכולת למכור נכסי השקעה במחיר סביר בשווקים השונים בהם פועלת הקופה.

ליום 31 בדצמבר 2023		נזילות (בשנים)
מסלול כללי		
אלפי ש"ח		
24,563		נכסים נזילים וסחירים
127		מח"מ של עד שנה
35		מח"מ מעל שנה
-		אחרים
<b>24,725</b>		<b>סה"כ</b>

היחס שבין הנכסים הנזילים והסחירים לבין היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה ליום הדוח (להלן – יחס הנזילות) (ראו גם סעיף 2 לעיל) הינו 100.55%.

ג. סיכוני שוק

סיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי ההשקעה הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ני"ע, מטבעות וסחורות וכן בשינויים במדדים פיננסיים אחרים.

(1) סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023		
מסלול כללי		
אלפי ש"ח		
12,580		לא צמוד
6,471		בהצמדה למדד המחירים לצרכן
5,674		במטבע חוץ או בהצמדה אליו
<b>24,725</b>		<b>סה"כ</b>

(2) סיכון ריבית

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי בשיעור הריבית על התשואה:

ליום 31 בדצמבר 2023		
מסלול כללי		
1%-	1%+	
1.63%	(1.51%)	תשואות תיק ההשקעות

(3) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעה במכשירים הונניים:

(א) מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר, 2023

%	מסה"כ	סך הכל	אלפי ש"ח		נסחרות במדד מניות 60SME	נסחרות במדד ת"א 125	ענף משק
			בחול"ל	לא סחיר			
19.9%	537	-	-	-	537	בנקים	
5.1%	137	-	-	-	137	ביטוח	
3.0%	81	17	-	14	50	ביומד	
18.9%	512	2	-	48	462	טכנולוגיה	
12.1%	327	9	-	82	236	מסחר ושרותים	
16.8%	454	-	-	4	450	נדל"ן ובינוי	
5.3%	143	-	-	70	73	תעשייה	
7.1%	191	-	-	34	157	השקעה ואחזקות	
11.9%	322	-	-	47	275	נפט וגז	
-	-	-	-	-	-	אחר	
<b>100.0%</b>	<b>2,704</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>299</b>	<b>2,377</b>	<b>סך הכל</b>	

ד. סיכונים אשראי

סיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או מירידה באיכות האשראי של מנפיקי ני"ע, בעלי חוב להלוואות או צדדים לחוזה.

1) חלוקת נכסי חוב, על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2023			
מסלול כללי			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
13,631	134	13,497	בארץ
902	28	874	בחו"ל
14,533	162	14,371	סך הכל נכסי חוב

א) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2023	נכסי חוב בארץ
<b>דירוג מקומי</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	
7,606	<b>נכסי חוב סחירים בארץ</b>
4,173	אגרות חוב ממשלתיות
1,205	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
8	AA ומעלה
505	A עד BBB
13,497	נמוך מ-BBB
	לא מדורג
	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	<b>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</b>
134	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
134	AA ומעלה
13,631	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	<b>סך הכל נכסי חוב בארץ</b>
<b>ליום 31 בדצמבר 2023</b>	<b>נכסי חוב בחו"ל</b>
<b>דירוג מקומי</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	
605	<b>נכסי חוב סחירים בחו"ל</b>
55	אגרות חוב ממשלתיות
186	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
28	A ומעלה
874	BBB
	נמוך מ-BBB
	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
	<b>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</b>
17	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
11	A ומעלה
28	נמוך מ-BBB
902	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
	<b>סך הכל נכסי חוב בחו"ל</b>

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

ליום 31 בדצמבר 2023		
מסלול כללי		
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
13.4%	1,946	ענף משק
0.0%	2	בנקים
0.3%	45	ביטוח
0.9%	132	ביומד
4.6%	664	טכנולוגיה
18.5%	2,684	מסחר ושירותים
1.1%	165	נדל"ן ובינוי
1.0%	140	תעשייה
3.7%	543	השקעה ואחזקות
56.5%	8,212	נפט וגז
		אג"ח ממשלתי
<b>100.0%</b>	<b>14,533</b>	<b>סך הכל</b>

ה. סיכונים גיאוגרפיים ליום 31 בדצמבר, 2023

מסלול כללי								
מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ	נגזרים במונחי דלתא
אלפי ₪								
ישראל	7,627	5,693	2,829	-	-	3,398	19,547	-
ארה"ב	584	244	17	3,526	-	110	4,481	2,902
אחר	-	86	32	583	-	(4)	697	787
סה"כ	8,211	6,023	2,878	4,109	-	3,504	24,725	3,689

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים:

הקופה נתונה לסיכונים מסוגים שונים כדלהלן:

1) סיכוני מאקרן

א) שינויים פוליטיים וכלכליים

אי יציבות פוליטית ואי יציבות כלכלית לרבות אי פעילות על פי תכנית כלכלית מוגדרת ומובנית, עלולים להשפיע באופן מהותי על היקף ההשקעות במשק בעיקר של משקיעים זרים ועל התערבות מוניטארית של בנק ישראל. שינויים אלו עלולים להשפיע מהותית על רווחיות וצבירת הכספים בקופה.

ב) שינוי רגולציה

הפעלת קופת גמל דורשת עמידה בכללי פעילות ודווח שנקבעו בחוקים ובתקנות. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מטיל סעיפי עונשין על אי עמידה בכללים והנחיות. אי לכך הקופה הכינה שורה של נהלי עבודה, מעדכנת אותם באופן שוטף ומקיימת הדרכות ותדרוך שוטף לעובדיה בכל החידושים והדרישות החדשות, לרבות עבודה מול נותני שרות חיצוניים במטרה לוודא כי המידע המתקבל מהם עונה על הדרישות. החברה מקיימת פיקוח שוטף על עבודת המתפעל. הנהלת החברה משתתפת במסגרת השתלמויות מקצועיות המתקיימות לצורך הכשרת הדירקטורים. פעילות הקופה מתבצעת על פי אישור קופת גמל המתקבל מהממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיטון. שינויי חקיקה עלולים להשפיע מהותית על צבירת הכספים בקופה. החברה המנהלת מינתה ממונה ציות ואכיפה אשר פועל על פי תוכנית אכיפה ותוכנית עבודה שנתית.



ג) מצב המשק

מצב המשק עלול להשליך הן על השקעות הקופה והן על טעמי העמיתים בבחירת חסכוניותיהם, אי לכך מצב המשק עלול להשפיע באופן מהותי על צבירת הכספים בקופה.

ד) מצב תעסוקה

הקופה כקופה מפעלית חשופה מהותית למצב תעסוקתי של המעביד ושינויים בהיקף התעסוקה אצל המעביד, לדוגמה תכניות פרישה ו/או הבראה עלולים להשליך על היקף משיכות והפקדות כספים בקופה.

2) סיכונים ענפיים

א) סיכון תחרות בענף

על פי החלטת הדירקטוריון, גורמי הסיכון הקיימים לקופה הינם בעיקר התחרות הגבוהה בין קופות הגמל כתוצאה מכניסת גופים פרטיים וחברות הביטוח לשוק קופות הגמל ומכירת קרנות השתלמות הבנקאיות לגופים אלו ולחברות ביטוח.

ב) סיכוני השקעה

הקופה משקיעה את נכסיה בשוק ההון וחשופה לסיכונים של "נזילות" הקשורים ליכולת הקופה לעמוד במחויבויותיה לתשלומים לעוזבים ולמעבידים את כספם בהתאם לנזילות ההשקעות. סיכוני "אשראי" הם סיכונים הקשורים ליכולת ההחזר של הגופים בהם לקופות יש אחזקה בנכסי חוב בדרוג גבוה על מנת להקטין חשיפה זו. סיכוני "פיזור" המתייחסים לפיזור ההשקעות בין שווקי הארץ לשווקי חו"ל. סיכוני "ריבית" המתייחסים לשינוי ריבית במשק ובחו"ל. סיכוני "שער חליפין ואינפלציה" המתייחסים לפעילות במגזר הצמוד והלא הצמוד וכן חשיפה לשינויים בשער חליפין. סיכוני "שוק" המתייחסים לתנודתיות בשוק ההון שמושפעים מאופי הפעילות בשוק זה המושפע מגורמים מצרפים רבים. הקופה מתמודדת עם סיכון זה באמצעות קביעת מדיניות השקעות הכוללת פיזור השקעות בארץ ובחו"ל על ידי מנהל ההשקעות שהוא מנהל תיקים. יש לציין כי הקופה נעזרת בשרותי מנהל סיכונים כנדרש בהוראות הדין, וכן, מבצעת פיקוח על עבודתו באמצעות אחראי מטעם החברה.

ג) סיכון תפעולי משפטי

הקופה פועלת בתחום שוק ההון וחסכון בהם הפעילות הינה פעילות השקעה לצד פעילות מול העמיתים החוסכים רישום וניהול הפקדות, משיכות וזיכויים ברווחים. פעולה זו חושפת את הקופה לסיכונים תפעוליים. כגון: טעויות, תקלות במערכות המחשוב, הונאות, פשעי מחשב לרבות חדירה בלתי מורשית למערכות המידע. כמו כן פסיקה כללית בתחום וחקיקה בענף ובתחום בכלל משליכים על הקופה. בנוסף, הקופה חשופה לתביעות משפטיות מעמיתיה וכן מרשויות החוק בגין אי עמידה בכללים שנקבעו על פי החוק והתקנות.

הקופה מתמודדת עם סיכון זה באמצעות עריכת נהלים מעודכנים ותדרוכים לנושאי המשרה. הקופה מקפידה לפעול ולדווח על פי החוק במועד לרשויות וכן לדווח על פי המתכונת הנדרשת ובמועד הנדרש. החברה מעמידה לרשות העמיתים ומדווחת להם על מצב חשבונותיהם ונמצאת איתם בקשר לעדכוני פרטים ומתן שרות אחר. כנגד הקופה לא מתנהלים הליכים משפטיים כל שהם, והקופה אינה מנהלת הליכים משפטיים כלשהם כלפי צד ג'. כמו כן בהתאם לתקנות קופות גמל, החברה ערכה ביטוח אחריות מקצועית לכיסוי חבותה בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי עמיתיה וכן ביטוח לכיסוי מעילה באמון של עובדיה כלפי העמיתים בסכום כולל שלא יפחת מהסכומים המפורטים בתקנה 4 לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קופות ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), התשנ"ו-1995, ובתנאים הקבועים בתקנה האמורה לרבות השתתפות עצמית. החברה מקבלת ISAE3402 מהמתפעל הבנקאי ו-AUP ממנהל ההשקעות. כמו כן, מלווה את החברה יועצת משפטית קבועה הבוחנת באופן שוטף את הפעילות.

ד) טעמי הציבור

טעמי הציבור בנוגע להעדפות השקעות בחסכון לטווח ארוך מושפעים ממכלול רחב של גורמים בין השאר נושאי חקיקה, הטבות מס, מצב תעסוקה ומצב שוק ההון. למכלול גורמים אלו יכולה להיות השפעה מהותית על טעמי הציבור והצבירה בקופות בהתאם.

(ה) סיכון אבטחת מידע

סיכוני אבטחת מידע מתייחסים לנתונים כספיים בנוגע להשקעות הקופות וזכויות העמיתים וכן למידע בנוגע לפרטים אישיים של עמיתי הקופה. החברה מתמודדת עם סיכון זה בהתאם להנחיות שנקבעו בחוזר אוצר. כמו כן, החברה קיבלה מהגוף המתפעל אישור כי הוא עומד בהוראות החוזר על פי ביקורת שנערכה אצלו. החברה מינתה ממונה ומנהל אבטחת מידע כנדרש.

(ו) סיכון שימור תיק

לרמת שימור התיק והיקפו יש השלכות על אופן פעילות הקופה ורווחיותה.

(3) גורמי הסיכון

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקופה			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינוני	השפעה גדולה		
		X	שינויים פוליטיים וכלכליים	סיכוני מאקרו
		X	שינויים בשוק ההון, מט"ח ואינפלציה	
		X	שינויי חקיקה	
		X	מצב המשק	
		X	סיכוני אשראי	
	X		מצב תעסוקה אצל מעביד	
		X	הגברת תחרות בענף	סיכונים ענפיים
	X		סיכון נזילות	
	X		סיכון אשראי	
		X	סיכון שוק	
X			סיכון תפעולי וסיכון משפטי	
X			סיכון אבטחת מידע	
		X	טעמי הציבור	
		X	רמת שימור תיק והיקפו	
X			פגיעה ביכולת השיווק עקב שינויי שליטה בחברה	סיכונים מיוחדים
		X	סיכונים תפעוליים	
X			שינויי החזקה בחברת החשמל	
	X		תפעול הקופה	סיכוני המשכיות עסקית

6. רואה החשבון של הקופה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בחוות דעתו.

אורן בנימין  
מנכ"ל

דניאל מרום  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 19 במרס, 2024

הצהרה

אני, אורן בנימין מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מחוג חיסכון פלוס (להלן: "הקופה") 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 ואת תוצאות הפעילות של הקופה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן -
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופה:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופה; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה.

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

אורן בנימין  
מנכ"ל

תאריך: 19 במרס, 2024

הצהרה

אני, גלית דהאן מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מחוג חיסכון פלוס (להלן: "הקופה") 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 ואת תוצאות הפעילות של הקופה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן -
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופה:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופה; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה.

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

גלית דהאן  
מנהלת תפעול

תאריך: 19 במרס, 2024

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של מחוג חיסכון פלוס (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת 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.

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

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

---

גלית דהאן  
מנהלת תפעול

---

אורן בנימין  
מנכ"ל

---

דניאל מרום  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 19 במרס, 2024.

## **מחוג חיסכון פלוס**

**בניהול מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ**

**דוחות כספיים**

**ליום 31 בדצמבר 2023**

**דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של מחוג חסכון פלוס**  
**המנוהלת על ידי מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ**  
**בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת מחוג חסכון פלוס המנוהלת על ידי מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ (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 והנהלה של מחוג-מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל 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 קוימה, 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 נחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה 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 לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת; 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 שבקרות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 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 ליום 31 בדצמבר 2023 ולתקופה שמיום 3 באפריל 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2022 והדוח שלנו, מיום 19 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל אביב,  
19 במרס, 2024

## דוח רואה החשבון המבקר

### לעמיתים של מחוג חסכון פלוס

#### המנוהלת על ידי מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של מחוג חסכון פלוס המנוהלת על ידי מחוג-מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ולתקופה שבין 3 באפריל 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת 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 מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של הקופה 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 ליום 31 בדצמבר 2023 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ולתקופה שבין 3 באפריל 2022 ועד ליום 31 בדצמבר, 2022 בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד-1964.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: 1. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים. 2. שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

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 19 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
19 במרס, 2024



דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
302	3,061		רכוש שוטף
4	5	3	מזומנים ושווי מזומנים
306	3,066		חייבים ויתרות חובה
3,738	14,371	4	השקעות פיננסיות
-	162	5	נכסי חוב סחירים
1,247	2,704	6	נכסי חוב שאינם סחירים
1,646	4,429	7	מניות
6,631	21,666		השקעות אחרות
<b>6,937</b>	<b>24,732</b>		<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
			<b>סך כל הנכסים</b>
4	7	8	זכאים ויתרות זכות
6,933	24,725		זכויות העמיתים
<b>6,937</b>	<b>24,732</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

גלית דהאן  
מנהלת תפעול

אורן בנימין  
מנכ"ל

דניאל מרום  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 19 במרס, 2024.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2022(*)	2023		
	אלפי ש"ח		
			<b>הכנסות (הפסדים)</b>
6	24		ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(9)	360		מנכסי חוב סחירים
-	(11)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(71)	115		ממניות
8	896		מהשקעות אחרות
(72)	<b>1,360</b>		<b>סך כל ההכנסות מהשקעות</b>
(66)	<b>1,384</b>		<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
4	29	9	דמי ניהול
4	13	10	הוצאות ישירות
-	2	11	מיסים
8	<b>44</b>		<b>סך כל ההוצאות</b>
(74)	<b>1,340</b>		<b>עודף הוצאות על הכנסות לשנה</b>

(\*) 2022 – מיום 3 באפריל עד 31 בדצמבר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוח על השינויים בזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2022 (*)	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	6,933		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה (*)
5,901	15,714		תקבולים מדמי גמולים
7	1,936		תשלומים לעמיתים
1,113	3,140 (466)		העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל העברות לקופות גמל
1,113	2,674		העברות צבירה, נטו
(74)	1,340		עודף הוצאות על הכנסות לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>6,933</u>	<u>24,725</u>		זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(\*) 2022 – מיום 3 באפריל עד 31 בדצמבר

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## באור 1 - כללי

א. החל מאפריל 2022, מחוג חיסכון פלוס (להלן – **הקופה**), קופה ענפית, מנוהלת על ידי מחוג - מנהל גמל לעובדי חברת החשמל בישראל בע"מ (להלן - החברה המנהלת). הקופה מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005. החברה המנהלת הינה בבעלות עמיתי קופות הגמל שבניהולה. נתוני החברה המנהלת מוצגים בדוחות כספיים נפרדים. בהתאם להוראות רשות שוק ההון קיימת הפרדה מלאה בין החברה המנהלת ונכסיה לבין הקופה ונכסיה.

### ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- (1) **הקופה** – מחוג חיסכון פלוס.
- (2) **החברה המנהלת** – מחוג – מנהל גמל לעובדי חברת החשמל לישראל בע"מ.
- (3) **המתפעל** – לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (2022 - בנק מזרחי טפחות בע"מ).
- (4) **חוק קופות גמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.
- (5) **התקנות** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות הגמל), התשכ"ד-1964.
- (6) **הממונה** - הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- (7) **רשות שוק ההון** - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- (8) **צדדים קשורים** – כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב – 2012.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית

### א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. **בסיס הדיווח**  
הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום. דמי הניהול מנכסי הקופה נרשמים בתום החודש בגינו הם נצברו.
2. **מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים**  
הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי, אשר נקבעו בהוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה.
3. **מדיניות חשבונאית**  
מדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

### ב. עיקרי האומדנים וההנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת הקופה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות בבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. מזומנים ושווי מזומנים  
מזומנים כוללים יתרות מזומנים לשימוש מידי ופקדונות לפי דרישה. כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

### ד. השקעות פיננסיות

#### 1. השקעות סחירות

א. נמדדות לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.

ב. יתרות זכות הנובעות מהשקעה בנגזרים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

### ה. שערי חליפין והצמדה

1. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום הדיווח.

2. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.

3. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, על שערי החליפין היציגים של הדולר של ארה"ב ועל שיעורי השינויים שחלו בהם:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
5.28	3.34
13.15	3.07

שיעור שינוי מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע ביום המאזן)  
שיעור שינוי שער החליפין של הדולר של ארה"ב

## באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
4	5
4	5

ריבית ודיבידנד לקבל

סך הכל חייבים ויתרות חובה

### באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,659	8,211
2,072	5,939
7	221
2,079	6,160
3,738	14,371

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:  
שאינן ניתנות להמרה  
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
-	145
-	17
-	162

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה  
פקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 – מניות סחירות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,247	2,704
1,247	2,704

מניות סחירות

סך הכל מניות

באור 7 – השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,598	4,109
-	90
48	229
-	1
1,646	4,429

א. הרכב

השקעות אחרות סחירות  
קרנות סל  
מכשירים נגזרים  
מוצרים מובנים  
כתבי אופציות  
סך הכל השקעות אחרות

א. 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	
542	3,777

מניות

**באור 8 – זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר		א. <u>הרכב מאוחד</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
-	5	חברה מנהלת
4	-	התחייבויות בגין נגזרים
-	2	מוסדות
<u>4</u>	<u>7</u>	<b>סך הכל זכאים ויתרות זכות</b>

**באור 9 – דמי ניהול**

א. החברה הינה חברה מנהלת ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012 (להלן – "תקנות דמי ניהול") לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופות על פי הוראות הדין והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		דמי ניהול שנגבו מתוך הנכסים
2022(*)	2023	
אלפי ש"ח		
4	29	מחוג חיסכון פלוס כללי
<u>4</u>	<u>29</u>	

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שיעור דמי ניהול שנגבו בפועל:
2022(*)	2023	
אחוזים		
0.07	0.24	מחוג חיסכון פלוס כללי

(\*) לתקופה של מ-3 באפריל עד 31 בדצמבר 2022.

**באור 10 – הוצאות ישירות**

לשנה שהסתיימה ביום		אלפי ש"ח		הרכב
2023	(*)2022	2023	(*)2022	
שיעור מתוך סך הנכסים לתום שנה קודמת		אלפי ש"ח		
0.08	0.05	4	8	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	0.02	-	3	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	0.01	-	2	עמלות אחרות
<u>0.08</u>	<u>0.08</u>	<u>4</u>	<u>13</u>	<b>סה"כ הוצאות ישירות</b>

(\*) לתקופה של מ-3 באפריל עד 31 בדצמבר 2022.

**באור 11 – תשואות**

תשואות מחוג חיסכון פלוס מסלול כללי נומינלי ברוטו לשנת 2023 הינה 12.25% (2022) – שלילית בשיעור של 3.83%, לתקופה של אוגוסט עד דצמבר 2023).

**באור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

החברה המנהלת וחברות הקשורות עם מנהל ההשקעות של הקופה, ילין לפידות ניהול תיקי השקעות בע"מ נחשבות כצדדים קשורים בקופה.

**א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

ליום 31 בדצמבר 2023 לא היו לקופה יתרות עם צדדים קשורים.

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

בשנת 2022 שילמה הקופה לחברה המנהלת דמי ניהול בסכום של כ- 29 אלפי ₪ (2022 – 4 אלפי ₪).

**באור 12 – מסים**

**א.** הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024.

**ב.** הכנסות הקופה פטורות בכפוף להוראות סעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות שהתקבלו בשל תקופה שהאגרות היו בבעלותו של אחר, וכן דיבידנד שהתקבל מנכסים בחו"ל.