

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון לשנת 2022

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2022

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 18	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2022
19	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
20 - 21	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
22	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
23 - 49	דוחות כספיים

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2022

מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. שיבולת קופת גמל הינה קופת גמל לתגמולים ופיצויים אשר הוקמה בשנת 1976 כקופת גמל ומנוהלת על ידי שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ.

<u>מספר המסלול</u>	<u>שם המסלול</u>	<u>קוד מסלול</u>
372	שיבולת קופת תגמולים	520-0306930000000000003720000000
13188	שיבולת גמל מנייתי	520-030693000000000000131880000000

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם קיבוצים (עצמאיים) המפקידים כספי תגמולים.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים:
העברות כספים מקופות אחרות לקופה זו.

האישור ניתן על ידי משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.23

4. הקופה הינה קופת גמל ענפית.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

יחס נזילות - שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופות הגמל - לתאריך הדוח:

יחס נזילות	שם המסלול
<u>באחוזים</u>	שיבולת קופת תגמולים
98.99	שיבולת גמל מנייתי
91.96	

ב. מח"מ (משך חיים ממוצע) של חסכון העמיתים

מח"מ של חסכון העמיתים - משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו למועד בו הם רשאים למשוך את כספם מהקופה.

מח"מ (שנים)	שם המסלול
30.28	שיבולת קופת תגמולים
3.91	שיבולת גמל מנייתי

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2022 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
25	1	-	26	שכירים
89	-	-	89	עצמאיים
114	1	-	115	סה"כ

ליום 31 בדצמבר

2021		2022		
סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	מספר	חשבונות פעילים
באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	חשבונות לא פעילים (*)
108	1	130	1	סה"כ
970,151	114	896,874	113	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים
970,259	115	897,004	114	ביתרה של עד 8,000 ש"ח
12	4	12	4	

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ניתוח מדיניות השקעה

א. מדיניות ההשקעה של שיבולת תגמולים

אפיק ההשקעה	שיעור החשיפה ליום 31.12.2022	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2022	טווח סטיה	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדד יחוס
מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)	0%	0%	+/- 6%	0%	
מתוך זה :					
מניות בישראל	0%	0%	0%	0%	
מניות בחו"ל	0%	0%	0%	0%	
אג"ח ממשלתי	38%	26%	+/- 5%	21%-31%	מדד ממשלתי כללי
אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)	47%	57%	+/- 6%	51%-63%	40% תל בונד מאגר 30%, תלבונד 50 30% תלבונד 40
אחר (קרנות השקעה, נדלן)	10%	13%	+/- 5%	8%-18%	
מזומן	5%	4%	+/- 5%	0%-9%	ריבית בנק ישראל
סה"כ	100%	100%			
חשיפה למט"ח	7%	9%	6%	3%-15%	

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

א. מדיניות ההשקעה של שיבולת מסלול גמל מניות

מדיניות ההשקעה	מדד יחוס
נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 110% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין בנגזרים, בתעודות סל בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	מדד ת"א 125 - 40% MSCI AC 55% מק"מ לשנה - 5%

הקצאת נכסים

אפיק	מינימום	מקסימום
מניות (לא כולל מנגזרים)	75%	100%
אג"ח ממשלתי	0.0%	25%
אג"ח קונצרני	0.0%	25%
מזומן	0.0%	25%
אחר	0.0%	15%

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:
שיבולת גמל מנייתי

שיעור השינוי	ליום 31 בדצמבר	
	2021 באחוזים	2022
114.63	8.61	18.48
600.00	0.01	0.07
115.20	8.62	18.55
(2.55)	50.12	48.84
(20.96)	41.26	32.61
(10.87)	91.38	81.45
-	100.00	100.00
-	100.00	100.00
-	100.00	100.00

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

מניות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הקופה מנהלת תיק השקעות פיננסי כנגד הפקדות העמיתים והיתרות הצבורות. מדיניות ההשקעה מושתתת על חתירה להשגת תשואה אופטימלית תוך מזעור הסיכונים הפיננסיים הכרוכים בניהול התיק.

להלן סקירה תמציתית של סיכוני שוק והאופן בו מתמודדת הנהלת הקופה עימם:

סיכון נזילות

ליום 31 בדצמבר 2022						
באלפי ש"ח			באחוזים			
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	יחס נכסים נזילים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה
שיבולת קופת תגמולים	702,153	4,769	29,513	125,640	862,075	82.28%
שיבולת גמל מנייתי	34,516	--	--	413	34,929	107.46%

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2022				שיבולת קופת תגמולים סך נכסי המסלול
ס"ה	במטבע	בהצמדה	לא צמוד	
	חוץ או	למדד		
	בהצמדה	המחירים		
אליו	לצרכן			
באלפי ש"ח				
862,075	73,674	300,650	487,751	
862,075	73,674	300,650	487,751	סה"כ
34,929	3,262	--	31,667	שיבולת גמל מנייתי סך נכסי המסלול
34,929	3,262	--	31,667	סה"כ

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכון ריבית

להלן ניתוח שינוי בשיעור הריבית על התשואה לשנת 2022

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
4.21	(3.81)
--	--

תשואת תיק ההשקעות
שיבולת קופת תגמולים
שיבולת גמל מנייתי

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכויי שוק

חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר 2022					
%	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר אלפי ש"ח	נסחרות	נסחרות
				במדד מניות היתר	במדד ת"א 100
מסה"כ					
100.00%	9,006	--	9,006	--	--
100.00%	9,006	--	9,006	--	--

ענף משק

אחר

סך הכל השקעה במכשירים הוניים

שיבולת גמל מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2022					
%	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר אלפי ש"ח	נסחרות	נסחרות
				במדד מניות היתר	במדד ת"א 100
מסה"כ					
23.73%	4,048	--	--	--	4,048
5.47%	933	--	--	--	933
15.56%	2,655	1,754	--	--	901
5.22%	890	--	--	191	699
4.02%	686	--	--	--	686
2.56%	437	--	--	--	437
11.42%	1,948	--	--	--	1,948
5.49%	936	41	--	--	895
26.53%	4,526	--	--	--	4,526
100.00%	17,059	1,795	--	191	15,073

ענף משק

בנקים

ביטוח

מסחר ושרותים

נדל"ן ובינוי

תעשיה

ביומד

טכנולוגיה

השקעה ואחזקות

נפט וגז

סך הכל השקעה במכשירים הוניים

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכון אשראי

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			שיבולת קופת תגמולים
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
658,696	34,282	624,414	בארץ
13,546	--	13,546	בחו"ל
672,242	34,282	637,960	סך הכל נכסי חוב

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022		שיבולת קופת תגמולים
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
213,385	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
341,130	AA ומעלה	
69,899	BBB עד A	
624,414	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
11,455	AA ומעלה	
1,185	BBB עד A	
7,738	הלוואות לעמיתים	
13,904	הלוואות לאחרים	
34,282	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
658,696	סך הכל נכסי חוב בארץ	
3,361	מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי	

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכון אשראי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :
שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

9,956

3,590

13,546

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

13,546

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכון אשראי (המשך)

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 שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג:

שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר 2022	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
3.77	AA מעלה
3.85	A
6.81	BBB

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

סיכון אשראי (המשך)

חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים וסאינס סחירים

שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
31.74%	213,385	אגרות חוב ממשלתיות
13.31%	89,443	בנקים
11.14%	74,933	ביטוח
3.93%	26,432	מסחר ושירותים
24.92%	167,555	נדל"ן ובינוי
3.77%	25,368	תעשיה
0.07%	446	טכנולוגיה
2.33%	15,634	השקעה ואחזקות
6.81%	45,749	נפט וגז
1.98%	13,297	אחר
100.00%	672,242	סך הכל

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

שיבולת קופת תגמולים
סיכונים גיאוגרפיים

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	213,385	409,275	--	48,206	--	18,387	87,601	776,854	--	776,854
ארה"ב	--	14,394	--	--	--	--	7,052	21,446	--	21,446
צרפת	--	7,089	--	--	--	--	--	7,089	--	7,089
אחר	--	6,457	9,006	--	--	--	41,223	56,686	--	56,686
סך הכל	213,385	437,215	9,006	48,206	--	18,387	135,876	862,075	--	862,075

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

שיבולת גמל מנייתי
סיכונים גיאוגרפיים

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	--	--	15,264	--	--	--	6,481	21,745	--	21,745
ארה"ב	--	--	1,795	9,244	--	--	--	11,039	--	11,039
אחר	--	--	--	1,757	--	--	388	2,145	--	2,145
סך הכל	--	--	17,059	11,001	--	--	6,869	34,929	--	34,929

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
			ירידה בתשואות שווקי המניות והאג"ח בארץ ובעולם	<u>סיכונים מאקרו</u>
	X	X	הרעה ברמת התעסוקה	
	X		שינויים בשערי החליפין ובאינפלציה	
	X		סיכוני אשראי	
X			מצב תעסוקה מעביד	
				<u>סיכונים ענפיים</u>
		X	אי התמודדות עם שינויים מערכתיים בענף	
		X	שינויים רגולטורים	
	X		גידול בתחרותיות	
X			שינוי בטעמי הציבור	
				<u>סיכונים מיוחדים</u>
X			פגיעה ביכולת השיווק עקב שינוי שליטה בחברה	
		X	סיכונים תפעוליים	

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של שיבולת קופת תגמולים (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של קופת הגמל 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 בקורות 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 קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה-COSO (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

דוד ירוסלביץ' - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

יעקב רוט - מנכ"ל החברה:

יעקב רוט - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

30.3.2023

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דוד ירוסלביץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שיבולת קופת תגמולים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל 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 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 המנהלת, 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 והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה 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 לקופת הגמל; 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 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.3.2023

דוד ירוסלביץ
יו"ר דירקטוריון קופת הגמל

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, יעקב רוט, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של שיבולת קופת תגמולים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל 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 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 המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה 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 לקופת הגמל; 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 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.3.2023

יעקב רוט

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

דוח רואה החשבון המבקר לחברי
שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
בקה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של שיבולת קופת תגמולים (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה של שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית 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, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה 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 הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה. לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022 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 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 27 במרס 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

דויטש את קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, ח' בניסן תשפ"ג
30.3.2023

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
24	דוח רואה חשבון המבקרים
25 - 27	דוחות על המצב הכספי
28 - 30	דוחות הכנסות והוצאות
31 - 33	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
34 - 49	באורים לדוחות הכספיים

- 24 -

דוח רואי חשבון המבקרים לחברי

שיבולת קופת תגמולים **בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של **שיבולת קופת תגמולים בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן - הקופה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על-ידי הדירקטוריון וההנהלה 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 מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ה- PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

דויטש קרמר
רואי חשבון

תל-אביב, ח' בניסן תשפ"ג
30.3.2023

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
66,101	22,443		רכוש שוטף
390	1,606	3	מזומנים ושווי מזומנים
66,491	24,049		חייבים ויתרות חובה
624,331	637,960	4	השקעות פיננסיות
47,256	34,282	5	נכסי חוב סחירים
45,775	26,065	6	נכסי חוב שאינם סחירים
168,586	157,824	7	מניות
885,948	856,131		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
17,820	18,387	8	נדל"ן להשקעה
970,259	898,567		סך כל הנכסים
--	1,563	9	זכאים ויתרות זכות
970,259	897,004		זכויות העמיתים
970,259	898,567		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יעקב רוט מנהל כללי	דוד ירוסלביץ יו"ר הדירקטוריון	30/03/2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------------	----------------------------------	---

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		שיבולת קופת תגמולים
2021	2022	
אלפי ש"ח		
62,763	15,987	רכוש שוטף
387	1,581	מזומנים ושווי מזומנים
63,150	17,568	חייבים ויתרות חובה
.....		
624,331	637,960	השקעות פיננסיות
47,256	34,282	נכסי חוב סחירים
26,350	9,006	נכסי חוב שאינם סחירים
152,597	146,435	מניות
850,534	827,683	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
17,820	18,387	נדל"ן להשקעה
.....		
931,504	863,638	סך כל הנכסים
=====	=====	
--	1,563	זכאים ויתרות זכות
931,504	862,075	זכויות העמיתים
931,504	863,638	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
3,338	6,456
3	25
<u>3,341</u>	<u>6,481</u>
.....	

שיבולת גמל מנייתי

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

מניות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

19,425	17,059
15,989	11,389
<u>35,414</u>	<u>28,448</u>
.....	

סך כל הנכסים

<u>38,755</u>	<u>34,929</u>
.....	

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

38,755	34,929
<u>38,755</u>	<u>34,929</u>
.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
			הכנסות (הפסדים)
773	(374)	1,311	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
9,755	24,705	(42,663)	מנכסי חוב סחירים
1,893	3,101	(2,199)	מנכסי חוב שאינם סחירים
240	24,824	2,252	ממניות
(978)	14,071	7,284	מהשקעות אחרות
7,244	1,403	2,168	מנדל"ן להשקעה
18,154	68,104	(33,158)	סך כל ההכנסות מהשקעות
18,927	67,730	(31,847)	סך כל (ההפסדים) ההכנסות
			הוצאות
1,784	1,898	1,931	דמי ניהול
690	451	2,082	הוצאות ישירות
--	2	607	מסים
2,474	2,351	4,620	סך כל ההוצאות
16,453	65,379	(36,467)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			שיבולת קופת תגמולים
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
773	(383)	1,290	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
9,755	24,705	(42,663)	מנכסי חוב סחירים
1,893	3,101	(2,199)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(432)	18,927	3,937	ממניות
(1,181)	11,372	10,289	מהשקעות אחרות
7,244	1,403	2,168	מנדל"ן להשקעה
17,279	59,508	(28,468)	סך כל ההכנסות מהשקעות
18,052	59,125	(27,178)	סך כל (ההפסדים) ההכנסות
הוצאות			
1,784	1,830	1,861	דמי ניהול
654	416	1,991	הוצאות ישירות
--	--	601	מסים
2,438	2,246	4,453	סך כל ההוצאות
15,614	56,879	(31,631)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	
--	9	21
672	5,897	(1,685)
203	2,699	(3,005)
875	8,596	(4,690)
875	8,605	(4,669)
--	68	70
36	35	91
--	2	6
36	105	167
839	8,500	(4,836)

(*) שיבולת גמל מניות

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו ביום 4/11/2020.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
903,113	912,015	970,259	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
43	28	26	תקבולים מדמי גמולים
(2,713)	(345)	(36,824)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
4,109	1,373	10	העברות מקופות גמל
24,610	2,706	1,000	העברות בין מסלולים
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(8,990)	(8,191)	--	העברות לקופות גמל
(24,610)	(2,706)	(1,000)	העברות בין מסלולים
(4,881)	(6,818)	10	העברות צבירה, נטו
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
16,453	65,379	(36,467)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
912,015	970,259	897,004	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			שיבולת קופת תגמולים
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
903,113	888,446	931,504	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
43	28	26	תקבולים מדמי גמולים
(2,713)	(345)	(36,824)	תשלומים לעמיתים
4,109	(2,607)	--	<u>העברות צבירה לקופה</u>
940	--	--	העברות מקופות גמל
			העברות בין מסלולים
(8,990)	(8,191)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(23,670)	(2,706)	(1,000)	העברות לקופות גמל
			העברות בין מסלולים
(27,611)	(13,504)	(1,000)	העברות צבירה, נטו
15,614	56,879	(31,631)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
888,446	931,504	862,075	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) שיבולת גמל מניות
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
--	23,569	38,755	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	3,980	10	העברות מקופות גמל
23,670	2,706	1,000	העברות בין מסלולים
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(940)	--	--	העברות בין מסלולים
22,730	6,686	1,010	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
839	8,500	(4,836)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
23,569	38,755	34,929	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו ביום 4/11/2020.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

1. שיבולת קופת גמל הינה קופת גמל לתגמולים ופיצויים אשר הוקמה בשנת 1976 כקופת גמל ומנוהלת על ידי שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ.

מספר המסלול	שם המסלול
372	שיבולת קופת תגמולים
13188	שיבולת גמל מנייתי

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם קיבוצים (עצמאיים) המפקידים כספי תגמולים.

3. הקופה הינה קופת גמל ענפית.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה 2005 והתקנות שהותקנו על פיו ובהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בקופות גמל.

ב. בסיס השיערוך והתיאום של נכסי הקופה

תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט - 2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלדנרי.

ג. בסיס השיערוך והתיאום של נכסי הקופה

נכסי הקופה הוערכו לתאריך המאזן בהתאם לכללי ההערכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964. השקעות הקופה בוצעו בהתאם לכללי השקעה החלים על גופים מוסדיים שפורסמו בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב וכן בחוזר גופים מוסדיים 9-9-2012 שפירסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון בתאריך 4.7.12.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

1. מזומנים ושווי מזומנים

- 1.1 פקדונות קצרי מועד - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי.
- 1.2 יתרות הנקובות בש"ח - לפי היתרה.
- 1.3 יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי.

2. חייבים ויתרות חובה

- חייבים ויתרות חובה - כוללים נכסים לקבל שטרם התקבלו עד לתאריך הדוח הכספי - בערכם הנומינלי (ריבית ודיבידנד לקבל, חברה מנהלת ואחרים).

3. ניירות ערך סחירים

- 3.1 אגרות חוב ממשלתיות סחירות - לפי שווי השוק לתאריך הדוח הכספי.
- 3.2 אגרות חוב קונצרניות סחירות - לפי שווי השוק לתאריך הדוח הכספי.

4. נכסי חוב שאינם סחירים

הערכת אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני שאינם סחירים, פקדונות במוסדות כספיים מעל שלושה חודשים והלוואות - לפי שווי הוגן.

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות וכן של נכסי חוב פיננסיים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היותן אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

5. השקעות אחרות

- 5.1 השקעות אחרות סחירות - 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.
- 5.2 השקעות אחרות בלתי סחירות - נמדדות לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן נקבע, אחת לשנה לפחות, באמצעות שימוש בשיטות הערכה מקובלות.

ד. בסיס ההכרה בדוחות הכספיים

1. דוחות הכנסות והוצאות - ההכנסות וההוצאות מוצגות על בסיס מצטבר.
2. דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - ההפרשות, תשלומים לעמיתים והעברת זכויות מוצגות על בסיס מזומן.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ו. להלן שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר:

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
	באחוזים		
(0.60)	2.40	5.28	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(6.97)	(3.27)	13.15	שיעור עליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>מצרפי לכל המסלולים</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
124	1,089	ריבית ודיבידנד לקבל
266	517	אחרים
<u>390</u>	<u>1,606</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה
ליום 31 בדצמבר		<u>שיבולת קופת תגמולים</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
121	1,064	ריבית ודיבידנד לקבל
266	517	אחרים
<u>387</u>	<u>1,581</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה
ליום 31 בדצמבר		<u>שיבולת גמל מנייתי</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
3	25	ריבית ודיבידנד לקבל
<u>3</u>	<u>25</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
377,868	213,385
246,463	424,575
624,331	637,960

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
377,868	213,385
246,463	424,575
624,331	637,960

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

20,729	12,640
8,796	7,738
17,731	13,904
47,256	34,282
.....	
47,256	34,282

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

20,729	12,640
8,796	7,738
17,731	13,904
47,256	34,282
.....	
47,256	34,282

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
34,722	17,059
11,053	9,006
<u>45,775</u>	<u>26,065</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
15,297	--
11,053	9,006
<u>26,350</u>	<u>9,006</u>

שיבולת קופת תגמולים

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
19,425	17,059
<u>19,425</u>	<u>17,059</u>

שיבולת גמל מנייתי

מניות סחירות

סך הכל מניות

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

הרכב :

מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
93,404	59,207
8,852	--
10,530	--
112,786	59,207
54,418	98,606
1,382	11
55,800	98,617
168,586	157,824

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
77,629	48,206
8,852	--
10,530	--
97,011	48,206
54,204	98,218
1,382	11
55,586	98,229
152,597	146,435

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

שיבולת גמל מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל

15,775	11,001
<u>15,775</u>	<u>11,001</u>
.....	

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

214	388
<u>214</u>	<u>388</u>
.....	
<u>15,989</u>	<u>11,389</u>
=====	=====

סך הכל השקעות אחרות

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה :
שיבולת קופת תגמולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

17,415 17,820

יתרה ליום 1 בינואר

17,415	17,820
--------	--------

סה"כ תוספות

405 567

התאמת שווי הוגן

17,820	18,387
--------	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. פרטים בדבר זכויות במקרקעין המשמשות את הקופה כנדל"ן להשקעה

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
17,820	18,387

מועדי סיום תקופת החכירה בשנים
--

שיבולת קופת תגמולים

בבעלות

ג. חברת שבולת אחזקות גן העיר בע"מ

1. בתאריך 31.12.2017 נתאגדה ונרשמה חברת שבולת אחזקות גן העיר בע"מ (להלן: "החברה").
2. החברה בבעלות 100% של שיבולת חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
3. מטרת החברה לעסוק בהשכרת נכסים.
4. בתאריך 31.12.2017 נחתם הסכם לרכישת נכס מקרקעין ברחוב אבן גבירול 71 פינת הדסה 6 בתל - אביב מחברת נציבים נכסים וציוד בע"מ, שהינה חברת בת של בנק מזרחי טפחות בע"מ.
5. בתאריך 31.12.2017 נחתם הסכם שכירות בין החברה לחברת נציבים נכסים וציוד בע"מ לתקופה של 8 שנים ובתוספת אופציה של 15 שנים.
6. הדוחות הכספיים של החברה אוחדו עם הדוחות של קופות הגמל שיבולת גמל ושיבולת השתלמות.
7. יתרת ההשקעה בנדל"ן של החברה לתאריך 31.12.22 מיוחס לקופות הגמל כדלהלן:

31.12.21	31.12.22	
אלפי ש"ח		הרכב:
17,820	18,387	שיבולת גמל
		שיבולת
4,180	4,313	השתלמות
22,000	22,700	

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
--	1,473
--	90
--	1,563

התחייבויות בגין נגזרים
 אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
--	1,473
--	90
--	1,563

שיבולת קופת תגמולים

התחייבויות בגין נגזרים
 אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
1,784	1,830	1,861
--	68	70
<u>1,784</u>	<u>1,898</u>	<u>1,931</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :
 שיבולת קופת תגמולים
 (*) שיבולת גמל מניות

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
באחוזים		
1.05	1.05	1.05

דמי ניהול מסך נכסים :
 שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.20	0.20	0.21	שיבולת קופת תגמולים
--	0.20	0.19	(*) שיבולת גמל מניות

(*) המסלול החל פעילותו ביום 4/11/2020.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - הוצאות ישירות

מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.07	0.05	0.05	595	451	514
--	--	0.14	--	--	1,390
--	--	--	--	--	2
0.01	--	0.02	95	--	176
			690	451	2,082

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל
באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.06	0.05	0.05	564	416	481
--	--	0.15	--	--	1,379
0.01	--	--	90	--	131
			654	416	1,991

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים בישראל
באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.26	0.11	0.09	31	35	33
--	--	0.03	--	--	11
--	--	0.01	--	--	2
0.04	--	--	5	--	45
			36	35	91

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל
באמצעות קרנות סל

סך הכל הוצאות ישירות

(*) שיבולת גמל מניות

(*) המסלול החל פעילותו ביום 4/11/2020.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2018	2019	2020	2021	2022	
	באחוזים					
2.16	(0.95)	6.62	2.03	6.69	(3.21)	שיבולת קופת תגמולים
--	--	--	3.80	30.94	(12.04)	(*) שיבולת גמל מניות

(*) המסלול החל פעילותו ביום 4/11/2020.

שיבולת קופת תגמולים
בניהול שיבולת - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
1,784	1,898	1,931
<u>1,784</u>	<u>1,898</u>	<u>1,931</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 14 - מיסים
מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
--	2	607
<u>--</u>	<u>2</u>	<u>607</u>

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

שיבולת קופת תגמולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
--	--	601
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>601</u>

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

(*) שיבולת גמל מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
--	2	6
<u>--</u>	<u>2</u>	<u>6</u>

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

(*) המסלול החל פעילותו ביום 4/11/2020.