

דו"ח שנתי של קופת גמל

2023

"קו הבראות" - קופת
גמל לתגמולים,
לפיצויים ולחיסכון

תוכן העניינים

3	א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל :
4	ב. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
4	1. יחס נזילות :
4	2. משך חיים ממוצע של החיסכון :
5	3. שינוי במספר חשבונות העמיתים - 2023 :
5	4. ניתוח זכויות עמיתים :
5	ג. ניתוח מדיניות ההשקעה :
6	ד. ניהול סיכונים
6	1. סיכוני נזילות :
7	2. סיכוני שוק :
9	3. סיכוני אשראי :
13	4. סיכונים גיאוגרפיים :
14	5. גורמי סיכון נוספים :
15	הצהרת מנכ"ל
16	הצהרת מנהל כספים :
17	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
18	דוח כספי של קופת הגמל

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל:

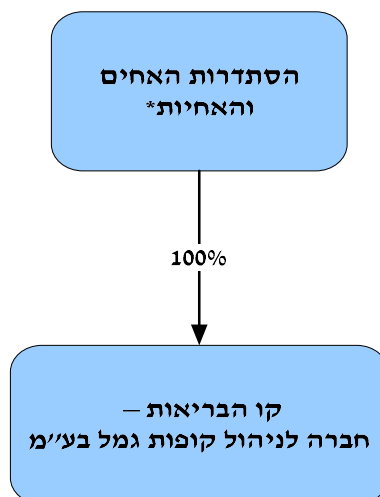
א. **שם הקופה:** "קו הבריאות", קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון. כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל"). הקרן מיועדת לסקטור עובדי ציבור העובדים האחים והאחיות.

ב. **החברה המנהלת את הקופה:** "קו הבריאות" – חברה לניהול קופות גמל בע"מ קוד הקופה: 512008335-00000000000301-0301-000

ג. מועד הקמת קופת הגמל: הקופה הוקמה ביום 3 לאוגוסט 1994 ע"י חטיבת האחיות והאחים בבתי החולים, בהסתדרות האחים והאחיות.

ד. מידע על בעלי המניות:

בעלי המניות	מספר מניות וסוג	אחוז בזכויות הצבעה
אילנה כהן	17 מניות רגילות	34%
שרה נועם	<u>33 מניות רגילות</u>	<u>66%</u>
סה"כ	50 מניות רגילות	100%



* בהתאם לתקנון החברה - בהתחשב במטרותיה של החברה, אין מניותיה מקנות למחזיקיהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה או בהונה ואין הן מקנות זכות לחלוקת עודף נכסיה בפירוקה. מניות אשר תוקצינה לבעלי תפקידים מסוימים בחברה, יוחזקו על ידי המשרתים באותם תפקידים, כפי שימונו מעת לעת. כן מפרט התקנון מקרים בהם לא יוכל בעל מניות להמשיך להחזיק במניותיו ועליו להעבירן לידי אחרים כפי שיקבע הדירקטוריון. היתר שליטה ניתן ל"הסתדרות הכללית – איגוד האחים והאחיות" (לפי היתר מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 11.3.2008).

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

ה. הקופה ניהלה בשנת 2023 שלושה מסלולי השקעה:

1. מסלול לבני 50 ומטה – החל לפעול ביום 1 בינואר, 2016.
קוד המסלול הינו 0301-000-0301-00000000000000512008335.
2. מסלול לבני 50 עד 60 – החל לפעול ביום 1 בינואר, 2016.
קוד המסלול הינו 1450-000-0301-00000000000000512008335.
3. מסלול לבני 60 ומעלה – החל לפעול ביום 1 בינואר, 2016.
קוד המסלול הינו 1450-000-0301-00000000000000512008335.

בהתאם לדרישות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ולאחר קבלת אישורו, החל מינואר 2016 הוחלף תקנון הקופה בתקנון תקני חדש והחל מינואר 2016 הקופה מנהלת 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל ביחס לרמת הסיכון, במקום המסלולים הקיימים.
מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.

ב. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

1. יחס נזילות:

שיעור הסכומים שהעמיתים בקופה רשאים למשוך מתוך כלל נכסי הקופה (להלן-יחס הנזילות) נכון לסוף שנת 2023, הינו כדלקמן:

שיעור סכומים נזילים באחוזים	
31.12.23	מסלול
38.75	מסלול לבני 50 עד 60
76.62	מסלול לבני 60 ומעלה
4.52	מסלול לבני 50 ומטה

2. משך חיים ממוצע של החיסכון:

משך החיים הממוצע של זכויות העמיתים, עבור אותם עמיתים שחשכוונותיהם טרם הבשילו, המשקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון, נכון ליום 31.12.2023 הינו כדלקמן:

משך חיים ממוצע שנים	
31.12.2023	מסלול
5.33	מסלול לבני 50 עד 60
1.13	מסלול לבני 60 ומעלה
22.27	מסלול לבני 50 ומטה

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

3. שינוי במספר חשבונות העמיתים - 2023:

מספר חשבונות העמיתים	לתחילת השנה	הצטרפו השנה	פרשו השנה	לסוף השנה
סוג עמיתים				
שכירים	31,558	476	3,281	28,753
עצמאיים	1,788	7	217	1,578
סה"כ	33,346	483	3,498	30,331

4. ניתוח זכויות עמיתים:

ליום 31 לדצמבר 2022		ליום 31 לדצמבר 2023		
מספר	סך נכסים נטו, חשבונות באלפי ש"ח	מספר	סך נכסים נטו, חשבונות באלפי ש"ח	
10,642	720,623	9,472	706,829	חשבונות פעילים
22,704	719,538	20,859	718,585	חשבונות לא פעילים (*)
33,346	1,440,161	30,331	1,425,414	סה"כ
1,315	1,816	1,225	1,867	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

ג. ניתוח מדיניות ההשקעה:

א. מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה:

מדיניות ההשקעה של מסלולי הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת – ראה קישור.

[מדיניות השקעה צפויה – קו הבריאות - 2024](#)

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות:

הקיטון בנכסי הקופה מהפסדי הקופה בשנת הדוח. יצוין כי במסלול 50 ומטה הצבירה בזכויות העמיתים הייתה חיובית לפני חלוקת הפסדים על ההשקעות.

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

ד. ניהול סיכונים

1. סיכוני נזילות:

הסיכון שעקב משיכות עמיתים, העדר יתרות נזילות בקופה, יהיה עליה לממש נכסים במחירים לא נוחים ועל ידי כך להביא להפסד על השקעות.

ליום 31 בדצמבר 2023			נזילות בשנים
נכסים, נטו אלפי ש"ח			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	
19,094	24,609	1,163,345	נכסים נזילים וסחירים
145	219	18,561	מח"מ של עד שנה
69	121	16,557	מח"מ מעל שנה
(172)	(68)	182,934	אחרים
19,136	24,881	1,381,397	סך נכסים, נטו

היחס שבין שיעור הנכסים הסחירים והנזילים לבין שיעור זכויות העמיתים הניתנים למשיכה:

היחס בין שיעור הנכסים הסחירים והנזילים לבין שיעור הנכסים הנזילים שהעמיתים רשאים למשוך	שיעור נכסים סחירים	
מקדם	%	
2.17	84%	מסלול לבני 50 עד 60
1.29	99%	מסלול לבני 60 ומעלה
22.08	100%	מסלול לבני 50 ומטה

מח"מ נכסים משוקלל לכלל נכסי המסלול שנים

0.06	מסלול לבני 50 עד 60
0.01	מסלול לבני 60 ומעלה
0.01	מסלול לבני 50 ומטה

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

הנהלת הקופה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של עמיתים למשוך את יתרות הכספים שצברו בקופה.

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק ב- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

2. סיכוני שוק:

הסיכון שעקב שינויים במשתני השוק (רמות מחירי הנכסים, שיעורי הריבית והאינפלציה) ירד שווי נכסי הקופה.

א) סיכון מדד וסיכון מטבע –

ליום 31 בדצמבר 2023			
לא צמוד	למדד המחירים לצרכן	במט"ח או בהצמדה אליהם	סה"כ
אלפי ש"ח			
778,250	288,323	314,824	1,381,397
-	-	(12,035)	(12,035)
מסלול לבני 50 עד 60			
סך נכסי קופת הגמל, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
12,139	9,435	3,307	24,881
-	-	-	-
מסלול לבני 60 ומעלה			
סך נכסי קופת הגמל, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
10,501	3,975	4,660	19,136
-	-	-	-
מסלול לבני 50 ומטה			
סך נכסי קופת הגמל, נטו חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			

ב) סיכון ריבית –

ליום 31 בדצמבר 2023	
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
1%	-1%
אחוזים	

תשואת תיק ההשקעות מסלול לבני 50 עד 60

תשואת תיק ההשקעות מסלול לבני 60 ומעלה

תשואת תיק ההשקעות מסלול לבני 50 ומטה

1.60	-1.49
2.43	-2.26
1.73	-1.62

ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם יושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית.

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

(ג) פירוט חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים:

הסכומים המוצגים בסעיף זה הינן בגין אחזקה ישירות במניות בלבד וללא אחזקה עקיפה במניות המוצגות בסעיף "השקעות אחרות" ומוצגות ע"פ חוזר 2018-9-10.

מסלול לבני 50 עד 60					
ליום 31 בדצמבר 2023					
ענף משק	נסחרות		נסחרות		נסחרות
	במדד ת"א	במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	
%	אלפי ש"ח				125
מסה"כ	אלפי ש"ח				125
בנקים	43,563	-	-	3,144	46,707
ביטוח	9,470	-	-	-	9,470
ביומד	2,824	105	-	1,732	4,661
טכנולוגיה	23,201	644	-	25,817	49,662
מסחר ושרותים	17,997	5,969	-	25,297	49,263
נדל"ן ובינוי	27,708	5,145	-	988	33,841
תעשייה	2,596	1,887	-	1,325	5,808
השקעה ואחזקות	-	520	-	-	520
נפט גז	31,743	1,369	-	13,786	46,898
אחר	-	-	3,305	-	3,305
סך הכל	159,102	15,639	3,305	72,089	250,135

מסלול לבני 50 ומטה					
ליום 31 בדצמבר 2023					
ענף משק	נסחרות		נסחרות		נסחרות
	במדד ת"א	במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	
%	אלפי ש"ח				125
מסה"כ	אלפי ש"ח				125
בנקים	797	-	-	39	836
ביטוח	216	-	-	-	216
ביומד	38	-	-	35	73
טכנולוגיה	464	14	-	317	795
מסחר ושרותים	253	55	-	392	700
נדל"ן ובינוי	390	95	-	4	489
תעשייה	33	54	-	17	104
השקעה ואחזקות	-	-	-	-	-
נפט וגז	434	18	-	154	606
אחר	-	-	-	-	-
סך הכל	2,625	236	236	958	3,819

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

מסלול לבני 60 ומעלה					
ליום 31 בדצמבר 2023					
%	סה"כ	בחוו"ל	נסחרות במדד		ענף משק
			מניות היתר	ת"א 125	
מסה"כ	אלפי ש"ח				
14.62%	286	-	-	286	בנקים
5.98%	117	-	-	117	ביטוח
4.45%	87	36	-	51	ביומד
19.99%	391	166	-	225	טכנולוגיה
19.53%	382	167	62	153	מסחר ושרותים
16.77%	328	-	28	300	נדל"ך ובינוי
3.22%	63	24	-	39	תעשייה
-	-	-	-	-	השקעה ואחזקות
15.44%	302	115	25	162	נפט גז
-	-	-	-	-	אחר
100.00%	1,956	508	115	1,333	סך הכל

3. סיכוני אשראי:

הסיכון שבעל חוב לקופה, יקלע לחדלות פירעון, ולא יחזיר את חובו, כך שלקופה ייווצר הפסד.

1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2023			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
			מסלול לבני 50 עד 60
763,162	33,543	729,619	בארץ
46,508	1,575	44,933	בחוו"ל
809,670	35,118	774,552	סה"כ נכסי חוב
			מסלול לבני 60 ומעלה
20,097	304	19,793	בארץ
1,315	36	1,279	בחוו"ל
21,412	340	21,072	סה"כ נכסי חוב
			מסלול לבני 50 ומטה
10,384	195	10,189	בארץ
793	19	774	בחוו"ל
11,177	214	10,963	סה"כ נכסי חוב

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

א. נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2023			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	
6,216	12,965	423,463	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
			אגרות חוב ממשתליות
			<u>אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב</u>
			<u>אחרים בדירוג:</u>
1,506	2,937	119,185	AA ומעלה
1,741	2,717	133,763	A עד BBB
-	-	-	נמוך מ - BBB
726	1,174	53,208	לא מדורג
10,189	19,793	729,619	<u>סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ</u>
			<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
			<u>אגרות חוב קונצרניות ופקדונות</u>
			<u>בבנקים ובמוסדות פיננסיים</u>
			<u>בדירוג:</u>
109	144	10,841	AA ומעלה
81	150	7,324	A עד BBB
-	-	-	נמוך מ - BBB
5	10	469	לא מדורג
-	-	4,097	הלוואות לעמיתים
-	-	10,812	הלוואות לאחרים
195	304	33,543	<u>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
10,384	20,097	763,162	<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>
10	25	4,642	<u>נכסי חוב בדירוג פנימי</u>

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

ב. נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2023			
דירוג בינלאומי (*)			
אלפי ש"ח			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 עד 60	
265	368	-	<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
			אגרות חוב ממשלתיות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
38	53	2,901	A ומעלה
220	291	16,268	BBB
251	567	25,764	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
774	1,279	44,933	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
			<u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
			אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	-	A ומעלה
-	-	-	BBB
19	36	1,575	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	-	הלוואות לעמיתים
-	-	-	הלוואות לאחרים
19	36	1,575	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
793	1,315	46,508	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

2. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

החל מיום 20 במרס 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

להלן מידע בדבר ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

א. מסלולים:

<u>ליום 31 בדצמבר 2023</u>			<u>נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג(*):</u>
<u>מסלול לבני 50 ומטה</u>	<u>מסלול לבני 60 ומעלה</u>	<u>מסלול 50-60</u>	
<u>אחוזים</u>			
6.04%	6.08%	3.63%	AA ומעלה
6.04%	6.06%	10.57%	A
0.00%	0.00%	0.00%	BBB
8.77%	8.77%	8.77%	נמוך מ - BBB
11.67%	11.67%	11.67%	לא מדורג

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

3. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

<u>ליום 31 בדצמבר 2023</u>						<u>ענף משק</u>
<u>מסלול לבני 50 ומטה</u>		<u>מסלול לבני 60 ומעלה</u>		<u>מסלול לבני עד 50</u>		
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
<u>מסה"כ</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מסה"כ</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מסה"כ</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
11.36%	1,270	10.91%	2,337	10.82%	87,607	בנקים
0.90%	101	1.20%	258	2.40%	19,423	ביטוח
0.96%	107	1.51%	323	1.19%	9,596	ביומד
0.51%	57	0.38%	82	0.54%	4,369	טכנולוגיה
4.48%	501	3.18%	680	5.67%	45,874	מסחר ושרותים
17.36%	1,940	14.55%	3,116	18.79%	152,152	נדל"ן ובינוי
0.35%	39	0.29%	63	0.48%	3,900	תעשייה
0.55%	61	0.76%	162	0.62%	5,044	השקעה ואחזקות
5.23%	584	4.71%	1,009	5.50%	44,538	נפט גז
0.32%	36	0.23%	49	1.69%	13,704	אחר
57.99%	6,481	62.27%	13,333	52.30%	423,463	אגח ממשלתי
100%	11,177	100%	21,412	100%	809,670	סך הכל

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

4. סיכונים גיאוגרפיים :

סיכונים הנובעים מריכוז השקעות באזורים גיאוגרפיים מסוימים. למשל- ריכוזיות התיק בישראל חושפת אותו למשברים מקומיים. לעומת זאת, השקעות באזורים אחרים מגלמת סיכונים אחרים כמו חשיפה לרגולציה וחוקים מקומיים אך מפזרת את הסיכון הגאוגרפי. החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה תדווח עבור הנכסים השונים 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. ע"פ חוזר 2016-9-3 בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

מסלול לבני 50 עד 60 :

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
1,075,561	(12,035)	1,087,596	160,727	2,404	-	181,882	319,120	423,463	ישראל
151,783	-	151,783	76,038	-	-	43,577	32,167	-	ארה"ב
10,997	-	10,997	-	-	-	1,914	9,083	-	בריטניה
7,930	-	7,930	7,930	-	-	-	-	-	סין
123,091	-	123,091	89,671	-	-	22,762	10,658	-	אחר
1,369,362	(12,035)	1,381,397	334,367	2,404	-	250,135	371,028	423,463	סה"כ

מסלול לבני 60 ומעלה :

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
21,651	-	21,651	93	-	-	1,491	7,102	12,965	ישראל
2,396	-	2,396	1,136	-	-	266	625	368	ארה"ב
834	-	834	284	-	-	198	351	-	אחר
24,881	-	24,881	1,513	0	0	1,956	8,079	13,333	סה"כ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

מסלול לבני 50 ומטה:

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
11,380	-	11,380	(1,985)	-	123	2,880	4,146	6,216	ישראל
6,389	-	6,389	4,248	-	935	569	372	265	ארה"ב
247	-	247	-	-	247	-	-	-	סין
1,120	-	1,120	573	-	-	369	178	-	אחר
19,136	-	19,136	2,836	-	1,305	3,819	4,696	6,481	סה"כ

ה) סיכונים תפעוליים משפטיים:

ראה דוח עסקי תאגיד, חלק ג', פרק י"ג - גורמי סיכון.

5. גורמי סיכון נוספים:

גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעסיקים ועוד.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל

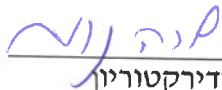
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	גורם הסיכון	סוג הסיכון
		+	סיכון ריבית	<u>סיכונים מאקרו</u>
		+	סיכון מניות	
		+	סיכון מרווחי אשראי	
		+	תנודתיות	
	+		סיכון אינפלציה	
	+		האטה בפעילות הכלכלית	
	+		סיכון מט"ח	
	+		ריכוזיות ענפית	<u>סיכונים ענפיים</u>
			ריכוזיות גיאוגרפית	
			לא קיימים	<u>סיכונים מיוחדים לקופה</u>

"קו הבראות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

ו. נושאים מסוימים אליהם הפנה רואה החשבון המבקר של קופת הגמל:

רואה החשבון לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירה ההנהלה.


יוסי אטיאס, מנכ"ל

28.03.2024

שרה נועם, יו"ר הדירקטוריון

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

הצהרה (certification)

הצהרת מנכ"ל

אני, יוסי אטיאס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של "קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון " (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 ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ 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 זה 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.


יוסי אטיאס - עו"ד, מנכ"ל.

28/03/2024

תאריך

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

הצהרה (certification)

הצהרת מנהל כספים:

אני, ציון מימון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של "קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון" (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 ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ 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 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 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 זה 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-
(ד) 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.

ציון מימון – רו"ח, מנהל הכספים

28/03/2024

תאריך

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.



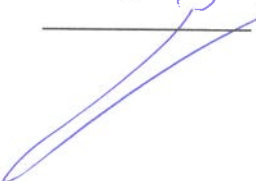
"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון.

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של "קו הבריאות - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון" (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 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 קופת הגמל 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 קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

 _____ (חתימה)	שרה נועם	יו"ר הדירקטוריון:
 _____ (חתימה)	יוסי אטיאס	מנכ"ל:
 _____ (חתימה)	ציון מימון	מנהל הכספים:

תאריך אישור הדוח: 28/03/2024

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

דין וחשבון כספי

לשנת 2023

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
20	שער
21	תוכן דוח כספי
22-25	דוח רואי החשבון המבקרים
26-27	דוחות על המצב הכספי
28-29	דוחות הכנסות והוצאות
30-31	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
32-48	באורים לדוחות הכספיים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

בניהול קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של "קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון (להלן – הקופה) בניהול קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, 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 מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021. בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים 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 וכן (2) שיקול דעתנו לגבי 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 באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בבאורים 5, 6 ו-7 לדוחות הכספיים, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכם לכ- 218 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן. השווי ההוגן של השקעות בקרנות מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של הקרן. השווי ההוגן של מניות לא סחירות מתבסס על הערכות מומחה ו/או הערכת ועדת השקעות, טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן.

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: secretary@vardilot.co.il

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה מהותית על קביעת השווי ההוגן של ההשקעות האמורות במסגרת הדוחות הכספיים. בשל אי הודאות המובנית ביחס לאומדנים, ההנחות והערכות כאמור לעיל, זיהינו את קביעת השווי של ההשקעות הלא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בחברה בקשר עם תהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים וההערכות ששימשו בהערכת השווי והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים.
- ביצוע נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות פיננסיות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחיצוניים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר:
 - תשאול של מנהלי ההשקעות והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי שינויים שחלו בסביבה העסקית שבה פועלות קרנות ההשקעה ו/או הגידור.
 - בדיקה מדגמית של אסמכתאות / חשובים ששימשו לצורך הצגת שווי הקרנות והמניות הלא סחירות וכן ציטוטי מרווח הוגן.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני 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 28 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

לוטרבך ושות'
לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תל-אביב: 28 מרץ 2024

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

קו הבריאות- חברה לניהול קופות גמל בע"מ
"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של "קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון (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 קו הבריאות – 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 וההנהלה 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- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board 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 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 שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. 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 להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה 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.

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: secretary@vardilot.co.il

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

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 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 28 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

לוטרבך ושות'

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

28.3.2024

תאריך



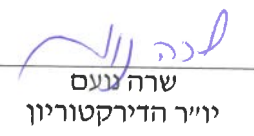
קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
 =====
"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

דוחות על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
236,495	130,613		רכוש שוטף
3,059	650	3	מזומנים ושווי מזומנים
239,554	131,263		חייבים ויתרות חובה
			סך כל רכוש שוטף
655,508	806,587	4	השקעות פיננסיות
52,322	35,672	5	נכסי חוב סחירים
225,227	255,910	6	נכסי חוב שאינם סחירים
282,003	196,300	7	מניות
1,215,060	1,294,469		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
1,454,614	1,425,732		סך כל נכסים
14,453	318	8	התחייבויות וזכויות העמיתים
1,440,161	1,425,414		זכאים ויתרות זכות
1,454,614	1,425,732		זכויות העמיתים
			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 ציון מימון, רו"ח מנהל הכספים	 יוסי אסטאס, עו"ד מנכ"ל	 שרה גונם יו"ר הדירקטוריון	28 במרץ 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	--	---

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
 =====
"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

דוחות על המצב הכספי
לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר								
2022				2023				
אלפי ש"ח								
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	סה"כ	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	סה"כ	באור
236,495	2,925	3,209	230,361	130,613	2,830	1,475	126,308	
3,059	(76)	16	3,119	650	10	14	626	3
<u>239,554</u>	<u>2,849</u>	<u>3,225</u>	<u>233,480</u>	<u>131,263</u>	<u>2,840</u>	<u>1,489</u>	<u>126,934</u>	
655,508	8,156	18,462	628,890	806,587	10,963	21,072	774,552	4
52,322	308	591	51,423	35,672	214	340	35,118	5
225,227	3,484	2,522	219,221	255,910	3,819	1,956	250,135	6
282,003	2,280	1,256	278,467	196,300	1,474	99	194,727	7
<u>1,215,060</u>	<u>14,228</u>	<u>22,831</u>	<u>1,178,001</u>	<u>1,294,469</u>	<u>16,470</u>	<u>23,467</u>	<u>1,254,532</u>	
<u>1,454,614</u>	<u>17,077</u>	<u>26,056</u>	<u>1,411,481</u>	<u>1,425,732</u>	<u>19,310</u>	<u>24,956</u>	<u>1,381,466</u>	
14,453	143	89	14,221	318	174	75	69	8
<u>1,440,161</u>	<u>16,934</u>	<u>25,967</u>	<u>1,397,260</u>	<u>1,425,414</u>	<u>19,136</u>	<u>24,881</u>	<u>1,381,397</u>	
<u>1,454,614</u>	<u>17,077</u>	<u>26,056</u>	<u>1,411,481</u>	<u>1,425,732</u>	<u>19,310</u>	<u>24,956</u>	<u>1,381,466</u>	

רכוש שוטף
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה
סך כל רכוש שוטף

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

סך כל נכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* ר' מאזן מצרפי לעיל וביאורים 6 ו-7 להלן לעניין סיווג מחדש.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
 =====
"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

דוחות הכנסות והוצאות
מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
(721)	6,178	7,689		הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים *
				מהשקעות:
28,806	(35,518)	52,199		מנכסי חוב סחירים
3,487	(3,980)	(8,145)		מנכסי חוב שאינם סחירים
105,845	(66,566)	22,030		ממניות
72,261	(66,226)	63,163		מהשקעות אחרות
<u>210,399</u>	<u>(172,290)</u>	<u>129,247</u>		
<u>209,678</u>	<u>(166,112)</u>	<u>136,936</u>		סך כל הכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
4,897	5,283	5,272	9	דמי ניהול
3,793	2,532	2,731	10	הוצאות ישירות
659	454	260	13	מסים
<u>9,349</u>	<u>8,269</u>	<u>8,263</u>		סך כל ההוצאות
<u>200,329</u>	<u>(174,381)</u>	<u>128,673</u>		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* כולל מט"ח

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
 =====
"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

**דוחות הכנסות והוצאות
 לפי מסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום
 31 בדצמבר

2021			2022			2023			אלפי ש"ח			באור
קו הבריאות המטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות המטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות המטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות המטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	
(721)	(31)	(388)	6,178	155	431	5,592	7,689	99	90	7,500		
28,806	197	817	(35,518)	(445)	(1,511)	(33,562)	52,199	648	1,219	50,332		
3,487	3	42	(3,980)	(41)	(38)	(3,901)	(8,145)	(107)	(197)	(7,841)		
105,845	1,234	429	(66,566)	(1,111)	(836)	(64,619)	22,030	378	29	21,623		
72,261	908	928	(66,226)	(1,365)	(789)	(64,072)	63,163	892	347	61,924		
<u>210,399</u>	<u>2,342</u>	<u>2,216</u>	<u>(172,290)</u>	<u>(2,962)</u>	<u>(3,174)</u>	<u>(166,154)</u>	<u>129,247</u>	<u>1,811</u>	<u>1,398</u>	<u>126,038</u>		
209,678	2,311	1,828	(166,112)	(2,807)	(2,743)	(160,562)	136,936	1,910	1,488	133,538		
4,897	51	99	5,283	61	103	5,119	5,272	66	93	5,113	9	
3,793	22	25	2,532	17	24	2,491	2,731	12	10	2,709	10	
659	10	9	454	7	5	442	260	8	1	251	13	
<u>9,349</u>	<u>83</u>	<u>133</u>	<u>8,269</u>	<u>85</u>	<u>132</u>	<u>8,052</u>	<u>8,263</u>	<u>86</u>	<u>104</u>	<u>8,073</u>		
<u>200,329</u>	<u>2,228</u>	<u>1,695</u>	<u>(174,381)</u>	<u>(2,892)</u>	<u>(2,875)</u>	<u>(168,614)</u>	<u>128,673</u>	<u>1,824</u>	<u>1,384</u>	<u>125,465</u>		

הכנסות (הפסדים)
 ממומנים ושווי מזומנים *
 מהשקעות:
 מנכסי חוב סחירים
 מנכסי חוב שאינם סחירים
 ממניות
 מהשקעות אחרות

סך כל הכנסות (ההפסדים) הוצאות
 דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים
סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* כולל מט"ח

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
 =====
"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
1,730,533	1,765,196	1,440,161	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
66,550	55,247	50,348	תקבולים מדמי גמולים
(63,900)	(56,673)	(61,158)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
6	319	174	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,052	145	321	העברות מקופות גמל
5,112	3,753	2,274	העברות בין מסלולים
6,170	4,217	2,769	
			העברות צבירה מהקופה
(9,847)	(6,570)	(3,849)	העברות לחברות הביטוח
(9,189)	(10,383)	(17,436)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(150,338)	(132,739)	(111,820)	העברות לקופות גמל
(5,112)	(3,753)	(2,274)	העברות בין מסלולים
(174,486)	(153,445)	(135,379)	
(168,316)	(149,228)	(132,610)	העברות צבירה, נטו
200,329	(174,381)	128,673	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות השנה
1,765,196	1,440,161	1,425,414	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021			2022			2023		
			אלפי ש"ח					
קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 60 ומטה	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 60 ומטה	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 60 ומטה	קו הבריאות 50 ומטה
1,730,533	16,556	36,691	1,677,286	1,765,196	19,325	35,329	1,710,542	1,440,161
66,550	3,201	1,510	61,839	55,247	2,992	968	51,287	2,945
(63,900)	(349)	(4,854)	(58,697)	(56,673)	(54)	(3,924)	(52,695)	(61,158)
6	-	6	-	319	-	-	319	174
1,052	49	743	260	145	2	6	137	321
5,112	918	2,935	1,259	3,753	399	1,862	1,492	2,274
6,170	967	3,684	1,519	4,217	401	1,868	1,948	2,769
(9,847)	(75)	(43)	(9,729)	(6,570)	(11)	-	(6,559)	(3,849)
(9,189)	(263)	(200)	(8,726)	(10,383)	(535)	(180)	(9,668)	(17,436)
(150,338)	(2,079)	(2,548)	(145,711)	(132,739)	(1,778)	(4,241)	(126,720)	(111,820)
(5,112)	(861)	(606)	(3,645)	(3,753)	(514)	(978)	(2,261)	(2,274)
(174,486)	(3,278)	(3,397)	(167,811)	(153,445)	(2,838)	(5,399)	(145,208)	(135,379)
(168,316)	(2,311)	287	(166,292)	(149,228)	(2,437)	(3,531)	(143,260)	(132,610)
200,329	2,228	1,695	196,406	(174,381)	(2,892)	(2,875)	(168,614)	128,673
1,765,196	19,325	35,329	1,710,542	1,440,161	16,934	25,967	1,397,260	1,425,414
								19,136
								1,824
								1,384
								24,881
								125,465
								1,381,397

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
תקבולים מדמי גמולים
תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות הביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות השנה
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

כללי:

א. קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל "קו הבריאות" - (להלן: "הקופה") שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

תחום הפעילות החברה הינו ניהול קופת הגמל, עד 31/12/2015 החברה ניהלה במסגרת הקופה שני מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

החל מ 01.01.16 פועלים מסלולי הקופה כדלקמן:

קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 50 ומטה.

קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 50-60.

קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 60 ומעלה.

זכאים להצטרף לקופה כל אח או אחות, שהינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה. וכן, סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.

הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

א. **הקופה** – קופת הגמל "קו הבריאות" - שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון (ראה גם לעיל).

החברה המנהלת - "קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ".

המתפעל – החל מיום 1 בינואר 2019 שירות זה ניתן לחברה על ידי חברת לאומי שש"ה.

חוק קופות הגמל – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.

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

רשות שוק ההון – רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

צדדים קשורים - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

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

מדד – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

השקעות ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בהוראות החוזר המאוחד שער 1 - הגדרות.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. ניירות ערך סחירים בארץ
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. קרנות להשקעות משותפות נאמנות

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר.

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות
בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- קרנות השקעה
בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- פקדונות והלוואות
בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- חוזים עתידיים לא סחירים
בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- מניות לא סחירות
נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- ניירות ערך מורכבים
בהתאם להערכת המומחה ושיטות הערכה מקובלות. מניות שנרכשו בשנת הדוח הוצגו לפי עלות הרכישה.
- יתרות הצמודות למדד
בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס. נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ
לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

ה. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים):

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
2.40	5.28	3.34
(3.27)	13.54	3.07

שיעור העליה במדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
שיעור העליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	
331	219
394	-
2,334	431
<u>3,059</u>	<u>650</u>

מס הכנסה *
קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ - צד קשור
ריבית ודיבידנד לקבל

* בשנת החשבון כולל בעיקר יתרת חוב שומה בגין דוח לשנת 2022.

ליום 31 בדצמבר

<u>2022</u>		<u>2023</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
<u>קו הבריאות 50 ומטה</u>	<u>קו הבריאות 60 ומעלה</u>	<u>קו הבריאות 60-50</u>	<u>קו הבריאות 50 ומטה</u>
-	7	324	2
(102)	(37)	533	-
26	46	2,262	8
<u>(76)</u>	<u>16</u>	<u>3,119</u>	<u>10</u>

מס הכנסה
קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ - צד קשור
ריבית ודיבידנד לקבל

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 4- נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
352,518	443,277
300,531	359,936
2,459	3,374
<u>302,990</u>	<u>363,310</u>
<u>655,508</u>	<u>806,587</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות

ליום 31 בדצמבר

2022		2023			
אלפי ש"ח					
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50
4,723	11,200	336,595	6,481	13,333	423,463
3,407	7,213	289,911	4,432	7,665	347,839
26	49	2,384	50	74	3,250
<u>3,433</u>	<u>7,262</u>	<u>292,295</u>	<u>4,482</u>	<u>7,739</u>	<u>351,089</u>
<u>8,156</u>	<u>18,462</u>	<u>628,890</u>	<u>10,963</u>	<u>21,072</u>	<u>774,552</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
34,962	20,493
268	270
4,116	4,097
12,976	10,812
<u>52,322</u>	<u>35,672</u>

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר					
2022			2023		
אלפי ש"ח					
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50
308	591	34,063	214	340	19,939
-	-	268	-	-	270
-	-	4,116	-	-	4,097
-	-	12,976	-	-	10,812
<u>308</u>	<u>591</u>	<u>51,423</u>	<u>214</u>	<u>340</u>	<u>35,118</u>

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
220,755	252,605
* 4,472	3,305
<u>225,227</u>	<u>255,910</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

* סווג מחדש.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר

2022		2023			
אלפי ש"ח					
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50
3,484	2,522	214,749	3,819	1,956	246,830
-	-	4,472	-	-	3,305
<u>3,484</u>	<u>2,522</u>	<u>219,221</u>	<u>3,819</u>	<u>1,956</u>	<u>250,135</u>

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
46,032	1,305
25,980	2,404
-	9,991
3,100	2,868
2,321	244
77,433	16,812

השקעות אחרות סחירות

	קרנות סל
	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
	מכשירים נגזרים
	מוצרים מובנים
	כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

* 202,331	179,274
1,468	78
448	-
323	136
204,570	179,488
282,003	196,300

	קרנות השקעה
	מכשירים נגזרים
	מוצרים מובנים
	כתבי אופציות

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	
(65,138)	(12,035)
276,653	343,836

מטבע זר

מניות

* סווג מחדש.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר					
2022			2023		
אלפי ש"ח					
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50
השקעות אחרות סחירות					
2,000	1,081	42,951	1,305	-	-
240	112	25,628	-	-	2,404
-	-	-	140	43	9,808
23	58	3,019	21	55	2,792
17	5	2,299	8	1	235
<u>2,280</u>	<u>1,256</u>	<u>73,897</u>	<u>1,474</u>	<u>99</u>	<u>15,239</u>
השקעות אחרות שאינן סחירות					
-	-	202,331	-	-	179,274
-	-	1,468	-	-	78
-	-	448	-	-	-
-	-	323	-	-	136
-	-	204,570	-	-	179,488
<u>2,280</u>	<u>1,256</u>	<u>278,467</u>	<u>1,474</u>	<u>99</u>	<u>194,727</u>

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר					
2022			2023		
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 50-60	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 50-60
אלפי ש"ח					
-	-	(65,138)	-	-	(12,035)
<u>3,451</u>	<u>2,176</u>	<u>271,026</u>	<u>4,820</u>	<u>1,420</u>	<u>337,596</u>

מטבע זר

מניות

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

2022	2023
אלפי ש"ח	
-	61
80	205
14,373	52
<u>14,453</u>	<u>318</u>

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ - צד קשור
 מס הכנסה *
 התחייבויות בגין חוזים עתידיים

* בשנת החשבון הקודמת, יתרה לזכות מסלול "60-50" שנשא בתשלומי המס

ליום 31 בדצמבר

2022		2023	
אלפי ש"ח			
קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה
-	-	-	174
6	-	74	-
137	89	14,147	-
<u>143</u>	<u>89</u>	<u>14,221</u>	<u>174</u>

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
 - צד קשור
 מס הכנסה
 התחייבויות בגין חוזים עתידיים

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
4,897	5,283	5,272

דמי ניהול

ב. שיעור דמי הניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
%		
2	2	2
0.29	0.33	0.34

שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

* ככלל, החברה המנהלת גובה מעמיתי הקרן הוצאות לפי הוצאות הניהול השונות בפועל. החברה רשאית לגבות מעמיתי הקרן על פי התקנון דמי ניהול בשיעור מירבי של 2% לשנה.

דמי הניהול מחושבים ונגבים מחשבונות העמיתים מידי חודש בחודשו. שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
396	444	330
88	47	15
2,392	1,997	2,356
902	44	30
15	-	-
<u>3,309</u>	<u>2,041</u>	<u>2,386</u>
<u>3,793</u>	<u>2,532</u>	<u>2,731</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה 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

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
2021	2022	2023
0.02%	0.04%	0.02%
0.01%	*-	*-
0.14%	0.13%	0.17%
0.05%	*-	*-
*-	*-	*-

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

* הינו קטן מ-0.01%

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ
"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2021		2022		2023	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
קו הבריאות 60 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50
9	11	376	12	21	411
1	1	86	2	2	43
-	-	2,392	-	-	1,997
12	13	877	3	1	40
-	-	15	-	-	-
12	13	3,284	3	1	2,037
22	25	3,746	17	24	2,491

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה 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

* מוין מחדש

שיעור מתוך סך הנכסים

2021		2022		2023	
קו הבריאות 60 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50	קו הבריאות 50 ומטה	קו הבריאות 60 ומעלה	קו הבריאות 60-50
0.05%	0.03%	0.02%	0.07%	0.06%	0.03%
0.01%	-	0.01%	0.01%	-	-
-	-	0.14%	-	-	0.13%
0.06%	0.03%	0.05%	0.01%	-	0.01%
-	-	-	-	-	-

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

* הינו קטן מ- 0.01%

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו						
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2019	2020	2021	2022	2023	
%	%	%	%	%	%	
4.88	10.69	2.84	12.58	(9.97)	10.00	קו הבריאות 60-50
1.98	6.04	0.87	6.11	(8.43)	6.13	קו הבריאות 60 ומעלה
5.08	12.99	4.82	13.91	(14.66)	11.29	קו הבריאות עד 50

- ראה באור 1א בדבר מסלולי הקופה.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
394	(61)

יתרות השקעות אשר מהוות צד קשור למנהל ההשקעות:
קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (החברה המנהלת)

(**) בשנת החשבון הקודמת, יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר (בערך מוחלט) במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 421 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
29	-	-
4,897	5,283	5,272

עמלות בגין השקעות אשר מהוות צד קשור למנהל ההשקעות:
עמלות ניהול השקעות
דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 13 - מיסים

הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024 ולפיכך הכנסותיה בארץ פטורות ממס בהתאם לסעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
659	454	260

מהשקעות בניירות ערך זרים בחו"ל

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות"- קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות בגין:

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958, מטיל התחייבות על הקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. ליום 31 בדצמבר 2023 סכום חוב מעסיקים בצירוף ריבית חשב כללי (בסך של כ-10 אלפי ש"ח) הינו כ-107 אלפי ש"ח. האמצעים בהם נקטה ההנהלה בתקופת הדוח לצורך גביית החובות:

היועץ המשפטי של החברה שולח מכתבי התראה למעסיקים שלא הועבר על ידם תשלום בהתאם לדיווח המועבר אליו מהגורם המתפעל.

ב. יתרת ההתחייבות להשקעות בקרנות השקעה הינה 59,935 אלפי ש"ח (2022 - 36,947 אלפי ש"ח).

ג. כנגד החברה המנהלת את הקופה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד הוצאת הדוחות הכספיים.

באור 15 - התפתחויות אחרות

ביום 7 באוקטובר 2023, התחילה מתקפה על מדינת ישראל מרצועת עזה. כתגובה מדינת ישראל הכריזה על מלחמת "חרבות ברזל". השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות בימים הראשונים למלחמה אך בפועל מאז תחילת המלחמה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לא היו תשואות חריגות ו/או ירידות מהותיות במדדים השונים ובתשואות הקופה.

עקב פרוץ המלחמה, קיימה החברה ישיבות ייעודיות, בהן נידונו היערכות החברה לפעילות במתכונת "מצב חירום" תוך התייחסות, בין היתר, לחשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על נכסי הקופה, תפעול החברה באופן שתשמר רציפות ויכולת עמידה ביעדי השירות לעמיתים.

כמו כן נערכה בדיקה מול ספקי השרות העיקריים של החברה ביחס להיערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה בעת המלחמה ואחת לשבוע בהתאם להוראות רשות שוק ההון מועבר דיווח תפעולי לרשות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, תשואת הקופה הינה חיובית, לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות ולא בהיקף הפניות לשירות הלקוחות וכן לא חלה כל פגיעה מהותית בתזרים הקופה מתקבולי דמי הגמולים. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.