

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

דוח בדבר עמידה בתקנות ההשקעה של קופת הגמל

לרבעון שהסתיים ביום 28 ליוני 2012

מוגש בהתאם לתקנה 51 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד -
1964 (להלן - "התקנות").

א. מספר אישור מס הכנסה:

580

ב. השם המלא של קופת/קופות הגמל (להלן - "הקופה"):

"שפולת" - קרן שפולת"ר

ג. השם המלא של הנוף המנחל:

שפולת קופות אמ"מ

כתובת דוא"ר

מספר טלפון 03-6072777

מספר פקס 03-6957039

ד. השם המלא של משרד רואה החשבון:

ד"ר שם ר"ח האחראי על תיק הקופה:

כתובת אחוזת פז 3 ת"א - א"מ

מספר טלפון 03 - 5171206

מספר פקס 03 - 5161752

ה. סוג הקופה (הקף בעיגול את האפשרות הנכונה):

1	2	3	4	5	6	7	8	9
תגמולים לעצמאים	תגמולים לשכירים	תגמולים ופיצויים	מרכזית לפיצויים	השתלמויות	מחלה	חופשה	למטרה אחרת	מסלולים

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

כללי

1. האם סד נכסי הקופה ותת קבוצות הנכסים בדוח החדשי המוגש לאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון מתאימים לרשום במערכת הנכסים ובתנהלת החשבונות של הקופה?
 אם לא, פרט

כן ☐ לא ☐

2. האם לחברה המנהלת מערכת בקרה לבדיקת חריגות מתקנות ההשקעה שבתקנות מס הכנסה?

כן ☐ לא ☐

3. האם שיערכה החברה הפנהלת את נכסי הקופה לפי תקנה 141, חוראות חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון וכללי חשבונאות מקובלים?

כן ☐ לא ☐

הערות	לא רלוונטי	כן	לא	
		☒		ניירות ערך סחירים
		☒		אגרות חוב בלתי סחירות
	☒			תעודות חוב מסחריות בלתי סחירות
		☒		הלוואות בלתי סחירות
	☒			פקדונות
		☒		יחידות בקרן פתוחה ובקרן חוץ
	☒			קרנות השקעה
	☒			זכויות במקרקעין
	☒			מניות בלתי סחירות
	☒			קרניות חוץ סיכון לא סחירות
	☒			אופציות בלתי סחירות
	☒			חוזים עתידיים
	☒			ניירות ערך שהושאלו ע"י הקופה
	☒			ניירות ערך שנמכרו בחסר
	☒			אחרים (לפרט)

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

4. האם כללי השערוד שיושמו ברבעון הנוכחי זהים לאלו שיושמו ברבעון הקודם?
_____ אם לא, פרט _____
האם שווים של הנכסים שוערד בניכוי עתודה למס?
_____ אם לא, פרט _____
5. האם אופן ההצגה והסיווג של נכסי הקופה מתאים לאופן ההצגה הקבוע בהוראות הדיווח הקיימות?
_____ אם לא, פרט _____
6. האם דירוג ני"ע המופיע ברשימת ני"ע מתאים לדירוג האחרון שפורסם ע"י חברה מדרגת שאושרה ע"י הממונה?
_____ אם לא, פרט _____
7. האם שווים של הנכסים מחוץ לישראל תורגם לפי השער היציג ליום העסקים האחרון של תקופת הדוח?
_____ אם לא, פרט _____
8. שווי סך נכסי הקופה לתאריך הדיווח _____ אלפי ש"ח
9. _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

מגבלות השקעה

השקעת כספי קופה (תקנה 41ג-4ד4)

10. האם הקופה מחזיקה בני"ע ו/או הפקידה פקדונות ו/או העניקה הלוואות לתאגיד מסויים בשיעור העולה על 5% משוויים המשוערד של נכסיה, למעט השקעות באג"ח של מדינת ישראל או למעט הפקדת מזומנים לצורך ניהול תזרים המזומנים השוטף (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 7.5%, ואם התאגיד מדורג בדירוג - AA לפחות עד 10%)?
כן ☐ לא ☐ V
- אם כן, פרט :

-
11. האם קיים לחברה המנהלת מאגר ומעקב אחר השקעות קבוצת המשקיעים עליה היא נמנית?
כן ☐ V לא ☐

12. האם הקופה מעניקה הלוואות ו/או מפקידה פקדונות בקבוצת לווים בשיעור העולה על 8% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 10%, ואם התאגיד מדורג בדירוג AA- לפחות עד 15%) מנכסיה המשוערכים של הקופה?
כן ☐ V לא ☐
- אם כן, פרט _____

13. האם הקופה מחזיקה במניות או אמצעי שליטה בתאגיד, לרבות קרנות נאמנות, בשיעור העולה על 10% מאמצעי השליטה בו או ממספר היחידות בקרן, לפי הענין (למעט אמצעי שליטה בתאגיד שכל הכנסותיו הם מהשכרת בניינים וההחזקה הינה מלפני 20/8/1998)?
כן ☐ V לא ☐
- אם כן, פרט _____

14. האם הקופה מחזיקה במניות או אמצעי שליטה בתאגיד שכל הכנסותיו הם מהשכרת בניינים וההחזקה הינה מלפני 20/8/1998 בשיעור העולה על 10%?
כן ☐ V לא ☐

15. אם כן:
האם הקופה השקיעה בתאגיד כאמור בסעיף לעיל אחר
ה- 20/8/1998 למעט סכומים שהקופה התחייבה להשקיע לפני מועד זר?
כן ☐ V לא ☐ לר.
זר?

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

16. האם הקופה יחד עם קבוצת המשקיעים שלה מחזיקות במניות או אמצעי שליטה בתאגיד, לרבות בחידת קרן, בשיעור העולה על 20% משוויים המשוערד של הנכסים (בקבוצת משקיעים המצויה בשליטת בנק עד 10%);

אם כן, פרט _____

17. האם הקופה מחזיקה באג"ח סחירות (שאינן של מדינת ישראל) או תעודות חוב מסחריות סחירות של מנפיק בשיעור העולה על 5% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 7.5%, אם התאגיד מדורג בדירוג A- לפחות עד עד 15%) מערכן הנקוב הכולל של אג"ח באותה סדרה;

אם כן, פרט _____

18. האם הקופה יחד עם קבוצת המשקיעים שלה מחזיקים באג"ח סחירות, שאינן של מדינת ישראל, ובתעודות חוב מסחריות של מנפיק בשיעור העולה על 10% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 15%, אם התאגיד מדורג בדירוג A- לפחות עד 25%) מערכן הנקוב הכולל של אג"ח באותה סדרה;

אם כן, פרט _____

19. האם הקופה נותנת הלוואות, למעט אג"ח סחירות ותעודות חוב מסחריות סחירות, או משקיעה באג"ח לא סחירות או מפקידה פקדונות בשיעור העולה על 7.5% משוויים המשוערד של נכסיה (ניתן לחרוג מהמגבלה במידה וההלוואה מדורגת בדירוג BBB- לפחות או עומדת כנגד ההלוואה בטוחה מספקת או כבטחון להחזרת ההלוואה נרשמה לטובת הקופה משכנתא ראשונה על זכות המקרקעין);

אם כן, פרט _____

20. האם הקופה משקיעה מחוץ לישראל בנכסים מחוץ לישראל ובניירות ערד ישראליים בלבד;

אם לא, פרט _____

21. האם היו לקופה חריגות, בתקופת הדוח, בשיעור החשקעה המותר לה בנייר ערד מסויים, עקב שינוי הדרוג של אותו נייר;

אם כן, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

השקעה במקרקעין (תקנה 5741)

22. האם הקופה משקיעה בנכסי מקרקעין?

כן ☐ לא ☐

אם כן :

ל.ר. ☐

כן ☐ לא ☐

א. האם לפחות 75% מנכסי המקרקעין של הקופה (למעט מקרקעין המשמשים כרכוש קבוע) הינן זכויות במקרקעין מניבים?

אם לא, פרט _____

סה"כ הכנסות שנתיות/ רצופות משכירת זכויות המקרקעין :

ל.ר. ☐

כן ☐ לא ☐

ב. האם השקיעה הקופה בנכס מקרקעין בודד בשיעור העולה על 3% משווי המוערך של נכסיה?

אם כן, פרט _____

23.

ל.ר. ☐

כן ☐ לא ☐

האם כל נכסי המקרקעין רשומים על שם הקופה?

אם לא, פרט _____

24.

ל.ר. ☐

כן ☐ לא ☐

האם שערכה החברה המנהלת את נכסי המקרקעין בשנה האחרונה?

אם לא, פרט _____

25. מועד שערוך אחרון של המקרקעין (ברמת הנכס הבודד) :

השקעות באופציות וחוזים עתידיים (תקנה 6741 ו-7741)

26. האם לקופה השקעות ביתר או בחסר באופציות / או בחוזים עתידיים?

כן ☐ לא ☐

27. אם כן :

ל.ר. ☐

כן ☐ לא ☐

האם סכום ההשקעה באופציות (למעט באופציות רכש 001) הינו בשיעור העולה על 5% משווי המוערך של נכסי הקופה?

אם כן, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

28. האם סכום ההשקעה באופציות רכש 001 הינו בשיעור העולה על 5%
 ל.ר. ☐ כן ☐ לא
 משווים המשוערד של נכסי הקופה?
 אם כן, פרט _____
 29. האם משקיעה הקופה באופציות ו/או בחוזים עתדיים אשר נכס
 הבסיס שלהן הינו נכס שבו מותר להשקיע לפי התקנות?
 אם כן, פרט _____
 30. האם משקיעה הקופה בחוזים עתדיים אשר החשיפה לנכס הבסיס
 חורגת מהמגבלות החלות לפי תקנות ההשקעה?
 אם כן, פרט _____

עסקת מכירה בחסר (תקנה 8141)

31. האם ליום הדיווח הקופה מכרה נייע בחסר?
 כן ☐ לא ☐ V
 ל.ר. ☐ כן ☐ לא
 האם שווים של סד נייע הזהים שנמכרו בחסר עלה על מיליון ₪ או
 על 1% משווים של סד נייע הזהים הרשומים למסחר, לפי הגבוה
 מבניהם (נייע וחה – אגייח מאוותר סדרה או מניית מאוותר סוג)?
 אם כן, פרט _____
 32. אם כן:
 האם שווים של סד נייע הזהים שנמכרו בחסר עלה על 3% משווים
 המשיערד של נכסי של הקופה?
 ל.ר. ☐ כן ☐ לא
 האם הקופה מכרה נייע בחסר בשיעור העולה על 3% משווים
 המשיערד של נכסי של הקופה?
 אם כן, פרט _____

השאלת נייע (תקנה 9141)

34. האם הקופה השאלה נייע?
 כן ☐ לא ☐ V
 ל.ר. ☐ כן ☐ לא
 אם כן:
 א. האם הקופה השאלה נייע תמורת תשלום, למעט בסייגים
 הקבועים בתקנות?
 אם לא, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

- ב. האם השאילה הקופה ני"ע לחבר בורסה בלבד (למעט במקרה של אג"ח ממשלתיות סחירות ומק"מיים)?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐
- ג. האם ההשאילה נעשתה לתקופה שנקבעה מראש ושאינה עולה של 12 חודשים?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐
- ד. האם שווים של ני"ע שהושאלו אינו עולה על 10% משווים המשוערככים של נכסי הקופה?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐
- ה. האם ההשאילה נעשתה על פי הסכם השאלה בכתב בין הקופה לבין השואל?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐
- אם כן, פרט _____

מכירה בחסר (תקנה 10141)

35. האם שווי הבטוחות בשל עסקאות באופציות, בחוזים עתדיים ובמכירות בחסר עולה על 10% משווים המשוערך של נכסי הקופה?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐

הסכם לרכישה מחדש (תקנה 1141)

36. האם קיים בקופה בהסכם לרכישה מחדש של נכסים?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐
37. אם כן, האם ההסכם כולל את התנאים שבסעיף 1141 לתקנות?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐
- אם לא, פרט _____

השקעה בצדדים קשורים (תקנה 12141)

38. האם השקיעה הקופה בצדדים קשורים?
- כן ☐ לא ☐
- ל.ר. ☐ V ☐

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

אם כן:

א. האם השקעות בצדדים קשורים נעשו בתנאים ובמחירי שוק, לרבות השקעה בנייר ערך, מתן הלואה, השקעה בפקדון או יצירת יתרת חובה?
 לא ☐ כן ☐

אם לא, פרט _____

ב. האם עסקאות עם צדדים קשורים ובאמצעותם נעשו בתנאים ובמחירי שהיה משלם צד אינו קשור באותן נסיבות?
 לא ☐ כן ☐

אם לא, פרט _____

ג. האם השקיעה הקופה, עשתה עסקה עם או באמצעות – מי שעובד בה או מי שעובד בחברה המנהלת אותה או מי שהינו נושא משרה בה או מי שנמצא בשליטה של מי מהם למעט עסקה?
 לא ☐ כן ☐

אם כן, פרט _____

ד.

האם השקיעה הקופה:

1) נאדם השולט בה או בחברה המנהלת אותה?
 לא ☐ כן ☐

2) אדם שמנהל אותה או את השקעותיה?
 לא ☐ כן ☐

3) אדם שמחזיק ביותר מ-5% מאמצעי השליטה במנויים ב-1 או 2?
 לא ☐ כן ☐

4) מי שנושלט ע"י המנויים ב-1 או 2?

למעט השקעה בנייע סחירים של מחזיק אמצעי שליטה בה או בחברה המנהלת אותה או נאדם שמנהל אותה או את השקעותיה או במי שנמצא בשליטתו של מחזיק אמצעי השליטה, אם שיעור החזקתו של מחזיק אמצעי השליטה כאמור, במישרין או בעקיפין, אינו עולה על 20% מכלל אמצעי השליטה, בקופה או בחברה המנהלת או נאדם שמנהל אותה או את השקעותיה ובלבד שאינו שולט במי מהם:
 אם כן, פרט: _____

ה.

האם נעשה הליך תחרותי לגבי השקעה בפקדונות אצל צד קשור?

לא ☐ כן ☐

אם לא, פרט _____

ו.

האם קיים תיעוד להליך התחרותי שבסעיף ה' לעיל?

לא ☐ כן ☐

אם לא, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

1. האם בעת השקעה כאמור נבחנו השקעות חלופיות מאותו סוג תוך שימת דגש לתשואות ולסיכונים הצפויים והיחס ביניהם?

 אם לא, פרט _____
- ח. האם הועברו כספים לניהולו של צד קשור, לקופה או למי שמנהל אותה, לרבות מנהל תיקים ומנהל קרן נאמנות בהתאם להליך תחרותי?

 אם לא, פרט _____
- ט. האם רכישה ומכירה של נכסים נעשה באמצעות מר שנבחר לכך בהליך תחרותי?

 אם לא, פרט _____
39. האם קיימות בחברה המנהלת רשימה מלאה ועדכנית של הצדדים הקשורים והאם קיים נוהל תחזוקה לרשימה הנ"ל.

 אם לא, פרט _____

השקעה בנכסים שאינם ניילים (תקנה 13741)

40. האם לקופה נכסים ניילים בשיעור העולה על 55% מנכסיה או לגבי קופה שיחם ניילותה נמוך מ- 40%, שיעור העולה על 80% מההפרש שבין 100% לבין יחס הניילות שלה (למעט בקופת גמל מבטחית תשואה)?

 אם לא, פרט _____

עסקאות מחוץ לבורסה (תקנה 15741)

41. האם לקופה השקעות בניירות עד סחירים מחוץ לבורסה בארץ או מחוץ לבורסה בחו"ל או מחוץ לשוק מוסדר?

 אם כן: _____
- א. האם השקעות כנ"ל קבלו אישור מראש של ועדה מיוחדת שמכינתה ועדת ההשקעות מתוך חבריה לעניין זה ואשר לפחות אחד מחבריה הוא נציג חיצוני?

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

- ב. האם עסקאות כני"ל עם צד קשור בקופה או בחברה המנהלת אותה קיבלו אישור מראש של שני שלישים מהחברים בוועדת החשקעות שהם נציגים חיצוניים?
- ג. האם החברה המנהלת שומרת תיעוד על עסקאות כאמור בסעיף זה?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא

חלואות לעמיתים (תקנה 30)

42. האם הקופה נתנה חלואות לעמית-מעביד?
- אם כן, פרט _____
43. האם הקופה נתנה חלואות לעמיתיה?
- אם כן, פרט _____
- א. האם קיים נוהל כתוב ומסודר לאישור חלואות לעמיתים?
- אם כן, _____
- ב. האם סך החלואות לעמיתים עולה על 10% משוויים המשוער של נכסי הקופה?
- אם כן, פרט _____
- ג. האם שיעורי הריבית בהלוואות פחותים משיעורי הריבית שיכלה הקופה לקבל על פקדונות בתנאים דומים ותקופות מקבילות?
- אם כן, פרט _____
- ד. האם נתנה הקופה הלוואות לעמיתים בסכום העולה על מחצית הסכום העומד לזכותו בקופת הגמל בעת מתן ההלוואה?
- אם כן, פרט _____
- ה. האם נתנה הקופה הלוואות לעמיתים בטרם חלפו שלוש שנים מיום היותם עמיתים?
- אם כן, פרט _____
- ו. האם נתנה הקופה הלוואה לעמית לתקופה העולה על חמש שנים?
- אם כן, פרט _____
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

ז. האם קיימת התייבות בכתב מכל הלווים לסילוק התשלומים בגין החלואות?
אם לא, פרט _____

כן ☐

לא ☐ V

השקעה בעסקי מעביד (תקנה 32)

44. האם השקיעה הקופה בעסקי מעביד של עמיתיה השכירים אשר עובדי מהווים 20% לפחות מכלל העמיתים בקופה או בני"ע שלו או בעסקי חברה קרובה של מעביד כאמור או בני"ע שלה (למעט: הפקדת כספים, בחשבון עו"ש לצורך ניהול תזרים מזומנים שוטף, במוסד בנקאי או במוסד כספי שעמיתי קופת הגמל עובדים בו, פרמיות לביטוח חיים המתקבלות בידי חברה ביטוח בעד עובדי אותה קופת ביטוח, השקעה בנייר ערך סחיר בבורסה ובלבד ששיעור ההשקעה אינו עולה על 5% מסך כל ערכו הנקוב של נייר הערך מאותו סוג, אג"ח מיועדות או באג"ח ממשלתיות)?

אם כן, פרט:

שם המעביד % מכלל העמיתים

1.

2. _____

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

45. בקופה מרכזית לפיצויים – האם הקופה משקיעה, בין במישרין או בין בעקיפין, בעסקי עמית שהכספים העומדים לזכותו בקופה מהווים יותר מ- 10% מנכסי הקופה או בעסקי חברה קרובה שלו (למעט: הפקדת כספים, בחשבון עו"ש לצורך ניהול תזרים מזומנים שוטף, במוסד בנקאי או במוסד כספי שעמיתי קופת הגמל עובדים בו, פרמיות לביטוח חיים המתקבלות בידי חברה ביטוח בעד עובדי אותה קופת ביטוח, השקעה בנייר ערך סחיר בבורסה ובלבד ששיעור ההשקעה אינו עולה על 5% מסך כל ערכו הנקוב של נייר הערך מאותו סוג, אג"ח מיועדות או באג"ח ממשלתיות)?
אם כן, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

סיכום חריגות מתקנות ההשקעה

כן ☐

לא ☐ V

46. האם היו לקופה חריגות ממגבלות ההשקעה במהלך תקופת הדיווח:

אם כן:

פרט מהות ההשקעה, שיעור החריגה ומספר ימי החריגה:

מס' ימים בחריגה

שיעור החריגה

השקעה

א.

ב.

ג.

ד.

ה.

ו.

ז.

ח.

ט.

י.

**מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון**

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

47. האם תקופה תקנה חריגות מהחוראות בתוך התקופות שנקבעו בתקנה 41ב(ג)?
אם לא, פרט:

מסי, מיסים בתחילה

שיעור החריגה

תשקעה

א.

ב.

ג.

ד.

ה.

ו.

ז.

ח.

48. האם חריגות שלא תוקנו בתוך התקופות הקבועות בתקנה 41ב(ד) דווחו לממונה כנודרש בתקנה 41ב(ד)?
אם לא, פרט (נמק):

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

הצהרת הנהלת הקופה בדבר עמידה בתקנות השקעה של קופות גמל

ליום 28.6.2012

אנו מצהירים בזאת כי למיטב ידיעתנו מקיימת הקופה את תקנות ההשקעה הקבועות בתקנות מס הכנסה (פללים לאישור וניהול קופות גמל), התשיכ"ד-1964 וכי החברה המנהלת פועלת לטובת עמיתי הקופה בלבד, נהגת באמונה, שקידה, בזהירות ומיומנות בבואה להחליט על השקעותיה.

ידוע לנו שהאחריות לנכונות הנתונים הכלולים בדיווח המצ"ב ושלמותם חלה עלינו ולמיטב ידיעתנו, כל המידע המדווח במסמך זה הוא אמתי.

העמדנו לרשות רואי חשבון הקופה את כל המידע, הרשומות והנתונים הדרושים לצורך עריכת סקירה של האמור במסמך זה.

אברהם לוי

שם יו"ר ועדת השקעות החברה המנהלת:

חתימה:

דש ניהול תיקי השקעות נע"מ
ח.פ. 512785452

שם מנהל השקעות החברה המנהלת:

דש ניהול תיקי השקעות נע"מ
חתימה: ח.פ. 512785452

יעקב רוט

שם מנכ"ל החברה המנהלת איגושה משרה כאמור שתוארו אחר:

חתימה:

שם בעל התפקיד הבכיר בתחום הכספים (סמנכ"ל כספים, חשב או בודי אדם המבצע בפועל את אותו תפקיד):

יעקב רוט

חתימה:

תאריך: 14.8.2012

חותמת הקופה

שיתולת קופת גמל נע"מ

15 / 15

רח' קפלן 1, ירושלים 91036 ת.ד. 3100 טל' 02-5317111 פקס' 02-5695342

www.mof.gov.il