

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), התשיכ"ד -
1964 (להלן - "התקנות").

א. מספר אישור מס הכנסה:

372

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

"שפלה" קופת אמל פנ"מ

ג. השם המלא של הגוף המנהל:

שפלה קופות אמל פנ"מ

כתובתו **גומא 7 ת"א**

מספר טלפון **03-6072777**

מספר פקס **03-6957039**

ד. השם המלא של משרד רואה החשבון: **פולקס את קראר**

שם ר"ח האחראי על תיק הקופה: **פנימין קראר**

כתובתו **אחוזת בית 3 תל - אביב**

מספר טלפון **03 - 5171206**

מספר פקס **03 - 5161752**

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

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

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

כללי

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

כן ☒ לא ☐

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

כן ☒ לא ☐

3. האם שיעורכה החברה המנהלת את נכסי הקופה לפי תקנה 141, הוראות 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
	☒			קרנות 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 שישמו ברבעון הנוכחי זחים לאלו שישמו
ברבעון הקודם?
אם לא, פרט _____
5. האם שווים של הנכסים שוערד בניכוי עתודה למס?
אם לא, פרט _____
6. האם אופן החצגה והסיווג של נכסי הקופה מתאים לאופן החצגה
הקבוע בהוראות הדיווח הקיימות?
אם לא, פרט _____
7. האם דירוג ני"ע המופיע ברשימת ני"ע מתאים לדירוג האחרון
שפורסם ע"י חברה מדרגת שאושרה ע"י הממונה?
אם לא, פרט _____
8. האם שווים של הנכסים מחוץ לישראל תורגם לפי השער היציג ליום
העסקים האחרון של תקופת הדוח?
אם לא, פרט _____
9. שווי סד נכסי הקופה לתאריך הדיווח 735,824 אלפי ש"ח

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

מגבלות השקעה

השקעת כספי קופה (תקנה 41-ג-414)

10. האם הקופה מחזיקה בני"ע ו/או הפקידה פקדונות ו/או העניקה חלוואות לתאגיד מסויים בשיעור העולה על 5% משוויים המשוער של נכסיה, למעט השקעות באג"ח של מדינת ישראל או למעט הפקדת מוזמונים לצורך גיחול תורמים המוזמונים השוטר (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 7.5%, ואם התאגיד מדורג בדירוג - AA לפחות עד 10%);
אם כן, פרט :

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

12. האם הקופה מעניקה חלוואות ו/או מפקידה פקדונות בקבוצת לויים בשיעור העולה על 8% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 10%, ואם התאגיד מדורג בדירוג AA- לפחות עד 15%) מנכסיה המשוערכים של הקופה;
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 מהחזקת בניינים והחזקת הינה מלפני 20/8/1998);
אם כן, פרט _____

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

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

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

16. האם הקופה יחד עם קבוצת המשקיעים שלה מחזיקות במניות או אמצעי שליטה בתאגיד, לרבות ביחידת קרן, בשיעור העולה על 20% משוויים המשוערך של הנכסים (בקבוצת משקיעים המפוצה 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 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 המשוערך של נכסיה (ניתן לחרוג מהגבלה 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 ערך ישראליים בלבד?
אם לא, פרט _____

21. האם היו לקופה חריגות, בתקופת הדות, בשיעור ההשקעה המותר לה בנייר ערך מסויים, עקב שינוי הדרוג של אותו נייר?
אם כן, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

השקעה במקרקעין (תקנה 514)

22. האם הקופה משקיעה בנכסי מקרקעין?

כן ☐ לא ☐

אם כן:

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

אם לא, פרט _____

סה"כ הכנסות שנתיות/ רב-שנתית משכירת זכויות המקרקעין :

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

אם כן, פרט _____

23. האם כל נכסי המקרקעין רשומים על שם הקופה?

ל.ר. ☐ כן ☐ לא ☐

24. האם שערכה החברה המנהלת את נכסי המקרקעין בשנה האחרונה?

ל.ר. ☐ כן ☐ לא ☐

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

השקעות באופציות וחוזים עתידיים (תקנה 614 - 714)

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

כן ☐ לא ☐

27. אם כן:

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

ל.ר. ☐ כן ☐ לא ☐

אם כן, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

28. ל.ר. ☐ כן ☐ לא האם סכום ההשקעה באופציות רכש 100 הינו בשיעור העולה על 5%
משוויים המשוערד של נכסי הקופה?
אם כן, פרט _____

29. ל.ר. ☐ כן ☐ לא האם משקיעה הקופה באופציות ו/או בחוזים עתדיים אשר נכס
הבסיס שלהן הינו נכס שבו מותר להשקיע לפי התקנות?
אם כן, פרט _____

30. ☐ כן ☐ לא האם משקיעה הקופה בחוזים עתדיים אשר החשיפה לנכס הבסיס
חורגת מהמגבלות החלות לפי תקנות ההשקעה?
אם כן, פרט _____

עסקת מכירה בחסר (תקנה 8141)

31. ☐ כן ☐ לא האם ליום הדיווח הקופה מכרה ני"ע בחסר?
אם כן, פרט _____

32. ל.ר. ☐ כן ☐ לא האם שוויים של סך ני"ע הזחים שנמכרו בחסר עלה על מיליון ₪ או
על 1% משוויים של סך ני"ע הזחים הרשומים למסחר, לפי הגבוה
מביניהם (ני"ע זהה – אג"ח מאותה סדרה או מניית מאותו סוג)?
אם כן, פרט _____

33. ל.ר. ☐ כן ☐ לא האם הקופה מכרה ני"ע בחסר בשיעור העולה על 3% משוויים
המשוערד של נכסי של הקופה?
אם כן, פרט _____

השאלת ני"ע (תקנה 9141)

34. ☐ כן ☐ לא האם הקופה השאילה ני"ע?
אם כן, פרט _____

אם כן:
א. האם הקופה השאילה ני"ע 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 מממשלתיות סחירות ומק'מים)?
_____ אם לא, פרט _____
- ג. האם ההשאלה נעשתה לתקופה שנקבעה מראש ושאינה עולה של 12 חודשים?
_____ אם לא, פרט _____
- ד. האם שווים של ני"ע שהושאלו אינו עולה על 10% משווים המשוערכים של נכסי הקופה?
_____ אם כן, פרט _____
- ה. האם ההשאלה נעשתה על פי חסכם השאלה בכתב בין הקופה לבין השואל?
_____ אם לא, פרט _____

מכירה בחסר (תקנה 10141)

35. האם שווי הביטוחות בשל עסקאות באופציות, בחוזים עתידיים ובמכירות בחסר עולה על 10% משווים המשוערך של נכסי הקופה?
_____ אם כן, פרט _____

חסכם לרכישה מחדש (תקנה 11741)

36. האם קיים בקופה בהסכם לרכישה מחדש של נכסים?
כן ☐ לא ☐
37. אם כן, האם החסכם כולל את התנאים שבסעיף 11741 לתקנות?
כן ☐ לא ☐ אם לא, פרט _____

הסקעה בצדדים קשורים (תקנה 12741)

38. האם השקיעה הקופה בצדדים קשורים?
כן ☐ לא ☐

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אם כן :

א. האם השקעות בצדדים קשורים נעשו בתנאים ובמחירי שוק, לרבות השקעה בנייר ערד, מתן הלואה, השקעה בפקדון או יצירת יתרת חובה?
אם לא, פרט _____

ב. האם עסקאות עם צדדים קשורים ובאמצעותם נעשו בתנאים ובמחירי שהיה משלם עד אינו קשור באותן נסיבות?
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 ?
אם כן, פרט _____

ד. האם השקיעה הקופה :
1) באדם השולט בה או בחברה המנהלת אותה?

2) אדם שמנהל אותה או את השקעותיה?

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

4) מי שנשלט ע"י המנויים ב-1 או 2?
למעט השקעה בני"ע סחירים של מחזיק אמצעי שליטה בה או בחברה המנהלת אותה או באדם שמנהל אותה או את השקעותיה או במי שנמצא בשליטתו של מחזיק אמצעי השליטה, אם שיעור החזקתו של מחזיק אמצעי השליטה כאמור, במשירין או בעקיפין, אינו עולה על 20% מכלל אמצעי השליטה, בקופה או בחברה המנהלת או באדם שמנהל אותה או את השקעותיה ובלבד שאינו שולט במי מהם?
אם כן, פרט : _____

ה. האם נעשה הליך תחרותי לגבי השקעה בפקדונות אצל צד קשור?
אם לא, פרט _____

ו. האם קיים תיעוד להליך התחרותי שבסעיף ה' לעיל?
אם לא, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

י. האם בעת השקעה כאמור נבחנו השקעות חלופיות מאותו סוג תוך שימת דגש לתשואות ולסיכונים הצפויים והיחס בניהם?
_____ אם לא, פרט

כן ☐

לא ☐ V

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

כן ☐ V

לא ☐

ט. האם רכשה ומכירה של נכסים נעשה באמצעות מי שנבחר לכך בהליך תחרותי?
_____ אם לא, פרט

כן ☐ V

לא ☐

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

השקעה בנכסים שאינם נזילים (תקנה 13741)

ל.ר. ☐

כן ☐ V

לא ☐

40. האם לקופה נכסים נזילים בשיעור העולה על 55% מנכסיה או לגבי קופה שייחס נזילותה נמוך מ- 40%, שיעור העולה על 80% מההפרש שבין 100% לבין יחס הנזילות שלה (למעט בקופת גמל מבטחת תשואה)?
_____ אם לא, פרט

כן ☐

לא ☐ V

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

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

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

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

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

הלואות לעמיתים (תקנה 30)

42. האם הקופה נתנה הלואות לעמית-מעבדי?
- אם כן, פרט _____
43. האם הקופה נתנה הלואות לעמיתה?
- אם כן: _____
- א. האם קיים נוהל כתוב ומסודר לאישור הלואות לעמיתים?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- ב. האם סך ההלואות לעמיתים עולה על 10% משוויים המשוערד של נכסי הקופה?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- אם כן, פרט _____
- ג. האם שיעורי הריבית בהלואות פחותים משיעורי הריבית שיכלה הקופה לקבל על פקדונות בתנאים דומים ותקופות מקבילות?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- אם כן, פרט _____
- ד. האם נתנה הקופה הלואות לעמיתים בסכום העולה על מחצית הסכום העומד לזכותו בקופת הגמל בעת מתן ההלואה?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- אם כן, פרט _____
- ה. האם נתנה הקופה הלואות לעמיתים בסך שלוש שנים מיום היותם עמיתים?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- אם כן, פרט _____
- ו. האם נתנה הקופה הלואה לעמית לתקופה העולה על חמש שנים?
- ל.ר. ☐ כן ☐ לא
- אם כן, פרט _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון

ל.ר. ☐

כן ☐

לא ☐

א. האם קיימת התחייבות בכתב מכל הלווים לסילוק השתלומים בגין החלואות?
אם לא, פרט _____

כן ☐

לא ☐

השקעה בעסקי מעביד (תקנה 32)

44. האם השקיעה הקופה בעסקי מעביד של עמיתיה השכירים אשר עובדיו 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 ע"ש לצורך ניהול תזרים מוזמנים שוטף, במוסד נקאי 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. ☐

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 ע"ש לצורך ניהול תזרים מוזמנים שוטף, במוסד נקאי 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 וחשבון

סיכום חריגות מתקנות ההשקעה

כן ☐ לא ☒

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

אם כן:

פרט מזהות ההשקעה, שיעור החריגה ומספר ימני 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 הקופה תקנה חריגות מהחוראות בתוך התקופות שנקבעו בתקנה

41ב(א)?

אם לא, פרט:

מסי ימים בחריגה

שיעור החריגה

השקעה

א. _____

ב. _____

ג. _____

ד. _____

ה. _____

ו. _____

ז. _____

ח. _____

ל.ר. ☐ V

כן ☐

לא ☐

48. האם חריגות שלא תוקנו בתוך התקופות הקבועות בתקנה 41ב(ד)

דווחו לממונה כנד"ש בתקנה 41ב(ד)?

אם לא, פרט ונמק:

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 (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 וכי החברה המנהלת פועלת לטובת עמיתי הקופה בלבד, נהגת באמונה, שקידה, בזהירות ומיומנות בבואה להחליט על השקעותיה.

ידוע לנו שהאחריות לכפונות הנתונים הכלולים בדיווח המצ"ב ושלמותם חלה עלינו ולמייטב ידיעתנו, כל המידע המדווח במסמך זה הוא אמת.

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

שם יו"ר ועדת השקעות החברה המנהלת: _____ אברהם לוי
חתימה: _____
ד"ר ניהול תיקי השקעות בע"מ
ח.פ. 512785452
שם מנהל השקעות החברה המנהלת: _____

חתימה: _____
ד"ר ניהול תיקי השקעות בע"מ
ח.פ. 512785452
שם מנכ"ל החברה המנהלת או נושא משרה כאמור שתוארו אחר: _____ יעקב רוט
חתימה: _____
שם בעל התפקיד הבכיר בתחום הססים (סמנכ"ל כספים, חשב או בידי אדם המבצע בפועל את אותו תפקיד): _____
יעקב רוט
חתימה: _____
תאריך: 14.8.2012

חורתמת הקופה

שיוכלת קופת גמל בע"מ

15 / 15

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

www.mof.gov.il