

**הפניקס גמל בע"מ**  
=====

**קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

**דין וחשבון כספי**

**לשנת 2006**

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### תוכן

#### עמוד

2	דין וחשבון רואי חשבון המבקרים
3	מאזנים
6	דוחות הכנסות והוצאות
7	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
10	באורים לדוחות הכספיים

## **דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של**

### **הפניקס גמל בע"מ**

#### **קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים" (להלן - הקופה) לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה ולתקופה שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ולתקני 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 שישומו 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, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון וכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה ולתקופה שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

תאריך : \_\_\_\_\_

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

#### מאזנים מאוחדים

#### בערכים מדווחים

<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2005</u>	<u>2006</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	<u>נכסים</u>
			<u>השקעות</u>
			<u>מזומנים ושויי מזומנים:</u>
750	1,449		מזומנים בבנקים
7,813	3,933		פקדונות קצרי מועד בבנקים
<u>8,563</u>	<u>5,382</u>		
			<u>ניירות ערך סחירים:</u>
20,787	12,265	5	אגרות חוב ממשלתיות
20,108	37,282	5	אגרות חוב קונצרניות
17,824	25,302	7	מניות וניירות ערך אחרים
<u>58,719</u>	<u>74,849</u>		
			<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>
7,065	15,849	6	אגרות חוב קונצרניות
1,303	3,646	8	מניות וניירות ערך אחרים
<u>8,368</u>	<u>19,495</u>		
566	2,819	9	<u>הלוואות לאחרים</u>
49	166	10	<u>ריבית ודיבידנד לקבל</u>
<u>76,265</u>	<u>102,711</u>		<u>סך כל ההשקעות</u>
<u>76,265</u>	<u>102,711</u>		<u>סך כל הנכסים</u>
			<u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
74,249	102,082		זכויות העמיתים
1,897	-	11	סכומים שנתקבלו וטרם שוייכו לעמיתים
<u>76,146</u>	<u>102,082</u>		<u>סה"כ זכויות עמיתים</u>
119	629	12	זכאים ויתרות זכות
<u>76,265</u>	<u>102,711</u>		<u>סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור	דב רם	ישראל מעוז	נאוה סירטו
הדוחות הכספיים:	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	מנהלת כספים

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

מאזנים לפי מסלולים

בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2006

<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>
<u>כללי</u>	<u>שקלי</u>	<u>מט"ח</u>	<u>מדדי</u>	<u>מנייתי</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
1,441	1	2	2	3
2,909	35	134	3	852
4,350	36	136	5	855
11,342	175	-	748	-
37,248	-	13	21	-
24,295	-	-	-	1,007
72,885	175	13	769	1,007
15,849	-	-	-	-
3,646	-	-	-	-
19,495	-	-	-	-
2,819	-	-	-	-
165	-	-	-	1
99,714	211	149	774	1,863
99,714	211	149	774	1,863
99,536	211	149	773	1,413
178	-	-	1	450
99,714	211	149	774	1,863

### נכסים

#### השקעות

**מזומנים ושווי מזומנים:**

מזומנים בבנקים  
פקדונות קצרי מועד בבנקים

**ניירות ערך סחירים:**

אגרות חוב ממשלתיות  
אגרות חוב קונצרניות  
מניות וניירות ערך אחרים

**ניירות ערך בלתי סחירים:**

אגרות חוב קונצרניות  
מניות וניירות ערך אחרים

**הלוואות לאחרים**

**ריבית ודיבידנד לקבל**

**סך כל ההשקעות**

**סך כל הנכסים**

**זכויות עמיתים והתחייבויות**

זכויות העמיתים  
זכאים ויתרות זכות

**סך כל זכויות העמיתים  
והתחייבויות**

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### מאזנים לפי מסלולים

#### בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2005

<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>כללי</u>	<u>שקלי</u>	<u>מט"ח</u>	<u>מדדי</u>	<u>מנייתי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>נכסים</u>
					<u>השקעות</u>
747	1	1	-	1	<b>מזומנים ושווי מזומנים:</b>
7,735	7	6	7	58	מזומנים בבנקים
8,482	8	7	7	59	פקדונות קצרי מועד בבנקים
20,511	256	-	20	-	<b>ניירות ערך סחירים:</b>
19,190	-	168	750	-	אגרות חוב ממשלתיות
15,378	-	-	-	2,446	אגרות חוב קונצרניות
55,079	256	168	770	2,446	מניות וניירות ערך אחרים
7,065	-	-	-	-	<b>ניירות ערך בלתי סחירים:</b>
1,303	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
8,368	-	-	-	-	מניות וניירות ערך אחרים
566	-	-	-	-	<b>הלוואות לאחרים</b>
49	-	-	-	-	<b>ריבית לקבל</b>
72,544	264	175	777	2,505	<b>סך כל ההשקעות</b>
72,544	264	175	777	2,505	<b>סך כל הנכסים</b>
72,433	263	174	775	2,501	<b>זכויות עמיתים והתחייבויות</b>
111	1	1	2	4	זכויות העמיתים וסכומים שהתקבלו
					וטרם שויכו לעמיתים
					זכאים ויתרות זכות
72,544	264	175	777	2,505	<b>סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות</b>

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

#### בערכים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>באור</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	

157	133	
-----	-----	

הכנסות  
ממזומנים ושווי מזומנים

1,225	1,602	
912	1,985	
2,704	4,530	
-----	-----	

מניירות ערך סחירים:  
אגרות חוב ממשלתיות  
אגרות חוב קונצרניות  
מניות וניירות ערך אחרים

4,841	8,117	
-----	-----	

מניירות ערך בלתי סחירים:  
אגרות חוב קונצרניות  
מניות וניירות ערך אחרים

477	(210)	
(154)	285	
-----	-----	

323	75	
-----	-----	

66	23	
-----	-----	

מהלוואות לאחרים

5,387	8,348	
-----	-----	

סך כל ההכנסות

972	1,697	13
188	84	14
2	2	15
-----	-----	-----

הוצאות  
דמי ניהול  
עמלות  
מיסים

1,162	1,783	
-----	-----	

סך כל ההוצאות

4,225	6,565	
-----	-----	

הכנסות נטו לשנת הדוח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

#### בערכים מדווחים

<u>2005</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2006</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
25,777	76,146	<u>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
		<u>הפרשות:</u>
1,075	1,562	שכירים - הפרשות מעביד
1,091	1,534	שכירים - הפרשות עובד
11,191	4,775	הפרשות עמית עצמאי
-	5,469	לפיצויים בחשבונות אישיים
13,357	13,340	<u>סך כל ההפרשות</u>
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
(148)	(820)	לעמיתים שכירים
(955)	(6,330)	לעמיתים עצמאיים
(1,103)	(7,150)	<u>סך כל התשלומים</u>
		<u>העברת זכויות</u>
38,951	34,184	העברת זכויות אל חשבונות הקופה
5,061	21,003	העברת זכויות מחשבונות הקופה
33,890	13,181	<u>העברת זכויות, נטו</u>
46,144	19,371	<u>צבירה נטו</u>
4,225	6,565	<u>הכנסות נטו</u>
76,146	102,082	<u>זכויות העמיתים וסכומים שנתקבלו</u> <u>וטרם שוייכו לעמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2006					
מסלול כללי	מסלול שקלי	מסלול מט"ח	מסלול מדדי	מסלול מנייתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
72,433	263	174	775	2,501	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
					<b>הפרשות:</b>
1,547	-	-	-	15	שכירים - הפרשות מעביד
1,519	-	-	-	15	שכירים - הפרשות עובד
4,716	2	4	6	47	הפרשות עמית עצמאי
5,465	-	-	-	4	לפיצויים בחשבונות אישיים
13,247	2	4	6	81	<b>סך כל ההפרשות</b>
					<b>תשלומים לעמיתים:</b>
(755)	-	-	-	(65)	לעמיתים שכירים
(6,303)	-	-	(27)	-	לעמיתים עצמאיים
(7,058)	-	-	(27)	(65)	<b>סך כל התשלומים</b>
					<b>העברת זכויות:</b>
33,125	16	4	2	1,037	העברת זכויות אל חשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
(18,510)	(82)	(30)	(15)	(2,366)	העברת זכויות מחשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
14,615	(66)	(26)	(13)	(1,329)	<b>העברת זכויות, נטו</b>
20,804	(64)	(22)	(34)	(1,313)	<b>צבירה נטו</b>
6,299	12	(3)	32	225	<b>הכנסות נטו</b>
					<b>זכויות העמיתים שנתקבלו וסכומים שטרם שויכו לעמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>
99,536	211	149	773	1,413	

- לרבות העברות בין המסלולים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**הפניקס גמל בע"מ**  
=====

**קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2005					
מסלול כללי	מסלול שקלי	מסלול מט"ח	מסלול מדדי	מסלול מנייתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
25,483	1	131	-	162	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
					<b>הפרשות:</b>
1,075	-	-	-	-	שכירים - הפרשות מעביד
1,091	-	-	-	-	שכירים - הפרשות עובד
11,083	5	4	1	98	הפרשות עמית עצמאי
13,249	5	4	1	98	<b>סך כל ההפרשות</b>
					<b>תשלומים לעמיתים:</b>
(148)	-	-	-	-	לעמיתים שכירים
(901)	-	-	(21)	(33)	לעמיתים עצמאיים
(1,049)	-	-	(21)	(33)	<b>סך כל התשלומים</b>
					<b>העברת זכויות:</b>
35,833	352	28	809	1,929	העברת זכויות אל חשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
(4,823)	(99)	-	(24)	(115)	העברת זכויות מחשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
31,010	253	28	785	1,814	<b>העברת זכויות, נטו</b>
43,210	258	32	765	1,879	<b>צבירה נטו</b>
3,740	4	11	10	460	<b>הכנסות נטו</b>
					<b>זכויות העמיתים שנתקבלו וסכומים שטרם שוייכו לעמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>
72,433	263	174	775	2,501	

- לרבות העברות בין המסלולים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## **הפניקס גמל בע"מ**

=====

### **קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006**

**באור 1 - כללי**

#### **הגדרות**

-

בדוחות כספיים אלה -

**הקופה** – תוכנית "הפניקס תגמולים ופיצויים".

**החברה המנהלת** - הפניקס גמל בע"מ.

**הבנק** – בנק המזרחי המאוחד בע"מ.

**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.

**אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**הממונה** - הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**צדדים קשורים** - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.

**מדד** – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. **הקופה אינה מהווה ישות משפטית משל עצמה, אלא תוכנית המנוהלת ע"י הפניקס גמל בע"מ. בהתאם להנחיות האוצר, יש לערוך לה דוחות כספיים משל עצמה.**

- **הקופה מקבלת שרותי ניהול מבנק המזרחי המאוחד בע"מ בתוקף הסכם שחתמה החברה המנהלת עם הבנק לתקופה של שנה שתסתיים במאי 2005 ואשר יחודש מאליו לתקופות נוספות של שנה כל אחת, בהעדר הודעה של אחד הצדדים על הרצון להפסיק את ההתקשרות.**

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 1 - כללי (המשך)

ד. בהתאם לאישור קופת גמל שנתקבל מאגף שוק ההון ביטוח וחיסכון של משרד האוצר קיימים במסגרת הקופה אפיקי השקעה כדלקמן:

- הפניקס מסלול כללי.
- הפניקס מסלול שקלי (תחילת פעילות אוקטובר 2004).
- הפניקס מסלול מט"ח (תחילת פעילות נובמבר 2004).
- הפניקס מסלול מנייתי (תחילת פעילות יוני 2004).
- הפניקס מסלול מדדי.

העמיתים רשאים לעבור מאפיק חסכון אחד למשנהו בכפוף לקביעת תקנון הקופה. החברה הגישה בקשה לסגירת המסלולים - הפניקס מסלול שקלי, הפניקס מסלול מט"ח והפניקס מסלול מדדי.

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

##### א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות אגף שוק ההון ותקנות מס הכנסה ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל.

##### ב. דיווח כספי בערכים מדווחים -

בשנת 2001 פירסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה (כפי שתוקן על ידי תקן חשבונאות מספר 17) נדרש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר, 2004.

הקופה החלה בפעילותה לאחר מועד המעבר (31 בדצמבר, 2003) ובהתאם לכך הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים ומוצגים בערכים נומינליים.

##### ג. שווי מזומנים

אלה מתייחסים ליתרות בחשבון עובר ושב ולפקדונות לתקופה מקורית שאינה עולה על 30 יום.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ד. ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים, לרבות אופציות למדד המניות ולמטבע חוץ, מוצגים לפי שער הבורסה ליום המאזן (השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות מוצגות על בסיס ערכי פדיון). יתרות זכות הנובעות מכתיבת אופציות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

#### ה. ניירות ערך בלתי סחירים

##### 1. אגרות חוב:

מוצגות לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים. שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי אגף שוק ההון.

##### 2. מניות וניירות ערך אחרים:

מניות בלתי סחירות מוצגות לפי עלות והשקעות בקרנות השקעה מוצגות לפי הערכת מנהלי הקרנות.

#### ו. הלוואות לאחרים

הלוואות לאחרים - מוצגות לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים. שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי אגף שוק ההון.

#### ז. הכנסות והוצאות

1. הכנסות והוצאות במטבע חוץ מתורגמות לצורך הצגתן בדוח "הכנסות והוצאות" לפי שער החליפין התקף ביום זקיפתן.

2. הכנסות והוצאות נכללות בדוח "הכנסות והוצאות" עם התהוותן, דהיינו על בסיס צבירה, למעט החזרי דמי ניהול לעמיתים הנכללים עם קבלתם בפועל.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ח. זכויות עמיתים

הפקדות והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי הענין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

#### ט. הוראות שיערוך

נכסי הקופה והתחייבויותיה מוערכים ליום המאזן לפי כללי הערכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה והוראות אגף שוק ההון.

#### י. 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.

#### יא. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן – "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחוייבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. התקן קובע כי ישויות אשר אינן כפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ואינן מחוייבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, רשאיות גם כן לערוך את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006.

האימוץ לראשונה של תקני IFRS יעשה תוך יישום הוראות תקן 1 IFRS, "אימוץ לראשונה של תקני IFRS", לצורך המעבר.

על פי התקן, על היישות המדווחת לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר, 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

הממונה פרסם טיוטת חוזר לפיה בכוונתו להחיל את התקנים הנ"ל על הגופים המוסדיים.

השלכות המעבר לתקני IFRS, אם וכאשר יבוצע, תלויות בדבר אופן היישום ועיתויו.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 3 – תשואות הקופה ושיעורי השינוי במדד ובדולר

##### תשואות הקופה:

א. שיעורי התשואה הממוצעת המדווחת בחשבונות העמיתים (מתייחס לחשבון עמית ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלהלן:

מסלול מנייתי <sup>(2)</sup> %	מסלול מדדי %	מסלול מט"ח <sup>(4)</sup> %	מסלול שקלי <sup>(3)</sup> %	מסלול כללי <sup>(1)</sup> %	
<b><u>בשנת 2006</u></b>					
17.38	6.02	(2.96)	7.99	9.07	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
15.31	6.14	(2.73)	6.08	7.18	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
<b><u>בשנת 2005</u></b>					
29.80	-	8.44	2.82	10.55	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
28.11	-	6.98	1.44	8.56	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
<b><u>בשנת 2004</u></b>					
6.18	-	0.01	0.60	13.63	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
5.21	-	0.01	0.40	11.88	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו

התשואות נטו מתקבלות לאחר ניכוי הוצאות ניהול.  
שיעורי התשואה מחושבים בהתאם להוראות האוצר אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.

(1) מתייחס לתקופה של 7 חודשים שנת 2004.

(2) מתייחס לתקופה של 6 חודשים בשנת 2004.

(3) מתייחס לתקופה של 2 חודשים בשנת 2004.

(4) מתייחס לתקופה של חודש אחד בשנת 2004.



## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 3 - תשואות הקופה ושיעורי השינוי במדד ובדולר (המשך)

ב. שיעורי השינוי במדד ובשער הדולר :

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 0 4</u>	<u>2 0 0 5</u>	<u>2 0 0 6</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
0.90	2.69	(0.29)	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(1.62)	6.85	(8.21)	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה

<u>מסלול מאוחד</u>					
<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2006</u>
4,480	-	902	-	5,382	מזומנים ושווי מזומנים
<u>ניירות ערך סחירים:</u>					
8,529	3,736	-	-	12,265	אגרות חוב ממשלתיות
800	33,986	551	1,945	37,282	אגרות חוב קונצרניות
17,211	28	-	8,063	25,302	מניות וניירות ערך אחרים
26,540	37,750	551	10,008	74,849	סה"כ ניירות ערך סחירים
<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>					
-	15,849	-	-	15,849	אגרות חוב קונצרניות
3,646	-	-	-	3,646	מניות וניירות ערך אחרים
3,646	15,849	-	-	19,495	סה"כ ניירות ערך בלתי סחירים
<u>הלוואות לאחרים</u>					
-	555	2,264	-	2,819	
<u>ריבית לקבל</u>					
18	148	-	-	166	
34,684	54,302	3,717	10,008	102,711	סה"כ נכסים
(23)	-	(47)	-	(70)	התחייבויות בגין אופציות

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול כללי

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים</u>	<u>בהצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>ללא הצמדה</u>	
<u>בח"ל</u>	<u>בח"ל</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>המחירים</u>	<u>לצרכן</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2006</u>
4,350	-	899	-	3,451	מזומנים ושווי מזומנים
					<u>ניירות ערך סחירים:</u>
11,342	-	-	2,988	8,354	אגרות חוב ממשלתיות
37,248	1,945	538	33,965	800	אגרות חוב קונצרניות
24,295	8,063	-	28	16,204	מניות וניירות ערך אחרים
72,885	10,008	538	36,981	25,358	סה"כ ניירות ערך סחירים
					<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>
15,849	-	-	15,849	-	אגרות חוב קונצרניות
3,646	-	2	-	3,646	מניות וניירות ערך אחרים
19,495	-	-	15,849	3,646	סה"כ ניירות ערך בלתי סחירים
2,819	-	2,264	555	-	הלוואות לאחרים
165	-	-	148	17	ריבית ודיבידנד לקבל
99,714	10,008	3,701	53,533	32,472	סה"כ נכסים
(58)	-	(47)	-	(11)	התחייבויות בגין אופציות

#### מסלול שקלי

31 בדצמבר 2006

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד. פרט ל- 1 אלפי ש"ח מזומנים ושווי מזומנים בהצמדה במטבע חוץ.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול מט"ח

<u>ס"ה כ</u>	<u>בהצמדה</u>	<u>ללא</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2006</u>
136	1	135	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
13	13	-	ניירות ערך סחירים:
-----	-----	-----	אגרות חוב קונצרניות
149	14	135	ס"ה נכסים
-----	-----	-----	

#### מסלול מדדי

<u>ס"ה כ</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>ללא</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>המחירים</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>לצרכן</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2006</u>
5	2	3	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
748	748	-	ניירות ערך סחירים:
-----	-----	-----	אגרות חוב ממשלתיות
21	21	-	אגרות חוב קונצרניות
-----	-----	-----	
769	769	-	
-----	-----	-----	
774	771	3	ס"ה נכסים
-----	-----	-----	

#### מסלול מנייתי

31 בדצמבר 2006

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

<u>מאוחד</u>					
<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2005</u>
8,541	-	22	-	8,563	מזומנים ושווי מזומנים
<u>ניירות ערך סחירים:</u>					
14,134	6,653	-	-	20,787	אגרות חוב ממשלתיות
-	16,122	168	3,818	20,108	אגרות חוב קונצרניות
12,493	-	-	5,331	17,824	מניות וניירות ערך אחרים
26,627	22,775	168	9,149	58,719	סה"כ ניירות ערך סחירים
<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>					
-	7,065	-	-	7,065	אגרות חוב קונצרניות
155	-	-	1,148	1,303	מניות וניירות ערך אחרים
155	7,065	-	1,148	8,368	סה"כ ניירות ערך בלתי סחירים
<u>הלוואות לאחרים</u>					
-	566	-	-	566	
<u>ריבית לקבל</u>					
-	49	-	-	49	
35,323	30,455	190	10,297	76,265	סה"כ נכסים
(32)	-	-	-	(32)	התחייבויות בגין אופציות

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

<u>מסלול כללי</u>					
	<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<b>31 בדצמבר 2005</b>					
<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>	8,460	-	22	-	8,482
<b><u>ניירות ערך סחירים:</u></b>					
אגרות חוב ממשלתיות	13,878	6,633	-	-	20,511
אגרות חוב קונצרניות	-	15,372	-	3,818	19,190
מניות וניירות ערך אחרים	10,047	-	-	5,331	15,378
<b>סה"כ ניירות ערך סחירים</b>	<b>23,925</b>	<b>22,005</b>	<b>-</b>	<b>9,149</b>	<b>55,079</b>
<b><u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u></b>					
אגרות חוב קונצרניות	-	7,065	-	-	7,065
מניות וניירות ערך אחרים	1,303	-	-	-	1,303
<b>סה"כ ניירות ערך בלתי סחירים</b>	<b>1,303</b>	<b>7,065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,368</b>
<b>הלוואות לאחרים</b>	-	566	-	-	566
<b>ריבית לקבל</b>	-	49	-	-	49
<b>סה"כ נכסים</b>	<b>33,688</b>	<b>29,685</b>	<b>22</b>	<b>9,149</b>	<b>72,544</b>
<b>התחייבויות בגין אופציות</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32)</b>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול שקלי

31 בדצמבר 2005

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.

#### מסלול מט"ח

<u>סה"כ</u>	<u>בהצמדה</u>	<u>ללא</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2005</u>
7	-	7	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
168	168	-	<u>ניירות ערך סחירים:</u>
-----	-----	-----	אגרות חוב קונצרניות
175	168	7	<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====	

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול מודי

<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2005</u>
<u>סה"כ</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>ללא</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>המחירים</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>לצרכן</u>		
7	-	7	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
20	20	-	<u>ניירות ערך סחירים:</u>
750	750	-	אגרות חוב ממשלתיות
-----	-----	-----	אגרות חוב קונצרניות
770	770	-	
-----	-----	-----	
777	770	7	<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====	

#### מסלול מנייתי

31 בדצמבר 2005

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.



# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

### באור 5 – אגרות חוב סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<b>א. ההרכב:</b>
		<b>מאוחד</b>
		<b><u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות:</u></b>
		<b><u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ:</u></b>
58	-	מלווה קצר מועד (מק"מ)
20,729	12,265	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
20,787	12,265	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות</b>
		<b><u>אגרות חוב קונצרניות סחירות:</u></b>
		<b><u>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</u></b>
16,195	34,219	בלתי ניתנות להמרה
95	1,118	ניתנות להמרה
16,290	35,337	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ
3,818	1,945	<b><u>אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה סחירות בחו"ל</u></b>
20,108	37,282	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות</b>
40,895	49,547	<b>סך הכל אגרות חוב סחירות</b>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

<u>31 בדצמבר 2006</u>				
<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>מדי</u>	<u>מט"ח</u>	<u>שקלי</u>	<u>כללי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>הרכב לפי מסלולים:</u>
748	-	175	11,342	<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות:</u>
				<u>אגרות חוב קונצרניות סחירות:</u>
				<u>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</u>
21	13	-	34,185	בלתי ניתנות להמרה
-	-	-	1,118	ניתנות להמרה
21	13	-	35,303	סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ
-	-	-	1,945	<u>אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה סחירות בחו"ל</u>
21	13	-	37,248	<u>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות</u>
769	13	175	48,590	<u>סך הכל אגרות חוב סחירות</u>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

<u>31 בדצמבר 2005</u>				
<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>מדי</u>	<u>מט"ח</u>	<u>שקלי</u>	<u>כללי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				<b><u>ההרכב לפי מסלולים:</u></b>
				<b><u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות:</u></b>
				<b><u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ:</u></b>
-	-	58	-	מלווה קצר מועד (מק"מ)
20	-	198	20,511	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
20	-	256	20,511	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ</b>
				<b><u>אגרות חוב קונצרניות סחירות:</u></b>
				<b><u>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</u></b>
750	168	-	15,276	בלתי ניתנות להמרה
-	-	-	96	ניתנות להמרה
750	168	-	15,372	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</b>
-	-	-	3,818	<b>אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה סחירות בחו"ל</b>
750	168	-	19,190	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות</b>
770	168	256	39,701	<b>סך הכל אגרות חוב סחירות</b>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר 2006</u>				<u>משך חיים ממוצע (מח"מ):</u>	<u>שנים</u>
<u>2005</u>	<u>אגרות חוב סחירות</u>	<u>אגרות חוב קונצרניות</u>	<u>לא להמרה</u>	<u>להמרה</u>		
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>
<u>מאוחד</u>						
אגרות חוב סחירות:						
4.21	5.31	-	5.30	5.31	בלתי צמודות	
6.30	5.13	3.63	4.41	10.96	צמודות למדד	
135	16.85	2.38	17	-	צמודות למט"ח	
6.30	5.66	3.58	5.12	7.03	מח"מ ממוצע	
<u>מסלול כללי</u>						
אגרות חוב סחירות:						
4.26	5.38	-	5.30	5.39	בלתי צמודות	
6.40	5.00	3.63	4.41	12.25	צמודות למדד	
13.50	16.82	2.38	17.18	-	צמודות למט"ח	
6.30	5.67	3.58	5.27	7.20	מח"מ ממוצע	
<u>מסלול שקלי</u>						
אגרות חוב סחירות:						
1.60	1.56	-	-	1.56	בלתי צמודות	

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

<u>31 בדצמבר 2005</u>		<u>31 בדצמבר 2006</u>		<u>אגרות חוב ממשלתיות</u>	<u>משך חיים ממוצע (מח"מ):</u>
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>		
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	
<u>מסלול מדדי</u>					
אגרות חוב סחירות:					
2.91	5.84	-	6.70	5.82	צמודות למדד
<u>מסלול מט"ח</u>					
אגרות חוב סחירות:					
12.50	17.45	-	17.45	-	צמודות למט"ח
<u>מח"מ ממוצע</u>					

31 בדצמבר 2005		31 בדצמבר 2006		אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות
סך הכל	סך הכל	להמרה	לא להמרה		
%	%	%	%	%	%
תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:					
מאוחד					
אגרות חוב סחירות:					
5.90	5.29	-	5.20	5.30	בלתי צמודות
4.30	5.06	5.03	5.23	3.56	צמודות למדד
3.10	3.50	13.95	3.18	-	צמודות למט"ח
4.70	5.03	5.41	5.12	4.9	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2006					תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:
31 בדצמבר 2005	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב		
סך הכל	סך הכל	להמרה	לא להמרה	ממשלתיות	
%	%	%	%	%	
מסלול כללי					
אגרות חוב סחירות :					
5.90	5.31	-	5.20	15.31	בלתי צמודות
4.30	5.09	5.03	5.23	3.56	צמודות למדד
4.00	3.44	13.95	3.18	-	צמודות למט"ח
					תשואה ממוצעת
4.80	5.05	5.41	5.09	4.85	משוקללת לפדיון
מסלול שקלי					
אגרות חוב סחירות :					
5.40	4.99	-	-	4.99	בלתי צמודות
מסלול מדדי					
אגרות חוב סחירות :					
4.30	3.58	-	4.80	3.55	צמודות למדד
מסלול מט"ח					
אגרות חוב סחירות :					
(20.3)	2.60	-	2.60	-	צמודות למט"ח

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 6 – אגרות חוב בלתי סחירות

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>
<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>

א. הרכב:

#### מאוחד

אגרות חוב קונצרניות

בלתי סחירות בארץ:

בלתי ניתנות להמרה

<u>7,065</u>	<u>15,849</u>
--------------	---------------

ב. אגרות חוב בלתי סחירות קיימות רק במסלול הכללי (שנה קודמת - כנ"ל).

אגרות החוב צמודות למדד ומשך חיים ממוצע הינו 6.28 (שנה קודמת - 9.70).

תשואה לפדיון הינה 5.57 (שנה קודמת 6.90%).

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

### באור 7 – מניות וניירות ערך אחרים סחירים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>ההרכב:</u>
		<u>מאחד</u>
		<u>מניות סחירות:</u>
8,438	12,396	מניות בארץ
1,906	1,745	מניות בחו"ל
10,344	14,141	<b>סך הכל מניות סחירות</b>
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
-	9	כתבי אופציה
9	45	אופציות
2,711	4,194	תעודות סל
1,335	595	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
4,055	4,843	
3,425	6,318	<u>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u>
		קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
7,480	11,161	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
17,824	25,302	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>



## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 7 – מניות וניירות ערך אחרים סחירים (המשך)

<u>31 בדצמבר 2006</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול מניות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		א. <u>ההרכב לפי מסלולים:</u>
		<u>מניות סחירות:</u>
11,437	959	מניות בארץ
1,745	-	מניות בחו"ל
13,182	959	<b>סך הכל מניות סחירות</b>
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
9	-	כתבי אופציה
38	7	אופציות
4,153	41	תעודות סל
595	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
4,795	48	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בארץ</b>
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u>
6,318	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
11,113	48	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
24,295	1,007	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>

31 בדצמבר 2006  
אלפי ש"ח      אלפי ש"ח

		ב. <b>פרטים לגבי ההשקעה בנכסים נגזרים:</b>
(5,281)	-	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל/מט"ח במונחי דלתא
(556)	463	חשיפה באמצעות אופציות בישראל, שאינן מטבע במונחי דלתא
519	61	<b>סך הביטחונות שניתנו בשל אופציות</b>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

באור 7 – מניות וניירות ערך אחרים סחירים (המשך)

<u>31 בדצמבר 2005</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול מניות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<b>א. ההרכב לפי מסלולים:</b>
		<b><u>מניות סחירות:</u></b>
5,992	2,446	מניות בארץ
1,906	-	מניות בחו"ל
7,898	2,446	<b>סך הכל מניות סחירות</b>
		<b><u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u></b>
9	-	אופציות
2,711	-	תעודות סל
1,335	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
4,055	-	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בארץ</b>
		<b><u>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u></b>
3,425	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
7,480	-	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
15,378	2,446	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>
		<b>ב. פריטים לגבי ההשקעה בנכסים נגזרים:</b>
295	59	סך הביטחונות שניתנו בשל אופציות

# הפניקס גמל בע"מ =====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

### באור 8 – מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

<u>31 בדצמבר</u>		<u>הרכב:</u>	א.
<u>2005</u>	<u>2006</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מאחד</u>	
1,148	3,248	קרנות השקעה	
155	398	מניות	
<u>1,303</u>	<u>3,646</u>	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים</b>	

ב. מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים הינם במסלול הכללי בלבד.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 9 – הלוואות לאחרים

א. הרכב:

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
566	2,819

#### מאחד

הלוואות לאחרים

ב. הלוואות לאחרים הינם במסלול הכללי בלבד.

ג.

<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>
3.50	2.74
-	10.90
<u>3.50</u>	<u>9.29</u>

משך חיים ממוצע (מח"מ)

הלוואות צמודות מדד

הלוואות צמודות מט"ח  
סה"כ

ד. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון

<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>
6.60	5.69
-	6.00
<u>6.60</u>	<u>5.94</u>

הלוואות צמודות מדד

הלוואות צמודות מט"ח

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 10 - ריבית ודיבידנד לקבל

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	148	ריבית לקבל
49	18	דיבידנד לקבל
<u>49</u>	<u>166</u>	

#### באור 11 - סכומים שהתקבלו וטרם שוייכו לעמיתים - שנה קודמת

כולל סכומים משנה קודמת שהתקבלו אך טרם שוייכו בחשבונות האישיים לעמיתים.  
הבנק המספק שרותי ניהול פעל בסמוך למועד הוצאת הדוחות הכספיים לאיתור ושיוך הכספים לעמיתים.

#### באור 12 - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	435	<u>ההרכב:</u> תוכנית פיצויים מרכזית - בעל עניין
85	112	הפניקס גמל בע"מ - בעל עניין
32	70	התחייבויות בגין אופציות
2	12	מס הכנסה
<u>119</u>	<u>629</u>	<u>סה"כ זכאים ויתרות זכות</u>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 13 - דמי ניהול

##### א. ההרכב:

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>	
<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
972	1,697
<u>29</u>	<u>23</u>
<u>972</u>	<u>1,697</u>

דמי ניהול

מתוך זה - דמי ניהול בגין  
השקעה ביחידות קופה ובקופה חוץ

**סה"כ דמי ניהול**

- ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 2% לשנה בהתאם לתקנונה.
- הקופה גבתה בשנת הדוח דמי ניהול בשיעור 0.15% לחודש (לפני החזר דמי ניהול לעמיתים) המועברים לחברה המנהלת.
- ג. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים היה 1.79% בשנת הדוח (2005 - 1.79%).
- ד. סכום דמי הניהול הינו לפני החזר דמי ניהול לעמיתים עבור שנת הדוח ואחרי החזר דמי ניהול לעמיתים בגין שנה קודמת. ההחזר עבור שנת הדוח התבצע בתחילת שנת 2007.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 14 - עמלות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>	
<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
188	84

#### ההרכב:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>
0.1%	0.1%
0.05%	0.035%
0.025%	0.015%
2.5 ש"ח ליחידה	2.5 ש"ח ליחידה
0.1%	0.1%
0.1%	0.1%
0.1%	0.01%

#### פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה:

עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ

עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בארץ

עמלה בגין קנייה ומכירה של מק"מ

עמלה בגין קנייה ומכירה של אופציות מעו"ף

עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בחו"ל  
(בתוספת תשלום לברוקר בחו"ל)

עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בחו"ל

עמלה בגין עסקה בקסטודיאן

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 15 - מיסים

א. הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2007) ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9 (2) לפקודת מס הכנסה.

#### ב. הרכב הוצאות המיסים:

<u>לשנה שנתיימה ביום</u>	
<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2005</u>	<u>2006</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
1	-
<u>1</u>	<u>2</u>
<u>2</u>	<u>2</u>

מיסים בגין אגרות חוב עבור התקופה  
שהקופה לא החזיקה בהן  
מיסים בגין ניירות ערך זרים<sup>(1)</sup>

(1) מס שנוכה במקור בחו"ל.

#### באור 16 - בעלי ענין

א. השקעות הקופה מנוהלות ע"י הפניקס גמל בע"מ – החברה המנהלת. ביצוע ובקרה מבוצעים באמצעות מחלקת השקעות של חברת האם הפניקס פינוסים בע"מ.

ב. פרטים על יתרות בעלי ענין מובאים בבאור 12. היתרה לתאריך המאזן מייצגת גם את היתרה הגבוהה ביותר בתקופת הדוח.

ג. לעניין דמי ניהול הקופה – ראה באור 13.



## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006

#### באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.

לתאריך המאזן - לא ידוע להנהלת הקרן על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל וככל שישנם פיגורים הם מטופלים על פי המתחייב על פי החוק.

ב. התחייבויות בגין אופציות ראה ביאור 12.

---

---

---