

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל

לשנת 2001

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב תחשכל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

תוכן העניינים

הדוח השנתי מתחלק ל-4 חלקים לפי הנושאים כדלקמן:

<u>חלק</u>	<u>נושא</u>
א.	דו"ח הדירקטוריון.
ב.	סקירת ההנהלה על מצבה העסקי ותוצאות פעולותיה.
ג.	דו"ח ההנהלה על אחריותה לדו"ח השנתי.
ד.	דוח כספי שנתי של קופת גמל.

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2001

חלק א : דוח הדירקטוריון

- 1 מאפיינים כלליים של קופת הגמל.
- 2 מצבה הכספית של הקופה ותוצאות פעילותה בתקופה הנסקרת.
- 3 ההתפתחויות הכלכליות במשק והקשרן למדיניות ההשקעות של הקופה.
- 4 פרטים על הנהלת הקופה.
- 5 נוהל השימוש בזכויות ההצבעה של מניות מוחזקות.
- 6 תאור אופן ניהול הקופה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

דו"ח הדירקטוריון של קופת הגמל

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל:

א. קופת הגמל והחברה המנהלת.

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", הינה חברה בע"מ המאגדת בתוכה, בהתאם לתקנונה, את שלוש הקרנות הבאות:

- (1) קרן תגמולים לשכירים.
- (2) קרן תגמולים לעצמאים.
- (3) קרן פיצויי פיטורים.

קרנות אלה פועלות לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים", המאגדת כקרן נפרדת. סקירה זאת מתייחסת לשלוש הקרנות, הפועלות במאוחד כקופת גמל על פי אישור האוצר.

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", מנוהלת ע"י חברת הניהול "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" שהינה חברת בת של "הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ", בהתאם להסכם הניהול שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון החברה ואושר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92.

החברה המנהלת "עמית ריווחית" אחראית על תפעול קרנות התגמולים, הפיצויים והפנסיה של "עמית", על מתן כל השירותים הנדרשים לעמיתי הקרנות ונושאת בעלויות הנובעות מכך, בהתאם להסכם הניהול. בתמורה משלמת "עמית" לחברה המנהלת דמי ניהול כמפורט בסקירה.

הסדר הניהול קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר ביום 15.3.93.

ב. פירוט הגוף המחזיק בקופת הגמל: העמיתים.

ג. מועד הקמת הקופה: 1952.

ד. שלוש הקרנות הנסקרות, פועלות במאוחד כקופת גמל על פי אישור מס' 1/521 לקופה מסוג: קופת תגמולים לעצמאיים, לשכירים ולפיצויים. האישור מתחדש מידי שנה וכיום בתוקף עד 31.12.2002.

ה. במהלך תקופת הדוח ועד ליום חתימתו, לא שונו מסמכי היסוד של הקופה / חברה לרבות תקנון הקופה.

ו. אין לקופה מסלולי השקעה.

ז. הקופה פועלת כקופת תגמולים לצידה של קרן פנסיה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

2. מצבה הכספית של הקופה ותוצאות פעילותה בתקופה הנסקרת:

א. התפתחויות בהפקדות לקופה, בתשלומים לקופה ובתשלומים לעמיתים ובצבירה.

בשנת 2001 ס"ה התשלומים לעמיתים עלו על הסכום השנתי של ההפקדות בכ- 5,701 אלפי ש"ח צבירה (שלילית) וסה"כ נכסי הקרנות הסתכמו בשנת 2001 ל- 50,092 אלפי ש"ח לעומת שנת 2000, בה הסתכמו נכסי הקרנות ל- 52,664 אלפי ש"ח.

קרנות הפיצויים והתגמולים פועלות כקופת גמל משלימה לקרן הפנסיה של "עמית", במטרה לצבור כספי מעסיקים להשלמת התחייבויותיהם לפיצויים במקביל, להפקדותיהם בקרן פנסיית היסוד ב"עמית". כן שימשו הקרנות כחסכון לפורשים שהיו מעוניינים לשמר באופן עצמאי את צבירת הכספים שלהם.

החל מיום 1.1.1995 נסגרה קרן פנסית היסוד הותיקה ב"עמית" למצטרפים חדשים, בהתאם להחלטת הממשלה, המחייבת מצטרפים אלה לפנות ל"קרן הפנסיה המקיפה עמית" החדשה, תוכנית החדשה מאפשרת גם צבירה של כספי פיצויים בקרן הפנסיה עצמה. כתוצאה מתהליך זה, קיימת ירידה מתמדת במספר העמיתים ובצבירה בקרנות הפיצויים והתגמולים, וכן בולטת תופעה של משיכות גבוהות, בעיקר של כספי פיצויים, של עמיתים הפורשים לאחר שנות עבודה ממושכות.

תשואת הקופה

קופת הגמל של "עמית" הניבה תשואה נומינלית שנתית נטו בשיעור של 8.11% המהווה תשואה ריאלית נטו של 6.60% (לעומת 4.64% נומינלית ו-4.54% ריאלית נטו בשנת 2000).

3. ההתפתחויות הכלכליות במשק והקשרן למדיניות ההשקעות של הקופה

א. ההתפתחויות המדיניות והכלכליות בישראל

שנת 2001 אופיינה בהאטה כלכלית כלל עולמית אשר לא פסחה גם על ישראל. המשבר העולמי בענפי הטכנולוגיה המתקדמת הביא לקשיים במכירות ובגיוסי הון. יתר על כן, בישראל המשיכה האינתיפאדה שהחלה באוקטובר 2000 ופגעה הן בצד הביקושים על-ידי ירידה חדה בתיירות וירידה בביקוש להשקעות במשק, והן בצד ההיצע (היכולת למתן שירותים) בענפי הבנייה והחקלאות (שם היו פועלי השטחים כרבע מסך המועסקים).

ב. המדיניות המוניטרית

מדד המחירים לצרכן עלה עד חודש נובמבר ב-1.4%. שיעור זה נמוך מיעד האינפלציה שהציבה הממשלה לשנת 2001: 3.5% - 2.5%, וזאת כתוצאה מההאטה הכלכלית ומהירידה בביקושים המקומיים. אנו מעריכים כי למצב הבטחוני היתה השפעה ניכרת על נתונים אלו.

לנוכח קצב האינפלציה הנמוך וההאטה הכלכלית העולמית שהביאה להורדות ריבית חוזרות בארצות הברית ובאירופה, המשיך בנק ישראל במהלך שנת 2001 בהפחתה הדרגתית של הריבית במטרה לשמור על היציבות, תוך שמירה על יעדי האינפלציה. ב-25 בדצמבר בנק ישראל הפחית את הריבית באופן חריג וחד פעמי ב-2% על מנת לתמוך ביציאת המשק מההאטה הכלכלית בה הוא נתון.

מגמת המיתון בסחר העולמי המובלת על ידי המיתון במשק האמריקאי, החלה עוד לפני פינועי הטרור הארצות הברית, אולם היא באה לידי ביטוי באופן קיצוני יותר לאחריו. עם זיהוי תחילת ההאטה החל הבנק המרכזי של האיחוד האירופי, בתהליך של הורדת ריבית. פינועי הטרור בארה"ב שינו בקיצוניות את אומדני הצמיחה לשנת 2001 ושנת 2002 והביאו לעידכונם כלפי מטה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב התשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ג. סקירה ענפית-השוק הסולידי

שנת 2001 אופיינה בעליית מחירים וירידה בתשואות בכל מדדי השוק הסולידי. מדדי איגרות החוב צמודות המדד, השקליות וצמודות מט"ח עלו ב: 15.42%, 10%, 12.79% בהתאמה.

תוקי המשחק בשוק הסולידי היו בשנת 2001 מאוד ברורים כאשר אגרות החוב שהניבו את התשואה הגבוהה ביותר היו גם בעלות הטווח הארוך ביותר לפדיון, וגילמו את רמת הסיכון הגבוהה ביותר וזאת בשנה שבה אי הוודאות בשווקים השונים העפילה לרמות גבוהות במיוחד.

ד. אפיק צמודי המדד

שוק איגרות החוב הצמודות למדד היווה את אפיק ההשקעה הבולט השנה והניב תשואה של 15.42%. את התשואה הגבוהה ביותר הניבו איגרות החוב הארוכות לפדיון כשתשואתן עלתה ב-22.12%. בתחילת השנה ירד מבנה עקום התשואות של איגרות החוב הצמודות למדד משמאל לימין, כשתשואות איגרות החוב לטווח קצר לפדיון נעו בין 6.5% ל-7.0% ותשואות איגרות החוב לטווח ארוך לפדיון הגיעו ל-5.5%. מבנה זה של העקום תיאר מצב של משק ממותן עם רמת אינפלציה נמוכה וריבית ריאלית גבוהה מאוד. הגורם המרכזי לשינוי במבנה העקום היה הירידה בריבית הריאלית. בשנת 2001 ירדה הריבית הריאלית מרמה של כ-7.0% לרמה של כ-2.0%, כשלהורדות הריבית הנומינלית ע"י בנק ישראל היתה תרומה מכרעת לכך. עקום תשואות צמודי המדד הנוכחי מתבסס בצורתו הנורמלית, כלומר, עולה משמאל לימין. תשואות האיגרות לטווח קצר לפדיון, המושפעות מהאינפלציה בפועל, נמצאו ברמה של 3.5% - 3.30% ותשואות האיגרות לטווח בינוני-ארוך, המושפעות בעיקר מהריבית הריאלית, נמצאו ב-3.90% - 3.80% (נכון ל-31.12.01).

הקופה שמרבית האג"ח שלה צמוד למדד נהנתה בשנת הדיווח מתשואה גבוהה ביותר באפיק זה.

במהלך חודש דצמבר, דווח על תוכנית כלכלית הנרקמת בין הממשלה לבנק ישראל, על פיה מתחייבת הממשלה לקצץ כ-6 מיליארד שקל מתקציב המדינה ובנק ישראל מתחייב להוריד את הריבית הנומינלית ב-2.0%.

ה. אפיק מט"ח

במהלך רוב ימות השנה שמר שער הדולר על יציבות יחסית על אף אי הוודאות המדינית, ביטחונית ששררה במשק הישראלי. השקל פוחד בשיעור של 4.85% בלבד עד להודעת הנגיד.

הסיבה לפיחות מינורי זה היתה פער הריביות הגבוה ששרר בין הריבית השקלית לריבית הדולרית. פער זה הגיע בשיאו ל-4.1%, כאשר הריבית השקלית עומדת על 6.1% לעומת ריבית דולרית של 2.0%, וזאת עקב הורדת ריבית מהירות ע"י הבנק המרכזי בארה"ב לעומת הורדות ריבית איטיות ומינוריות ע"י בנק ישראל.

השפעה מקזזת לפער הריביות בין השקל לדולר היתה בתנועות ההון לישראל. האינתיפאדה המחודשת ועליית הסיכון הביטחוני, יחד עם הירידות החדות של מדד הנאסד"ק, גררו ירידה בהשקעות של תושבי חוץ בישראל ופיחות בדולר. הורדת הריבית החדה צמצמה את פער הריביות ל-2.05% ופחתה את השקל לעומת הדולר, תוך הסטת כספים של הציבור מפיקדונות שקליים לתכניות חיסכון דולריות ולקרנות נאמנות המתמחות במט"ח. מאז הודעת בנק ישראל על הורדת הריבית החריגה ועד סוף שנת 2001, פוחד השקל ב-4.05%, ובכל שנת 2001 ב-9.28%.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ו. הריבית השקלית לעומת הריבית הדולרית

פער הריביות בין השקל לדולר עמד בתחילת השנה על 2.0% וצמח בהדרגה עד לפער שיא של 4.1% בחודש נובמבר. פער זה נבע מהורדות ריבית מהירות ע"י הבנק המרכזי בארה"ב לעומת הורדות ריבית איטיות ומינוריות ע"י בנק ישראל. הורדת הריבית החדה בחודש דצמבר צמצמה את פער הריביות ל-2.05%, שהינו כמעט זהה לפער בתחילת השנה.

ז. אפיק שקלי

בהמשך לעליות השערים ב-4 השנים האחרונות, נהנה האפיק השקלי גם בשנת 2001 מעלייה במחירי איגרות החוב השקליות ומירידה בתשואות. עליות השערים באפיק זה הושגו הודות להמשך המגמה להורדה בריבית הנומינלית ע"י בנק ישראל.

מדד איגרות החוב הלא צמודות השיג בשנת 2001 תשואה של 10.0%, כשאת העליות באיגרות החוב השקליות מובילות האג"ח מסוג שחר בריבית קבועה, שהשיגו תשואה של 11.79%.

בתחילת השנה נעו איגרות החוב השקליות מרמה של 7.0% (טווח קצר) עד 8.0% (טווח ארוך) תשואה לפדיון, אך ההורדה העקבית בריבית הנומינלית ע"י בנק ישראל במשך השנה הביאה לירידה בתשואות עד לרמה של 4.20% (טווח קצר) ו-6.6% (טווח ארוך).

במהלך החודשים יולי-ספטמבר עבר שוק איגרות החוב השקליות "מיני מפולת", כשתשואות איגרות החוב עלו מרמה של 6.15% ל-7.0% - 6.80% בטווחים הקצרים ומרמה של 6.3% ל-8.3% - 7.8% בטווחים הארוכים לפדיון. בתחילת המפולת נסחרו איגרות החוב השקליות לטווח קצר לפדיון בתשואה כמעט זהה לאיגרות החוב לטווח ארוך לפדיון, דבר אשר היווה אנומליה, כשהמשקיעים לא דורשים פרמיית סיכון עבור השקעות ארוכות. גופים מוסדיים, שסברו שאין הצדקה כלכלית להחזיק איגרות חוב שקליות ארוכות הזרות בתשואותן לאיגרות החוב הקצרות, החלו למכור ואליהם הצטרף ציבור המשקיעים דרך קרנות הנאמנות.

הודעת בנק ישראל על הורדה חדה בריבית הנומינלית, הביאה לירידה חדה בתשואות כל איגרות החוב השקליות בכל הטווחים לפדיון, כשאיגרות החוב בעלות טווח ארוך יותר לפדיון עלו בשיעור חד יותר. יחד עם זאת, הירידה החדה בריבית הביאה להרחבת פער התשואות בין איגרות החוב בעלות טווח קצר לפדיון לארוכות, מפער של 0.9% לכ-2.0%. פער זה מבטא את רמת הסיכון ששוק ההון מייחס לשיעור הריבית בטווחים הארוכים ומשקף את שינוי הטעמים שחל אצל המשקיעים אחרי תקופה ארוכה.

הקופה פעלה אף בשוק זה תוך מימוש רווחים ופיצול מצבי שוק משתנים ונהנתה מתשואות טובות בשל התשואה החיובית מול שיעורי אינפלציה נמוכים.

ח. השוק המנייתי

השבוע האחרון של שנת 2001, שלא כמו השנה כולה, התאפיין בפרץ אופטימיות של הפעילים בשוק ההון בעקבות הורדת הריבית בשיעור חד של 2%. הפעילות בשוק ההון בשבוע זה יצרה אווירה חיובית לקראת השנה הבאה וציפיות המשקיעים לגבי תשואות שוק המניות ב-2002 תמכו במדדי השוק השונים ויצרו תיקון דרמטי לשנת 2001 כולה.

שנת 2001 התאפיינה, אמנם, ברמת תנודתיות גבוהה, כאשר שוק המניות משנה את כיוונו מספר פעמים, אך כשאנו בוחנים את נפחי המסחר השנה, מתקבלת המסקנה כי רמת ההתעניינות בשוק המניות ב-2001 היתה נמוכה מאוד. המספרים מדברים בעד עצמם: נפח המסחר היומי הממוצע ירד בצורה חדה מ-479 מיליון ש"ח בשנת 2000 ל-264 מיליון ש"ח ב-2001.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

השנה השפיעו שני גורמים מרכזיים על הפעילות בשוק המניות:

- המפולת בנאסד"ק בעקבות המיתון בארה"ב וההאטה בכלכלה העולמית.
- המצב הביטחוני והאינתיפאדה אשר השפיעו על דיכוי הפעילות הכלכלית בכלל ועד ענפי התיירות והנדל"ן בפרט.

הפעילות בשוק המניות החלה השנה כהמשך ישיר למאורעות אוקטובר 2000, פרוץ האינתיפאדה והתחזקות המפולת בנאסד"ק. מדדי המניות עשו דרכם מטה תוך התאמת המחירים בשוק, בעקבות אזהרות הרווח הרבות והקטנת שווי ההשקעות וכן בהשפעת המצב הביטחוני המתערער. במהלך חודש אפריל שינוי המדדים את כיוונם: תחילה, בתיאום עם שווקי המניות בעולם, מתוך צפייה להתאוששות מהירה בפעילות הכלכלית העולמית, ובהמשך עקב פעילות של גופים מוסדיים אשר תרמו במהלך השנה כולה ובתקופה זו בפרט את עיקר הפעילות בשוק המניות. לקראת סוף הרבעון השלישי, כאשר החלה לחלחל ההבנה כי היציאה מהמיתון תארך זמן רב מהצפוי, שוב שינוי המדדים את כיוונם כלפי מטה. מגמת ירידות השערים קיבלה חיזוק משמעותי בעקבות אירועי ה-11 בספטמבר, אשר הובילו את מדדי המניות בארץ ובעולם כולו לרמות שפל חדשות.

בעקבות צעדי תמיכה משמעותיים שהונהגו ע"י מוסדות השלטון בארה"ב ובעקבות שחרור הרסן המוניטרי ע"י הבנק הפדרלי (שביצע מהלך חד של הורדות ריבית בזמן קצר), הצליחו שווקי המניות בארה"ב להתאושש עוד בספטמבר וליצור מגמת עליות מחודשת אשר סחפה את שווקי המניות בעולם כולו. בסיכום שנתי, סיים מדד מניות התעשייה הדאו גונס בירידה של 7.1%, S & P 500 ירד בשיעור של 13% ואילו מדד מניות הטכנולוגיה צנח ב-21.2% מתחילת השנה. בין הסקטורים שנפגעו הכי קשה ניתן לציין את חברות הטכנולוגיה והטלקומוניקציה הגדולות אשר דיווחו על האטה חמורה בפעילות וחלקן איבדו יותר ממחצית ערכן בשנה האחרונה. במהלך השנה התנהגות המדדים השונים היתה תנודתית במיוחד כאשר מדד S & P 500 היה התנודתי ביותר מאז שנת 1974 ואילו מדד הנאסד"ק חווה את השנה התנודתית ביותר שלו למעט שנת 2000.

נוסף על כך וכפי שכבר הוזכר, קיבל מדד המניות בארץ תנופה חזקה בעקבות המהלך המפתיע של עסקת החבילה במשק, אשר כללה הורדת ריבית חדה של 2%, וזאת בניגוד למדיניות בנק ישראל, שלאורך השנה כולה תמך בהורדה איטית וזהירה של הריבית במשק.

לסיכום נאמר, כי שנת 2001 לא האירה פניה למשקיעים בשווקי המניות בעולם כולו ובכלל זה בשוק המניות בת"א. התמקדות בענפי הקמעונאות והביטוח היתה מניבה למשקיעים תשואות עודפות ואילו נטייה להשקעה בתחומי ההיי-טק, התיירות והנדל"ן, ככלל, היתה פוגעת בביצועי תיקי ההשקעות.

הקופה המקפידה על שיעור השקעה מוגבל עד 15% מהתיק ועל תיק השקעות זהירות, השיגה תשואה שלילית (-2.62%) הנמוכה במידה ניכרת מתשואות האפיק בבורסה (-6.9%).

ט. מגמות והתפתחויות בענף קופות הגמל

קופות הגמל הינן הגופים הפיננסיים המרכזיים בשוק ההון הישראלי, הן לאור פעילותן המעשית והפוטנציאלית, והן לאור משקלן בתיק הנכסים הכספיים של הציבור. הקופות מהוות מסלול חיסכון לטווח ארוך או בינוני הנהנה מהטבות במיסוי, באמצעותו ניתן לצבור כספים למטרות שונות, בין היתר, גם לצרכים פנסיוניים עתידיים של העמיתים.

ענף קופות הגמל מורכב מכ-338 קופות גמל (נכון לסוף שנת 2000), הכוללות קופות לתגמולים ופיצויים המהוות כ-63% מסך נכסי קופות הגמל, קופות מרכזיות לפיצויים כ-9% וקרנות השתלמות כ-28%.

למרות השוני במאפייני החסכון של קרנות ההשתלמות לעומת הקופות לתגמולים ופיצויים, נוהגים להתייחס אל כולן כמכלול אחד, בעיקר משום שהן פועלות מכוח אותן תקנות מיסוי.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלמון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

כ-87% מנכסי קופות הגמל מנוהלים על ידי בנקים (כ-76% בניהול ישיר וכ-11% בניהול עקיף), ושאר הנכסים מנוהלים ע"י קופות גמל מפעליות, סקטוריות, קרנות פנסיה ומנהלים פרטיים.

סך שוויין של קופות הגמל הסתכם בסוף שנת 2001 מוערך בכ-170 מיליארד ש"ח.

בשנת 2001 השיגו קופות הגמל תשואה ריאלית ברוטו חיובית בשיעור ממוצע של כ-6-7% וזאת לעומת תשואה ריאלית ברוטו חיובית ממוצעת בשנת 2000 בשיעור כ-3.4%.

מרבית התשואה בשנת 2001 נקבע בעיקר מכך שבסוף חודש דצמבר 2001 הוריד נגיד בנק ישראל את הריבית במשק בשיעור חד של 2%.

הורדה זו העלתה בתוך מספר ימים את שוק המניות בשיעור של כ-12%, את שוק אגרות החוב הצמודות בשיעור של כ-4% ואת אגרות החוב השיקליות בשיעור של כ-2%.

עלויות אלו הביאו לתשואות ריאליות בקופות הגמל בחודש דצמבר בלבד בשיעור של כ-4-5%, בעוד שעד סוף חודש נובמבר 2001 נעו תשואות מרבית קופות הגמל בשיעור של 0-1%.

בשנת 2001 היתה צבירה נטו (הפקדות בניכוי משיכות) שלילית בקופות הגמל בסך של 2.1 מיליארד ש"ח וזאת לעומת צבירה נטו (הפקדות בניכוי משיכות) חיובית בשנת 2000 בסך של 2.5 מיליארד ש"ח.

היקף הצבירה השלילית בשנת 2001 הורכב מצבירה שלילית של כ-3.9 מיליארד ש"ח בקופות גמל לתגמולים ולפיצויים, כ-0.5 מיליארד ש"ח בקופות פיצויים מרכזיות וצבירה חיובית של 2.3 מיליארד ש"ח בקרנות ההשתלמות.

היקף הצבירה השלילית בקופות הגמל לתגמולים ולפיצויים דומה לנתוני הצבירה בשנים האחרונות, עקב שיעור גבוה של כספים נזילים במסלול חסכון זה, להוציא את שנת 2000, שבה נרשמה צבירה שלילית יחסית נמוכה שהושפעה מהתנהגות הציבור עקב מסקנות הועדה לרפורמה במיסוי (ועדת בן בסט).

היקף הצבירה השלילית בקופות הפיצויים המרכזיות ממשיך את מגמה של צבירה שלילית שהחלה בשנת 2000, המוסברת במצב שוק העבודה בישראל הסובל מפיטורי עובדים בקצב הולך וגדל.

היקף הצבירה החיובית בקרנות ההשתלמות דומה לנתוני הצבירה החיובית בשנים קודמות, המוסברת בגידול מספר החוסכים באפיק זה ומאופיים של רוב החוסכים באפיק שהינם שכירים החוסכים במסגרת הסכמי עבודה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

4. פרטים על הנהלת הקופה

א. חברי הדירקטוריון

כל חברי מועצת הקופה מונו לחברים בועד הפועל שהינו דירקטוריון החברה:

<u>שם ומשפחה</u>	<u>השתתפות בשיבות</u>
<u>נציגי עמית ריווחית</u>	
צור יעקב	4
אריאלי אריה, עו"ד	1
כהן רן	4
רוזנבלט מיכה	2
בן עמי עמירן, עו"ד	1
גבריאל מנות, רו"ח	-
<u>נציגי המעסיקים</u>	
מועלם סמי	1
לוי גדי	1
לוי איתן	1
גרינגרז משה	1
שורץ אברהם	2
בן ישי משה	3
חלאוי שחר	-
חמוי יעקב	4
<u>נציגי העובדים</u>	
גלייך יוסי	2
בן מרדכי יעקב	4
קופנס אלכס	3
בן דוד ציון	-
לוי נפתלי	2
יעקובי דניאל	4
כאהן דוד	1
שלו נפתלי	2
ברנדס אבי	1
שצר מלי	-
סיטון רחל	-
נוקהוי עפרה	-
<u>נציגי העצמאים</u>	
אבל אהרון	-
קוכמן דודו	4
לובין שלמה	-

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

להלן הפרטים הנדרשים לגבי חברי הדירקטוריון:

- (1)
 1. שמו: צור יעקב מספר זהות: 473835
 2. שנת לידה: 1930
 3. מענו: דגל ראובן 30, פתח תקווה.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: יו"ר מועצת עמית.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1972
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו- 12 ש"ל, מנהל עסקים, עיסוקו-מנהל סניף יד שרה.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
- (2)
 1. שמו: אריאלי אריה מספר זהות: 5062412
 2. שנת לידה: 1951
 3. מענו: הנורית 2, כוכב יאיר.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: עובד הפניקס הישראלי לביטוח בע"מ.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1993. סיים את כהונתו ב-25/12/2001.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-עו"ד, עיסוקו- יועץ משפטי.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
- (3)
 1. שמו: כהן רן מספר זהות: 8135907
 2. שנת לידה: 1941
 3. מענו: בורלא 28, תל אביב.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר ועדת השקעות וועדת הלוואות.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1993.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלה - בוגר המכללה לביטוח - C.L.U.
 10. עיסוקו בחמש השנים האחרונות - מנכ"ל "עמית" ו-"עמית ריווחית".
- (4)
 1. שמו: רוזנבלט מיכה מספר זהות: 008769002
 2. שנת לידה: 1935
 3. מענו: הרכבי 11, תל אביב.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר ועדת השקעות.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1993. סיים את כהונתו ב-25/12/2001.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו - תואר 1 מתמטיקה, עיסוקו-אקטואר.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (5)
1. שמו: בן עמי עמירן מספר זהות: 7293988
 2. שנת לידה: 1937
 3. מענו: הזוהר 39, שיכון בבלי, תל-אביב.
 4. נתינות: ישראלית
 5. חברות בועדות הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: כן, החל מתאריך 24.5.2001.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2001.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):
השכלה - LLB משפטים.
עיסוקו בחמש השנים האחרונות - מנכ"ל מבטחים.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

- (6)
1. שמו: גבריאל מנוח מספר זהות: 009681990
 2. שנת לידה: 1934
 3. מענו: הנחשול 45, ראשלי"צ
 4. נתינות: ישראלית
 5. חברות בועדות הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: כן, החל מתאריך 20.3.1997.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2001
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור):
השכלה - תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים מהאוניברסיטה העברית ותואר שני במינהל עסקים מאוניברסיטת ת"א.
עיסוקו בחמש השנים האחרונות - עד שנת 96 שימש כסמנכ"ל כספים בחברת ברינקס ומאז גימלאי.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

- (7)
1. שמו: מועלם סמי מספר זהות: 4744307
 2. שנת לידה: 1947
 3. מענו: בועז 10, רמת השרון.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדות הדירקטוריון: יו"ר בוועדת השקעות, יו"ר ועדת הלוואות.
 6. דמ"צ: לא
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: עובד הפניקס הישראלי לביטוח בע"מ.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1995.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-רו"ח, עיסוקו-מנהל מחלקת השקעות בפניקס הישראלי.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (8)
1. שמו: לוי גדי מספר זהות: 9272683
 2. שנת לידה: 1945
 3. מענו: שנקר 18, חולון.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדות הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1996.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-תעודת בגרות, 12 ש"ל, עיסוקו-מנהל מח' משאבי אנוש בבנק איגוד.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (9)
- שמו: לוי איתן מספר זהות: 57402299
 - שנת לידה: 1961
 - מענו: זלמן שניאור 32, הרצליה.
 - נתינות: ישראלית.
 - חברות בועדת הדירקטוריון: חבר ועדת השקעות ונציגות העמיתים.
 - דמ"צ: לא.
 - האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 - השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1995.
 - השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-אקדמאי כלכלה וחשבונאות, עיסוקו- מנהל כספים בהדר חברה לביטוח.
 - האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
- (10)
- שמו: גרינגרז משה מספר זהות: 772302
 - שנת לידה: 1941
 - מענו: מושב בית מאיר.
 - נתינות: ישראלית.
 - חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 - דמ"צ: לא.
 - האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 - השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1991.
 - השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-אקדמאי, עיסוקו-מנהל מכון תערוכת בטנא.
 - האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
- (11)
- שמו: שוורץ אברהם מספר זהות: 64881436
 - שנת לידה: 1940
 - מענו: מעלה הצופים 31, רמת גן.
 - נתינות: ישראלית.
 - חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 - דמ"צ: לא.
 - האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 - השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1997.
 - השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-תואר מתמטיקה וסטטיסטיקה, עיסוקו-יועץ לגופים ביטוח חיים קבוצתי ומנהל לי קל אירועים.
 - האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.
- (12)
- שמו: בן ישי משה מספר זהות: 04359711-1
 - שנת לידה: 1946
 - מענו: מושב אביאל, ד.ג. מנשה.
 - נתינות: ישראלית.
 - חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 - דמ"צ: לא.
 - האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 - השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1990.
 - השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-תיכונות, 12 ש"ל, עיסוקו- חקלאי, מנכ"ל משקי חרות.
 - האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (13)
1. שמו: חלאוי שחר מספר זהות: 238145585
 2. שנת לידה: 1968.
 3. מענו: מנחם בגין 18, רמת פולג נתניה.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1997.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-עו"ד, רו"ח, עיסוק-מנכ"ל בית יצחק.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (14)
1. שמו: חמוי יעקב מספר זהות: 50309574
 2. שנת לידה: 1950
 3. מענו: הרכבי 17, תל אביב.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר ועדת הלוואות ונציגות העמיתים.
 6. דמ"צ: לא
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1990.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-תיכונת, עיסוק-מנהל משאבי אנוש בקבוצת מהדרין.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (15)
1. שמו: גלייך יוסי מספר זהות: 01123884
 2. שנת לידה: 1948
 3. מענו: סמטת רחל 9, גבעת שמואל.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1995.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-רו"ח, תואר 1 מנהל עסקים, עיסוק-רו"ח ומנהל מח' חברות בנות בבנק איגוד.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (16)
1. שמו: יעקב בן מרדכי מספר זהות: 46746244
 2. שנת לידה: 1944
 3. מענו: גבע 12, נתניה.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר נציגות העמיתים.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1998.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-תיכונת, עיסוק-פקיד בבנק איגוד.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (17)
1. שמו: קופנס אלכס מספר זהות: 5453949
 2. שנת לידה: 1956
 3. מענו: נדר עס, 42935.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: יו"ר נציגות העמיתים.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1981.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-12 שנות לימוד + אקדמאי, עיסוקו-מנהל חשבונות ראשי בבית יצחק.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (18)
1. שמו: בן דוד ציון מספר זהות: 052898244
 2. שנת לידה: 1954
 3. מענו: הרימון 12, אליכין.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1998.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-12 ש"ל, עיסוקו-אחראי חדר פיקוד בבית יצחק.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (19)
1. שמו: לוי נפתלי מספר זהות: 57402547
 2. שנת לידה: 1962
 3. מענו: מוהליבר 5, בת ים.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1993
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-הנהח"ש סוג 3, עיסוקו-מנהל חשבונות בפרי-אור.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (20)
1. שמו: יעקובי דניאל מספר זהות: 056173016
 2. שנת לידה: 1960
 3. מענו: נטף 10, רמת השרון.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר בנציגות העמיתים.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: מנהל מחלקה הנדסית בחברת הפניקס הישראלי בע"מ.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2000.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): MBA תואר 2 מנהל עסקים.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (21)
1. שמו: כאהן דוד מספר זהות: 13513148
 2. שנת לידה: 1947
 3. מענו: קופניס 3, רחובות.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1998.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-פרופי לכימיה, עיסוקו- פרופי במכון ויצמן.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (22)
1. שמו: שלו נפתלי מספר זהות: 5617689
 2. שנת לידה: 1954
 3. מענו: מנורה 2, נאות אפקה, תל אביב
 4. נתינות: ישראלית
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר נציגות העמיתים.
 6. דמ"צ: לא
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1989
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו-תואר 1 חשבונאות וכלכלה, עיסוקו-רו"ח בבחן.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (23)
1. שמו: ברנדס אבי מספר זהות: 5170986
 2. שנת לידה: 1953
 3. מענו: החלמונית 14, קריית ראשון, ראשלי"צ.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2000.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): תואר 2 מנהל עסקים, תואר 1 מהנדס תעשייה וניהול.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (24)
1. שמו: שצר מלי מספר זהות: 5463983
 2. שנת לידה: 1956
 3. מענו: דרך חפר 27, בית יצחק.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1998.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתה- 12 ש"ל, עיסוקה-מנכ"לית הועד המקומי בבית יצחק.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (25)
1. שמו: סיטון רחל מספר זהות: 000274167
 2. שנת לידה: 1947
 3. מענו: זלמן שזר 16, רמת פולג נתניה.
 4. נתינות: ישראלית
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2000.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתה- 14 ש"ל, הנהח"ש, עיסוקה- מנהלת חשבונות בבית יצחק.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (26)
1. שמו: נוקהוי עפרה מספר זהות: 05719230
 2. שנת לידה: 1961
 3. מענו: לבונטין 36, נתניה.
 4. נתינות: ישראלית
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2000.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתה- 12 שנות לימוד, עיסוקה- מזכירה בבית יצחק.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא

- (27)
1. שמו: אבל אהרון מספר זהות: 44527638
 2. שנת לידה: 1949
 3. מענו: דוכיפת 11, ראשון לציון.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1993.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו- אקדמאי, B.A, כלכלה, עיסוקו- כלכלן ועוזר למנכ"ל בטנא.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

- (28)
1. שמו: קוכמן דודו מספר זהות: 65272189
 2. שנת לידה: 1957
 3. מענו: כפר הריף.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: חבר בנציגות העמיתים.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 1987.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו- תואר 1 חינוך והיסטוריה, עיסוקו- מזכ"ל באיחוד החקלאי.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

- (29)
1. שמו: לובין שלמה מספר זהות: 000049247
 2. שנת לידה: 1949
 3. מענו: קפלינסקי 9, ראשון לציון.
 4. נתינות: ישראלית.
 5. חברות בועדת הדירקטוריון: לא.
 6. דמ"צ: לא.
 7. האם הוא עובד של התאגיד חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
 8. השנה בה החלה כהונתו כדירקטור: 2000.
 9. השכלתו והתעסקותו בחמש שנים האחרונות (פירוט התאגידים בהם הוא משמש כדירקטור): השכלתו- רואה חשבון. עיסוקו- סמנכ"ל כספים בחברת מהדרין בע"מ.
 10. האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר במבטח: לא.

ב. גמול לדירקטורים

הגמול לדירקטורים ששולם בשנת 2001 הסתכם בסך 11 אלף ש"ח.

ג. ועדת ההשקעות (ועדת משנה של המועצה)

הועדה מונה 5 (חמישה) חברים, שמתוכם 4 (ארבעה) חברים ממונים על ידי חברת הניהול, כשלפחות 2 (שניים) מביניהם בעלי מומחיות בתחום שוק ההון והשקעות הון. 2 (שני) החברים הנותרים של ועדת ההשקעות ממונים על ידי נציגות העמיתים.

הועדה מונה 9 (תשעה) חברים, שמתוכם 4 (ארבעה) חברים מונו על ידי חברת הניהול, כשלפחות 2 (שניים) מביניהם בעלי מומחיות בתחום שוק ההון והשקעות הון. 5 (חמשת) החברים הנותרים של ועדת ההשקעות מונו על ידי נציגות העמיתים.

ועדת השקעות:

משפחה ושם	מקום עבודה	תפקיד בדירקטוריון
סמי מועלם, יו"ר	הפניקס הישראלי	נציג מעסיקים
רו"ח איתן לוי	דולב בטוח	נציגות העמיתים
שמעון גבאי	בנק איגוד	נציגות העמיתים
רחל סיטון	בית יצחק	נציגות העמיתים
נפתלי שלו	בחן	נציגות העמיתים
רן כהן	עמית ריווחית	נציג עמית ריווחית
עו"ד בן עמי עמירן	עצמאי	נציג עמית ריווחית
מיכה רוזנבלט	עצמאי	נציג עמית ריווחית
יהודה דרורי	עצמאי	נציג עמית ריווחית

ד. שמות שלושת העובדים הבכירים בהנהלת הקופה ותפקידיהם בקופה

לקופה אין עובדים והיא מקבלת שירותי ניהול מ"עמית ריווחית חברה לניהול בע"מ".

ה. מספר הישיבות שהתקיימו

בשנת 2001 התקיימו 3 ישיבות של מועצת עמית ו-4 ישיבות של הוועד הפועל

בשנת 2001 קיימה ועדת ההשקעות 12 ישיבות.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

5. נוהל השימוש בזכויות ההצבעה

בהתאם לנוהל שהתקבל בדירקטוריון הקופה, מאחר ולא קיים בתיק ההשקעות תאגיד שחמישה אחוזים מנייר הערך שהנפיק מוחזק ע"י הקופה, הקופה משתתפת בכל אסיפה כללית של חברה מוחזקת, כאשר על סדר היום עומדות החלטות מהותיות שיש בהן כדי להשפיע באופן מהותי על אחזקות הקופה. הקופה השתתפה השנה באסיפה אחת בלבד כנ"ל (גמול) לאור שיעור זכויות ההצבעה שבידי הקופה לא היתה להצבעתה השפעה ממשית.

6. תאור אופן ניהול הקופה

א. מוסדות עמית וקופת הגמל

- (1) האסיפה הכללית.
- (2) מועצת עמית.
- (3) הוועד הפועל.
- (4) נציגות העמיתים.
- (5) ועדת השיפוט.
- (6) ועדת ההשקעות.

קרנות "עמית" מנוהלות באמצעות מוסדות עמית המאוישות ע"י נציגי העובדים, המעבידים והעצמאיים ונציגי חברת הניהול, "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" (שהינה חברת בת של הפניקס הישראלי בע"מ).

להסדר הניהול ניתן תוקף בפרק ח' בתקנות עמית: (הוראות מיוחדות בתקופת ניהולה של עמית ע"י חברת הניהול), עפ"י אישור האסיפה הכללית המיוחדת מיום 24.12.1992 ואישור הממונה על שוק ההון, בטוח וחשכון מיום 15.3.1993, בהתאם לפירוט להלן:

- (1) חברת הניהול ממנה 4 נציגים מטעמה באסיפה הכללית, במועצה בועד הפועל - ו-3 בועדת ההשקעות (להלן: "נציגי חברת הניהול").
- (2) לנציגי חברת הניהול באסיפה הכללית, במועצה ובועד הפועל - 51% (חמישים ואחד אחוזים) מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, וכן (לפי העניין) במועצה ובועד הפועל: 2 מנציגי חברת הניהול - ובהם מנכ"ל החברה או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כמשמעותם בתקנה 131 בתקנות), ישתתפו בישיבותיהן של האסיפה הכללית, המועצה והוועד הפועל.
- (3) העמיתים החברים בחברה רשאים לבחור באסיפה הכללית לפי שיקול דעתם הבלעדי, מיופי כוח מטעמם כחברים במועצה ובועד הפועל, בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות המפורטים בתקנות החברה.
- (4) לנציגי העמיתים במועצה ובועד הפועל 49% (ארבעים ותשעה אחוזים) מזכויות ההצבעה שלכל אחד מנציגי העמיתים שיצביעו במועצה ובועד הפועל יועבר חלק יחסי מזכויות ההצבעה, לפי היחס של 1 חלקי מספר המעבידים הנוכחים במועצה או בועד הפועל.
- (5) לעמיתים וכן (לפי העניין), לנציגי העמיתים באסיפה הכללית 49% (ארבעים ותשעה אחוזים), מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, כשלכל אחד מהעמיתים, וכן (לפי העניין), לכל אחד מנציגי העמיתים יוקנה חלק יחסי מזכויות ההצבעה, בהתאם להוראות תקנות החברה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ב. מתכונת כללית לקבלת החלטות על השקעות הקופה:

בקובעה את מדיניות השקעת כספי החברה וכספי הקרנות, ועדת ההשקעות פועלת בהתאם לעקרונות מדיניות ההשקעות, שנקבעת, מעת לעת, על ידי הוועד הפועל, המועצה או האסיפה הכללית של החברה, בהתאם לסמכויות כל אחד מהגופים האמורים, וכן בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה (אם ישנן), בכל דין.

ג. ניהול תיק ההשקעות

את תיק ההשקעות במלואו מנהלת מחלקת ההשקעות של הפניקס הישראלי ופועלת בהתאם למדיניות ועדת ההשקעות, המחלקה יוזמת פעולות שונות על מנת לשפר את תשואת ההשקעות הכוללת של הקרן בהתאם עם ועדת ההשקעות.

ד. הקשר בין ועדת ההשקעות למנכ"ל הקופה ומנהל תיק ההשקעות של הקופה:

קיים קשר מתמיד בין ועדת ההשקעות המנכ"ל ומנהלי תיק ההשקעות המשתתפים בכל ישיבות הוועדה.

ה. נציגות העמיתים

העמיתים בוחרים, באסיפה הכללית, גוף (להלן: "נציגות העמיתים"), המשמש כועדת ביקורת אשר תפקידיו וסמכויותיו, יהיו אלה שיוחזו לו ונקבעו לגביו בחוזה הניהול, לרבות קבלת ואיסוף נתונים המתייחסים לניהול החברה ולניהולן של הקרנות על ידי חברת הניהול, אישור מינויים או (לפי העניין) אי מינויים של בעלי תפקידים לחברה ו/או (לפי העניין) לקרנות, לדוחות המבקר הפנימי והכל בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה בתקנות החברה.

נציגות העמיתים תפעל בהתאם לסדרי עבודה שיקבעו על ידה, לפי שיקול דעתה הבלעדי ומורכבת מ-2 נציגי מעסיקים, נציג עצמאי ו-3 נציגי עובדים.

חברי נציגות העמיתים:

משפחה ושם	מקום עבודה	תפקיד בדירקטוריון
קופנס אלכס, יו"ר	מזכירות בית יצחק	נציג העובדים
שלו נפתלי	בחן בע"מ	נציג העובדים
יעקובי דניאל	הפניקס הישראלי	נציג העובדים
קוכמן דודו	האיחוד תקלאי	נציג העצמאים
חמוי יעקב	פרי אור	נציג המעסיקים
לוי איתן	הדר חברה לביטוח	נציג המעסיקים

ו. ועדת השיפוט

ועדת השיפוט נבחרת ע"י האסיפה הכללית מידי שנה ומונה 7 חברים מתוכם 3 נציגי מעסיקים. מקרה של סכסוך או חילוקי דעות בין חבר לחברה מובא להכרעת הוועדה. הרכב של 3 מתוך 6 החברים מהווה הרכב חוקי ויהיה בעל סמכות.

חברי ועדת השיפוט:

משפחה ושם	מקום עבודה	תפקיד בדירקטוריון
מוקמל יצחק	בנק איגוד	ועדת שיפוט
אבידור דוד	עצמאי	ועדת שיפוט
וינברג שמחה	פנסיונר	ועדת שיפוט
ליאון אריה חיים, ר"ח	בית יצחק	נציג המעסיקים
פרץ סיוזל	בית יצחק	נציג המעסיקים
קמינר נתן	פרי אור	נציג המעסיקים

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ז. ועדת הלוואות

ועדת ההלוואות קיימה 4 ישיבות בשנת 2001.

מקום עבודה

הפניקס הישראלי
עמית ריווחית
פרי אור

משפחה ושם

סמי מועלם, יו"ר
רן כהן
חמוי יעקב

ח. מינויים ונושאי תפקידים עיקריים בחברה

מנהל כללי	-	כהן רן
רואה החשבון	-	צבי ורדי ושות'
אקטואר קרן הפנסיה	-	אוריזר ישעיהו
מבקר פנימי	-	לוטרבך שי, רו"ח

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2001

חלק ב: סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי ותוצאות פעולותיה

- 1 - מאזן הקופה.
- 2 - דו"ח הכנסות והוצאות.
- 3 - דו"ח על השינויים בזכויות העמיתים.
- 4 - דו"ח תשואות.
- 5 - דו"ח ניתוח יעילות ההשקעות.
- 6 - דו"ח ניהול סיכונים בהשקעות.
- 7 - שונות.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

סקירת ההנהלה על מצבה של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה

1. מאזן קופת הגמל

מאזן לסוף השנים 1999 - 2001

(מותאם להשפעת האינפלציה לפי מדד חודש נובמבר 2001)

<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			נכסים
			השקעות
			מזומנים ושווי מזומנים:
392	380	130	מזומנים בקופה ובבנקים
1,411	8,998	2,347	פקדונות קצרי מועד בבנקים וב"גמול"
<u>1,803</u>	<u>9,378</u>	<u>2,477</u>	
			ניירות ערך סחירים:
22,676	19,132	27,320	איגרות חוב ממשלתיות
1,777	1,245	903	איגרות חוב אחרות
6,125	6,932	6,453	מניות וניירות ערך אחרים
<u>30,578</u>	<u>27,310</u>	<u>34,676</u>	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
3,649	1,944	846	איגרות חוב ממשלתיות ומיזעדות
625	273	218	איגרות חוב אחרות
12	8	0	מניות וניירות ערך אחרים
<u>4,286</u>	<u>2,225</u>	<u>1,064</u>	
			פקדונות והלוואות:
14,030	12,487	10,913	פקדונות בבנקים וב"גמול"
987	949	798	הלוואות לעמיתים
<u>15,017</u>	<u>13,436</u>	<u>11,711</u>	
786	765	697	זכויות במקרקעין
916	84	15	ריבית דיבידנד וסכומים אחרים לקבל
<u>53,385</u>	<u>53,197</u>	<u>50,640</u>	סך כל הנכסים
			זכויות עמיתים והתחייבויות:
52,671	52,664	50,092	זכויות העמיתים
715	533	548	זכאים ויתרות זכות
<u>53,385</u>	<u>53,197</u>	<u>50,640</u>	סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ניתוח נתוני המאזן לסוף השנים 2001 - 2000 באחוזים

השינוי בנכסים באחוזים	2000 באחוזים	2001 באחוזים	נכסים
			השקעות
			מזומנים ושווי מזומנים:
(65.81)	0.71	0.26	מזומנים בקופה ובבנקים
(73.92)	16.91	4.63	פקדונות קצרי מועד בבנקים ו"בגמולי"
(73.59)	17.63	4.89	
			ניירות ערך סחירים:
42.80	35.96	53.95	איגרות חוב ממשלתיות
(27.49)	2.34	1.78	איגרות חוב אחרות
(6.91)	13.03	12.74	מניות וניירות ערך אחרים
26.97	51.34	68.48	
			ניירות ערך שאינם סחירים:
(56.48)	3.65	1.67	איגרות חוב ממשלתיות ומיועדות
(20.08)	0.51	0.43	איגרות חוב אחרות
(100.00)	0.02	0.00	מניות בקופה להשקעות
(52.18)	4.18	2.10	
			פקדונות והלוואות:
(12.61)	23.47	21.55	פקדונות בבנקים ו"בגמולי"
(15.93)	1.78	1.58	הלוואות לעמיתים
(12.84)	25.26	23.13	
(8.84)	1.44	1.38	זכויות במקרקעין
(82.18)	0.16	0.03	ריבית דיבידנד וסכומים אחרים לקבל
(4.81)	100	100	סך כל הנכסים
			זכויות עמיתים והתחייבויות
(4.88)	99.00	98.92	זכויות העמיתים
2.81	1.00	1.08	זכאים ויתרות זכות
(4.81)	100	100	סך כל זכויות עמיתים

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

2. דו"ח הכנסות והוצאות

דו"ח הכנסות והוצאות 1999 - 2001 (מותאמת להשפעת האינפלציה לפי מדד חודש נובמבר 2001)

1999 אלפי ש"ח	2000 אלפי ש"ח	2001 אלפי ש"ח	הכנסות
150	306	276	ממזומנים ושווי מזומנים מניירות ערך סחירים:
-----	-----	-----	
1,395	938	2,721	איגרות חוב ממשלתיות
126	14	103	איגרות חוב אחרות
2,459	321	(260)	מניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	-----	
3,980	1,273	2,564	
-----	-----	-----	
226	146	45	מניירות ערך שאינם סחירים:
39	20	28	איגרות חוב ממשלתיות ומיעדות
2	1	(2)	איגרות חוב אחרות
-----	-----	-----	
267	167	71	מניות בקופה להשקעות
-----	-----	-----	
627	906	582	מפקדונות ומהלואות:
57	61	40	פקדונות בבנקים וב"גמול"
-----	-----	-----	
684	967	622	הלואות לעמיתים ולאחרים
-----	-----	-----	
58	73	69	מזכויות במקרקעין:
546	39	-	דמי שכירות - בניכוי הוצאות
(26)	(21)	(68)	רווח מימוש של הזכויות במקרקעין נטו
-----	-----	-----	
578	91	1	הערכה מחדש של מקרקעין מעבר לעלותם
-----	-----	-----	
4	(8)	6	הכנסות אחרות
-----	-----	-----	
5,663	2,796	3,540	סך כל ההכנסות
-----	-----	-----	
418	414	393	הוצאות
26	17	18	דמי ניהול
-----	-----	-----	
444	431	411	עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
-----	-----	-----	
5,219	2,365	3,129	סך כל ההוצאות
=====	=====	=====	
			הכנסות נטו לשנת הדו"ח

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

שיעורי הכנסה לשנת 2001

שיעורי הכנסה		הכנסה		יתרה שנתית ממוצעת	
2000	2001	2000	2001	2000	2001
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6.9	4.9	306	276	4,425	5,659
מזומנים ושווי מזומנים					
ניירות ערך סחירים:					
4.6	12.2	938	2,721	20,402	22,327
1.0	9.3	15	103	1,504	1,107
4.6	(4.2)	320	(260)	6,977	6,237
מניות וניירות ערך אחרים					
4.4	8.6	1,273	2,563	28,884	29,671
ניירות ערך שאינם סחירים:					
5.3	3.6	146	45	2,765	1,247
5.3	11.8	20	28	328	236
8.8	(35.8)	1	(2)	11	6
0.0%	0.0	0	0	0	0
5.3%	3.2	167	48	3,149	1,489
פקדונות והלוואות:					
5.7	5.0	905	582	15,842	11,711
5.9	5.0	61	40	1,037	796
5.7	5.2	966	645	16,879	12,506
מקרקעין:					
0.0	0.0	73	69	0	0
0.0	0.0	(21)	(68)	0	0
0.0	0.0	40	0	0	0
11.6	0.1	91	1	786	755
0.0	0.6	0	0	0	1
מרכוש קבוע					
-8.6%	15.7	(7)	6	84	40
מנכסים אחרים					
5.2	7.1	2,796	3,540	54,208	50,122
סך כל ההכנסות					

ב. ניתוח ההוצאות

באלפי ש"ח מתוך הנכסים על בסיס שנתי

2000	2001
403	382
17	18
11	11
431	411

ההוצאה
דמי ניהול
עמלות ניירות ערך סחירים ובנקאיות
הוצאות תפעוליות-דירקטור
סה"כ הוצאות

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ג. דו"ח ניתוח הוצאות ניהול

<u>31/12/1999</u>	<u>31/12/2000</u>	<u>31/12/2001</u>	
403	403	382	דמי ניהול לעמית ריווחית
12	11	11	שכר דירקטור
9	-	-	אחרות
<u>424</u>	<u>414</u>	<u>393</u>	
-----	-----	=====	

3. דו"ח על שינויים בזכויות העמיתים

דו"ח על השינויים בזכויות העמיתים לשנים 1999 - 2000

<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
54,398	52,671	52,664	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-----	-----	-----	
			<u>(1) הפרשות:</u>
8	32	32	שכירים - הפקדות מעביד
8	32	32	שכירים - הפקדות עובד
63	62	45	הפרשות - עמית עצמאי
3,904	2,694	4,115	לפיצויים - בחשבונות אישיים
<u>3,983</u>	<u>2,820</u>	<u>4,224</u>	סך כל ההפרשות
-----	-----	-----	
			<u>(2) תשלומים לעמיתים:</u>
32	11	20	לעמיתים שכירים
3,891	1,421	2,124	לעמיתים עצמאיים
7,080	3,760	7,781	לפיצויים - בחשבונות אישיים
<u>11,003</u>	<u>5,192</u>	<u>9,925</u>	סך כל התשלומים
-----	-----	-----	
(7,020)	(2,372)	(5,701)	<u>צבירה נטו</u>
-----	-----	-----	
5,292	2,365	3,129	<u>הכנסות נטו</u>
-----	-----	-----	
52,671	52,664	50,092	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
-----	-----	-----	

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ניתוח זכויות העמיתים

1. "חסכוניות שהבשילו" - שיעור הסכומים בחשבונות שהבשילו העמיתים רשאים למשוך מתוך כלל נכסי הקופה בשנת 2000 19.10% לעומת 31.12.99 15.4%.

משך החיים הממוצע של העמיתים בקופה אשר חסכוניותיהם טרם הבשילו הינו 14.3 שנים.

בהתחשב בכך שמרבית הנכסים בקופה (74%) הינם כספי חשבונות שכירים עם ותק רב שניתן להציגם לפרעון בהפסקת עבודה תוך התראה קצרה בשיעור הנכסים העומדים לפרעון מידידי על ידי העמיתים ולאור ניסיון העבר מחזיקה הקופה חלק מנכסיה באמצעים נזילים הניתנים למימוש בכל עת.

2. דו"ח המראה את נכסי הקופה לפי מועדי פירעון בשנים:

מועדי פירעון (בשנים)	נכסים (באלפי ש"ח)	נכסים (ב - %)
נזיל	2,480	4.89
תוך שנה	5,215	10.30
מעל שנה ועד שנתיים	4,042	7.98
2 - 3 שנים	7,990	15.78
3 - 4 שנים	9,099	17.97
4 - 5 שנים	5,166	10.21
5 - 10 שנים	8,857	17.49
מעל 10 שנים	641	1.26
אחרים	7,150	14.12
סך הכל	50,640	100%

*מועדי פירעון של נכסים חושבו בהתאם למועד הפירעון הנקוב של הנכס (למשל אג"ח או פיקדון) גם אם הנכס סחיר, נכסים ללא מועד פדיון נקוב (כגון נדל"ן או מניות) נכללו בנכסים אחרים.

3. התפלגות העמיתים

א. התפלגות עמיתים שכירים בקופת גמל לתגמולים לשנת 2001:

גילאים	מספר עמיתים	הפקדות (אלפי ש"ח)	משיכות (אלפי ש"ח)	סך נכסים (אלפי ש"ח)
עד לגיל 30	18	28	26	79
31-40	30	92	109	584
41-50	421	3,362	6,478	26,986
51-60	50	528	254	7,015
61-65	15	122	601	1,251
66-70	11	39	332	784
71 ומעלה	9	8		1,033
סה"כ	554	4,179	7,801	37,732

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ב. התפלגות עמיתים עצמאיים בקופת גמל לשנת 2001:

ווקט בקופה	חשבוניות	הפקדות (אלפי ש"ח)	משיכות (אלפי ש"ח)	סך נכסים (אלפי ש"ח)
עד 5 שנים כולל	14	17	30	183
6 - 10 שנים	67	17	285	4,067
11 - 15 שנים	38	5	290	2,929
מעל 15 שנים	99	6	1,519	5,181
ללא תאריך ווקט סה"כ	218	45	2,124	12,360

4. השינוי במספר העמיתים

מספר עמיתים/ סוג העמיתים	לתחילת השנה	הצטרפו השנה	פרשו השנה	לסוף השנה
קרן שכירים	529	25	42	512
קרן עצמאיים	218	-	13	205
סייה	747	25	55	717
מתוכם חשבוניות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה	92	-	38	54

4. דו"ח תשואות

א. תשואה שנתית

להלן שיעורי התשואה השנתית שחושבו בהתאם לתקנה 53 לתקנות מס ההכנסה.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

1997 %	1998 %	1999 %	2000 %	2001 %	תשואות הקופה:
15.89	9.11	12.83	5.43	8.93	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
15.74	8.70	11.99	4.64	8.11	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
7.00	0.46	10.44	4.54	6.60	התשואה הממוצעת הריאלית, נטו
					שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
8.17	8.20	1.40	0.09	1.41	

שיעורי התשואה מחושבים לפי נוסחה שנקבעה על ידי האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

ב. תשואה שנתית ממוצעת

התקופה	השנים	השיעור
3 שנים	1999-2001	7.17%
4 שנים	1998-2001	5.45%

5. דו"ח ניתוח יעילות ההשקעות

ליום 31 בדצמבר 2001 (באלפי ש"ח)

יתרות חודשיות	אג"ח ממשלתי צמוד	אג"ח ממשלתי לא צמוד	אג"ח סחיר אחר	מניות סחירות
1/01	16,437	2,673	1,218	5,746
2/01	16,620	2,623	1,217	5,810
3/01	16,590	2,616	1,238	4,996
4/01	18,149	2,630	1,103	5,971
5/01	18,431	2,645	1,118	5,901
6/01	18,523	2,641	1,120	5,931
7/01	18,765	4,176	1,081	6,304
8/01	18,829	2,990	1,087	6,060
9/01	20,577	4,452	1,092	5,392
10/01	20,032	4,519	1,016	5,576
11/01	19,466	4,530	987	5,883
12/01	20,191	7,129	903	6,453
יתרת ממוצעת	18,551	3,636	1,098	5,835

סה"כ הכנסה שנתית	2,682	324	117	(153)
תשואת האפיק בפועל (ב-%)	14.46%	8.92%	10.66	(2.62)
תשואת האפיק בבורסה (ב-%)	15.4	10.0%	12.1%	-6.9%

10.01%	התשואה המשוקללת של התיק
10.11%	תשואת הבורסה לפי התיק

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

6. מדיניות ההשקעות והסיכונים

הקרן משקיעה את מרבית נכסיה באג"ח מיועדות וממשלתיות, הנחשבות כאג"ח בעלות סיכון מינימלי, לטווחים בינוניים וארוכים. ההשקעות באג"ח שאינן ממשלתיות ובפיקדונות בנקאיים מותנות בקבלת תשואה לפדיון גבוהה יותר מזו הקיימת באותה עת באג"ח ממשלתיות לטווחי פדיון דומים. הקרן השקיעה במהלך השנה עד 10% מנכסיה במניות סחירות בבורסה ורק בדצמבר אושרה הגדלה עד 15% עקב ירידה באטרקטיביות של ההשקעות בנדליין, צמצמה הקופה את אחזקותיה עוד בשנת 1998 בתחום זה לכדי 1.5%.

בתקופות בהן לדעת חברי ועדת ההשקעות של הקופה היה קיים סיכון סביר שההשקעה באג"ח הסחירות בבורסה יניבו תשואה נמוכה מהשקעה ביתרות נזילות, השקיעה הקרן חלק מנכסיה ביתרות נזילות מסוג פק"פ או תפ"ס, לתקופות קצרות בכדי לנצל את היתרון של השקעות אלה ובכדי להשקיע כספים אלו בתקופה מאוחרת יותר, שלדעת חברי ועדת ההשקעות תחול התייצבות במחירי אג"ח. לפעילות ועדת ההשקעות יש התייחסות נוספת בסקירת המנהלים הכללית לדוחות הכספיים.

א. סיכוני השקעה

הקופה מבצעת הקצאת נכסים לאפיקי השקעה שונים כך שתתקבל תשואה גבוהה ככל שניתן ברמת סיכון נתונה אשר נגזרת מתמהיל ההשקעות של הקופה. כל אפיק השקעה צפוי להניב תשואה הנקבעת בהתאם לתחזיות מאקרו כלכליות ובמקרה של חברות גם תחזיות מיקרו כלכליות, כל זאת ברמת סיכון מסוימת הנקבעת לאור התחזיות לעיל. הקופה מבצעת את השקעותיה רק כאשר התשואה הצפויה מהחזקת הנכס בטווח הזמן הרלוונטי מפצה על הסיכון הטמון בהחזקת הנכס.

משבוצעה ההשקעה, מתבצעת מעת לעת בדיקה חוזרת וקביעה של התשואה הצפויה להתקבל מהנכס והסיכון הגלום בהחזקתו.

ב. סיכוני ריבית

בהחזקת אגרות חוב סחירות קיים סיכון הנובע משינויי תשואה לפדיון בשוק אשר בגינם עלול מחיר אגרת החוב לרדת כתוצאה מעליית התשואות בשוק. מאידך, כאשר התשואות בשוק יורדות מחיר אגרת החוב עולה אך קיימת השפעה שלילית אם כי נמוכה על התשואה לפדיון בה נרכשה אגרת החוב (סיכון מיחזור הריבית) הגדלה עם גובה הריבית הנקובה.

ג. סיכון מנפיק

סיכון מנפיק נמדד בעיקר לפי יכולת פרעון, שינויים ענפיים ושינויים בתנאים מאקרו כלכליים.

חלק מתיק הנכסים של הקופה מושקע באגרות חוב ממשלתיות סחירות ואגרות חוב מיועדות הנחשבות לבעלות סיכון מנפיק הנמוך ביותר ויכולת הפרעון שלהן אינה תלויה בגורמים מאקרו כלכליים.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

7. שונות

א. מדיניות בנוגע לזכויות העמיתים:

- (1) מדיניות הקופה ביחס להלוואות לעמיתים.
הקופה מאפשרת לעמיתים לקבל הלוואות עד לסכום של 50% מגובה יתרת העמית ובכפוף לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופ"ג), שיעור הריבית נקבע אף הוא בכפוף לאמור בתקנות ובהתאם לריבית השוק בזמן מתן ההלוואה.
- (2) אין לעמיתים בקופת הגמל ביטוח כל שהוא.
- (3) שיעור דמי הניהול שהקופה גובה עבור החברה המנהלת, על פי הסכם ניהול התקנון 0.75% לשנה.

ב. עסקאות עם בעלי עניין

אין הקופה מחזיקה בניירות ערך של בעלי עניין ולא נעשו כל עסקאות עם בעלי עניין.

ג. מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

(1) השווי ההוגן

להערכת ההנהלה, השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים של הקופה אינו נופל מערכם החשבונאי.

אומדן זה מביא, בין היתר, בחשבון את שיעורי הריבית שנושאות אגרות החוב הבלתי סחירות והפיקדונות, את דרך הצגת ניירות הערך הסחירות חשופים לסיכונים השוק. להערכת ההנהלה סיכונים האשראי הכרוכים באגרות החוב, בפיקדונות וכן ביתרות החוב האחרות אינם משמעותיים.

(2) סיכונים

אגרות החוב והפיקדונות חשופים לסיכונים ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על השווי ההוגן. ניירות הערך הסחירות חשופים לסיכונים השוק. להערכת ההנהלה סיכונים האשראי הכרוכים באגרות החוב, בפיקדונות וכן ביתרות החוב האחרות אינם משמעותיים.

ד. אירועים במשק המשליכים על קופות הגמל

טיוטת כללי השקעה חדשים

בחודש יולי 2001 פורסמה טיוטת כללי השקעה חדשים לקופות הגמל וקרנות השתלמויות.

הטיוטה עוסקת בכללי ההשקעה ובאופן ניהול ההשקעות של קופות הגמל ואמורה לבטא מעבר משיטת פיקוח ישיר לשיטת פיקוח עדיף. מצב אחד הוסרו חלק מהמגבלות הקיימות על מכסות ההשקעה שונות ומצב שני הוחלו על הקופות חובות ומגבלות בנוגע לדרך ניהול ההשקעות ולכשירות הנדרשת מהמעורבים בקבלת החלטות השקעה.

עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

רחוב החשמל 18 תל-אביב, טלפון: 03-5608280, פקס: 03-5607852

בין יתר השינויים הכלולים בהצעה נמצא הרחבת אפשרויות ההשקעה בנכסים נגזרים, מתן אפשרות למכירה בחסר, קביעת ההשקעות המותרות בצדדים קשורים לקופה, קביעת תנאי כשירות לעובדים המנהלים את ההשקעות והחלת כללי ההשקעה גם על קבוצת משקיעים.

נכון לתאריך עריכת הדוחות הכספיים עדיין לא נחתמו התקנות ולפיכך עדיין אינן תוקף.

צו אישור הלבנת הון

בשנת 2001 פורסם צו אישור הלבנת הון (חובת זיהוי, דיווח וניהול רישומים של קופת גמל וחברה המנהלת קופת גמל) אשר מהווה השלמה לחקיקה הראשית בנדון.

בין היתר מטיל הצו על הקופה חובת רישום פרטי עמית עצמאי בעת פתיחת חשבון או בעת ביצוע פעולה בחשבון, כן חלה על קופת גמל החובה לקבל לידיה את מסמכי הזיהוי ואימותם.

הפרדת הניהול בין קרנות הפנסיה הותיקות לחדשות

ביום 12 במרץ 2000 הורתה הממונה על שוק ההון בטוח וחסכון באוצר על הפרדת כל מערך הניהול והתפעול של קרנות הפנסיה הותיקות והחדשות לא יאחר מיום 31 במרץ 2001 בהתאם ללוח הזמנים שנקבע בהוראה.

ההוראות כללו בין השאר, דרישה להפריד בניר המכתבים, במשרדים, במערך העובדים ונותני השירותים המקצועיים של הקרנות.

ההסתדרות הכללית החדשה וחלק מקרנות הפנסיה ההסתדרותיות עתרו לבג"צ נגד שר האוצר, משרד האוצר והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. הדיון ועד לסיומו ניתן צו ביניים ע"י בג"צ המורה על אי קיום הוראות ההפרדה עד להכרעה בעתירה.

ביום 21.3.02 דחה בג"ץ את עתירת קרנות הפנסיה ההסתדרותיות כנגד שר האוצר והממונה על שוק ההון והביטוח לגבי חיוב הקרנות בהפרדה מוחלטת בין הקרנות הישנות והחדשות.

יצוין כי בעת הוצאת ההנחיות בחודש מאי 2000, התקיימו שיחות של נציגי הנהלת עמית ריווחית עם הממונה במטרה להשתחרר מתחולת הנחיות אלה, בהם הוצג המבנה היחודי של ניהול עמית המונע סבסוד צולב בין הקרנות בהתאם להסכם הניהול שאושר בשנת 1994 ע"י הממונה.

מאחר וקופת התגמולים מנוהלת לצידה של קרן הפנסיה עמית, בכוונת הנהלת הקופה לקיים ברור עם הממונה על שוק ההון בנדון ולבחון את השלכות והפעולות המתחייבות.

ה. מיסים על הכנסה

הקופה קיבלה מאת נציגות מס הכנסה אישור כקופת גמל (בתוקף עד 31 בדצמבר 2002) בהתאם לכך פטורות הכנסות הקופה ממיסים על הכנסה, בכפוף להתנאות מסוימות בהן עמדה הקופה.

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2001

**חלק ג: דוח ההנהלה על אחריותה
לדוח השנתי**

דו"ח ההנהלה על אחריותה לדו"ח השנתי

הדו"ח השנתי, הוכן על ידי הנהלת קופת הגמל והיא אחראית לנאותות הדו"ח.

דו"ח זה כולל, דו"חות כספיים הערוכים בהתאם לעקרונות חשבונאים מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובהנחיותיו, מידע נוסף הערוך בהתאמה להם וכן מידע אחר.

הדו"חות הכספיים הנ"ל, נידונו בישיבת הדירקטוריון מיום: 24/3/09 ואושרו על ידו באותו תאריך.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של קופת הגמל, מקיימת הנהלת הקופה מערכת בקרה פנימית מקיפה שמטרתה להבטיח כי כל העסקות הנעשות על ידי קופת הגמל נערכות על פי הרשאות נאותות וכי נכסי הקופה מוגנים, שלמותם מובטחת והרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדו"חות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה בכך, שאין היא מעניקה ביטחון מוחלט אלא בטחון סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טעויות ופעולות חריגות. העיקרון של הביטחון הסביר מבוסס על ההכרה, כי ההחלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה חייבת מטבע הדברים לקחת בחשבון את התועלת שתצמח מהפעלתם של אמצעים אלה.

דירקטוריון הקופה או החברה המנהלת את הקופה, שהינו אחראי לדו"חות הכספיים, קובע את המדיניות החשבונאית ומפקח על יישומה וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. הנהלת הקופה פועלת לפי המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם הנהלת הקופה וכן עם המבקר הפנימי ועם רואי החשבון של הקופה במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

רואי החשבון של הקופה, ערכו ביקורת של הדו"חות הכספיים השנתיים של קופת הגמל, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, שמטרתה לאפשר להם לחוות את דעתם באיזו מידה משקפים דו"חות אלה, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובהנחיותיו את מצבה הכספי של קופת הגמל ואת תוצאות פעולותיה. דיווחם של רואי החשבון מצורף לדו"חות הכספיים השנתיים.

כמו כן, המידע בדו"ח הדירקטוריון ובסקירת ההנהלה (להלן - המידע הנלווה) נמסר לעיונם של רואי החשבון על מנת שיוכלו להודיע אם קיימת אי התאמה מהותית בין המידע בדו"חות הכספיים לבין המידע הנלווה, או אם המידע הנלווה כולל מידע שבאופן מהותי אינו תואם ראיות או מידע אחר שהגיעו לידיעת רואי החשבון במהלך הביקורת. לא נתקבלה הודעה כאמור מרואי החשבון. (אם נתקבלה הודעה כאמור, תובא כאן הפנייה להודעה זו).

רואי החשבון לא נקטו לצורך זה נהלי ביקורת נוספים על אלה שהיו חייבים לנקוט לצורך ביקורת הדו"חות הכספיים.

יו"ר דירקטוריון קופת הגמל (שם) יעקב ציר (חתימה)

מנהל קופת הגמל (שם) כרמל (חתימה)

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

(תפקיד) חגית (שם) חגית סירא (חתימה)

תאריך אישור הדו"ח: 24/3/09

קרנות הפיצויים והתגמולים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2001

**חלק ד: דוח כספי שנתי של
קופת הגמל**

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ליום 31 בדצמבר 2001

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

ה ת ו כ ו

עמוד

2	דין וחשבון המבקרים
3	מאזנים לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000
4	דו"חות הכנסות והוצאות לשנים שנסתיימו ב - 31 בדצמבר 2001 ו-2000
5	דו"חות על השינויים בזכויות העמיתים לשנים שנסתיימו ב - 31 בדצמבר 2001 ו-2000
6-25	באורים לדו"חות הכספיים

צב' ורדי' ושות'

רואי חשבון

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרנות פיצויים ותגמולים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קרנות פיצויים ותגמולים של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - הקרנות) המהוות מגזר של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 ואת דו"חות הכנסות והוצאות והדו"חות על התנועה בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דו"חות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקרנות. אחריותנו היא לחוות דעה על דו"חות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדו"חות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדו"חות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקרנות וכן הערכת נאותות ההצגה בדו"חות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדו"חות הכספיים משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מכל הבחינות המהותיות, את מצבן הכספי של הקרנות לימים 31 בדצמבר 2001 ו-2000 ואת תוצאות פעולותיהן והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בבאור 2 הדו"חות הכספיים הנ"ל מוצגים בערכים המותאמים על פי השינוי בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

צב' ורדי' ושות'
ג'ר' ורדי' ושות'
רואי חשבון

תאריך: 24/3/2002

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

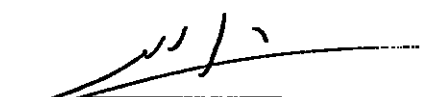
קרנות פיצויים ותגמולים

מ א ז נ י ם

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2001

<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>באור</u>	<u>נכסים</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
380	130		<u>השקעות</u>
			<u>מזומנים ושוי מזומנים</u>
8,998	2,347		מזומנים בקופה ובבנקים
			פקדונות קצרי מועד בבנקים
9,378	2,477		(2000 - כולל בקופה להשקעות)
-----	-----		
19,132	27,320	5	<u>ניירות ערך סחירים</u>
1,245	903	5	אגרות חוב ממשלתיות
6,932	6,453	7	אגרות חוב אחרות
			מניות וניירות ערך אחרים
27,309	34,676		
-----	-----		
1,944	846	6	<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
273	218	6	אגרות חוב מיועדות
8	-	7	אגרות חוב אחרות
			מניות בקופה להשקעות
2,225	1,064		
-----	-----		
12,487	10,913	8	<u>פקדונות והלוואות</u>
949	798		פקדונות באוצר ובבנקים
			הלוואות לעמיתים
13,436	11,711		
-----	-----		
765	697	9	<u>זכויות במקרקעין</u>
84	15	10	<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
53,197	50,640		<u>סך כל הנכסים</u>
=====	=====		
52,664	50,092		<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
533	548	11	זכויות העמיתים
			זכאים ויתרות זכות
53,197	50,640		<u>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
=====	=====		

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


רון כהן
מנכ"ל


יעקב צור
יו"ר מועצת עמית

24/3/02
תאריך

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"חות הכנסות והוצאות

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2001

<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
306	276		<u>הכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----		ממזומנים ושווי מזומנים
938	2,721		<u>מניירות ערך סחירים</u>
14	103		מאגרות חוב ממשלתיות
321	(260)		מאגרות חוב אחרות
			ממניות וניירות ערך אחרים
<u>1,273</u>	<u>2,564</u>		
-----	-----		
146	45		<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
20	28		מאגרות חוב מיועדות
1	(2)		מאגרות חוב אחרות
			ממניות בקופה להשקעות
<u>167</u>	<u>71</u>		
-----	-----		
906	582		<u>מפקדונות וחלואות</u>
61	40		מפקדונות באוצר ובבנקים
			מהלואות לעמיתים
<u>967</u>	<u>622</u>		
-----	-----		
73	69		<u>מזכויות במקרקעין</u>
39	-		דמי שכירות בניכוי הוצאות
(21)	(68)		רווח מימוש של זכויות המקרקעין נטו
			הערכת מחדש של מקרקעין מעבר לעלותם
<u>91</u>	<u>1</u>		
-----	-----		
(8)	6	12	<u>הכנסות (הפסדים) אחרים</u>
<u>2,796</u>	<u>3,540</u>		סך כל ההכנסות
-----	-----		
414	393	13	<u>הוצאות</u>
17	18	14	הוצאות ניהול
			עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
<u>431</u>	<u>411</u>		סך כל ההוצאות
-----	-----		
<u>2,365</u>	<u>3,129</u>		הכנסות נטו לשנת הדו"ח
=====	=====		

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

דו"חות על השינויים בזכויות העמיתים

מותאמים להשפעת האינפלציה לפי מדד נובמבר 2001

<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
52,671	52,664	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-----	-----	
		<u>הפרשות:</u>
32	32	שכירים - הפרשות מעביד
32	32	שכירים - הפרשות עובד
62	45	הפרשות - עמית עצמאי
2,694	4,115	לפיצויים - בחשבונות אישיים
-----	-----	
2,820	4,224	סך כל ההפרשות
-----	-----	
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
11	20	לעמיתים שכירים
1,421	2,124	לעמיתים עצמאיים
3,760	7,781	לפיצויים - בחשבונות אישיים
-----	-----	
5,192	9,925	סך כל התשלומים
-----	-----	
(2,372)	(5,701)	<u>צבירה נטו</u>
-----	-----	
2,365	3,129	<u>הכנסות נטו</u>
-----	-----	
52,664	50,092	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
=====	=====	

הבאורים לדו"חות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 1 - כללי

א. קופת הגמל

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" הינה חברה בע"מ המנהלת, בהתאם לתקנונה, שלוש תוכניות במסגרת קרנות הפיצויים והתגמולים:

- (1) תוכנית תגמולים לשכירים – המקנה סכום כספי שנצבר לפרישה מהעבודה.
- (2) תוכנית תגמולים לעצמאים – המקנה סכום כספי לתקופה מעל 15 שנה או בגיל פרישה.
- (3) תוכנית פיצויי פיטורים - המאפשרת לצבור את כספי פיצויי הפיטורים של המעסיקים בחשבונות האישיים בלבד.

קופת הגמל פועלת לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים" המאוגדת אף היא כחברה. דוחות אלה מתייחסים לתוכניות קופת גמל.

קופת הגמל וקרן הפנסיה של "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" מקבלות שרותי ניהול מחברת הניהול "עמית ריווחית חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" שהינה חברת בת של "הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ", בהתאם להסכם שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון "עמית" ואשר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92. הסדר זה קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון באוצר ביום 15.3.93.

ב. נכסי הקופה מושקעים בכפוף להנחיות שנקבעו בתקנות מס - הכנסה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס המדידה

(1) הדו"חות הכספיים, נערכו בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, (להלן - אגף שוק ההון) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד 1964, וכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל.

(2) הקרן מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים. יחד עם זאת, בהתאם להנחיות האוצר אגף שוק ההון הדו"חות הכספיים, לרבות נתוני ההשוואה של השנה הקודמת, מוצגים לאחר התאמת הנתונים הנומינליים לשקלים חדשים בעלי כוח קניה אחיד לפי מדד המחירים לצרכן.

(3) בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, התיאום מבוסס על נתוני המדד הידוע ליום הדו"חות הכספיים, דהיינו המדד של חודש נובמבר (המתפרסם במחצית חודש דצמבר). בסיס מדידה זה שונה מהבסיס שקבעה לשכת רואי חשבון בגילויי הדעת שפירסמה בענין דו"חות כספיים מותאמים והמחייבים תיאום למדד בגין החודש האחרון של שנת החשבון (דצמבר של כל שנה) המתפרסם בחודש שלאחריו. לשוני בבסיס המדידה יש במיוחד השפעה על הצגת תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים, אך לא על דרך ההצגה במאזן.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- (4) הכנסות והוצאות מותאמות על בסיס השינויים במדד הידוע מתאריך התהוות ההכנסות וההוצאות (על בסיס רישום חודשי) ועד לתאריך המאזן (בניכוי השפעת ההפרשים שנוצרו כתוצאה מההתאמה של יתרות הפתיחה החודשיות של הנכסים הרלוונטים במונחי שקל יציב).
- (5) פריטי הדו"ח על השינויים בזכויות העמיתים, בכל הנוגע לתקבולים ולתשלומים, מותאמים על בסיס השינויים במדד מתאריך הזרימה הכספית (על בסיס חודשי) ועד לחודש האחרון של שנת החשבון.
- (6) נתוני השוואה ליום 31 בדצמבר 2000 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך מותאמים למדד הידוע של החודש האחרון של שנת החשבון.
- (7) בבאור 19 ניתנת תמצית הדו"חות בערכים נומינליים, לרבות נתוני השוואה לגביהם.
- (8) הפסקה צפויה של ההתאמה של דוחות כספיים:

באוקטובר 2001 פירסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2003. עד ליום 31 בדצמבר 2002 תמשיך הקופה לערוך דוחות מותאמים על פי גילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל, בהתאמות שנקבעו על ידי האוצר אגף שוק ההון בהנחיות שפירסם לעניין זה.

לתאריך עריכת הדוחות הכספיים סביר, אבל אין וודאות, כי לאור התקן האמור יאמץ אגף שוק ההון גישת זהה או דומה, שלפיה יופסק משנת 2003 הדיווח הכספי בערכי מטבע מותאמים לשינויים במדד המחירים לצרכן.

הואיל ונכסי הקופה נמדדים ברובם המכריע על בסיס ערכי שווי הוגן או קרוב לכך (רוב היתרות המאזניות צמודות למדד המחירים לצרכן או לשער החליפין של הדולר) לא צפויה לחזרה לדיווח במונחי שקל נומינלי השפעה על נתוני המאזן השוטף, לרבות זכויות העמיתים לסוף השנה. יחד עם זאת להפסקת התאמת נתוני ההשוואה לשינויים במדד המחירים לצרכן צפויה להיות השפעה על נתוני ההכנסות וההוצאות ועל נתוני השינויים בזכויות העמיתים במשך השנה.

ג. יתרות צמודות

הפריטים הצמודים הותאמו בדו"חות הכספיים כדלהלן:

1. צמודים למדד המחירים לצרכן - לפי המדד שפורסם לאחרונה בשנת החשבון דהיינו מדד חודש נובמבר (2001 - 108.2 נקודות; 2000 - 106.7 נקודות).
2. צמודים למטבע חוץ לפי השער היציג שהיה בתוקף לתאריך המאזן (שער דולר ארה"ב לתאריך המאזן היה 4.42 ש"ח = 1 דולר; 2000 - 4.04 ש"ח = 1 דולר).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שווי מזומנים

אלה מתייחסים לפקדונות בבנקים (2000 - כולל בקופה להשקעות) לתקופה מקורית שאינה עולה על 3 חודשים.

ד. ניירות ערך ופקדונות

מוצגים כדלהלן:

- (1) **ניירות ערך סחירים** - לפי שער הבורסה ליום המאזן.
- (2) **אגרות חוב לא סחירות** - לפי העלות בתוספת הכנסות שנצברו.
- (3) **מניות בקופה להשקעה** - שוערכו לפי חישוב שנתקבל מרואה חשבון של חברה זו (מתייחס לשנת 2000)
- (4) **פקדונות** – לפי העלות בתוספת הכנסות שנצברו.

ה. הכנסות והוצאות

הקופה כוללת את ההכנסות וההוצאות במועד היווצרותן (בסיס צבירה).

ו. חשבונות זכויות העמיתים

חשבונות אלה מזוכים ברווחים חודשיים בהתאם להכנסות נטו הנובעות מהנכסים המיוחסים להם. הפקדות והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי הענין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ז. מקרקעין

מוצגים לפי עדכון הערכה שנתקבלה ליום 31 בדצמבר 2001 משמאי המקרקעין - מהנדס בניין שמואל רוזנברג בניכוי הפרשה להוצאות מימוש משוערות.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 3 – תשואות הקופה ושיעורי עליית המדד והדולר

שיעורי התשואה הממוצעת, המדווחת בחשבונות העמיתים
(מתייחס לחשבון עמית ללא תנועה) היו כדלקמן:

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
תשואות הקופה:				
9.11	12.83	5.43	8.93	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
8.70	11.99	4.64	8.11	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
0.46	10.44	4.54	6.60	התשואה הממוצעת הריאלית, נטו
שיעור עליית מדדים נבחרים:				
8.20	1.40	0.09	1.41	שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
17.65	-0.17	-2.70	9.31	שיעור עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב

שיעורי התשואה מחושבים לפי נוסחה שנקבעה על ידי האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

=====

באורים לדו"חות הכספיים

סה"כ	ללא תנאי הצמדה	במטבע חוץ ו/או בהצמדה לו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
				31 בדצמבר 2001
2,477	2,477	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	-----	
				ניירות ערך סחירים
27,320	7,129	3,280	16,911	אגרות חוב ממשלתיות
903	-	-	903	אגרות חוב אחרות
6,453	6,453	-	-	מניות
<u>34,676</u>	<u>13,582</u>	<u>3,280</u>	<u>17,814</u>	
-----	-----	-----	-----	
				ניירות ערך שאינם סחירים
846	-	-	846	אגרות חוב מיועדות
218	-	-	218	אגרות חוב אחרות
<u>1,064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,064</u>	
-----	-----	-----	-----	
				פקדונות והלוואות:
10,913	-	-	10,913	פקדונות באוצר ובבנקים
798	-	-	798	הלוואות לעמיתים
<u>11,711</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,711</u>	סה"כ פקדונות והלוואות
-----	-----	-----	-----	
697	697	-	-	זכויות במקרקעין
-----	-----	-----	-----	
15	9	6	-	ריבית ודיבידנד לקבל בגין השקעות
<u>50,640</u>	<u>16,765</u>	<u>3,286</u>	<u>30,589</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	=====	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה

סה"כ אלפי ש"ח	ללא תנאי הצמדה אלפי ש"ח	במטבע חוץ ו/או בהצמדה לו אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח	
				31 בדצמבר 2000
9,378	9,378	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	-----	
				ניירות ערך סחירים
19,132	2,676	1,515	14,941	אגרות חוב ממשלתיות
1,245	-	-	1,245	אגרות חוב אחרות
6,932	6,932	-	-	מניות וניירות ערך אחרים
<u>27,309</u>	<u>9,608</u>	<u>1,515</u>	<u>16,186</u>	
-----	-----	-----	-----	
				ניירות ערך שאינם סחירים
1,944	-	-	1,944	אגרות חוב מיועדות
273	-	-	273	אגרות חוב אחרות
8	8	-	-	מניות בקופה להשקעות
<u>2,225</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>2,217</u>	
-----	-----	-----	-----	
				פקדונות והלוואות:
12,487	856	-	11,631	פקדונות בבנקים
949	-	-	949	הלוואות לעמיתים
<u>13,436</u>	<u>856</u>	<u>-</u>	<u>12,580</u>	סה"כ פקדונות והלוואות
-----	-----	-----	-----	
765	765	-	-	זכויות במקרקעין
-----	-----	-----	-----	
84	52	10	22	ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>53,197</u>	<u>20,667</u>	<u>1,525</u>	<u>31,005</u>	סך כל הנכסים
=====	=====	=====	=====	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 5 – אגרות חוב סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		א. <u>הרכב:</u>
19,132	27,320	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
=====	=====	
		אגרות חוב אחרות סחירות בארץ:
1,245	903	בלתי ניתנות להמרה
=====	=====	
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
		ב. <u>שיעור ההשקעה באגרות חוב סחירות</u>
		<u>מכלל נכסי הקופה היה:</u>
35.96	54.54	אגרות חוב ממשלתיות
2.34	1.80	אגרות חוב אחרות

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

31 בדצמבר 2000

31 בדצמבר 2001

<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>אגרות חוב</u>		
		<u>אחרות</u>	<u>ממשלתיות</u>	
		<u>לא להמרה</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מועדי מדיון איגרות החוב הסחירות לאחר תאריך המאזן:</u>
2,499	3,623	354	3,269	עד שנה
3,583	2,362	144	2,218	אחרי שנה ועד שנתיים
2,226	6,398	91	6,307	אחרי שנתיים ועד 3 שנים
4,353	7,718	91	7,627	אחרי 3 שנים ועד 4 שנים
3,209	3,408	48	3,360	אחרי 4 שנים ועד 5 שנים
4,507	4,714	175	4,539	אחרי 5 שנים (עד שנת 2023)
<u>20,377</u>	<u>28,223</u>	<u>903</u>	<u>27,320</u>	<u>סך הכל איגרות חוב סחירות</u>
=====	=====	=====	=====	
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
				<u>איגרות חוב סחירות:</u>
3.8	5.1	-	5.1	בלתי צמודות (למעט מק"מ)
4.0	3.4	4.2	3.4	צמודות למדד
2.6	2.1	-	2.1	צמודות למט"ח
<u>3.8</u>	<u>3.7</u>	<u>4.2</u>	<u>3.7</u>	<u>תקופה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>
==	==	==	==	
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
				<u>איגרות חוב סחירות:</u>
7.8	4.7	-	4.7	בלתי צמודות (למעט מק"מ)
7.0	3.9	8.6	3.6	צמודות למדד
6.3	1.8	-	1.8	צמודות למט"ח

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 6 – אגרות חוב שאינן סחירות

31 בדצמבר		
2000	2001	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		א. ההרכב:
1,944	846	אגרות חוב מיועדות אחרות ⁽¹⁾
		אגרות חוב אחרות בלתי סחירות בארץ:
273	218	בלתי ניתנות להמרה
<u>2,217</u>	<u>1,064</u>	
=====	=====	

¹⁾ בחודש מאי 2001 הומרו אגרות החוב המיועדות שהונפקו על ידי חברת "גמול" חברה להשקעות בע"מ – לפיקדונות שהופקדו אצל החשב הכללי במשרד האוצר ללא שינוי בתנאי הניירות. ההכנסות המדווחות לשנת 2001 נזקפו עד מאי 2001 לסעיף הכנסות מאגרות חוב מיועדות ולאחר מכן לסעיף פיקדונות באוצר ובבנקים.

31 בדצמבר		
2000	2001	
%	%	
		ב. שיעור ההשקעה באגרות חוב לא סחירות מכלל נכסי הקופה חיה:
3.65	1.69	אגרות חוב מיועדות אחרות
0.51	0.43	אגרות חוב אחרות

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

31 בדצמבר 2000

31 בדצמבר 2001

<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>אגרות חוב</u>		
		<u>אחרות</u>	<u>אגרות חוב</u>	
		<u>לא להמרה</u>	<u>מיועדות</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מועדי פדיון איגרות החוב הבלתי סחירות לאחר תאריך המאזן:</u>
844	262	11	251	עד שנה
449	319	11	308	אחרי שנה ועד שנתיים
417	298	11	287	אחרי שנתיים ועד 3 שנים
298	11	11	-	אחרי 3 שנים ועד 4 שנים
37	11	11	-	אחרי 4 שנים ועד 5 שנים
172	163	163	-	אחרי 5 שנים (עד שנת 2020)
<u>2,217</u>	<u>1,064</u>	<u>218</u>	<u>846</u>	<u>סך הכל איגרות חוב סחירות</u>
=====	=====	=====	=====	
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
2.6	3.4	9.8	1.7	<u>איגרות חוב בלתי סחירות:</u>
—	—	—	—	<u>צמודות למדד</u>
2.6	3.4	9.8	1.7	<u>תקופה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>
==	==	==	==	
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
5.3	5.3	4.6	5.5	<u>איגרות חוב בלתי סחירות:</u>
				<u>צמודות למדד</u>

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 7 - מניות וניירות ערך אחרים

א. ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		מניות וניירות ערך
		אחרים סחירים בארץ:
		מניות
6,407	6,453	
524	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
1	-	כתבי אופציה
<u>6,932</u>	<u>6,453</u>	סה"כ מניות וניירות ערך
=====	=====	אחרים סחירים בארץ
		<u>מניות בלתי סחירות</u>
8	-	מניות בקופה להשקעות
=====	=====	

ב. שיעור ההשקעה במניות וניירות ערך אחרים מכלל נכסי הקופה היה:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
13.03	12.88	מניות וניירות ערך אחרים סחירים בארץ
0.01	-	מניות בלתי סחירות

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 8 - פקדונות והלוואות

א. ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	310	פקדונות באוצר של מדינת ישראל (באור 6 א')
12,487	10,603	פקדונות בבנקים
949	798	הלוואות לעמיתים (1)
<u>13,436</u>	<u>11,711</u>	סך הכל פקדונות והלוואות
=====	=====	

(1) החלוואות הינן צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור של 5.5%-7% לשנה.

ההלוואות עומדות לפרעון תוך תקופה שאינה עולה על 5 שנים.

ב. שיעור ההשקעה בפקדונות והלוואות מכלל נכסי הקופה היה:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
23.47	21.79	פקדונות באוצר ובבנקים
1.78	1.59	הלוואות לעמיתים

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 8 - פקדונות והלוואות (המשך)

31 בדצמבר 2000	31 בדצמבר 2001			
	סך הכל	סה"כ	הלוואות	פיקדונות
				ג. מועדי פדיון הפקדונות וההלוואות לאחר תאריך המאזן (2000 - לא כולל הלוואות)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	1,981	1,317	2	1,315
	1,167	1,360	75	1,285
	1,196	1,294	96	1,198
	1,225	1,382	131	1,251
	1,271	1,565	324	1,241
	5,647	4,793	170	4,623
	12,487	11,711	798	10,913
	=====	=====	=====	=====
				ד. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון:
	שנים	שנים	שנים	שנים
	0.4	-	-	-
	5.2	4.5	4.0	4.5
	4.8	4.5	4.0	4.5
	==	==	==	==
				ה. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
	8.8	-	-	-
	4.4	4.5	6.1	4.4

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 9 - זכויות במקרקעין

א. תהרבה:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
958	932	יתרת זכויות לתחילת השנה
(26)	(82)	ירידת עלות מעדכון הערכה עפ"י שמאי
<u>932</u>	<u>850</u>	
		<u>בניכוי</u>
167	153	עתודה להוצאות מימוש (1)
<u>765</u>	<u>697</u>	
<u>==</u>	<u>==</u>	

(1) מחושב בניכוי הפרשה להוצאות מימוש משוערות.

ב. החשקעה מתייחסת לחלקה של הקרן (50%) במשרדים ברח' נחמני 47 תל-אביב בבעלות משותפת עם קרן הפנסיה של עמית.

ג. הנכסים משמשים בעיקרם להשכרה (מקצת השטח משמש את הקרנות לצרכי ארכיב).

באור 10 - ריבית, דיבדנד וסכומים לקבל בגין השקעות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
10	6	ריבית לקבל בגין אגרות חוב סחירות
22	9	דיבדנד
52	-	סכומים לקבל (1)
<u>84</u>	<u>15</u>	
<u>==</u>	<u>==</u>	

(1) מתייחס להחזר היטל השבחה בגין מכירת נכס בשנת 1998 (ההכנסה המתייחסת נטו הינה 39 אלפי ש"ח לאחר זיכוי עמית רווחית בדמי טיפול - ראה דו"ח הכנסות והוצאות).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 11 – זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
331	382	תוכנית הפנסיה לעמיתים וותיקים (1)
52	38	"עמית ריווחית" - חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ
148	128	רשויות חמס
2	-	שונים
<u>533</u>	<u>548</u>	
===	===	

(1) היתרה צמודה למדד המחירים לצרכן ונושאת ריבית בשעור שנתי של 5.5%.

באור 12 - הכנסות (הפסדים) אחרים

סעיף זה מתייחס לפריטים כספיים שאינם כרוכים בהכנסות או בהוצאות ריבית.

באור 13 - הוצאות ניהול

ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
403	382	דמי ניהול לעמית רווחית
11	11	שכר דירקטור
<u>414</u>	<u>393</u>	
===	===	

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 0.75% (0.0625% לחודש) בהתאם לתקנונה. דמי הניהול נגבים מדי חודש ומשולמים לעמית רווחית סמוך לחישובם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 14 - עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך

<u>2000</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2001</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך</u>
3	8	עמלות קניה ומכירה
14	10	עמלות בנקאיות
<u>17</u>	<u>18</u>	סה"כ עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך
==	==	

שיעור העמלות בהן חוייבה הקופה בגין קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים היה 0.10% - 0.09% (2000 - זחה).

באור 15 - צדדים קשורים

א. על פי המוסכם עם צד קשור (עמית רווחית, חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ) חוייבה הקופה בדמי ניהול בשיעור של 0.75% לשנה (0.0625% לחודש) והם מחושבים בגין יתרת הנכסים נטו לסוף כל חודש.

ב. לגבי יתרות עם צדדים קשורים ראה באור 11.

באור 16 - מיסים על הכנסה

הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2002). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 17 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבויות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדו"חות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

באור 18 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

א. סיכונים

אגרות החוב, הפקדונות וההלוואות חשופים לסיכונים ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על השווי בשוק לטווח הקצר.

ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכונים השוק.

להערכת ההנהלה סיכונים האשראי הכרוכים באגרות החוב, בפקדונות ובהלוואות, אינם משמעותיים.

ב. השווי תהוגן

להערכת ההנהלה אין הפרש מהותי בין נכסי הקרנות לבין ערכם החשבונאי.

אומדן זה מביא, בין היתר, בחשבון את שיעורי הריבית שנושאים אגרות החוב הבלתי סחירות, הפקדונות וההלוואות, בשים לב לכך שאגרות החוב מוחזקות עד לפדיון. כן מביא האומדן בחשבון את דרך הצגת ניירות הערך הסחירים (לפי שווי הבורסה).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 19 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים
א. מאזנים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>נכסים</u>
		<u>השקעות</u>
		<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
375	130	מזומנים בקופה ובבנקים
8,873	2,347	פקדונות קצרי מועד בבנקים
9,248	2,477	(2000 - כולל בקופה להשקעות)
-----	-----	
		<u>ניירות ערך סחירים</u>
18,867	27,320	אגרות חוב ממשלתיות
1,228	903	אגרות חוב אחרות
6,836	6,453	מניות וניירות ערך אחרים
26,931	34,676	
-----	-----	
		<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
1,917	846	אגרות חוב מיועדות
269	218	אגרות חוב אחרות
8	-	מניות בקופה להשקעות
2,194	1,064	
-----	-----	
		<u>פקדונות והלוואות</u>
12,314	10,913	פקדונות באוצר ובבנקים
936	798	הלוואות לעמיתים
13,250	11,711	
-----	-----	
754	697	זכויות במקרקעין
-----	-----	
83	15	<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
-----	-----	
52,460	50,640	<u>סך כל הנכסים</u>
=====	=====	
		<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
51,934	50,092	זכויות העמיתים
526	548	זכאים ויתרות זכות
52,460	50,640	<u>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
=====	=====	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 19 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>דו"חות הכנסות והוצאות</u>	ב.
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
320	335	<u>הכנסות (הפסדים)</u>	
-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים	
935	3,006	<u>מניירות ערך סחירים</u>	
14	117	מאגרות חוב ממשלתיות	
317	(153)	מאגרות חוב אחרות	
-----	-----	ממניות וניירות ערך אחרים	
1,266	2,970		
-----	-----		
145	61	<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>	
17	32	מאגרות חוב מיועדות	
1	(2)	מאגרות חוב אחרות	
-----	-----	ממניות בקופה להשקעות	
163	91		
-----	-----		
900	747	<u>מפקדונות והלוואות</u>	
62	49	מפקדונות באוצר ובבנקים	
-----	-----	מהלוואות לעמיתים	
962	796		
-----	-----		
71	68	<u>מזכויות במקרקעין</u>	
39	-	דמי שכירות בניכוי הוצאות	
(20)	(57)	מימוש של זכויות המקרקעין, נטו	
-----	-----	הערכה מחדש של מקרקעין מעבר לעלותם	
90	11		
-----	-----		
2,801	4,203	סך כל ההכנסות	
-----	-----		
407	388	<u>הוצאות</u>	
17	18	הוצאות ניהול	
-----	-----	עמלות והוצאות אחרות בגין ניירות ערך	
424	406	סך כל ההוצאות	
-----	-----		
2,377	3,797	הכנסות נטו לשנת הדו"ח	
=====	=====		

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרנות פיצויים ותגמולים

באורים לדו"חות הכספיים

באור 19 - דו"חות כספיים בערכים נומינליים (המשך)

ג. דו"חות על השינויים בזכויות העמיתים

<u>2000</u>	<u>2001</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
51,892	51,934	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-----	-----	
		<u>הפרשות:</u>
32	32	שכירים - הפרשות מעביד
32	32	שכירים - הפרשות עובד
61	45	הפרשות עמית עצמאי
2,647	4,089	לפיצויים - בחשבונות אישיים
-----	-----	
2,772	4,198	סך כל ההפרשות
-----	-----	
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
11	20	לעמיתים שכירים
1,395	2,101	לעמיתים עצמאיים
3,701	7,716	לפיצויים - בחשבונות אישיים
-----	-----	
5,107	9,837	סך כל התשלומים
-----	-----	
(2,335)	(5,639)	צבירה נטו
-----	-----	
2,377	3,797	הכנסות נטו
-----	-----	
51,934	50,092	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה
=====	=====	