

הפניקס גמל בע"מ

"הפניקס מרכזית"

**דוחות כספיים ליום
31 בדצמבר, 2009**

הפניקס גמל בע"מ

"הפניקס מרכזית"

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2009

תוכן העניינים

דף

3

דוח רואה החשבון המבקר

4

מאזנים

5

דוחות הכנסות והוצאות

6

דוחות תנועה על השינויים בזכויות עמיתים

7 - 18

באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקר לעמיתים של
"הפניקס מרכזית"

ביקרנו את המאזן המצורף של "הפניקס מרכזית" (להלן - "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2009, את דוח ההכנסות וההוצאות ואת הדוח על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרס, 2009 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה 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 מכל הבחינות המהותיות את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2009 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל' התשל"ד - 1964).

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב
21 במרס, 2010

31 בדצמבר		ביאור	
2008	2009		
אלפי ש"ח			
נכסים שוטפים			
השקעות			
מזומנים ושווי מזומנים			
318	517		מזומנים בבנקים
9,867	3,311		פקדונות קצרי מועד בבנקים
10,185	3,828		
ניירות ערך סחירים			
4,824	38,422	5	אגרות חוב ממשלתיות
12,649	13,435	5	אגרות חוב קונצרניות
(*22,946)	10,088	7	מניות וניירות ערך אחרים
40,419	61,945		
ניירות ערך בלתי סחירים			
1,938	3,124	6	אגרות חוב קונצרניות
809	131	8	ניירות ערך אחרים
2,747	3,255		
27	47	9	ריבית ודיבידנד לקבל
53,378	69,075		סך כל ההשקעות
177	228		חייבים - החברה המנהלת
53,555	69,303		סך כל הנכסים
זכויות העמיתים והתחייבויות			
53,474	69,278		זכויות העמיתים
(*81)	25	10	זכאים ויתרות זכות
53,555	69,303		סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות
(*) סווג מחדש			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רונית בר-אור
מנהלת כספים

אבי אקהאוס
מנכ"ל

אורן אל-און
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במרס, 2010

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2008	2009			
אלפי ש"ח				
הכנסות (הפסדים)				
202	(113)			ממזומנים ושווי מזומנים
מניירות ערך סחירים				
605	562			באיגרות חוב ממשלתיות
(6,473)	6,767			באיגרות חוב קונצרניות
(11,476)	6,801			במניות וניירות ערך אחרים
(17,344)	14,130			
מניירות ערך בלתי סחירים				
(805)	1,337			באיגרות חוב קונצרניות
(72)	286			במניות וניירות ערך אחרים
(877)	1,623			
(18,019)	15,640			סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות				
831	788	11		דמי ניהול
56	85	12		עמלות
2	1	13		הוצאות מסים
889	874			סך כל ההוצאות
(18,908)	14,766			הכנסות (הפסדים) נטו

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
60,222	53,474
6,187	4,219
3,906	6,067
10,480	9,794
(601)	(6,908)
9,879	2,886
12,160	1,038
(18,908)	14,766
53,474	69,278

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

הפרשות

לפיצויים - בחשבונות מעבידים

תשלומים לעמיתים

לפיצויים - בחשבונות מעבידים

העברת זכויות

העברת זכויות אל הקופה

העברת זכויות מהקופה

העברת זכויות, נטו

צבירה, נטו

הכנסות (הפסדים), נטו

יתרת זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. "הפניקס מרכזית" (להלן - "הקופה") הינה קופה מרכזית לפיצויים המנוהלת על ידי הפניקס גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת").
החל מיום 1 בינואר, 2010 הקופה תנוהל על ידי הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ (להלן "פניקס פנסיה"), בכפוף למתווה שאושר על ידי הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון ורשות המיסים.
בהתאם לאישור, העברת הקופות לפניקס פנסיה תבוצע ביום 31 במרץ, 2010 רטרואקטיבית ליום 1 בינואר, 2010.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

החברה המנהלת	- הפניקס גמל בע"מ.
בעלי עניין	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל).
מדד	- מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
אגף שוק ההון	- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
חוק קופות הגמל	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
תקנות מס הכנסה	- תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גמל 2005-21-2005. כללי שערך נכסי הקופה שנקבעו בתקנות מס הכנסה עומדים בכללי המדידה המקובלים על פי תקני חשבונאות בינלאומיים (IFRS).

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

בהתאם לחוזר אגף שוק ההון, הופסקה התאמת הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר, 2004. עד ליום 31 בדצמבר, 2003, ערכה הקרן את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסי הקופה

נכסי הקופה נכללים במאזן בהתאם לכללי ההערכה שנקבעו בהוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, כמפורט להלן:

אגרות חוב אחרות בלתי סחירות לפי שווי הוגן המחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לתקופות הפרעון, לתנאי ההצמדה ולדירוגי הסיכון השונים.

ניירות ערך סחירים בישראל - לפי שווי בבורסה ליום המאזן.

קרנות הון סיכון וקרנות השקעה בלתי סחירות - לפי שווי הוגן, המחושב בהסתמך על הדוחות הכספיים האחרונים של הקרנות הערוכים לפי עקרונות חשבונאיים אמריקאיים מקובלים.

מניות לא סחירות - לפי הערכת שווי ליום המאזן.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי שער בבורסה ליום המאזן (לפי השער שנקבע לניי הערך ביום המסחר האחרון בשנת הדוח שנתקיים בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר).

כתבי אופציה בלתי סחירים - לפי מודל בלק אנד שולס, בהתאם להוראות אגף שוק ההון.

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - נכללות לפי השער היציג לתאריך המאזן.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פקדונות לזמן קצר שהתקופה עד למועד פירעונם, בעת הפקדתם, לא עלתה על חודש ימים.

ד. בסיס רישום הפקדות ומשיכות של עמיתים

הפקדות ומשיכות של עמיתים נכללות על בסיס מזומן.

ה. בסיס הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.

ו. מסים על ההכנסה

הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה בידיה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות, שהתקבלו בשל תקופה שהאגרות היו בבעלותו של אחר ובגין רווחים שנבעו לקופה מהחזקת ניירות ערך זרים שנרכשו לפני יום 31 בדצמבר, 2004 (על החלק היחסי בגין תקופת החזקה עד ליום 31 בדצמבר, 2004).

ז. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ביאור 3: - תשואות הקופה ושיעורי עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב ושערי חליפין של מטבעות נבחרים

א. תשואות הקופה:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2006	2007	2008	2009
%			
10.72	10.24	(26.22)	30.07
8.75	8.83	(27.17)	28.39

התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו

התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו

ב. שיעור עליית (ירידת) מדדים נבחרים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2006	2007	2008	2009
%			
(0.29)	2.79	4.51	3.82
(8.21)	(8.97)	(1.14)	(0.71)

שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)

שיעור ירידת שער החליפין של הדולר של ארה"ב

ג. שערי חליפין:

31 בדצמבר	
2008	2009
3.802	3.775
5.5481	6.111
5.2973	5.442

שער החליפין של הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שער החליפין של הלירה שטרלינג (בש"ח ל-1 לירה שטרלינג)

שער החליפין של האירו (בש"ח ל-1 אירו)

ביאור 4: - מאזן לפי בסיס הצמדה

ליום 31 בדצמבר, 2009

ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בהצמדה למט"ח אלפי ש"ח	נכסים בחו"ל	סך הכל	
3,359	-	469	-	3,828	מזומנים ושווי מזומנים
					<u>ניירות ערך סחירים</u>
30,234	8,188	-	-	38,422	אגרות חוב ממשלתיות
1,385	12,026	-	24	13,435	אגרות חוב קונצרניות
7,136	-	-	2,952	10,088	מניות וניירות ערך אחרים
38,755	20,214	-	2,976	61,945	
					<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
-	3,124	-	-	3,124	אגרות חוב קונצרניות
-	-	-	131	131	מניות וניירות ערך אחרים
-	3,124	-	131	3,255	
1	44	-	2	47	ריבית ודיבידנד לקבל
228	-	-	-	228	חייבים - חברה המנהלת
42,343	23,382	469	3,109	69,303	סך הכל נכסים
(25)	-	-	-	(25)	התחייבויות בגין נגזרים פיננסיים
42,318	23,382	469	3,109	69,278	

ביאור 4: - מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

ללא הצמדה	בהצמדה למדד	בהצמדה למט"ח אלפי ש"ח	נכסים בחו"ל	סך הכל
<u>ליום 31 בדצמבר, 2008</u>				
10,037	-	148	-	10,185
מזומנים ושווי מזומנים				
<u>ניירות ערך סחירים</u>				
3,706	1,118	-	-	4,824
אגרות חוב ממשלתיות				
325	12,217	-	107	12,649
אגרות חוב קונצרניות				
(*)20,802	-	-	2,144	22,946
מניות וניירות ערך אחרים				
24,833	13,335	-	2,251	40,419
<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>				
-	1,938	-	-	1,938
אגרות חוב קונצרניות				
608	-	-	201	809
מניות וניירות ערך אחרים				
608	1,938	-	201	2,747
<u>ריבית ודיבידנד לקבל</u>				
-	27	-	-	27
<u>חייבים - חברה המנהלת</u>				
177	-	-	-	177
<u>סך הכל נכסים</u>				
35,655	15,300	148	2,452	53,555
<u>התחייבויות בגין נגזרים פיננסיים</u>				
(*)54	-	-	-	(54)
35,601	15,300	148	2,452	53,501

(* סווג מחדש)

ביאור 5: - אגרות חוב סחירות

א. ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
-	717
4,824	37,705
4,824	38,422

אגרות חוב ממשלתיות בישראל

מלווה קצר מועד (מק"מ)

אגרות חוב ממשלתיות סחירות

אגרות חוב קונצרניות

אגרות חוב קונצרניות בישראל

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

12,354	13,197
188	214
12,542	13,411

אגרות חוב קונצרניות בחו"ל

בלתי ניתנות להמרה

107	24
12,649	13,435
17,473	51,857

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ):

31 בדצמבר, 2008	31 בדצמבר, 2009			
	סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות
		להמרה	לא להמרה	
סך הכל	סך הכל	שנים		
5.84	2.66	-	4.35	2.58
5.33	4.90	1.99	5.06	4.72
6.96	7.42	-	7.42	-
5.46	3.53	1.99	4.99	3.04

אגרות חוב סחירות

בלתי צמודות

צמודות למדד

צמודות למט"ח *

(* כולל נכסים בחו"ל)

ביאור 5: - אגרות חוב סחירות (המשך)

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:

31 בדצמבר, 2008	31 בדצמבר, 2009			
	סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות
		להמרה	לא להמרה	
		%		
5.28	2.60	-	6.89	2.40
19.22	5.28	15.95	7.63	1.75
15.83	12.29	-	12.29	-
15.99	3.64	15.95	7.56	2.26

אגרות חוב סחירות

בלתי צמודות

צמודות למדד

צמודות למט"ח * (

* (כולל נכסים בחו"ל

ביאור 6: - אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות

א. ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	

אגרות חוב קונצרניות בישראל

בלתי ניתנות להמרה

ניתנות להמרה

1,685	2,592
253	532
1,938	3,124

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ):

31 בדצמבר, 2008	31 בדצמבר, 2009		
	אגרות חוב קונצרניות		
סה"כ	סך הכל	להמרה	לא להמרה
4.72	5.65	3.60	6.07

אגרות חוב צמודות למדד

ביאור 6: - אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות (המשך)

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:

31 בדצמבר, 2008	31 בדצמבר, 2009	אגרות חוב קונצרניות	
סה"כ	סך הכל	להמרה	לא להמרה
17.92	9.48	10.93	9.18

אגרות חוב צמודות למדד

ביאור 7: - מניות וניירות ערך אחרים סחירים

א. מניות:

31 בדצמבר	31 בדצמבר
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,678	6,761
1,242	1,239
11,920	8,000

מניות בישראל

מניות בחו"ל

ב. ניירות ערך אחרים סחירים:

31 בדצמבר	31 בדצמבר
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

1. ההרכב:

ניירות ערך אחרים בישראל

10,115	374
2	1
(*7)	-
10,124	375

תעודות סל

כתבי אופציות

אופציות

ניירות ערך אחרים בחו"ל

902	912
-	801
902	1,713
11,026	2,088

תעודות סל

קרן נאמנות

סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים

(* סווג מחדש

2. פרטים לגבי ההשקעה בנכסים נגזרים:

1,629	-	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל/מט"ח במונחי דלתא
(794)	(527)	סכום החשיפה של ההשקעה באופציות מעו"ף, במונחי דלתא
680	(3,012)	חשיפה באמצעות אופציות בישראל שאינן מטבע במונחי דלתא
2,665	558	סך הבטחונות שניתנו בשל אופציות

ביאור 8: - ניירות ערך אחרים בלתי סחירים

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	

608	-
-----	---

מניות וניירות ערך אחרים בישראל

קרנות השקעה

מניות וניירות ערך אחרים בחו"ל

קרנות השקעה

201	131
809	131

סך הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

ביאור 9: - ריבית ודיבידנד לקבל

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	

22	45
----	----

ריבית XE לקבל

5	2
---	---

דיבידנד

27	47
----	----

ביאור 10: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	

(*54	25
------	----

התחייבויות בגין יצירת אופציות

27	-
----	---

מוסדות

81	25
----	----

(* סווג מחדש

ביאור 11: - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
1,090	1,103
(259)	(315)
831	788

דמי ניהול
בניכוי החזרי דמי ניהול

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 2% בהתאם לתקנונה. הקופה גבתה בשנת הדוח דמי ניהול בשיעור 0.15% לחודש (לפני החזר דמי הניהול) המשולמים לחברה מנהלת.

ג. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס לי תרה החודשית הממוצעת של הנכסים הוא 1.80% לפני החזר דמי ניהול, ובשיעור של 1.32% לאחר החזר דמי ניהול (שנה קודמת - 1.8% לפני החזר דמי ניהול, ובשיעור של 1.31% לאחר החזר דמי ניהול).

ביאור 12: - עמלות

א. ההרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
35	64
21	21
56	85

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
%	

ב. פירוט שיעורי עמלות המשולמות על ידי הקופה:

0.05%-0.1%	0.07%	עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בארץ (*)
0.015%-0.04%	0.03%	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בארץ (**)
0.015%-0.025%	0.015%-0.01%	עמלה בגין קניה ומכירה של מק"מ
1.5-2.5 ₪	1.7 ₪	עמלה בגין קניה ומכירה של אופציות בישראל (ליחידה)
0.12%-0.2%	6-4 ₪	עמלה בגין קניה ומכירה של אופציות וחוזים עתידיים בחו"ל
0.1%	0.06%	עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בחו"ל
0.10%	0.035%	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בחו"ל
-	0.01%	עמלה בגין עסקה בקסטודיאן

(*) כולל עמלות קניה ומכירה של תעודות סל מניות
(**) כולל עמלות קניה ומכירה של תעודות סל אגרות חוב

ביאור 13: - הוצאות מסים

א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2010 בהתאם לכך, הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה (בכפוף להתניות מסוימות בהן עמדה הקופה).

ב. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	

2	1
---	---

מסים בגין ניירות ערך זרים

ביאור 14: - בעלי עניין וצדדים קשורים

א. חברות קבוצת דלק בע"מ וקבוצת מבני תעשיה בע"מ בעלות יתרות הנחשבות כיתרות מול צדדים קשורים לקופה.

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	

122	891
162	173
284	1,064

ב. השקעות הקופה בניירות ערך ובפיקדונות שהונפקו על ידי בעלי עניין וצדדים קשורים

ניירות ערך סחירים :

איגרות חוב קונצרניות

מניות וניירות ערך אחרים

ג. יתרות חובה עם צדדים קשורים
החזר דמי ניהול לקבל, נטו

177	228
-----	-----

ד. הוצאות שנרשמו בדוח הכנסות והוצאות

הוצאות דמי ניהול להפניקס גמל בע"מ

831	788
-----	-----

ה. יתרת השקעה הגבוהה ביותר במשך השנה, בניירות ערך ובפיקדונות שהונפקו על ידי בעלי עניין וצדדים קשורים

ניירות ערך סחירים:

איגרות חוב קונצרניות בלתי ניתנות להמרה

מניות וניירות ערך אחרים

1,761	1,347
435	209
2,196	1,556

ו. שערי עסקאות שנעשו עם צדדים קשורים

עסקאות שנעשו במהלך השנה עם צדדים קשורים באגרות חוב ובמניות, בוצעו בשערי בורסה.

ביאור 15: - השקעות מהותיות

השקעה תיחשב כ"השקעה מהותית" במידה וסכום ההשקעה המצטברת בניירות הערך של המנפיק או התאגיד עולה על 5% מנכסי הקופה.

31 בדצמבר, 2009	
שיעור	סכום
ההשקעה	ההשקעה
מכלל נכסי	
הקופה	
%	אלפי ש"ח
55.6%	38,422

אגרות חוב ממשלתיות

ביאור 16: - תהליכי חקיקה ותקינה

א. ביום 28 בינואר, 2008 פורסם תיקון מס' 3 לחוק קופות הגמל שהינו בעל השלכות מהותיות על הפעילות בתחום.

התיקון כולל שורה של תיקוני חקיקה לחוק קופות הגמל, לחוק הפיקוח ולפקודת מס הכנסה. מטרת התיקון להבטיח שוק משיכלל ושקוף יותר לכלל החוסכים לפרישה, באמצעות האחדת כללי המיסוי על המוצרים הפנסיוניים, קבלת החלטות משמעותיות של החוסך באשר לכספי החיסכון בסמוך לגיל הפרישה, הבטחת רובד חסכ ון קצבתי לכל החוסכים והגברת התחרות בשוק הפנסיוני לטובת הצרכנים.

הממונה קבע לגבי קופות גמל מרכזיות לפיצויים כי הוא רשאי ליתן אישורים רק לגבי קופה שפעלה כדין כקופת גמל מרכזית לפיצויים בשנת המס 2007 ועל כספים שהופקדו בקרן כאמור עד לשנת המס 2010, בכפוף לתנאים הבאים: הפקדת הכספים היא של עמית- מעביד שהיה עמית בקופת גמל כאמור בחודש דצמבר 2007; הפקדת הכספים היא בשל עובדו של עמית- מעביד כאמור, שהופקדו בשלו כספים לקופת הגמל עבור חודש דצמבר 2007.

החל מינואר 2011 קופות הגמל המרכזיות תפסקנה לקבל הפקדות ובסופו של דבר תיפסקנה פעילותן, כך שמעביד המעוניין להפקיד פיצויים (בנוסף לחובה שלו מכוח הסכם העבודה) יוכל לעשות זאת רק במסגרת המוצר הפנסיוני על שם העובד שלו.

ב. חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010),

התשס"ט-2009 (המוכר כ"חוק ההסדרים"), שתיקן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, נתקבל בכנסת ביולי 2009. תיקון זה קובע כי החל מינואר 2011 חברה מנהלת לא תהא רשאי לנהל יותר מקופת גמל אחת מכל סוג מסוגי קופות הגמל המפורטים בתיקון לחוק (קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לת גמולים, קופת גמל אישית לפיצויים, קרן השתלמות, קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית, קופת גמל מרכזית לדמי מחלה וקופת גמל מרכזית לפיצויים).