

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון
דוח בדבר קיום הוראות הדין על ידי קופת הגמל

חלק א'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

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

א. מספר אישור מס הכנסה:

580

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

"שיבולת" - קרן השתלמות

ג. השם המלא של הגוף המנחל:

שיבולת קופות אמ"א בע"מ

כתובתו *דובנוב 7 ת"א*

מספר טלפון **03-6072777**

מספר פקס **03-6957039**

ד. השם המלא של משרד רואה החשבון:

דויטש את קראר

שם רוי"ח האחראי על תיק הקופה: *יוסף קראר*

כתובתו *אחוזת בית 3 ת"א - אביב*

מספר טלפון **03 - 5171206**

מספר פקס **03 - 5161752**

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

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

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

כללי

1. האם לקופה אישור תקף לכל שנת הדיווח?
אם לא, פרט _____
כן לא
2. האם היתה לקופת הגמל בשנה הנדונה הכנסה ממקור שלא ניתן היה לפטור ע"פ סעיף 9(2) ושאינו מהווה הכנסה ע"פ סעיף 3(ח) לפקודת מס הכנסה?
אם כן, פרט _____
כן לא
3. האם שועבדו נכסי עמיתים בקופת הגמל?
אם כן, פרט _____
כן לא
4. האם היתה הפליה בין הזכויות המוקנות לעמיתים בקופה?
אם כן, פרט _____
כן לא
5. האם קופת הגמל עוסקת בעיסוק שתקנות מס הכנסה אינן מתירות אותו באורח מפורש?
אם כן, פרט _____
כן לא
- הפרשות כספים לקופה –
6. האם הפרשות המעביד לעמיתים שכירים בחשבונות אישיים היו בתשלומים חודשיים רצופים ובהתאם לשיעורי ההפרשה כאמור בתקנה 19?
אם לא, פרט _____
כן לא

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

7. האם בשנת הדוח הכספי היו מעבידים חייבים כספים לקופה?

כן	לא
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

אם כן:

א. האם שולמה ריבית פיגורים על חובות אלו לפי תקנה 22?
 מהו שיעור ריבית הפיגורים הממוצעת בשנת הדוח הכספי?

לא	כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

ב. מהו סכום החוב הידוע לחברה המנהלת הנובע מאי תשלום הפרשות לקופה ליום המאזן
 באלפי ש"ח _____
 כאחוז מסך הפרשות השנתיות _____

8. האם התקבלו כספים בקופה שלא במזומן?

כן	לא
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

אם כן, פרט _____

9. האם התקבלו כספים בקופה בהתאם למועדים הקבועים בתקנה 20?

כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

אם לא, פרט _____

ביטוח עמיתים –

10. האם בוטחו העמיתים בקופה בביטוח לפי תקנה 31?

כן	לא
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

אם כן:

א. יש לצרף את המסמכים הבאים:

- (1) העתק מפוליסת הביטוח המאושרת ע"י המפקח על הביטוח לשנת הדוח הכספי.
- (2) העתק מאישור המפקח על הביטוח לפוליסת הביטוח האמורה.
- (3) כל הסכם או חוזה אחר שיש בין מנהל קופת הגמל לבין חברת הביטוח או סוכנויות הביטוח, כולל השתתפות ברווחים או כל תגמולים אחרים שהתקבלו מהמבטח (עמלות, שכר או כל הטבה אחרת). הכל במישרין או בעקיפין, ובפירוט המועדים והסכומים ומה השימוש שנעשה בהם.

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ב. האם קופת הגמל היא בעלת הפוליסה והנהנה, והעמיתים המבוטחים?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

ג. יש לפרט את הפרטים הבאים:

- (1) שם חברת הביטוח: _____
- (2) תקופת הביטוח: _____
- (3) סכומי ביטוח והכיסויים: _____
- (4) השתתפות ברווחים (האם יש/אין, דרך חלוקת הרווחים): _____

11. האם בוטחו עמיתי הקופה בביטוח אחר מאשר ביטוח חיים ונכות?
אם כן, פרט _____

לא כן

העברת כספים –

12. האם העברת כספים בין קופות גמל נעשה בהתאם להוראות תקנה 33א?
אם לא, פרט _____

לא כן

13. האם העברת כספים בין מסלולי השקעה נעשה בהתאם להוראות תקנה 33ב?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

תשלומים –

14. האם שולם לעמית שכיר בהתאם להוראות תקנה 34?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

15. האם תגמולים ופיצויים של עמית שכיר נפטר טופלו בהתאם להוראות תקנה 34ב?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

16. האם שולם לעמית עצמאי בהתאם להוראות תקנה 38?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

17. האם תגמולים של עמית עצמאי שנפטר טופלו בהתאם להוראות תקנה 38ג?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

18. האם שולם לעמית לפני תום 6 שנים בקרן השתלמות (שלא לצורך השתלמות), ללא ניכוי מס כדין?
אם כן, מספר המקרים ששולמו _____
באלפי ש"ח _____

לא V
כן
ל.ר.

איחוד ופיצול חשבונות –
19. האם החברה המנהלת פעלה בהתאם לתקנה 36 בדבר איחוד ופיצול חשבונות?
אם לא, פרט _____

לא
כן V

הפקדה לאחר משיכה –
20. האם הופקדו כספים בקופה לחשבון תגמולים או השתלמות לאחר משיכת כספים מהחשבון ללא סימון הכספים בנפרד או פתיחת מסלול נפרד?
אם כן, פרט _____

לא V
כן
ל.ר.

איתור עמיתים –
21. האם פנתה החברה המנהלת במהלך שנת הדיווח למרשם האוכלוסין במשרד הפנים לקבלת מידע לצורך איתור חשבונות של עמיתים ולצורך איתור מוטבים בהתאם לאמור בתקנה 38ד?
אם לא:
א. מתי פנתה החברה בפעם האחרונה? _____
ב. ציין את מספר וההיקף הכספי של חשבונות העמיתים שלמיטב דעתה של ההנהלה הינם מנותקי קשר?
מספר עמיתים _____
היקף כספי באלפי ₪ _____

לא
כן V

תשלום למעבידים –
22. בקופה מרכזית לפיצויים – האם שולמו כספים למעביד, בין במישרין ובין בעקיפין סכום כלשהו מכספיה בגין סכומים שלא שולמו לעמיתים כפיצויים?
אם כן, פרט _____

לא
כן
ל.ר. V

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

העברת זכויות עמיתים –
23. האם בוצעה בשנת המאזן העברת זכויות עמיתים בנכסים ולא במזומנים?
כן לא
אם כן, נא לציין את מסי ההעברות כאמור: _____

דוח שנתי לעמית –
24. האם הדיווח לעמיתים נערך בהתאם לתקנה 53 והנחיות אגף שוק ההון?
כן לא
אם לא, פרט _____

25. נא לצרף העתק מהדוח השנתי שנשלח לעמיתים בהתאם לתקנה 53 לפי הפירוט הבא:
א. חשבון אחד ללא תנועה לשנת הדיווח.
ב. חשבון אחד עם תנועה לשנת הדיווח.

התאמה בין דיווחים –
26. האם ישנה התאמה בין רשימת הנכסים לסוף שנת הדיווח לבין סך הנכסים במאזן הקופה?
כן לא
אם לא, פרט _____

27. האם ישנה התאמה בין הדיווח החודשי על הנכסים לסוף שנת הדיווח לבין הדיווח בדוח הכספי השנתי?
כן לא
אם לא, פרט _____

יועצים חיצוניים –
28. האם כל ההתקשרויות עם יועצים חיצוניים או נותני שירותים מעוגנים בהסכם בכתב?
כן לא
אם לא, פרט _____

29. האם נקטה החברה מהנהלת בכל הצעדים שפורטו בחוזר 2003/14 לענין היערכות להמשך פעילות בשעת משבר?
כן לא
אם לא, פרט _____

מבקר פנימי

30. האם דירקטוריון החברה המנהלת מינה מבקר פנימי לקופה?
אם לא, פרט _____
- כן לא
V
31. האם קיים הסכם המגדיר את היקף השירותים שיינתנו ע"י המבקר הפנימי?
אם לא, פרט _____
- כן לא
ל.ר. V
32. האם קיים נוהל כתוב למעקב אחר פעילות המבקר הפנימי של הקופה?
אם לא, פרט _____
- כן לא
ל.ר. V
33. האם המבקר הפנימי הגיש הצעה לתוכנית עבודה שנתית או תקופתית והיא אושרה בדירקטוריון או בוועדת הביקורת?
אם לא, פרט _____
- כן לא
ל.ר. V
34. האם המבקר הפנימי הגיש דוח על ממצאיו בנוגע לעניינים שבדק בתוכנית העבודה?
אם לא, פרט _____
- כן לא
ל.ר. V
35. האם ועדת הביקורת או הדירקטוריון מקיימים ישיבות תקופתיות סדירות בנושא הביקורת והבקרה בקופה.
לציין את מספר הישיבות שקוימו בנושא ביקורת ובקרה בשנת הדוח _____
- כן לא
ל.ר. V

ועדת השקעות

כללי –

36. האם מוצגים בפני ועדת ההשקעות ניתוחים מאקרו כלכליים, ניתוחי שוק, חומר אחר רלוונטי לקבלת החלטות ההשקעה?
אם לא, פרט _____
- כן לא
37. בחברה מנהלת של מספר חברות – האם קיימת התייחסות ספציפית בוועדת ההשקעות עבור הקופה?
אם לא, פרט _____
- כן לא ל.ר.
38. האם קיים דוח המשווה בין החלטות ועדת ההשקעות לבין הביצוע בפועל ע"י מנהל ההשקעות?
אם לא, פרט _____
- כן לא
39. האם קיים נוהל כתוב לפיקוח, מעקב ובקרה אחר פעילות מנהל ההשקעות של הקופה?
אם לא, פרט _____
- כן לא
40. האם קיים הסכם המגדיר את היקף השירותים ואת פירוט הפעולות שיכול לבצע מנהל ההשקעות חיצוני של הקופה?
אם לא, פרט _____
- כן לא ל.ר.
41. האם קיימים בחברה מנהלת נהלים כתובים לאופן מכירת ורכישת ניירות ערך?
אם לא, פרט _____
- כן לא
42. האם השקעות מחוץ לבורסה הובאו לאישור של ועדת ההשקעות?
אם לא, פרט _____
- כן לא ל.ר.
43. האם החברה המנהלת ממלאת את הוראות תקנות 3ה41(ג) ו-41(ד), 5ה41(ב), 6ה41(א) ו-7ה41?
אם לא, פרט : _____
- כן לא

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

הרכב ועדת השקעות –

44. בקופה שלא על בסיס הוצאות בפועל – האם חבר ועדת השקעות מכהן
כחבר ועדת השקעות של מבטח או קופה אחרת (אלא אם כן הם מהווים
חלק מקבוצת משקיעים אחת)?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

45. בקופת גמל ענפית (קופה על בסיס הוצאות בפועל) – האם חבר ועדת
השקעות מכהן כחבר ועדת השקעות של יותר מעוד שתי קופות כאמור?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

46. האם עובד של החברה המנהלת את הקופה העובד בניהול השקעות מכהן
כחבר ועדת ההשקעות של הקופה?
אם כן, פרט _____

לא כן

47. האם יועץ חיצוני של הקופה או של החברה המנהלת העוסק בניהול
השקעות מכהן כחבר ועדת ההשקעות של הקופה?
אם כן, פרט _____

לא כן

תפקידי ועדת השקעות –
48. האם לוועדת ההשקעות כללים ונהלים לניהול השקעות הקופה?
אם לא, פרט _____

לא כן

49. האם לחברה המנהלת נהלים לפיקוח על השקעות המנוהלות ע"י גופים
חיצוניים?
אם לא, פרט _____

לא כן ל.ר.

כשירות חבר ועדת ההשקעות –
50. האם דירקטוריון החברה המנהלת קבע כללים להבטחת רמת ידע וניסיון
מתאימים לחברי ועדת ההשקעות?
אם לא, פרט _____

לא כן

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ישיבות ועדת השקעות –

51. האם החלטות ועדת ההשקעות התקבלו ברוב קולות החברים הנוכחים?
אם לא, פרט _____

כן לא

52. האם הישיבות מתועדות כנדרש?

אם לא, פרט _____

כן לא

מינוי דירקטור מטעם קופה –

53. האם החברה המנהלת מינתה דירקטור עבור הקופה במהלך התקופה?

כן לא

אם כן:

א. האם דירקטור מטעם קופה מכהן כנושא משרה או כעובד בתאגיד השולט בקופה או בחברה המנהלת אותה?

כן לא ל.ר.

ב. האם דירקטור מטעם קופה הינו בלתי תלוי בתאגיד השולט או בחברה המנהלת?

כן לא ל.ר.

ג. האם שכר וכל טובת הנאה אחרת אשר דירקטור מטעם קופה קיבל הועברו לקופה והוספו לנכסיה?

כן לא ל.ר.

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

דמי ניהול

54. האם גובה דמי הניהול הנגבים ע"י החברה המנהלת הינם בהתאם לתקנון הקופה?
אם לא, פרט _____
לא כן
55. האם החברה המנהלת גובה דמי ניהול בתשלומים חודשיים רצופים ושיעורם החודשי לא עולה על החלק ה-12 של 2% מסך כל הנכסים שבחשבונו של העמית בסוף כל חודש (למעט המסלול הרגיל בקרנות השתלמות למורים).
אם לא, פרט _____
לא כן
56. האם דמי הניהול כוללים את דמי הניהול ושכר ששולמו בשל השקעה ביחידת קרן ובקרן חוץ בהתאם לתקנה 1441?
אם לא, פרט _____
לא כן
57. האם שיעור ההוספה ששולם לקרן עלה על שיעור עמלה קניה ומכירה המשולמת בעד ני"ע סחירים?
אם לא, פרט _____
לא כן ל.ר.
58. האם היו שינויים רטרואקטיביים של שיעורי דמי ניהול במהלך התקופה?
אם כן, פרט _____
לא כן
59. בקופת גמל ענפית (לפי הוצאות בפועל) – האם במהלך התקופה היו הוצאות שלא קשורות לניהול השוטף של הקופה?
אם כן, פרט _____
לא כן ל.ר.
60. האם החברה המנהלת נותנת החזרי דמי ניהול או מענקים לעמיתי הקופה?
אם כן: _____
סך החזרי דמי ניהול במהלך השנה באלפי ש"ח _____
סך מענקים שנתנו במהלך השנה באלפי ש"ח _____
לא כן

עמלות

61. האם קיימת רשימה מסודרת ומפורטת של שיעורי עמלות שמשלמת הקופה עבור כל סוג של פעולה לברוקרים?
אם לא, פרט _____
- כן לא
62. האם שיעורי העמלות המשולמים בפועל מתאימים לקבוע בהסכם בין החברה המנהלת לברוקרים?
אם לא, פרט _____
- כן לא
63. האם קיים פיקוח ומעקב מצד החברה המנהלת לעמלות הנגבות בגין עסקאות בניירות ערך?
אם לא, פרט _____
- כן לא
64. האם קיים הסכם בכתב בין הקופה לברוקרים?
אם לא, פרט _____
- כן לא
65. האם הקופה מקבלת החזרי עמלות מחבר הבורסה דרכו במוצעת פעילות הברוקראזי?
אם כן, פרט _____
- כן לא

שיעורי תשואה וחלוקת רווחים

66. האם חולקו רווחי הקופה כמפורט בתקנה 41?
אם לא, פרט _____
- כן לא
67. האם רווחי קופת גמל של עמית שהפקיד כספים ביום עסקים ייצברו לזכותו החל ביום העסקים שלמחרת?
אם לא, פרט _____
- כן לא
68. האם התשואה שהשיגה הקופה על נכסיה בשנת הדיווח מחושבת בהתאם לתקנה 53(2)(ד)?
אם לא, פרט _____
- כן לא

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון
דוח בדבר עמידה בתקנות ההשקעה של קופת הגמל

לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2008

כללי

1. האם סך נכסי הקופה ותת קבוצות הנכסים בדוח החודשי המוגש לאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון מתאימים לרשום במערכת הנכסים ובהנהלת החשבונות של הקופה?
 אם לא, פרט _____
- כן לא
2. האם לחברה המנהלת מערכת בקרה לבדיקת חריגות מתקנות ההשקעה שבתקנות מס הכנסה?
- כן לא
3. האם שיערכה החברה המנהלת את נכסי הקופה לפי תקנה 141, הוראות חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון וכללי חשבונאות מקובלים?
- כן לא

הערות	לא רלוונטי	כן	לא	
		<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	ניירות ערך סחירים
		<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	אגרות חוב בלתי סחירות
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	תעודות חוב מסחריות בלתי סחירות
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	הלוואות בלתי סחירות
		<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	פקדונות
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	יחידות בקרן פתוחה ובקרן חוץ
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	קרנות השקעה
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	זכויות במקרקעין
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	מניות בלתי סחירות
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	קרנות הון סיכון לא סחירות
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	אופציות בלתי סחירות
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	חוזים עתידיים
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	ניירות ערך שהושאלו ע"י הקופה
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	ניירות ערך שנמכרו בחסר
	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	אחרים (לפרט)

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

4. האם כללי השערוך שיושמו ברבעון הנוכחי זהים לאלו שיושמו ברבעון הקודם?
אם לא, פרט _____
5. האם שוויים של הנכסים שוערך בניכוי עתודה למס?
אם לא, פרט _____
6. האם אופן ההצגה והסיווג של נכסי הקופה מתאים לאופן ההצגה הקבוע בהוראות הדיווח הקיימות?
אם לא, פרט _____
7. האם דירוג ני"ע המופיע ברשימת ני"ע מתאים לדירוג האחרון שפורסם ע"י חברה מדרגת שאושרה ע"י הממונה?
אם לא, פרט _____
8. האם שוויים של הנכסים מחוץ לישראל תורגם לפי השער היציג ליום העסקים האחרון של תקופת הדוח?
אם לא, פרט _____
9. שווי סך נכסי הקופה לתאריך הדיווח 73,425 אלפי ש"ח

מגבלות השקעה

השקעת כספי קופה (תקנה 41-ג-4741)

10. האם הקופה מחזיקה בני"ע ו/או הפקידה פקדונות ו/או העניקה הלוואות לתאגיד מסויים בשיעור העולה על 5% משוויים המשוער של נכסיה, למעט השקעות באג"ח של מדינת ישראל או למעט הפקדת מזומנים לצורך ניהול תזרים המזומנים השוטף (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 7.5%, ואם התאגיד מדורג בדירוג - AA לפחות עד 10%)?
אם כן, פרט _____
- כן לא
11. האם קיים לחברה המנהלת מאגר ומעקב אחר השקעות קבוצת המשקיעים עליה היא נמנית?
אם כן, פרט _____
- כן לא
12. האם הקופה מעניקה הלוואות ו/או מפקידה פקדונות בקבוצת לווים בשיעור העולה על 8% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 10%, ואם התאגיד מדורג בדירוג AA- לפחות עד 15%) מנכסיה המשוערכים של הקופה?
אם כן, פרט _____
- כן לא
13. האם הקופה מחזיקה במניות או אמצעי שליטה בתאגיד, לרבות קרנות נאמנות, בשיעור העולה על 10% מאמצעי השליטה בו או ממספר היחידות בקרן, לפי הענין (למעט אמצעי שליטה בתאגיד שכל הכנסותיו הם מהשכרת בניינים והחזקה הינה מלפני 20/8/1998)?
אם כן, פרט _____
- כן לא
14. האם הקופה מחזיקה במניות או אמצעי שליטה בתאגיד שכל הכנסותיו הם מהשכרת בניינים והחזקה הינה מלפני 20/8/1998 בשיעור העולה על 10%?
אם כן: _____
- כן לא ל.ר.
15. האם הקופה השקיעה בתאגיד כאמור בסעיף לעיל אחרי ה- 20/8/1998 למעט סכומים שהקופה התחייבה להשקיע לפני מועד זה?
אם כן: _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

16. האם הקופה יחד עם קבוצת המשקיעים שלה מחזיקות במניות או אמצעי שליטה בתאגיד, לרבות ביחידת קרן, בשיעור העולה על 20% משווים המשוערך של הנכסים (בקבוצת משקיעים המצויה בשליטת בנק עד 10%)?
אם כן, פרט _____
- כן לא
17. האם הקופה מחזיקה באג"ח סחירות (שאינן של מדינת ישראל) או תעודות חוב מסחריות סחירות של מנפיק בשיעור העולה על 5% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 7.5%, אם התאגיד מדורג בדירוג A- לפחות עד 15%) מערך הנקוב הכולל של אג"ח באותה סדרה?
אם כן, פרט _____
- כן לא
18. האם הקופה יחד עם קבוצת המשקיעים שלה מחזיקים באג"ח סחירות, שאינן של מדינת ישראל, ובתעודות חוב מסחריות של מנפיק בשיעור העולה על 10% (אם התאגיד מדורג בדירוג BBB- לפחות עד 15%, אם התאגיד מדורג בדירוג A- לפחות עד 25%) מערך הנקוב הכולל של אג"ח באותה סדרה?
אם כן, פרט _____
- כן לא
19. האם הקופה נותנת הלוואות, למעט אג"ח סחירות ותעודות חוב מסחריות סחירות, או משקיעה באג"ח לא סחירות או מפקידה פקדונות בשיעור העולה על 7.5% משווים המשוערך של נכסיה (ניתן לחרוג מהמגבלה במידה וההלוואה מדורגת בדירוג BBB- לפחות או עומדת כנגד ההלוואה בטוחה מספקת או כבטחון להחזרת ההלוואה נרשמה לטובת הקופה משכנתא ראשונה על זכות המקרקעין)?
אם כן, פרט _____
- כן לא
20. האם הקופה משקיעה מחוץ לישראל בנכסים מחוץ לישראל ובניירות ערך ישראליים בלבד?
אם לא, פרט לא רלוונטי
- כן לא
21. האם היו לקופה חריגות, בתקופת הדוח, משיעור ההשקעה המותר לה בנייר ערך מסויים, עקב שינוי הדרוג של אותו נייר?
אם כן, פרט _____
- כן לא

השקעה במקרקעין (תקנה 5741)

22. האם הקופה משקיעה בנכסי מקרקעין?

כן	לא
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

אם כן:

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

ל.ר.	כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

סה"כ הכנסות שנתיות/ דבועות משכירת זכויות המקרקעין:

ב. האם השקיעה הקופה בנכס מקרקעין בודד בשיעור העולה על 3% משוויים המשוערך של נכסיה?
אם כן, פרט _____

ל.ר.	כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

23. האם כל נכסי המקרקעין רשומים על שם הקופה?
אם לא, פרט _____

ל.ר.	כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

24. האם שערכה החברה המנהלת את נכסי המקרקעין בשנה האחרונה?
אם לא, פרט _____

ל.ר.	כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

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

השקעות באופציות וחוזים עתידיים (תקנה 6741 ו- 7741)

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

כן	לא
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

אם כן:

האם סכום ההשקעה באופציות (למעט באופציות רכש 001) הינו בשיעור העולה על 5% משוויים המשוערך של נכסי הקופה?
אם כן, פרט _____

ל.ר.	כן	לא
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

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

עסקת מכירה בחסר (תקנה 8741)

31. האם ליום הדיווח הקופה מכרה ני"ע בחסר?
אם כן: _____
- לא כן
32. האם שוויים של סך ני"ע הזהים שנמכרו בחסר עלה על מיליון ₪ או על 1% משוויים של סך ני"ע הזהים הרשומים למסחר, לפי הגבוה מבניהם (ני"ע זהה – אג"ח מאותה סדרה או מניות מאותו סוג)?
אם כן, פרט _____
- לא כן ל.ר.
33. האם הקופה מכרה ני"ע בחסר בשיעור העולה על 3% משוויים המשוערך של נכסי הקופה?
אם כן, פרט _____
- לא כן ל.ר.

השאלת ני"ע (תקנה 9741)

34. האם הקופה השאילה ני"ע?
אם כן: _____
- לא כן
- א. האם הקופה השאילה ני"ע תמורת תשלום, למעט בסייגים הקבועים בתקנות?
אם לא, פרט _____
- לא כן ל.ר.

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

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

מכירה בחסר (תקנה 10741)

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

הסכם לרכישה מחדש (תקנה 11741)

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

השקעה בצדדים קשורים (תקנה 12741)

38. האם השקיעה הקופה בצדדים קשורים?

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אם כן :

לא כן ל.ר.

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

לא כן ל.ר.

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

לא כן ל.ר.

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

לא כן ל.ר.

ד. האם השקיעה הקופה :
1) באדם השולט בה או בחברה המנהלת אותה?
2) אדם שמנהל אותה או את השקעותיה?
3) אדם שמחזיק ביותר מ-5% מאמצעי השליטה במנויים ב-1 או 2?
4) מי שנשלט ע"י המנויים ב-1 או 2?
למעט השקעה בני"ע סחירים של מחזיק אמצעי שליטה בה או בחברה המנהלת אותה או באדם שמנהל אותה או את השקעותיה או במי שנמצא בשליטתו של מחזיק אמצעי השליטה, אם שיעור החזקתו של מחזיק אמצעי השליטה כאמור, במישרין או בעקיפין, אינו עולה על 20% מכלל אמצעי השליטה, בקופה או בחברה המנהלת או באדם שמנהל אותה או את השקעותיה ובלבד שאינו שולט במי מהם?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

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

לא כן ל.ר.

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

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

- ז. האם בעת השקעה כאמור נבחנו השקעות חלופיות מאותו סוג תוך שימת דגש לתשואות ולסיכונים הצפויים והיחס בניהם?
אם לא, פרט _____
- ח. האם הועברו כספים לניהולו של צד קשור, לקופה או למי שמנהל אותה, לרבות מנהל תיקים ומנהל קרן נאמנות בהתאם להליך תחרותי?
אם לא, פרט _____
- ט. האם רכישה ומכירה של נכסים נעשה באמצעות מי שנבחר לכך בהליך תחרותי?
אם לא, פרט _____
39. האם קיימת בחברה המנהלת רשימה מלאה ועדכנית של הצדדים הקשורים והאם קיים נוהל תחזוקה לרשימה הנ"ל.
אם לא, פרט _____

השקעה בנכסים שאינם נזילים (תקנה 13741)

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

עסקאות מחוץ לבורסה (תקנה 15741)

41. האם לקופה השקעות בניירות ערך סחירים מחוץ לבורסה בארץ או מחוץ לבורסה בחו"ל או מחוץ לשוק מוסדר?
אם כן: _____
- א. האם השקעות כנ"ל קבלו אישור מראש של וועדה מיוחדת שמינתה ועדת ההשקעות מתוך חבריה לעניין זה ואשר לפחות אחד מחבריה הוא נציג חיצוני?

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ב. האם עסקאות כנ"ל עם צד קשור בקופה או בחברה המנהלת אותה קיבלו אישור מראש של שני שלישים מהחברים בועדת ההשקעות שהם נציגים חיצוניים?
לא כן ל.ר.

ג. האם החברה המנהלת שומרת תיעוד על עסקאות כאמור בסעיף זה?
לא כן ל.ר.

הלוואות לעמיתים (תקנה 30)

42. האם הקופה נתנה הלוואות לעמית-מעביד?
אם כן, פרט _____

לא כן

43. האם הקופה נתנה הלוואות לעמיתה?

לא כן

אם כן:

א. האם קיים נוהל כתוב ומסודר לאישור הלוואות לעמיתים?

לא כן ל.ר.

ב. האם סך ההלוואות לעמיתים עולה על 10% משוויים המשוערך של נכסי הקופה?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

ג. האם שיעורי הריבית בהלוואות פחותים משיעורי הריבית שיכלה הקופה לקבל על פקדונות בתנאים דומים ותקופות מקבילות?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

ד. האם נתנה הקופה הלוואות לעמיתים בסכום העולה על מחצית הסכום העומד לזכותו בקופת הגמל בעת מתן ההלוואה?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

ה. האם נתנה הקופה הלוואות לעמיתים בטרם חלפו שלוש שנים מיום היותם עמיתים?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

ו. האם נתנה הקופה הלוואה לעמית לתקופה העולה על חמש שנים?
אם כן, פרט _____

לא כן ל.ר.

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ז. האם קיימת התחייבות בכתב מכל הלווים לסילוק התשלומים בגין ההלוואות? אם לא, פרט

לא כן ל.ר.

השקעה בעסקי מעביד (תקנה 32)

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

לא כן

אם כן, פרט:

שם המעביד	% מכלל העמיתים
_____	_____
_____	_____

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

לא כן ל.ר.

סיכום חריגות מתקנות ההשקעה

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

אם כן:

פרט מהות ההשקעה, שיעור החריגה ומספר ימי החריגה:

השקעה	שיעור החריגה	מס' ימים בחריגה
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

47. האם הקופה תקנה חריגות מההוראות בתוך התקופות שנקבעו בתקנה 41ב(ג)?
כן לא ל.ר.

אם לא, פרט:

השקעה	שיעור החריגה	מס' ימים בחריגה
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

48. האם חריגות שלא תוקנו בתוך התקופות הקבועות בתקנה 41ב(ד) דווחו לממונה כנדרש בתקנה 41ב(ד)?
כן לא ל.ר.
אם לא, פרט ונמק _____

מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון
הצהרת הנהלת הקופה בדבר עמידה בתקנות השקעה של קופות גמל

ליום 31.12.2008

אנו מצהירים בזאת כי למיטב ידיעתנו מקיימת הקופה את תקנות ההשקעה הקבועות בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 וכי החברה המנהלת פועלת לטובת עמיתי הקופה בלבד, נוהגת באמונה, שקידה, בזהירות ומיומנות בבואה להחליט על השקעותיה. ידוע לנו שהאחריות לנכונות הנתונים הכלולים בדיווח המצ"ב ושלמותם חלה עלינו ולמיטב ידיעתנו, כל המידע המדווח במסמך זה הוא אמת. העמדנו לרשות רואי חשבון הקופה את כל המידע, הרשומות והנתונים הדרושים לצורך עריכת סקירה של האמור במסמך זה.

שם יו"ר ועדת השקעות החברה המנהלת: אברהם לוי

חתימה: _____

שם מנהל השקעות החברה המנהלת: _____

חתימה: _____

שם מנכ"ל החברה המנהלת או נושא משרה כאמור שתוארו אחר: יעקב רוט

חתימה: _____

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

יעקב רוט

חתימה: _____

תאריך: _____

חותמת הקופה



25 / 26

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

www.mof.gov.il

הצהרת הנהלת הקופה בדבר קיום הוראות הדין ע"י קופת הגמל

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

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

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

שם יו"ר דירקטוריון החברה המנהלת: עקיבא פלק

חתימה: _____

שם מנכ"ל החברה המנהלת או נושא משרה כאמור שתוארו אחר: יעקב רוט

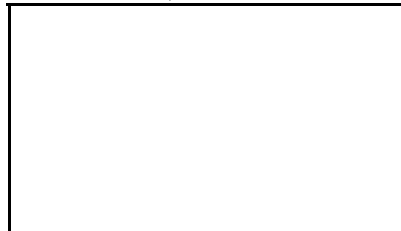
חתימה: _____

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

חתימה: _____

תאריך: 23.3.2009

חותמת הקופה



26 / 26

”שיבולת” - קרן השתלמות

כ”ז אדר תשס”ט
23 במרס 2009

לכבוד
דויטש את קרמר, רואי חשבון
אחוזה בית 3
תל אביב

הנדון: סקירת רשימת נכסים של ”שיבולת” - קרן השתלמות לתקופת הביניים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (להלן - ”הרשימה”)

אנו מצהירים כדלקמן:

1. רשימת הנכסים המצורפת בזה, הוכנה על ידינו בהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: ההוראות). ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ”ד - 1964 (להלן: התקנות).
2. ידוע לנו שהאחריות לנכונות הרשימה ולשלמותה חלה עלינו.
3. ידוע לנו כי בקשר לרשימה הנ”ל, ערכתם לפי בקשתנו סקירה מצומצמת בלבד, שמטרתה היא לאפשר לכם לדווח, שלא בא לידיעתכם דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים ברשימה הנסקרת, כדי שתוכל להיחשב כרשימה הערוכה בהתאם להוראות. כמו כן, ידוע לנו כי לא ערכתם ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים, לפיכך אין לראות בהתייחסותכם לרשימה משום מתן חוות דעת כלשהי עליה.
4. הועמדו לרשותכם עותקים של:
 - א. כל הפרוטוקולים מישיבות הדירקטוריון וועדותיו, שהתקיימו עד היום, בשלמותם.
 - ב. דוחות שהוגשו לאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
 - ג. כל התכתובות עם אגף שוק ההון, בטוח וחיסכון במשרד האוצר ועם רשויות אחרות.
 - ד. דוחות המבקר הפנימי.
5. כל הנכסים וההתחייבויות הוצגו ברשימה בצורה נאותה.
6. ניתן גילוי נאות לעסקאות עם צדדים קשורים, כמשמעותם בתקנות.
7. לא הוטלו הגבלות על שימוש הקופה בנכסיה וכן לא הוטלו על נכסיה שיעבודים.
8. הקופה אינה צד לכל תביעה משפטית, לא כתובע ולא כנתבע, ואין מתנהלים דיונים העלולים להסתיים בתביעה כאמור, ואין כנגד הקופה תביעות אחרות, לרבות תביעות מרשויות ממשלתיות ואחרות.
9. לא ידוע לנו על תלונות, בעיות או תקלות תפעוליות ואחרות בכל הקשור לניהול זכויות העמיתים, שיש להן השלכה על חישוב זכויות העמיתים.
10. אין לנו כל ידיעה על:
 - א. אי סדרים שבוצעו על ידי מנהלים או עובדים בעלי תפקידי מפתח במערכת הבקרה החשבונאית הפנימית, או אי סדרים שמעורבים בהם עובדים אחרים.
 - ב. הפרה כל שהיא או הפרה אפשרית כלשהי של החוק ו/או התקנות.
 - ג. חקירה המתנהלת נגד הקופה או מי מאנשיה.

"שיבולת" - קרן השתלמות

כ"ז אדר תשס"ט
23 במרס 2009

לכבוד
דויטש את קרמר, רואי חשבון
אחוזת בית 3
תל אביב

הנדון: דוח בדבר עמידה בתקנות ההשקעה על ידי קופת הגמל
של "שיבולת" - קרן השתלמות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008
(להלן - "הדוח")

בקשר לדוח של "שיבולת" - קרן השתלמות (להלן: "הקופה") שהינכם רואי החשבון המקרים שלה ולבקשתכם,

הננו לאשר לכם כי לפי מיטב ידיעתנו:

- א. ידוע לנו שהדוח מהווה מסמך המוגש על ידי הנהלת הקופה, וכך שהאחריות לנכונותו ושלמותו חלה עלינו.
- ב. ידוע לנו כי רק הנתונים הכספיים בדוח בוקרו על ידכם.
- ג. הנתונים שמולאו בדוח הני"ל מוצגים באופן נאות בהתאם לרשומות החשבונאיות והנתונים שבידי הקופה, כמו כן, לא ידוע לנו שבדוח הני"ל, כלול פרט מטעה.
- ד. בכל מקום שנדרשות הבהרות או צרוף מסמכים בקשר עם הנתונים שמולאו בדוח, הם ניתנו על ידינו בהערות ובפרוטים בדוח הני"ל, לרבות הפניה למסמכי נלווים.
- ה. לא ידוע לנו על פגיעה כל שהיא מצד הקופה בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964 (הכוללות את תקנות ההשקעה של קופות גמל).
- ו. כל חריגה מתקנות ההשקעה, אם הייתה, צוינה בפרק בדבר סיכום חריגות מתקנות ההשקעה בדוח.

מנהל כללי

נושא משרה בכיר בתחום הכספים

יו"ר ועדת השקעות

מנהל השקעות