

**מדינת ישראל**  
**משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח והסכון**  
**דוח בדבר עמידה בתקנות ההשקעה של קופת הגמל**

לרבעון שחסיים ביום 31 במרס 2009

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

א. מספר אישור מס הכנסה:

372

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

הקופה "קופת גמל פ"מ"

ג. חשם ומע"ל של מנהל/ת של הקופה  
הקופה "קופת גמל פ"מ"

כתובתו רמת השרון 7 ת"א

מספר טלפון 03-6072777

מספר פקס 03-6957039

ד. חשם המלא של משרד רואה החשבון: ד"ר אה קראר

עם רוי"ח האחראי על תיק הקופה: יוסף קראר

כתובתו אילנות בית גת - אפי

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	תופעה	מחלה	השתלמות	מרכזית לפיצויים	תגמולים ופיצויים לשכירים	תגמולים לשכירים	תגמולים לעצמאים

**מדינת ישראל**  
**משרד האוצר - אגף שוק ההון, פישוט וחיסכון**

**כללי**

1. האם טד נכסי חקופה ותת קבוצות הנכסים בדוח החודשי המוגש לאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון מתאימים לרשום במערכת הנכסים ובהנחלת החשבונות של חקופה?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_
2. האם לחברה המנחלת מערכת בקרה לבדיקת חריגות מתקנות החשקעה שבתקנות מס הכנסה?
3. האם שיערכה החברה המנחלת את נכסי חקופה לפי תקנה 141, חוראות חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון וכללי חשבונאות מקובלים?

כן  לא

כן  לא

כן  לא

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

מדינת ישראל  
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

4. האם כללי השערך שיושמו ברבעון הנוכחי זכים לאלו שיושמו ברבעון הקודם?  
אם לא, פרט \_\_\_\_\_
5. האם שווים של הנכסים שוערך בניכוי עתודה למסו?  
אם לא, פרט \_\_\_\_\_
6. האם אופן ההצגה והסיווג של נכסי הקופה מתאים לאופן ההצגה חקבוע בחוראות הדיווח הקיימות?  
אם לא, פרט \_\_\_\_\_
7. האם דירוג נייע המופיע ברשימת נייע מתאים לדירוג האחרון שפורסם עיי חברה מדרגת שאושרה עיי הממונה?  
אם לא, פרט \_\_\_\_\_
8. האם שווים של הנכסים מחוץ לישראל תורגם לפי השער היציג ליום העסקים האחרון של תקופת הדוח?  
אם לא, פרט \_\_\_\_\_
9. שווי סך נפיקי חקופת לתאר'וך הדיווח 597,182 אלפי ש"ח

מנגלות השקעה

השקעת כספי קופה (תקנה 241-4741)

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?
- 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 ומשקיעים 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%?
- כן  לא
15. אם כן: האם הקופה השקיעה בתאגיד כאמור בסעיף לעיל אחרי ה- 20/8/1998 למעט סכומים שהקופה התחייבה להשקיע לפני מועד זה?
- כן  לא  ל.ר.

מדינת ישראל  
משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח וחיסון

16. האם הקופה יחד עם קבוצת המשקיעים שלה מחזיקות במניות או אמצעי שליטה בתאגיד, לרבות ביחודית קרן, בשיעור העולה על 20% משוויים 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 חלוואות, למעט אג"ח סחירות ותעודות חוב מסחריות סחירות, או משקיעה באג"ח לא סחירות או מפקידה לקרן בשיעור העולה על 7.5% משוויים המשוערך של נכסיה (ניתן לחרוג מהמגבלה במידה והחלוואה מדורגת בדירוג BBB- לפחות או שמדת כנגד החלוואה בטוחה מספקת או כבטחון להחזרת החלוואה נרשמה לטובת הקופה משכנתא ראשונה על זכות המקרקעין)?  
אם כן, פרט \_\_\_\_\_
- כן  לא
20. האם הקופה משקיעה מחוץ לישראל בנכסים מחוץ לישראל ובניירות ערך ישראלים בלבד?  
אם לא, פרט לא רלוונטי \_\_\_\_\_
- כן  לא
21. האם היו לקופה חריגות, בתקופת הדוח, משיעור ההשקעה המותר לה בנייר ערך מסויים, עקב שינוי הדרג של אותו נייר?  
אם כן, פרט \_\_\_\_\_
- כן  לא

**השקעה במקרקעין (תקנה 5741)**

22. האם תקופת עסקינה 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 מניבסז  
אם לא, פרט \_\_\_\_\_

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

סח"כ הכנסות שנתית/ רבעונית משכירת זכויות המקרקעין:

\_\_\_\_\_

ב. האם השקיעה הקופה בנכס מקרקעין בודד בשיעור העולה על 3% משוויים המשווער 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 שערכך 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 שערך 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 המשווער 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**

לא  כן  לר.

28. האם שכום החשקעה באופציות רכש 001 הינו בשיעור העולה על 5% משוויים המשוערך של נכסי הקופה?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  לר.

29. האם משקיעה הקופה באופציות ואו בחוזים עתידיים אשר נכס חבסיס שלהן הינו נכס שבו מותר להשקיע לפי התקנות?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן

30. האם משקיעה הקופה בחוזים עתידיים אשר החשיפת לנכס חבסיס חורגת מהמגבלות החלות לפי תקנות החשקעה?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

**עסקת מכירה בחסר (תקנה 8741)**

לא  כן

31. האם ליום הדיווח הקופה מכרה נייע בחסר?

לא  כן  לר.

32. אם כן:  
 האם שוויים של סך נייע הזהים שנמכרו בחסר עלה על מיליון ש"ח או על 1% משוויים של סך נייע הזהים חרשומים למסחר, לפי הגבוה מבניהם (נייע זהה - אג"ח מאותה סדרה או מניות מאותו סוג)?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  לר.

33. האם הקופה מכרה נייע בחסר בשיעור העולה על 3% משוויים המשוערך של נכסי הקופה?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

**חשאלת נייע (תקנה 9741)**

לא  כן

34. האם הקופה חשאלה נייע?

לא  כן  לר.

אם כן:  
 א. האם הקופה חשאלה נייע תמורת תשלום, למעט בסייגים קבועים בתקנות?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

מדינת ישראל  
 משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח והסכון

לא  כן  ל.ר.

ב. האם השאילה הקופה נייע לחבר בורסה בלבד (למעט במקרה של אג"ח ממשלתיות סחירות ומק"מים)?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ג. האם החשאלה נעשתה לתקופה שנקבעה מראש ושאינה עולה של 12 חודשים?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ד. האם שווים של נייע שחושאלו אינו עולה על 10% משווים המשוערכים של נכסי הקופה?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ה. האם החשאלה נעשתה על פי הסכם השאלה בכתב בין הקופה לבין השואל?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

**מכירת בחסר (תקנה 10741)**

לא  כן

35. האם שווי חמטורות בשל עסקאות באופציות, בחוויים עתידיים ובמקורות בוסר עולה על 1% משווים המשוערך של נכסי הקופה?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

**הסכם לרכישה מחדש (תקנה 11741)**

לא  כן

36. האם קיים בקופה בהסכם לרכישה מחדש של נכסים:

לא  כן  ל.ר.

37. אם כן, האם ההסכם כולל את התנאים שבסעיף 11741 לתקנות?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

**השקעה בצדדים קשורים (תקנה 12741)**

לא  כן

38. האם השקיעה הקופה בצדדים קשורים:



מדינת ישראל  
 משרד האוצר - אגף שוק החון, ביטוח וחיסכון

אם כן:

לא  כן  ל.ר.

א. האם חשקעות בצדדים קשורים נעשו בתנאים ובמחירי שוק, לרבות חשקעה בנייר ערך, מתן חלואה, חשקעה בפקדון או יצירת יתרת חובח?  
 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 חשקעה הקופה, נעשתה עסקה עם או באמצעות - מי שעובד בה או מי שעובד בחברה חמנהלת 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 חשקעה הקופה:

- 1) באדם שולט בה או בחברה חמנהלת אותה?
  - 2) אדם שמנהל אותה או את חשקעותיה?
  - 3) אדם שמחזיק ביותר מ-5% מאמצעי השליטה במנויים 1-3 או 2?
  - 4) מי שנשלט עיני חמנויים ב-1 או 2?
- למעט חשקעה בנייע סחירים של מחזיק אמצעי שליטה בה או בחברה חמנהלת אותה או באדם שמנהל אותה או את חשקעותיה 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 חמנהלת או באדם שמנהל אותה או את חשקעותיה ובלבד שאינו שולט במי מהם?  
 אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ה. האם נעשה חליך תחרותי לגבי חשקעה בפקדונות אצל צד קשור?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ו. האם קיים תיעוד לחליך תחרותי שבטעיף הי לעיל?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

**מדינת ישראל**  
**משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון**

לא     כן     ל.ר.

1. האם בעת השקעה כאמור נבחנו השקעות חלופיות מאותו סוג תוך שימת דגש לתשואות ולסיכונים הצפויים והיחס ביניהם?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

לא     כן

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 \_\_\_\_\_

לא     כן

ט. האם רכישה ומכירה של נכסים נעשה באמצעות מי שנבחר לכך בחליף תחרותי?  
 אם לא, פרט \_\_\_\_\_

לא     כן

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)**

לא     כן     ל.ר.

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

**עסקאות מחוץ לבורסה (תקנה 15741)**

לא     כן

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

לא     כן     ל.ר.

אם כן:  
 א. האם השקעות כני"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 כנייל עוג צד קשור בקופה או בחברה המנהלת אותה קיבלו אישור מראש של שני שלישים מהחברים בוועדת החשקעות 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?  
אם כן: \_\_\_\_\_

לא  כן

א. האם קיים נוהל כתוב ומסודר לאישור הלוואות לעמיתים?

לא  כן  ל.ר.

ב. האם סך החלוואות לעמיתים עולה על 10% משווי המשוער של נכסי הקופה?  
אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ג. האם שיעורי הריבית בחלוואות 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 הלוואה?  
אם כן, פרט \_\_\_\_\_

לא  כן  ל.ר.

ה. האם נתנה הקופה הלוואות לעמיתים בטרם חלפו שלוש שנים מיום חיותם 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 החון, ביטוח וחיסכון**

ל.ר.  כן  לא

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

**השקעה בעסקי מעביד (תקנה 32)**

כן  לא

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

אם כן, פרט:

שם המעביד	% מכלל העמיתים
_____	_____
_____	_____

ל.ר.  כן  לא

45. בקופת מרכזיות 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 עייש לצורך ניהול תזרים מזומנים שוטף,  
במוסד בנקאי או במוסד כספי שעמיתי קופת הגמל עובדים בו,  
פרמיות לביטוח חיים המתקבלות בידי חברה ביטוח בעד עובדי  
אותה קופת ביטוח, השקעה בנייר ערך סחיר בבורסה ובלבד ששיעור  
ההשקעה אינו עולה על 5% מסך כל ערכו הנקוב של נייר הערך  
מאותו סוג, אג"ח מיועדות או באג"ח ממשלתיות)?  
אם כן, פרט \_\_\_\_\_

**סיכום חריגות מתקנות התשקעה**

46. האם חיו לקופה חריגות ממגבלות החשקעה במהלך תקופת הדיווח?  
 כן  לא

אם כן:  
 פרט מהות החשקעה, שיעור החריגה ומספר ימי החריגה:

תשקעה	שיעור החריגה	מס' ימים בחריגה
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

47. האם הקופה תקנה חריגות מהחוראות בתוך התקופות שנקבעו בתקנה 41(ג)?  
 כן  לא  לר.

אם לא, פרט:

תשקעה	שיעור החריגה	מס' ימים בחריגה
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

48. האם חריגות שלא תוקנו בתוך התקופות הקבועות בתקנה 41(ד) דווחו לממונה כנדרש בתקנה 41(ד)?  
 כן  לא  לר.   
 אם לא, פרט ונמק: \_\_\_\_\_

מדינת ישראל  
משרד האוצר - אגף שוק תהון, ביטוח וחיסכון  
הצהרת הנחלת חקופה בדבר עמידה בתקנות השקעה של קופות גמל

ליום 31.3.2009

אנו מצהירים בזאת כי למיטב ידיעתנו מקיימת הקופה את תקנות החשקעה הקבועות בתקנות מס חכנסח (כללים לאישור וניהול קופות גמל), חתשכ"ד-1964 וכי החברה המנחלת מועלת לטובת עמיתי חקופה בלבד, נוחגת באמונה, שקידה, בזהירות ומיומנות בבואה להחליט על השקעותיה. ידוע לנו שהאחריות לנכונות חתוננים הכלולים בדיווח המצי"ב ושלמותם חלה עלינו ולמיטב ידיעתנו, כל המידע המדווח במסמך זה הוא אמת. העמדנו לרשות רואי חשבון חקופה את כל המידע, הרשומות וחנתוננים הדרושים לצורך עריכת סקירה של האמור במסמך זה.

שם יו"ר ועדת השקעות החברה המנהלת: אברהם לוי

חתימה: \_\_\_\_\_

שם מנהל השקעות החברה המנהלת: מגדל ניהול תיקי השקעות (1998) קובלני

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 חקופה

**שיטת קופת גמל מע"מ**

14 / 14

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

www.mof.gov.il