

פרפקט גולד

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2008

פרפקט גולד

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2008

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	מאזן
4	דוח הכנסות והוצאות
5	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
6-15	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לעמיתים של פרפקט גולד

ביקרנו את המאזן המצורף של פרפקט גולד (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2008 ואת דוח ההכנסות וההוצאות ואת הדוח על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2008 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבע בחוזר גמל 2005-2-21.

ליום 31 בדצמבר 2008	אלפי ש"ח	באור	
16	11,766		<u>נכסים</u>
			<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
			מזומנים בקופה ובבנקים
			פקדונות קצרי מועד במוסד כספי
	11,782		
52,893		5	<u>ניירות ערך סחירים</u>
35,037		5	אגרות חוב ממשלתיות
23,282		7	אגרות חוב קונצרניות
			מניות וניירות ערך אחרים
	111,212		
379		6	<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
2,723		8	אגרות חוב קונצרניות
			מניות וניירות ערך אחרים
	3,102		
556		9	<u>סכומים לקבל</u>
126,652		4	<u>סך-כל הנכסים</u>
			<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
126,384			זכויות העמיתים
268		10	זכאים ויתרות זכות
	126,652		<u>סך-כל זכויות העמיתים והתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

22 במרס, 2009

ורד פדר
חשבת

ניר מלכה
מנהל כללי

יאיר לוינשטיין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008		אלפי ש"ח	באור	
				<u>הכנסות (הפסדים)</u>
				<u>ממזומנים ושווי מזומנים</u>
744				<u>מניירות ערך סחירים</u>
3,382				אגרות חוב ממשלתיות
(5,225)				אגרות חוב קונצרניות
(11,506)				מניות וניירות ערך אחרים
(13,349)				
(269)				<u>מניירות ערך בלתי סחירים</u>
638				אגרות חוב קונצרניות
369				מניות וניירות ערך אחרים
(12,236)				
				<u>סך-הכל הפסדים</u>
				<u>הוצאות</u>
1,670	11			דמי ניהול
198	12			עמלות
7	13			הוצאות מסים
1,875				
(14,111)				<u>סך-הכל הוצאות</u>
				<u>הפסד לשנת הדוח</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

-

1,198
921
1,345
429

3,893

1,158
2,585
45

3,788

195,382
(54,992)

140,390

140,495

(14,111)

126,384

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

הפרשות

שכירים - הפרשות מעביד
שכירים - הפרשות עובד
הפרשות עמית עצמאי
לפיצויים בחשבונות אישיים

סך-הכל ההפרשות

תשלומים לעמיתים
לעמיתים שכירים
לעמיתים עצמאיים
לפיצויים בחשבונות אישיים

סך-הכל התשלומים

העברת זכויות

העברת זכויות אל הקופה
העברת זכויות מהקופה

העברת זכויות, נטו

צבירה, נטו

הפסד

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

- א. פרפקט גולד הינה קופת גמל שהוקמה ביום 1 בינואר, 2008 והחלה את פעילותה במהלך חודש זה.
- ב. הקופה מנוהלת על-ידי חברת פרפקט קופות גמל בע"מ.
- ג. הקופה מקבלת שירותי תפעול מבנק הפועלים בע"מ וגופים בשליטתו, לרבות מערכת לניהול זכויות העמיתים.
- ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- הקופה - פרפקט גולד.
- החברה המנהלת - פרפקט קופות גמל בע"מ.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.
- בעלי עניין - כהגדרתם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- הממונה - הממונה על אגף שוק ההון וביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ה. תהליכי חקיקה ותקינה

בחודש אוגוסט 2005 נתקבלו בכנסת שלושת החוקים הבאים, שחוקקו לפי הצעת הממשלה בהסתמך על המלצות הצוות הבין-משרדי לעניין הרפורמה בשוק ההון (המוכר כ"ועדת בכר"):

חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה-2005, במסגרתו בוצע תיקון נרחב בחוק הפיקוח על הביטוח.

חוק הפיקוח על הגמל (חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005) - חוק זה מסדיר את אופן התנהלותן של חברה מנהלת של קופות גמל (וקרנות פנסיה בכלל זה) ושל קופות הגמל עצמן במסגרת החוק, בוטלה הסמכות להתקנת תקנות מס הכנסה (מכוח הוראות פקודת מס הכנסה), שהוראותיהן ייוותרו על מכוון עד להתקנת תקנות חדשות לפי חוק הפיקוח על הגמל הנושאים שהוסדרו עד כה במסגרת תקנות מס הכנסה מוסדרים עתה במסגרת חוק הפיקוח על הגמל, וחקיקת המשנה שתותקן מכוחו - מתן רשיון לחברה מנהלת, החזקת אמצעי השליטה בחברה מנהלת, אורגני החברה המנהלת ונושאי המשרה בה, מתן אישור קופת גמל, תקנון קופת הגמל, ניהול חשבונות בקופת הגמל, כללי ההפקדות בקופות הגמל וכללי משיכת כספים מהן, ניהול נכסי קופת הגמל והשקעת כספיה, הדיווח לעמיתים ולציבור, הפיקוח על ניהול קופת הגמל, כללים לגבי הטלת עיצום כספי וקנס אזרחי, סעיף עונשין מפורט, תובענה ייצוגית ותביעה נגזרת.

במסגרת חוק הפיקוח על הגמל נקבעה זכותו של עובד לבחור את קופת הגמל בה יפקיד מעבידו את הכספים עבורו, ככל שיש לעובד זכות להפקדת כספים על שמו בקופת הגמל (אף אם הזכות נקבעה במקורה לגבי קופת גמל פלונית). בהקשר זה נקבע כי במידה והעובד הזכאי לא בחר בקופת גמל מסוימת בהתאם לזכותו זו, תהא ההפקדה בקופת הגמל שזוהתה נקבעה בדין או בהסכם המעניק לעובד את הזכות להפקדת כספים על שמו בקופת גמל.

באור 1: - כללי (המשך)

ה. תהליכי חקיקה ותקינה (המשך)

חוק הייעוץ (חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005) - בחוק זה הוסדרו מקצועות הייעוץ הפנסיוני והשיווק הפנסיוני, נקבע כי העיסוק במקצועות אלה הוא עיסוק מוסדר וטעון רישוי ונקבעו חובותיהם של היועץ הפנסיוני (העוסק בייעוץ פנסיוני ליחידים מבלי שתהא לו זיקה לגוף מוסדי הפועל בענף הפנסיוני - מבטח או חברה מנהלת של קופות גמל) ושל המשווק הפנסיוני (שהוא סוכן ביטוח פנסיוני או סוכן שיווק פנסיוני שיש לו זיקה לגוף מוסדי כאמור, העוסק בייעוץ פנסיוני ליחידים), ובכלל זה חובות זהירות ואמון כלפי הלקוח, נקבע כי עסקה של יחיד במוצר פנסיוני (וקרן פנסיה בכלל זה) תיערך רק בהמשך לייעוץ פנסיוני או לשיווק פנסיוני, נקבעו כללים לפיקוח על בעל רשיון ייעוץ פנסיוני או שיווק פנסיוני, ובכלל זה הוראות בדבר הטלת עיצום כספי וקנס אזרחי והוראת עונשין מפרטת.

בחוק הייעוץ נקבעו הוראות לגבי העיסוק בייעוץ פנסיוני של תאגיד בנקאי, עוד נקבע בחוק הייעוץ כי יועץ פנסיוני רשאי לקבל עמלת הפצה מחברה מנהלת, בשיעור מרבי שייקבע בתקנות, ובלבד שחישוב העמלה ייעשה ללא תלות במוצר שעליו המליץ היועץ ללקוח. בהקשר זה הותקנו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה), התשס"ו-2006, בהן נקבע כי עמלת ההפצה המרבית שניתן לשלם ליועץ פנסיוני, עקב עסקה שנערכה באמצעות היועץ במוצר הפנסיוני של החברה המנהלת המשלמת את עמלת ההפצה, בהמשך לייעוץ הפנסיוני המתמשך שהעניק היועץ ללקוח, או עקב השארת כספים באותה קופת גמל עקב אותו ייעוץ, תהא בשיעור מרבי של 0.10% מנכסי הלקוח בקופת הגמל הנובעים מהפקדות בגינו שבוצעו עד שנת 2005, ובשיעור מרבי של 0.25% מנכסי הלקוח בקופת הגמל הנובעים מהפקדות בגינו שבוצעו בשנת 2006 ואילך.

בחודש ינואר 2008 נחקק תיקון חוק הגמל (חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008) לפיו כלל הכספים המופקדים בקופות הגמל האישיות שנוהלו כקופות הוניות עד סוף שנת 2007 (קופות גמל אישיות לתגמולים ולפיצויים, ביטוחי מנהלים הוניים) - יהיו מיועדים למטרות קצבה בלבד, וקופות הגמל האמורות יהפכו לקופות גמל לא משלמות לקצבה, דהיינו קופות שרשאיות לשלם את כספי התגמולים שהופקדו בהן משנת 2008 ואילך רק על דרך של העברתם לקופות גמל משלמות לקצבה (שהן קופות המורשות לשלם תשלומי פנסיה חודשיים לעמיתים). בתיקון חוק הגמל נקבע כי לא יחול שינוי לעניין משיכת כספי הפיצויים בסכום הוני (בהתקיים התנאים הנדרשים לשם כך) ולעניין מעמדם של הכספים שהופקדו בקופות ההוניות, וכי ניתן יהיה להוון תשלומי פנסיה ככל שהם עולים על סכום פנסיה מזערי שנקבע לעניין זה.

כמו כן, נקבע בתיקון כי החל מינואר 2011 קופות הגמל המרכזיות תפסקנה לפעול. קופות מרכזיות לפיצויים שפעלו בשנת 2007 תוכלנה להמשיך ולקבל כספי מעבידים בשל שנות המס שקדמו לשנת 2011, בכפוף לתנאים הבאים:

א. עמית מעביד היה עמית בקופת הגמל בדצמבר 2007.

ב. הפקדת הכספים היא בשל עובד שהופקדו בשלו כספים לקופת הגמל עבור חודש דצמבר 2007, כלומר משנת 2008 ואילך לא ניתן להפקיד כספים בקופת פיצויים מרכזית בשל עובד שלא הופקדו עבורו כספי פיצויים בדצמבר 2007.
לעובד שהופקדו עבורו כספים בדצמבר 2007 ניתן להפקיד עד דצמבר 2010.

בחודש ינואר 2008 נכנס לתוקפו צו ההרחבה להסכם הקיבוצי הכללי שנחתם בחודש נובמבר 2007 והקובע הסדר של פנסיית חובה לכל עובד, והמחיל את הוראות ההסכם הקיבוצי האמור על כלל המשק. הוראות ההסכם הקיבוצי וצו ההרחבה האמורים קובעות כי הביטוח הפנסיוני לפיהם לעובד שלא יבחר במכשיר אחר יבוצע בקרן פנסיה חדשה מקיפה, וקובעות הסדר מדורג לגבי שיעורי דמי הגמולים מן השכר המבוטח. לפי הוראות הסדר פנסיות חובה חובת הביטוח הפנסיוני לפיו חלה לעניין כל עובד מגיל 20 - באשה או 21 - בגבר, ועד גיל 67 (בתנאי שהפורש בגיל זה מקבל קצבה), והיא חלה על ביטוח השכר שעד גובה השכר הממוצע במשק. ההסדר מחריג מתחולתו עובדים שיש להם הסדרי פנסיה מיטיבים, כהגדרתם בהסדר פנסיית חובה.

בחודש פברואר 2008 אושרו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, לפיהן ניתן יהיה לבצע העברות של סכומים צבורים בין קופות הגמל השונות. גם אם הן מסוגים שונים (למשל - העברת כספים מביטוח מנהלים הוני לקרן פנסיה), ובלבד שלא תהא העברה מקופת גמל למטרת קצבה לקופת גמל הונית. התקנות האמורות ייכנסו לתוקפן באופן מלא בראשית 2009 והן צפויות להרחיב את התחרות בין הגופים המוסדיים השונים (קרנות פנסיה, חברות ביטוח וקופות גמל) גם לעניין ניהול הכספים הצבורים המנוהלים על ידם, מעבר לתחרות על ההפקדות החדשות המופקדות במכשירים השונים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי החשבונאות

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 2005-2-21.

כללי שערך נכסי הקופה שנקבעו בתקנות מס הכנסה עומדים בכללי המדידה המקובלים על-פי תקני חשבונאות בינלאומיים (IFRS).

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושומו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

ב. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

1. הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים מדווחים, (הזהים לערכים נומינליים היסטוריים) בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

2. הנתונים כפי שנכללו בדוחות הכספיים הינם גם הנתונים הרלוונטיים לצורכי מס של הקופה.

ג. הערכת נכסים והתחייבויות

1. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו במוסד כספי והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על חודש ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. השקעות נכללו כדלקמן:

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

- ניירות ערך סחירים - נכללים לפי שווים בשוק ביום המסחר האחרון של שנת הדוח.
- אגרות חוב בלתי סחירות - נכללות לפי שווי ההוגן.
- השקעות בלתי סחירות בקרנות השקעה וקרנות הון סיכון - לפי שווי ההוגן של השקעות על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני תאריך המאזן ממנהל הקרנות.
- חוזים עתידיים ועסקאות החלפה בלתי סחירים - לפי מודל כלכלי הנקבע על-ידי הממונה.
- השווי ההוגן של אגרות חוב לא סחירות מחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים.
- ניירות ערך שהמסחר בהן הופסק - משוערכים על פי החלטת ועדת השקעות.
- יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג לתאריך המאזן.

3. ריבית לקבל

ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה על הריבית של אגרת חוב סחירה אשר עברה את יום ה-EX, אולם טרם התקבלה עד לתאריך המאזן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. בסיס ההכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.

ה. בסיס רישום הפקדות ומשיכות של עמיתים

הפקדות ומשיכות של עמיתים נכללות על בסיס מזומן.

ו. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון ובהתאם 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.

ז. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הסכום הפנקסני של מזומנים ושווי מזומנים, אשראי מתאגיד בנקאי וזכאים ויתרות זכות, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 3: - תשואות הקופה ושיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב

א. תשואות הקופה

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
%

(6.75)
(7.88)

התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו

התשואות נטו מתקבלות לאחר ניכוי דמי ניהול, שיעורי התשואה מחושבים בהתאם להוראות הממונה.

ב. שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב

2008
%

4.51
(1.14)

שיעור עליית מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
שיעור ירידת שער החליפין של הדולר של ארה"ב

באור 4: - מאזן לפי בסיסי הצמדה

סה"כ	נכסים בחו"ל	בהצמדה למטבע חוץ אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	
<u>31 בדצמבר, 2008</u>					
11,782	-	16	-	11,766	<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
52,893	-	-	25,259	27,634	<u>ניירות ערך סחירים</u>
35,037	-	628	34,098	311	אגרות חוב ממשלתיות
23,282	2,833	-	-	20,449	אגרות חוב קונצרניות
					מניות וניירות ערך אחרים
111,212	2,833	628	59,357	48,394	
379	-	-	379	-	<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
2,723	2,127	596	-	-	אגרות חוב קונצרניות
					מניות וניירות ערך אחרים
3,102	2,127	596	379	-	
556	-	-	98	458	<u>סכומים לקבל</u>
126,652	4,960	1,240	59,834	60,618	<u>סך-כל הנכסים</u>
127	-	127	-	-	<u>התחייבויות בגין חוזים עתידיים</u>

באור 5: - אגרות חוב סחירות

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2008	אלפי ש"ח	
8,040		<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ</u>
44,853		מלווה קצר מועד (מק"מ)
		אגרות חוב ממשלתיות סחירות
52,893		סך-הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ
33,956		<u>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</u>
1,081		בלתי ניתנות להמרה (*)
		ניתנות להמרה
35,037		סך-הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ
87,930		סך-הכל אגרות חוב סחירות
3,516		(*) כולל אגרות חוב מובנות בסך

באור 5 - אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר, 2008				ב. מח"מ:
סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות	
	להמרה	לא להמרה שנים		
4.11	-	0.73	4.15	אגרות חוב סחירות:
2.96	1.30	2.61	3.45	בלתי צמודות
3.34	-	3.34	-	צמודות למדד
2.55	-	2.55	-	צמודות למט"ח
				מוצרים מובנים בשקלים
3.31	1.30	2.60	3.81	מח"מ ממוצע

31 בדצמבר, 2008				ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:
סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות	
	להמרה	לא להמרה %		
4.66	-	17.09	4.52	אגרות חוב סחירות:
7.32	13.60	10.00	3.93	בלתי צמודות
13.77	-	13.77	-	צמודות למדד
8.88	-	8.88	-	צמודות למט"ח
				מוצרים מובנים בשקלים
6.59	13.60	10.02	4.24	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

באור 6 - אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות

31 בדצמבר 2008	א. ההרכב:
אלפי ש"ח	
379	אגרות חוב בלתי סחירות צמודות למדד:
	אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ
	בלתי ניתנות להמרה

31 בדצמבר 2008	ב. מח"מ:
אגרות חוב קונצרניות לא להמרה שנים	
2.34	מח"מ ממוצע

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

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:

31 בדצמבר
2008
אגרות חוב
קונצרניות
לא להמרה
%

40.81

תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

באור 7: - מניות וניירות ערך אחרים סחירים

31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

ההרכב:

מניות סחירות

10,095

מניות בארץ

2,589

מניות בחו"ל

12,684

ניירות ערך אחרים סחירים בארץ
תעודות סל

10,354

ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל
תעודות סל

102

אופציות

8

תעודות השתתפות בנאמנות

134

244

סך-הכל ניירות ערך אחרים נסחרים בחו"ל

23,282

סך-הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים

פרטים לגבי השקעה בנכסים נגזרים

5,196

חשיפה למט"ח באמצעות חוזים עתידיים שקל/מט"ח

(724)

חשיפה לחו"ל באמצעות אופציות לפי מודל B&S במונחי דלתא

21

שווי בטוחות בשל עסקאות

באור 8: - מניות וניירות ערך אחרים שאינם סחירים

31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

ההרכב:

מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים בארץ:
חוזים עתידיים ועסקאות החלפה

596

מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים בחו"ל:
קרנות השקעה

2,127

סך-הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

2,723

באור 9 - סכומים לקבל

31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח
98
458
556

ריבית לקבל
פדיון לקבל

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח
137
4
127
268

אשראי מתאגיד בנקאי (*)
פרפקט קופות גמל בע"מ - החברה המנהלת
התחייבויות בגין חוזים עתידיים

(*) האשראי מתאגיד בנקאי הינו בגין פעולות שעברו ב-1 בינואר, 2009 עם ערך ליום 31 בדצמבר, 2008. יתרת האשראי נסגרה ביום 1 בינואר, 2009. אשראי מתאגיד בנקאי בקופת גמל נוגד את התקנות.

באור 11 - דמי ניהול

א. בקופה שלא על בסיס הוצאות בפועל:

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח
1,670

דמי ניהול

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 2% לשנה בהתאם לתקנונה.

ג. השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים היה 1.22%.

באור 12: - עמלות

א. ההרכב:

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

198

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

ב. פרוט שיעורי העמלות המשולמות על-ידי הקופה:

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
%

0.09	עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בארץ
0.05	עמלה בגין קניה ומכירה של תעודות סל
0.04	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בארץ
0.03	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח ממשלתי לא צמוד
0.025	עמלה בגין קניה ומכירה של מק"מ
2.5	עמלה בגין קניה ומכירה של אופציות (*)
0.1	עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בחו"ל (לא כולל עמלות ברוקר)
0.1	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בחו"ל (לא כולל עמלות ברוקר)

(*) הסכום בש"ח ליחידה.

באור 13: - הוצאות מסים

- א. 1. הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2009.
2. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, בידיה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב, מסוימות, שהתקבלו בשל תקופה שהאגרות היו בבעלותו של אחר.

ב. ההרכב:

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

7

תשלומי מס בגין אגרות חוב

באור 14 - בעלי עניין

א. כבעלת עניין בקופה נחשבת פרפקט קופות גמל בע"מ - החברה המנהלת.

ב. 31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

4

זכאים

ג. תשלומים לבעלי עניין ולצדדים קשורים:

לשנה
שהסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2008
אלפי ש"ח

1,670

דמי ניהול לפרפקט קופות גמל בע"מ

באור 15 - התחייבויות תלויות

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

לתאריך המאזן קיים חוב הנובע מאי תשלום הפרשות לקופות של מעבידים בסך של כ-8 אלפי ש"ח.

באור 16 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

אגרות החוב הבלתי סחירות חשופים לסיכוני ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים, עשויות להשפיע על השווי ההוגן.

ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכוני שוק.

להערכת ההנהלה סיכוני האשראי הכרוכים באגרות החוב הבלתי סחירות אינם משמעותיים.
