

# קופת גמל עו"ס

דוחות כספיים  
לשנת 2012

000  
0000  
00000  
0000  
0000  
000  
00  
00

## קופת גמל עו"ס

### דוח שנתי 2012

### תוכן העניינים

#### עמודים

|         |                                          |
|---------|------------------------------------------|
| 2 - 16  | סקירת ההנהלה                             |
| 17 - 18 | הצהרות                                   |
| 19      | דוח הדירקטוריון וההנהלה על הבקרה הפנימית |
| 20      | דוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית   |
| 21      | דוח רואה החשבון המבקר                    |
|         | דוחות כספיים :                           |
| 22 - 24 | מאזנים                                   |
| 25 - 27 | דוחות הכנסות והוצאות                     |
| 28 - 30 | דוחות על השינויים בזכויות העמיתים        |
| 31 - 43 | ביאורים לדוחות הכספיים                   |

## קופת גמל ע"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 1. מאפיינים כלליים של הקופה

- קופת גמל ע"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי ע"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה").
- החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה.
- הקופה ענפית ומיועדת לעמיתים עובדים סוציאליים.
- מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 159, ושל מסלול ללא מניות - 1437. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2013.
- הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בהתאם להוראת שעה, רשאית הקופה לקבל הפקדות לקופה אישית לפיצויים, ללא הפקדה מקבילה לתגמולים, בשנים 2008 – 2012 וכן עד 5/5/13. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאיים.
- הקופה מקבלת מדי חודש הפקדות ממעסיקים ומעובדיהם. סכומי ההפקדות נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה עם המעביד. שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו - 7.5% על ידי המעביד. עמיתים עצמאיים הם גם עובדים שכירים שהצטרפו לקופה (לראשונה בשנת 2002), כחלק מיישום הסכם המעבר מפנסיה תקציבית לפנסיה צוברת, ושהמעסיק מפקיד עבורם (לפי בחירתם) עד 7% מרכיבי שכר שנקבעו, שאין בגינם הפרשה לפנסיה. בהתאם להוראות הסכם קיבוצי בסקטור הציבורי מיום 12.1.11 במקום ההפרשה לחשבון במעמד עצמאי, בהתאם להסדר החליפי, החל משנת 2011 יבוצעו הפרשות וניכויים לקופה בגין עמיתים אלה כדלקמן:
- החל ביום 1.1.2011: הפרשת מעסיק - 12.5%, מתוכם 6.5% לתגמולים ו - 6% במקום פיצויים. ניכוי משכר העובד - 5.5% לתגמולים (ניתן להגדיל עד 7%).
- החל ביום 1.1.2013: הפרשת מעסיק - 13%, מתוכם 7% לתגמולים ו - 6% במקום פיצויים. ניכוי משכר העובד - 6% לתגמולים (ניתן להגדיל עד 7%).
- מסמכי היסוד של החברה לא שונו במהלך התקופה המדווחת.
- שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

- החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ושירותים נוספים.
- פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.
- נכסי הקופה מוחזקים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- החברה מנהלת במסגרת הקופה מסלול השקעה כללי, ועוד מסלול השקעה ללא מניות.
- מידע בנוגע לניהול הקופה ראה בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 2. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

##### א. יחס נזילות

שיעור החסכונות שהבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, להלן "יחס הנזילות"), נכון ליום 31 בדצמבר 2012 הוא 26.51% מכלל נכסי המסלול הכללי, 43.76% מכלל נכסי מסלול ללא מניות.

בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותם כדין. האפשרות הנגישה להעברת זכויות בין קופות, הופכת את שיעור הנזילות האפקטיבית ל- 100%.

##### ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע בחיסכון ליום 31 בדצמבר 2012 הוא 12.0 שנים במסלול הכללי, 9.0 שנים במסלול ללא מניות. נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים שחסכוניותיהם טרם הבשילו בסוף השנה, יגיעו לתום תקופת החיסכון.

##### ג. שינוי במספר החשבונות

| <u>מספר החשבונות</u> |             |              |               | <u>סוג העמיתים</u>                                       |
|----------------------|-------------|--------------|---------------|----------------------------------------------------------|
| לתחילת שנה           | הצטרפו השנה | פרשו השנה    | לסוף השנה     |                                                          |
| 12,988               | 471         | (442)        | 13,017        | שכירים                                                   |
| 227                  |             | (13)         | 214           | עצמאים                                                   |
| <u>13,215</u>        | <u>471</u>  | <u>(455)</u> | <u>13,231</u> | סה"כ                                                     |
|                      |             |              |               | מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה |
| 1,370                | 140         | (193)        | 1,317         |                                                          |

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 3. ניתוח מדיניות ההשקעה

##### מסלול כללי

##### מדיניות ההשקעה של המסלול

נכסי המסלול מושקעים על פי התפתחויות בשוק ההון, בהתאם לשיקול דעתה המקצועי של החברה המנהלת ובכפוף להנחיות הרלבנטיות בהסדר התחיקתי.

##### שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מאזן המסלול הסתכם ביום 31 בדצמבר 2012 ב- 254,197 אלפי ש"ח לעומת 239,756 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, עלייה של 6.02%. הגידול בנכסי המסלול נבע בעיקר מהרווחיות באפיקי ההשקעה השונים בקיזוז צבירה שלילית נטו של זכויות העמיתים.

שיעור המזומנים ושווי המזומנים, שהוא כ- 1.24% מסך כל הנכסים לתום שנת 2012, ירד בשיעור של (46.67%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 2.33% מסך כל הנכסים.

שיעור נכסי החוב שאינם סחירים, שהוא כ- 6.94% מסך כל הנכסים לתום שנת 2012, ירד בשיעור של (28.32%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 9.68% מסך כל הנכסים. האסטרטגיה של הקופה היא כמעט ולא להשקיע בנכסים לא סחירים, ולפיכך שיעורם של הנכסים הלא סחירים יורד ואילו שיעור יתר הנכסים - עולה.

שיעור המניות (לא כולל חשיפה למניות באמצעות תעודות סל), שהוא כ- 14.04% מסך כל הנכסים לתום שנת 2012, ירד בשיעור של (8.52%) לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 15.35% מסך כל הנכסים.

שיעור ההשקעות האחרות, שהוא כ- 16.25% מסך כל הנכסים לתום שנת 2012, עלה בשיעור של 41.94% לעומת תום השנה הקודמת, שבה היה שיעורם כ- 11.45% מסך כל הנכסים. החשיפה למניות הנסחרות בחו"ל מתוך כלל החשיפה למניות של הקופה עלתה לצורך פיזור סיכונים וצפי לתשואה עודפת בחו"ל. החשיפה היא באמצעות אחזקה ישירה במניות ובאמצעות תעודות סל, המוצגות במסגרת ההשקעות האחרות.

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

השוואת תשואות הקופה לתשואות מדדי הייחוס

| <u>תשואה משוקללת באחוזים</u> | <u>תשואת מדד הייחוס באחוזים</u> | <u>מדד ייחוס</u>                                         | <u>שיעור האפיק מנכסי הקופה באחוזים</u> | <u>אפיק השקעה</u>                                         |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 2.64%                        | 9.60% (***)                     | תיא 100 – 60%<br>MSCI WORLD – 40%                        | 27.49%                                 | מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)                  |
| 1.87%                        | 5.82% (****)                    | ממשלתי שקלי 2-5 שנים – 50%<br>ממשלתי צמוד 2-5 שנים – 50% | 32.19%                                 | אג"ח ממשלתי                                               |
| 3.15%                        | 8.51%                           | תל בונד – 60                                             | 36.98%                                 | אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל) (*)                |
| 0.02%                        | 7.90%                           | תשואת המסלול                                             | 0.27%                                  | אחר (קרנות נדל"ן, קרנות הון סיכון, קרנות PE, קרנות גידור) |
| 0.24%                        | 7.90%                           | תשואת המסלול                                             | 3.07%                                  | עו"ש, פרי"י, פק"מ (**)                                    |
| 7.92%                        |                                 |                                                          | 100.00%                                | סה"כ                                                      |
| 7.90%                        |                                 |                                                          |                                        | תשואת המסלול                                              |
| 0.02%                        |                                 |                                                          |                                        | הפרש                                                      |

(\*) פיקדונות מעל 3 חודשים נכללים באפיק הקונצרני.

(\*\*) פיקדונות עד 3 חודשים נכללים באפיק עו"ש, פרי"י, פק"מ.

(\*\*\*) תשואת מדד תיא 100 – 7.21%. תשואת מדד MSCI WORLD – 13.18%.

(\*\*\*\*) תשואת מדד ממשלתי שקלי 2-5 שנים – 6.93%. תשואת מדד ממשלתי צמוד 2-5 שנים – 4.71%.

#### מסלול ללא מניות

#### מדיניות ההשקעה של המסלול

נכסי המסלול מושקעים בהתאם למדיניות הדירקטוריון והחלטות ועדת השקעות, בחתיחס להתפתחויות בשוק ההון, ובלבד שבמסלול זה לא תהיה השקעה במניות ו/או אופציות ו/או ניירות ערך המירים ו/או בקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות כאמור, ובכפוף להנחיות הרלבנטיות בהסדר התחיקתי.

## קופת גמל עו"ס סקירת ההנהלה לשנת 2012

### 3. ניתוח מדיניות ההשקעה (המשך)

#### שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מאזן המסלול הסתכם ביום 31 בדצמבר 2012 ב- 539 אלפי ש"ח לעומת 262 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, עלייה של 105.73%. הגידול בנכסי המסלול נבע בעיקר מהצבירה החיובית נטו של העמיתים.

שיעור ההשקעות האחרות הינו כ - 3.90% מסך כל הנכסים לתום שנת 2012. בתום השנה הקודמת, לא היו השקעות אחרות במסלול.

| <u>אפיק השקעה</u>     | <u>שיעור האפיק מנכסי הקופה באחוזים</u> | <u>מדד ייחוס</u>                                         | <u>תשואת מדד הייחוס באחוזים</u> | <u>תשואה משוקללת באחוזים</u> |
|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| אג"ח ממשלתי           | 90%                                    | ממשלתי שקלי 0-2 שנים - 50%<br>ממשלתי צמוד 0-2 שנים - 50% | 3.05%<br>(**)                   | 2.75%                        |
| אג"ח קונצרני          | 2%                                     | תל בונד 60                                               | 8.51%                           | 0.13%                        |
| עו"ש, פרי"י, פק"מ (*) | 8%                                     | תשואת המסלול                                             | 2.6%                            | 0.21%                        |
| סה"כ                  | 100%                                   |                                                          |                                 | 3.09%                        |
| תשואת המסלול          |                                        |                                                          |                                 | 2.6%                         |
| הפרש                  |                                        |                                                          |                                 | 0.49%                        |

(\*) פיקדונות עד 3 חודשים נכללים באפיק עו"ש, פרי"י, פק"מ. פיקדונות מעל 3 חודשים נכללים באפיק קונצרני.

(\*\*) תשואת מדד ממשלתי שקלי 0-2 שנים - 3.54%. תשואת מדד ממשלתי צמוד 0-2 שנים - 2.56%.

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 4. מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "ניהול סיכונים שוק" בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

#### 4.1 ניתוח נזילות הקופה

**סיכוני נזילות** – הקופה מנהלת את נזילות הנכסים שלה על פי תזרימי ההפקדות, ההכנסות מהשקעות במזומן והמשיכות הצפויות. צרכי הנזילות נובעים גם מזכותם של העמיתים להורות להעביר את כספם לקופה אחרת. האפשרויות של העמיתים להוציא את כספם מהקופה מגדילות את אי הוודאות ביחס לצרכי הנזילות בעתיד, ומקטינות את יכולת הקופה להיערך להם. לקופה נכסים נזילים וסחירים ובאפשרותה לממש מרכיב זה אם יהיו משיכות גדולות מהצפוי. היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך הוא 3.87 במסלול הכללי, ו- 2.45 במסלול ללא מניות. החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

| 31/12/2012         |                | נזילות<br>(בשנים)    |
|--------------------|----------------|----------------------|
| נכסים (באלפי ש"ח)  |                |                      |
| מסלול ללא<br>מניות | מסלול כללי     |                      |
| 539                | 235,929        | נכסים נזילים וסחירים |
| 0                  | 912            | מח"מ של עד שנה       |
| 0                  | 16,719         | מח"מ מעל שנה         |
| <u>0</u>           | <u>580</u>     | אחרים                |
| <u>539</u>         | <u>254,140</u> | סך הכל               |

משך החיים הממוצע של נכסי הקופה במסלול הכללי הוא 0.190 שנים ובמסלול ללא מניות 0- שנים, נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל מתאריך המאזן ועד למועד כל תקבול בזרם המזומנים (קרן וריבית). השקלול נעשה לפי הסכום המהווך של כל תקבול. החישוב אינו כולל "נכסים אחרים", ומתייחס לנכסים סחירים כבעלי מח"מ של אפס שנים.

מידע על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

#### 4.2 סיכוני שוק

מדיניות ההשקעות מתבססת על פיזור ההשקעות על מנת לפזר את הסיכונים. דירקטוריון החברה קובע מגבלות לגבי היקף ההשקעה בכל אפיק ואפיק וכך הוא מתרגם את מדיניות ניהול הסיכונים שלו, למסגרת מעשית לפעילות.

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 4 מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה (המשך)

ועדת ההשקעות, המתכנסת לעיתים תכופות, מחליטה על שיעורי ההשקעה בפועל בכל אפיק, ומתאימה את השיעורים, במידת הצורך, לשינויים החלים בשווקים השונים ולהתפתחויות הצפויות בשווקי הכספים וההון בישראל ובעולם.

אם מתרחשים אירועים דחופים המחייבים החלטה לפני ההתכנסות המתוכננת של ועדת ההשקעות, מתקיימת התייעצות טלפונית בין נציגי מנהל התיק וחברים בוועדת ההשקעות, ומתקבלות החלטות איך להגיב לאירועים אלו.

החברה קבעה נוהל לטיפול בחובות בעייתיים על פי הנדרש בחוזרי האוצר והיא פועלת לפיו. במקרה של אג"ח, אשר עקב בעיית פירעון מתנהל, או עשוי להתנהל, בגינו הסדר חוב, ועדת ההשקעות מקבלת החלטה בדבר אופן הצבעתה באסיפת בעלי האג"ח בהתבסס על נוהל הפעילות שלה ועל המלצות מנהל התיק.

#### 4.2.1 סיכון מדד וסיכון מטבע

| ליום 31 בדצמבר 2012 |                      |                    |                     |               |
|---------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| <u>ללא הצמדה</u>    | <u>המחירים לצרכן</u> | <u>בהצמדה למדד</u> | <u>בהצמדה למט"ח</u> | <u>סך הכל</u> |
| אלפי ש"ח            |                      |                    |                     |               |
| 132,164             | 82,916               | 39,117             | 254,197             |               |
| סך נכסי המסלול      |                      |                    |                     |               |
| מסלול ללא מניות     |                      |                    |                     |               |
| 271                 | 268                  | 0                  | 539                 |               |
| סך נכסי המסלול      |                      |                    |                     |               |

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 4. מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה (המשד)

##### 4.2.2 סיכון ריבית

ליום 31 בדצמבר 2012

ניתוח רגישויות לשינוי בשיעור הריבית

| -1%    | +1% |
|--------|-----|
| אחוזים |     |

תשואת תיק ההשקעות:

|      |       |                 |
|------|-------|-----------------|
| 2.13 | -2.02 | מסלול כללי      |
| 2.2  | -2.11 | מסלול ללא מניות |

**קופת גמל עו"ס**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2012**

**4.2.3 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים**

**מסלול כללי**

**ליום 31 בדצמבר 2012**

| <b>שיעור מסך<br/>הנכסים<br/>%</b> | <b>סך הכל</b> | <b>נסחרות במדד<br/>מניות היתר<br/>אלפי ש"ח</b> | <b>נסחרות במדד<br/>ת"א 100</b> | <b><u>ענף משק</u></b> |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| 24%                               | 8,656         | -                                              | 8,656                          | בנקים                 |
| 3%                                | 1,132         | -                                              | 1,132                          | ביטוח                 |
| 0%                                | 139           | -                                              | 139                            | ביומד                 |
| 14%                               | 5,011         | 69                                             | 4,942                          | טכנולוגיה             |
| 6%                                | 2,287         | 70                                             | 2,217                          | מסחר ושירותים         |
| 9%                                | 3,052         | 185                                            | 2,867                          | נדל"ן ובינוי          |
| 31%                               | 10,681        | -                                              | 10,681                         | תעשיה                 |
| 6%                                | 2,187         | -                                              | 2,187                          | השקעה ואחזקות         |
| 7%                                | 2,554         | -                                              | 2,554                          | חיפוי נפט וגז         |
| <b>100%</b>                       | <b>35,699</b> | <b>324</b>                                     | <b>35,375</b>                  | <b>סך הכל</b>         |

**קופת גמל ע"ס**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2012**  
**( באלפי שקלים חדשים )**

**4.3 סיכוני אשראי**

החברה מחלקת את השקעות הקופה בין מגפיקים שונים. לפני ההשקעה, החברה בודקת את הדוחות הכספיים של המנפיק, איתנותו הפיננסית, דירוג נייר הערך בידי חברה מדרגת (אם יש) או בדרוג פנימי של מנהלי התיקים ופרמטרים רלוונטיים אחרים. בדיקות אלו משפיעות על סכום ההשקעה ועל תנאיה.

כמו כן, החברה פועלת לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, הקובעות מגבלות שנועדו להתמודד עם סיכון האשראי.

**4.3.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם**

| <b>ליום 31 בדצמבר 2012</b> |                            |                       | <b><u>מסלול כללי</u></b>      |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| <b><u>סה"כ</u></b>         | <b><u>שאינם סחירים</u></b> | <b><u>סחירים</u></b>  |                               |
| <b>אלפי ש"ח</b>            |                            |                       |                               |
| 166,363                    | 17,631                     | 148,732               | בארץ                          |
| 7,484                      | -                          | 7,484                 | בחו"ל                         |
| <b><u>173,847</u></b>      | <b><u>17,631</u></b>       | <b><u>156,216</u></b> | סך הכל נכסי חוב               |
|                            |                            |                       | <b><u>מסלול ללא מניות</u></b> |
| 491                        | -                          | 491                   | בארץ                          |
| <b><u>491</u></b>          | <b><u>-</u></b>            | <b><u>491</u></b>     | סך הכל נכסי חוב               |

**קופת גמל עו"ס**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2012**  
**( באלפי שקלים חדשים )**

**4.3.2 פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים**

נכסי חוב בארץ ליום 31 בדצמבר 2012, דירוג מקומי (\*):

| <b><u>מסלול כללי</u></b> | <b><u>מסלול ללא מניות</u></b> |                                          |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|
|                          |                               | <b><u>נכסי חוב סחירים בארץ</u></b>       |
| 81,162                   | 491                           | אגרות חוב ממשלתיות                       |
|                          |                               | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים:     |
| 39,198                   | -                             | בדירוג AA ומעלה                          |
| 27,796                   | -                             | בדירוג BBB עד A                          |
| 576                      | -                             | לא מדורג                                 |
| <b>148,732</b>           | <b>491</b>                    | <b>סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ</b>       |
|                          |                               |                                          |
|                          |                               | <b><u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u></b> |
|                          |                               | אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים      |
|                          |                               | ובמוסדות פיננסיים:                       |
| 15,664                   | -                             | בדירוג AA ומעלה                          |
| 1,784                    | -                             | בדירוג BBB עד A                          |
| 183                      | -                             | נמוך מ-BBB                               |
| <b>17,631</b>            | <b>-</b>                      | <b>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</b> |
|                          |                               |                                          |
| <b>166,363</b>           | <b>491</b>                    | <b>סך הכל נכסי חוב בארץ</b>              |

(\*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

**קופת גמל עו"ס**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2012**  
( באלפי שקלים חדשים )

**4.3.2 פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים (המשך)**

נכסי חוב בחו"ל ליום 31 בדצמבר 2012, דירוג בינלאומי (\*):

| <b><u>מסלול כללי</u></b> |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
|                          | <b><u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u></b>  |
| 3,229                    | אגרות חוב ממשלתיות                   |
|                          | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים: |
| 4,255                    | בדירוג AA ומעלה                      |
| <u>7,484</u>             | סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל         |

(\*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

**קופת גמל עו"ס**  
**סקירת ההנהלה לשנת 2012**  
( באלפי שקלים חדשים )

4.3.3 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאנים סחירים:

| ליום 31 בדצמבר 2012    |              |                   |              |               |
|------------------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|
| <u>מסלול ללא מניות</u> |              | <u>מסלול כללי</u> |              |               |
| <u>סכום</u>            | <u>%</u>     | <u>סכום</u>       | <u>%</u>     |               |
| <u>אלפי ש"ח</u>        | <u>מסה"כ</u> | <u>אלפי ש"ח</u>   | <u>מסה"כ</u> |               |
| -                      | 0%           | 41,792            | 24%          | בנקים         |
| -                      | 0%           | 6,484             | 4%           | ביטוח         |
| -                      | 0%           | 77                | 0%           | ביומד         |
| -                      | 0%           | 520               | 0%           | טכנולוגיה     |
| -                      | 0%           | 15,286            | 9%           | מסחר ושירותים |
| -                      | 0%           | 11,049            | 6%           | נדל"ן ובינוי  |
| -                      | 0%           | 1,257             | 1%           | תעשיה         |
| -                      | 0%           | 10,201            | 6%           | השקעה ואחזקות |
| -                      | 0%           | 2,786             | 2%           | אחר           |
| 491                    | 100%         | 84,395            | 48%          | ממשלתי        |
| <u>491</u>             | <u>100%</u>  | <u>173,847</u>    | <u>100%</u>  | סך הכל        |

## קופת גמל עו"ס

### סקירת ההנהלה לשנת 2012

#### 4.3.4 שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ת קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

#### מסלול כללי

| <u>עבור נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:</u> |       | <u>ליום 31 בדצמבר 2012, באחוזים</u> |
|----------------------------------------------|-------|-------------------------------------|
| AA ומעלה                                     | 0.94  |                                     |
| A                                            | 2.78  |                                     |
| BBB                                          | 21.15 |                                     |
| נמוך מ-BBB ולא מדורג                         | 84.12 |                                     |

#### 4.4 סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

**סיכון תפעולי** - סיכון להפסד העלול להיגרם כתוצאה מכשלים או ליקויים במערכת, שיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש, העדר תהליכי בדיקה ובקרה פנימיים נאותים וכן מאירועים חיצוניים. החברה פועלת באופן שוטף להקטנת הסיכון, ולשמירת נוהלי עבודה נאותים.

**סיכון משפטי** - סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם או מחוסר מידע ונתונים, לאמת ולעקוב אחר התחייבויות או זכויות פיננסיות, הנגזרות מהסכם, וכן סיכון להפסד בתביעה, אם תוגש, על ידי העמיתים. החברה נעזרת ביועץ משפטי לקבלת שירותים משפטיים שוטפים, לליווי ישיבות הדירקטוריון שלה ובשירותי משרד עורכי-דין לגבית פיגורים ממעסיקים, במידת הצורך.

## קופת גמל עו"ס

### הצהרת מנכ"ל

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של  
אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

תאריך

## קופת גמל עו"ס

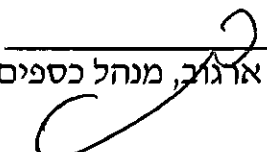
### הצהרת מנהל כספים

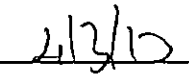
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של  
אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

  
תאריך

## קופת גמל עו"ס

### דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

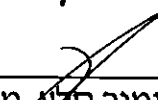
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

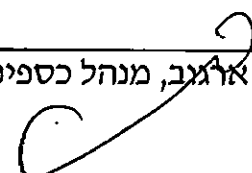
הנהלה, בפקוח הדירקטוריון של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידע סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידע סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

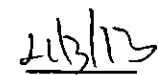
הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2012, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

  
\_\_\_\_\_  
יצחק פרי, יו"ר הדירקטוריון

  
\_\_\_\_\_  
עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

  
\_\_\_\_\_  
רו"ח דורון ארזגב, מנהל כספים

  
\_\_\_\_\_  
תאריך

## דוח המבקרים לעמיתים

### של

### קופת גמל עו"ס

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת גמל עו"ס (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שנסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה, אחריותנו היא לחוות דעה על הדוחות הכספיים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשלי"ג-1973. עפ"י תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הבקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י 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 בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שנסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בביאור 1 הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחשבון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי החשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO והדוח שלנו מיום 20 במרץ, 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

מועלם ומועלם  
רואי חשבון

רמת-גן, 21 במרץ 2013.

## **דוח רואי החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ —בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל עו"ס (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – COSO).

הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי בקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים בישראל לקופות גמל. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות המשקפות באופן מדויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות הנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת והוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להרשאות הגורמים המוסמכים של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2012 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

כמו כן, ביקרנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח על המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ו 2011 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משני השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2012, 2011, והדוח שלנו לגביהם מיום 21 במרץ 2013 הינו ללא הסתייגות.

בכבוד רב,  
מועלם ומועלם  
רואי חשבון

רמת גן, 21 במרץ 2013.

## קופת גמל עו"ס

### מאזנים

#### מצרפי

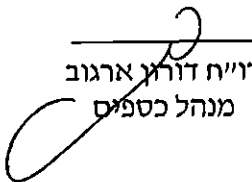
( באלפי שקלים חדשים )

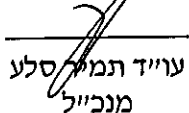
ליום 31 בדצמבר

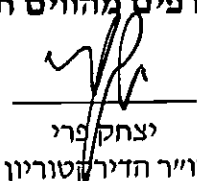
| <u>2011 (*)</u> | <u>2012</u>    | <u>ביאור</u> |                                          |
|-----------------|----------------|--------------|------------------------------------------|
|                 |                |              | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 5,589           | 3,180          |              | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| <u>427</u>      | <u>198</u>     | 3            | חייבים ויתרות חובה                       |
| <u>6,016</u>    | <u>3,378</u>   |              |                                          |
| -----           | -----          |              |                                          |
|                 |                |              | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 146,554         | 156,707        | 4            | נכסי חוב סחירים                          |
| 23,198          | 17,631         | 5            | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 36,807          | 35,699         | 6            | מניות                                    |
| <u>27,443</u>   | <u>41,321</u>  | 7            | השקעות אחרות                             |
| <u>234,002</u>  | <u>251,358</u> |              | <b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>           |
| =====           | =====          |              |                                          |
| <u>240,018</u>  | <u>254,736</u> |              | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| =====           | =====          |              |                                          |
|                 |                |              | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| -               | 57             | 8            |                                          |
|                 |                |              | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| <u>240,018</u>  | <u>254,679</u> |              |                                          |
| <u>240,018</u>  | <u>254,736</u> |              | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |
| =====           | =====          |              |                                          |

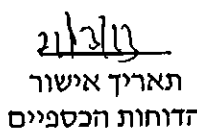
(\*) סווג מחדש.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

  
 רו"ח דורון ארגוב  
 מנהל כספים

  
 עו"ד תמיר סלע  
 מנכ"ל

  
 יצחק פרי  
 יו"ר הדירקטוריון

  
 תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים

## קופת גמל עו"ס

### מאזנים

### מסלול כללי

( באלפי שקלים חדשים )

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |                |                                          |
|-----------------------|----------------|------------------------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>    | <u>ביאור</u>                             |
|                       |                | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 5,576                 | 3,153          | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| <u>427</u>            | <u>198</u>     | חייבים ויתרות חובה                       |
| <b>6,003</b>          | <b>3,351</b>   |                                          |
| -----                 | -----          |                                          |
| 146,305               | 156,216        | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 23,198                | 17,631         | נכסי חוב סחירים                          |
| 36,807                | 35,699         | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| <u>27,443</u>         | <u>41,300</u>  | מניות                                    |
| <b>233,753</b>        | <b>250,846</b> | השקעות אחרות                             |
| =====                 | =====          | <b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>           |
| <b>239,756</b>        | <b>254,197</b> | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| =====                 | =====          |                                          |
| -                     | 57             | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| <b>239,756</b>        | <b>254,140</b> | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| <b>239,756</b>        | <b>254,197</b> | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |
| =====                 | =====          |                                          |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### מאזנים

### מסלול ללא מניות

( באלפי שקלים חדשים )

ליום 31 בדצמבר

| <u>2011 (*)</u> | <u>2012</u> | <u>ביאור</u> |                                          |
|-----------------|-------------|--------------|------------------------------------------|
|                 |             |              | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 13              | 27          |              | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 13              | 27          |              |                                          |
| -----           | -----       |              |                                          |
|                 |             |              | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 249             | 491         | 4            | נכסי חוב סחירים                          |
| -               | 21          | 7            | השקעות אחרות                             |
| 249             | 512         |              | <b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>           |
| -----           | -----       |              |                                          |
| 262             | 539         |              | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| =====           | =====       |              |                                          |
|                 |             |              | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 262             | 539         |              |                                          |
| 262             | 539         |              | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |
| =====           | =====       |              |                                          |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### דוחות הכנסות והוצאות

#### מצרפי

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>          | <u>ביאור</u> | <u>הכנסות (הפסדים)</u>                       |
|-----------------------|----------------------|--------------|----------------------------------------------|
| 115                   | 150                  |              | ממזומנים ושווי מזומנים                       |
| -----                 | -----                |              |                                              |
| 5,411                 | 11,082               |              | מהשקעות:                                     |
| 631                   | 1,942                |              | מנכסי חוב סחירים                             |
| (9,870)               | 2,267                |              | מנכסי חוב שאינם סחירים                       |
| 113                   | 3,678                |              | ממניות                                       |
|                       |                      |              | מהשקעות אחרות                                |
| <u>(3,715)</u>        | <u>18,969</u>        |              |                                              |
| -----                 | -----                |              |                                              |
| 9                     | 12                   |              | הכנסות אחרות                                 |
| <u>(3,591)</u>        | <u>19,131</u>        |              | <b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>                |
| -----                 | -----                |              |                                              |
|                       |                      |              | <b>הוצאות</b>                                |
| 1,447                 | 1,536                | 9            | דמי ניהול                                    |
| 71                    | 160                  | 10           | עמלות ניהול ההשקעות                          |
| <u>102</u>            | <u>157</u>           | 13           | מסים                                         |
| 1,620                 | 1,853                |              | <b>סך כל ההוצאות</b>                         |
| <u><u>(5,211)</u></u> | <u><u>17,278</u></u> |              | <b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b> |
| =====                 | =====                |              |                                              |

(\*) סווג מחדש.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

## קופת גמל עו"ס

### דוחות הכנסות והוצאות

#### מסלול כללי

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011 (*)</u> | <u>2012</u> | <u>ביאור</u> |                                              |
|-----------------|-------------|--------------|----------------------------------------------|
|                 |             |              | <b>הכנסות (הפסדים)</b>                       |
| 115             | 150         |              | ממזומנים ושווי מזומנים                       |
| -----           | -----       |              |                                              |
| 5,406           | 11,072      |              | מהשקעות:                                     |
| 631             | 1,942       |              | מנכסי חוב סחירים                             |
| (9,870)         | 2,267       |              | מנכסי חוב שאינם סחירים                       |
| 113             | 3,677       |              | ממניות                                       |
|                 |             |              | מהשקעות אחרות                                |
| (3,720)         | 18,958      |              |                                              |
| -----           | -----       |              |                                              |
| 9               | 12          |              | הכנסות אחרות                                 |
| -----           | -----       |              |                                              |
| (3,596)         | 19,120      |              | <b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>                |
| -----           | -----       |              |                                              |
|                 |             |              | <b>הוצאות</b>                                |
| 1,446           | 1,534       | 9            | דמי ניהול                                    |
| 71              | 160         | 10           | עמלות ניהול ההשקעות                          |
| 102             | 156         | 13           | מסים                                         |
|                 |             |              |                                              |
| 1,619           | 1,850       |              | <b>סך כל ההוצאות</b>                         |
| -----           | -----       |              |                                              |
| (5,215)         | 17,270      |              | <b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b> |
| =====           | =====       |              |                                              |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### דוחות הכנסות והוצאות

#### מסלול ללא מניות

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011 (*)</u> | <u>2012</u> | <u>ביאור</u> | <u>הכנסות</u>                       |
|-----------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| 5               | 10          |              | מהשקעות:                            |
| -               | 1           |              | מנכסי חוב סחירים                    |
|                 |             |              | מהשקעות אחרות                       |
| <u>5</u>        | <u>11</u>   |              | <b>סך כל ההכנסות</b>                |
| -----           | -----       |              |                                     |
|                 |             |              | <u>הוצאות</u>                       |
| 1               | 2           | 9            | דמי ניהול                           |
| -               | 1           | 13           | מסים                                |
| <u>1</u>        | <u>3</u>    |              | <b>סך כל ההוצאות</b>                |
| -----           | -----       |              |                                     |
| <u>4</u>        | <u>8</u>    |              | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |
| =====           | =====       |              |                                     |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

#### מצרפי

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2012</u> | <u>2011 (*)</u> |                                       |
|-------------|-----------------|---------------------------------------|
| 240,018     | 245,401         | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה  |
| -----       | -----           |                                       |
| 11,713      | 11,127          | תקבולים מדמי גמולים                   |
| -----       | -----           |                                       |
| (4,979)     | (4,834)         | תשלומים לעמיתים                       |
| -----       | -----           |                                       |
|             |                 | העברות צבירה לקופה                    |
| 34          | -               | העברות מקרנות פנסיה חדשות             |
| -           | 163             | העברות מקופות גמל                     |
|             |                 | העברות צבירה מהקופה                   |
| (279)       | (192)           | העברות לחברות ביטוח                   |
| (170)       | (172)           | העברות לקרנות פנסיה חדשות             |
| (8,936)     | (6,264)         | העברות לקופות גמל                     |
| -----       | -----           |                                       |
| (9,351)     | (6,465)         | העברות צבירה, נטו                     |
| -----       | -----           |                                       |
|             |                 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| 17,278      | (5,211)         | מועבר מדוח הכנסות והוצאות             |
| -----       | -----           |                                       |
| 254,679     | 240,018         | זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה |
| =====       | =====           |                                       |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

#### מסלול כללי

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2012</u> | <u>2011 (*)</u> |                                       |
|-------------|-----------------|---------------------------------------|
| 239,756     | 245,225         | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה  |
| 11,696      | 11,123          | תקבולים מדמי גמולים                   |
| (4,977)     | (4,834)         | תשלומים לעמיתים                       |
|             |                 | העברות צבירה לקופה                    |
| 34          | -               | העברות מקרנות פנסיה חדשות             |
| -           | 163             | העברות מקופות גמל                     |
| -           | 54              | העברות בין מסלולים                    |
|             |                 | העברות צבירה מהקופה                   |
| (279)       | (192)           | העברות לחברות ביטוח                   |
| (170)       | (172)           | העברות לקרנות פנסיה חדשות             |
| (8,927)     | (6,264)         | העברות לקופות גמל                     |
| (263)       | (132)           | העברות בין מסלולים                    |
| (9,605)     | (6,543)         | העברות צבירה, נטו                     |
|             |                 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| 17,270      | (5,215)         | מועבר מדוח הכנסות והוצאות             |
| 254,140     | 239,756         | זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

#### מסלול ללא מניות

( באלפי שקלים חדשים )

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2012</u> | <u>2011 (*)</u> |                                                           |
|-------------|-----------------|-----------------------------------------------------------|
| 262         | 176             | זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה                      |
| -----       | -----           |                                                           |
| 17          | 4               | תקבולים מדמי גמולים                                       |
| -----       | -----           |                                                           |
| (2)         | -               | תשלומים לעמיתים                                           |
| -----       | -----           |                                                           |
| 263         | 132             | העברות צבירה לקופה<br>העברות בין מסלולים                  |
| (9)         | -               | העברות צבירה מהקופה<br>העברות לקופות גמל                  |
| -----       | -----           |                                                           |
| -           | (54)            | העברות בין מסלולים                                        |
| -----       | -----           |                                                           |
| 254         | 78              | העברות צבירה, נטו                                         |
| -----       | -----           |                                                           |
| 8           | 4               | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה<br>מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| -----       | -----           |                                                           |
| 539         | 262             | זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה                     |
| =====       | =====           |                                                           |

(\*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

#### ביאור 1 - כללי

עו"ס- חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה") בנאמנות.

הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה-ביום 28 בינואר 1996.

#### ביאור 2 – מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

1. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 (להלן "תקנות חישוב שווי") ולהוראות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן – "אגף שוק ההון").

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.

3. מספרי ההשוואה בדוחות הכספיים ובביאורים הנלווים להם, סווגו מחדש בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה" מיום 18 בנובמבר 2012.

##### ב. הצגת הנכסים וההתחייבויות

נכסי הקופה והתחייבויותיה נכללו בדוחות הכספיים לפי כללי ההערכה שנקבעו בתקנות חישוב שווי ובהוראות הדיווח של אגף שוק ההון כמפורט להלן:

##### 1. מזומנים ושווי מזומנים

-פיקדונות קצרי מועד, שתקופת הפירעון בעת הפקדתם לא הייתה ארוכה יותר משלושה חודשים מוצגים בסעיף זה.  
-הפיקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים הנקובים בכל פיקדון.  
-מזומנים ופיקדונות במטבע חוץ נכללו במאזן לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך המאזן.  
-הפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים נרשמו בהכנסות ממזומנים ושווי מזומנים.

##### 2. השקעות פיננסיות סחירות

השקעות פיננסיות סחירות כלולות בדוחות הכספיים כדלהלן:  
-ככלל, השקעות כאמור בארץ מוצגות לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע להשקעה ביום המסחר האחרון בבורסה בתל-אביב.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

#### ביאור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

##### ב. הצגת הנכסים וההתחייבויות (המשך)

##### 2. השקעות פיננסיות סחירות (המשך)

- נייר ערך חסום למסחר בבורסה בארץ - לפי שווי שוטף בבורסה המוכפל בשער קניה של הנייר החסום על ידי הקופה ומחולק בשער הנייר בבורסה ערב ביצוע העסקה.

- השקעות פיננסיות סחירות בחו"ל מוצגות לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע להשקעה ביום המסחר האחרון בבורסה מחוץ לישראל או בשוק אחר מוסדר שהיא נסחרת בו, ולפי שערי החליפין היציגים ליום המאזן.

- תעודות השתתפות בקרנות נאמנות מוצגות על בסיס ערכי פדיון.

##### 3. השקעות פיננסיות שאינן סחירות

השקעות פיננסיות שאינן סחירות כלולות בדוחות הכספיים כדלהלן:

- אגרות חוב ושטרי הון – בהתאם לציטוט השווי ההוגן המתפרסם על ידי חברה שנקבעה לשם כך על ידי אגף שוק ההון או המחושב באמצעות מערכת שספקה אותה חברה, כמפורט להלן:

א. אם בוצעה עסקה מהותית במהלך יום העסקים - לפי המחיר הקובע של הנכס בזירת המסחר בסוף יום העסקים.

ב. במידה ולא בוצעה עסקה מהותית במהלך יום העסקים - לפי נתוני Bid-Ask בזירת המסחר בהתאם לתנאי Bid-Ask.

ג. אם לא התקיימו התנאים בסעיפים א ו-ב, לפי מודל ציטוט שווי הוגן המבוסס על היוון תזרימי מזומנים חזויים, כאשר כל תזרים מהוון בריבית הרלבנטית לו בהתאם למועד התשלום. תזרים המזומנים הוא התזרים הרשום במערכת ניירות ערך המשרתת את הקופה. הריבית נגזרת מעקום ריבית חסרת סיכון ומרווח סיכון לנכסי חוב לא סחירים, על פי המסחר של כלל אגרות החוב הרלוונטיות בבורסה.

- פיקדונות בבנקים, שתקופת הפירעון בעת הפקדתם הייתה ארוכה משלושה חודשים, והלוואות כלולים בדוחות הכספיים בהתאם לחישוב השווי ההוגן כמפורט בסעיף קטן ג. לעיל.

- קרנות השקעה - השווי המוצג מתבסס על הדיווחים של הקרנות על שווי האחזקה של השותפים בהם. השערוך נעשה על יסוד המידע האחרון שהתקבל מקרן ההשקעה עד ליום אישור המאזן.

## קופת גמל ע"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

#### ביאור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

#### ב. הצגת הנכסים וההתחייבויות (המשך)

##### 4. עסקאות במטבע חוץ

עסקה הנקובה במטבע חוץ נרשמת במועד ההכרה הראשוני בשקלים בהתאם לשער החליפין של מטבע החוץ במועד העסקה.  
פריטים כספיים במטבע חוץ מדווחים לפי שער החליפין היציג ליום המאזן.

##### 5. ריבית ודיבידנד לקבל

ריבית לקבל - ריבית (לרבות הפרשי הצמדה) שטרם התקבלה עד לתאריך המאזן, על איגרת חוב סחירה אשר עברה את יום ה- EX.  
דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז לפני תאריך המאזן, וטרם התקבל עד לתאריך המאזן.

##### 6. זכויות העמיתים

תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה. לפיכך, הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים אינם כוללים סכומים שהצטברו ושטרם התקבלו או שולמו.

#### ג. הכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

#### ד. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנחה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

#### ה. שיעורי השינוי במדדים נבחרים

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר |                   |         | מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)<br>שער החליפין של דולר ארצות הברית |
|------------------------------|-------------------|---------|-----------------------------------------------------------------|
| 2010                         | 2011<br>(באחוזים) | 2012    |                                                                 |
| 2.28%                        | 2.55%             | 1.44%   |                                                                 |
| (5.99%)                      | 7.66%             | (2.30%) |                                                                 |

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             | מצרפי                     |
|-----------------------|-------------|---------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u> |                           |
| 424                   | 194         | ריבית ודיבידנד לקבל       |
| 3                     | -           | החברה המנהלת              |
| -                     | 4           | אחרים                     |
| <u>427</u>            | <u>198</u>  | סך הכל חייבים ויתרות חובה |

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             | מסלול כללי                |
|-----------------------|-------------|---------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u> |                           |
| 424                   | 194         | ריבית ודיבידנד לקבל       |
| 3                     | -           | החברה המנהלת              |
| -                     | 4           | אחרים                     |
| <u>427</u>            | <u>198</u>  | סך הכל חייבים ויתרות חובה |

(\*) סווג מחדש.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |                | מצרפי                  |
|-----------------------|----------------|------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>    |                        |
| 74,770                | 84,883         | אגרות חוב ממשלתיות     |
|                       |                | אגרות חוב קונצרניות:   |
| 71,784                | 71,824         | שאינן ניתנות להמרה     |
| <u>146,554</u>        | <u>156,707</u> | סך הכל נכסי חוב סחירים |

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |                | מסלול כללי             |
|-----------------------|----------------|------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>    |                        |
| 74,521                | 84,392         | אגרות חוב ממשלתיות     |
|                       |                | אגרות חוב קונצרניות:   |
| 71,784                | 71,824         | שאינן ניתנות להמרה     |
| <u>146,305</u>        | <u>156,216</u> | סך הכל נכסי חוב סחירים |

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             | מסלול ללא מניות        |
|-----------------------|-------------|------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u> |                        |
| 249                   | 491         | אגרות חוב ממשלתיות     |
| <u>249</u>            | <u>491</u>  | סך הכל נכסי חוב סחירים |

(\*) סווג מחדש.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |               | מצרפי                        |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>   |                              |
|                       |               | אגרות חוב קונצרניות :        |
| 11,369                | 8,204         | שאינן ניתנות להמרה           |
| <u>11,829</u>         | <u>9,427</u>  | פיקדונות בבנקים              |
| <u>23,198</u>         | <u>17,631</u> | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |               | מסלול כללי                   |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>   |                              |
|                       |               | אגרות חוב קונצרניות :        |
| 11,369                | 8,204         | שאינן ניתנות להמרה           |
| <u>11,829</u>         | <u>9,427</u>  | פיקדונות בבנקים              |
| <u>23,198</u>         | <u>17,631</u> | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

במסלול ללא מניות אין השקעה בנכסי חוב לא סחירים.

(\*) סווג מחדש.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 6 - מניות

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |               | מצרפי        |
|-----------------------|---------------|--------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>   |              |
| <u>36,807</u>         | <u>35,699</u> | מניות סחירות |
| <u>36,807</u>         | <u>35,699</u> | סך הכל מניות |

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |               | מסלול כללי   |
|-----------------------|---------------|--------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u>   |              |
| <u>36,807</u>         | <u>35,699</u> | מניות סחירות |
| <u>36,807</u>         | <u>35,699</u> | סך הכל מניות |

(\*) סווג מחדש.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר  
2012      2011 (\*)

#### השקעות אחרות סחירות

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| תעודות סל     | 35,765        | 26,193        |
| קרנות נאמנות  | 4,923         | -             |
| מוצרים מובנים | -             | 487           |
|               | <u>40,688</u> | <u>26,680</u> |

#### השקעות אחרות שאינן סחירות

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| קרנות השקעה         | 633           | 763           |
|                     | <u>633</u>    | <u>763</u>    |
| סך הכל השקעות אחרות | <u>41,321</u> | <u>27,443</u> |

מסלול כללי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר  
2012      2011 (\*)

#### השקעות אחרות סחירות

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| תעודות סל     | 35,744        | 26,193        |
| קרנות נאמנות  | 4,923         | -             |
| מוצרים מובנים | -             | 487           |
|               | <u>40,667</u> | <u>26,680</u> |

#### השקעות אחרות שאינן סחירות

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| קרנות השקעה         | 633           | 763           |
|                     | <u>633</u>    | <u>763</u>    |
| סך הכל השקעות אחרות | <u>41,300</u> | <u>27,443</u> |

\* סווג מחדש .

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 7 - השקעות אחרות

מסלול ללא מניות

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |             | א. הרכב:            |
|-----------------------|-------------|---------------------|
| <u>2011 (*)</u>       | <u>2012</u> |                     |
| -                     | 21          | תעודות סל           |
| <u>-</u>              | <u>21</u>   | סך הכל השקעות אחרות |

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

חברה מנהלת

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

| <u>2011</u> | <u>2012</u> |
|-------------|-------------|
| -           | 57          |
| <u>-</u>    | <u>57</u>   |

מסלול כללי

חברה מנהלת

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

| <u>2011</u> | <u>2012</u> |
|-------------|-------------|
| -           | 57          |
| <u>-</u>    | <u>57</u>   |

#### ביאור 9 - דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

| <u>2011</u> | <u>2012</u> |
|-------------|-------------|
| 2%          | 2%          |
| 0.60%       | 0.62%       |

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות  
על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול שגבתה החברה המנהלת בפועל

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 10 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| <u>2011</u>       |        | <u>2012</u> |            |                                                     |
|-------------------|--------|-------------|------------|-----------------------------------------------------|
| שיעור             |        | אלפי ש"ח    |            |                                                     |
| 0.059%            | 0.065% | 57          | 89         | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך (*)                 |
|                   |        |             |            | עמלות ניהול חיצוני:                                 |
| 0.006%            | 0.005% | 14          | 12         | בגין השקעות בקרנות השקעה (**)                       |
| -                 | 0.023% | -           | 59         | בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל (**)(***) |
|                   |        | <u>71</u>   | <u>160</u> | סה"כ עמלות                                          |
|                   |        |             |            |                                                     |
| <u>מסלול כללי</u> |        |             |            |                                                     |
| 0.060%            | 0.066% | 57          | 89         | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך (*)                 |
|                   |        |             |            | עמלות ניהול חיצוני:                                 |
| 0.006%            | 0.005% | 14          | 12         | בגין השקעות בקרנות השקעה (**)                       |
| -                 | 0.024% | -           | 59         | בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל ובתעודות סל (**)(***) |
|                   |        | <u>71</u>   | <u>160</u> | סה"כ עמלות                                          |

(\*) השיעור מחושב מתוך מחזור העסקאות.

(\*\*) השיעור מחושב מתוך סך הנכסים של המסלול.

(\*\*\*) הצגת העמלות בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-4 "הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות" שנכנס לתוקף החל מ- 1.7.2012. מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש.

#### ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

|                             |  | <u>תשואה שנתית נומינלית ברוטו</u> |             |             |             |             |
|-----------------------------|--|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <u>תשואה ממוצעת</u>         |  |                                   |             |             |             |             |
| <u>נומינלית ברוטו לשנים</u> |  |                                   |             |             |             |             |
| <u>המלאות שהוצגו</u>        |  | <u>2008</u>                       | <u>2009</u> | <u>2010</u> | <u>2011</u> | <u>2012</u> |
|                             |  | <u>באחוזים</u>                    |             |             |             |             |
|                             |  | 4.94%                             | -9.87%      | 23.20%      | -1.52%      | 7.90%       |
|                             |  | 2.53%                             | -           | 0.70%       | 3.21%       | 2.60%       |

מסלול כללי

מסלול ללא מניות (1)

מסלול כללי

מסלול ללא מניות (1)

(1) המסלול החל לפעול ביום 4/3/09.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

( באלפי שקלים חדשים )

#### ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

מידע על עסקאות ויתרות עם ההסתדרות הכללית החדשה והגופים הקשורים אליה לא הוצג בביאור זה, אף אם קיימת אחזקה שלהם בחברה.

#### **א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

| <u>ליום 31 בדצמבר</u> |               |                           |
|-----------------------|---------------|---------------------------|
| <u>2011</u>           | <u>2012</u>   |                           |
| (3)                   | 57            | (חייבים) זכאים חברה מנהלת |
| -                     | <u>12,373</u> | תעודות סל (*)             |
| <u>(3)</u>            | <u>12,430</u> | סך הכל                    |

היתרה (בערך מוחלט) הגבוהה ביותר במשך השנה (על בסיס סופי רבעון) של החברה המנהלת עמדה על 57 אלפי ש"ח.

(\*) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. יתרת החשקעה בתעודות סל של מנהל התיק או בצדדים הקשורים אליו, נכללת בסעיף זה החל משנת 2012.

#### **ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

##### **לשנה שהסתיימה ביום**

| <u>31 בדצמבר</u> |             |                        |
|------------------|-------------|------------------------|
| <u>2011</u>      | <u>2012</u> |                        |
| 1,447            | 1,536       | דמי ניהול לחברה המנהלת |
|                  | 17          | עמלות ניהול השקעות     |

#### ביאור 13 - מסים

ככלל, הכנסות הקופה פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 29(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.

## קופת גמל עו"ס

### ביאורים לדוחות הכספיים לשנת 2012

#### ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכח החוק הנ"ל, קיימת חובת דיווח על המעסיק למסור לחברה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, ואת סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופה. כמו כן, על המעסיק לדווח באופן שוטף לחברה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או על מעבר העובדים לקופה אחרת.

למרות האמור בתקנות הנ"ל, חלק מהמעסיקים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי התקף כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאלה יועברו תשלומיו ותשלומי המעסיק. מהאמור לעיל עולה כי, קיים קושי מובנה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ואין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדם על ידי המעסיקים, אלא אומדן בלבד.

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים (בניכוי המחאות לפירעון עתידי בסך כ - 1 אלפי ש"ח) הוא כ- 396 אלפי ש"ח (כ- 363 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011). האומדן האמור כולל סך של כ- 84 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 75 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011).

אם מעבידים מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר, נשלחים להם מכתבי התראה וכן נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר.

המתפעל שולח למעסיקים החייבים מכתבי התראה ויועץ משפטי מטעם החברה מגיש, ככל שנדרש, תביעות כנגד מעסיקים חייבים לבתי-הדין לעבודה.

ב. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ - 136 אלפי ש"ח מכספי הקופה בקרנות השקעה.

#### ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

מתאריך הדוחות הכספיים ועד ליום 15/02/2013 עלה מדד ת"א 100 בשיעור של 3.64% , מדד איגרות החוב הממשלתיות בבורסה בתל אביב ירד בשיעור של 0.85% ומדד המחירים לצרכן (הידוע) עלה ב- 0.01% . בשער השקל חל תיסוף בשיעור של 1.31% מול שער הדולר שיעור ריבית בנק ישראל ירד ל- 1.75% בחודש ינואר (השיעור בדצמבר 2012 היה 2.00%), ונשאר ללא שינוי בחודש פברואר. לגורמים אלו השפעה על שווי אחזקות הקופה ועל החלטות ההשקעה של ועדת ההשקעות, ולפיכך על התשואה.

ראה עוד אירועים לאחר תאריך המאזן בדוח החברה המנהלת.