



## מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

כ"ה בכסלו התשע"ב  
21 בדצמבר 2011

חוזר פנסיה 1-3-2011  
סיווג: מידע ודיווח

### דוח חודשי של קרנות הפנסיה - שינויים והבהרות

בתוקף סמכותי לפי סעיף 42 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כפי שהוחל בסעיף 40 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, אני מורה כדלקמן:

#### 1. כללי

הוראות חוזר זה באות לעדכן את הוראות חוזר פנסיה 2-3-2009 (דוח חודשי של קרנות הפנסיה) מיום 17 בנובמבר 2009.

#### 2. השינויים

##### א. ביטול דרישת דיווח

(1) בוטלה דרישת הדיווח בגין תשואות שבועיות (קודי הדיווח KT504-KT508).

(2) בוטלה דרישת הדיווח בגין תוצאות מדד HS-STD (קוד דיווח KT610).

##### ב. הוספת סעיפי דיווח

(1) בנספח א' (כללי) - נוספו שלושה סעיפי דיווח: חשיפה כוללת למניות (KT761),

חשיפה כוללת למט"ח (KT762) וחשיפה כוללת לחו"ל (KT763).

חשיפה כוללת – סך החשיפה לאפיק על ידי אחזקה ישירה (שווי נכס המוחזק), בצירוף החשיפה בגין הפעילות בנגזרים על אותו נכס הנקבעת בדרך המקובלת למדידתה.

יש לציין שתיתכן השקעה שתקבל ביטוי ביותר מסעיף חשיפה כוללת אחד. לדוגמא: חשיפה בגין השקעה במניות בחו"ל תיכלל בסעיפים: (1) חשיפה כוללת למניות, (2) חשיפה כוללת למט"ח ו-(3) חשיפה כוללת לחו"ל.

(2) בנספח מספרי חשבונות מוצפנים בחבר בורסה:

א) נוספו קודי דיווח בגין ספרת ביקורת (קודי דיווח KT770-KT799).

הזנת ספרת הביקורת נועדה לאתר טעויות סופר בעת הקלדת המספרים המוצפנים. יצוין שהבורסה לני"ע בת"א הנחתה את כל חברי הבורסה לחשב

ב) נוספה עמודת דיווח בה יצוין האם החשבון הינו חשבון מפצל או לא (קודי דיווח KT800-KT829). דיווח ערך "0" משמעותו חשבון לא מפצל, דיווח ערך "1" משמעותו חשבון מפצל.

#### ג. עדכון סעיף דיווח

בדוח נכסים ותזרים מנכסים, בפרק ג' הלוואות, בסוף סעיף "הלוואות עם ערבות בנקאית בדירוג נמוך מ-(BBB)" (קוד דיווח DT505), יתווספו המילים "או לא מדורג".

#### ד. עדכון נוסחת חישוב

עדכון הנוסחה לחישוב הצפי להנפקת אג"ח מיועדות שבנספח ב'. הנוסחה המעודכנת היא:

$$A_{t+1} = A_t \cdot (1+i)^{1/12} + C_t \cdot (1+i)^{1/24} - W_t \cdot (1+i)^{1/24}$$

$A_{t+1}$  - שווי הנכסים בתחילת חודש t+1 ;

$A_t$  - שווי הנכסים בתחילת חודש t ;

$C_t$  - סך ההפקדות נטו (בניכוי דמי ניהול), הכספים המועברים אל הקרן ותקבולים נוספים בחודש t ; יחושב על פי ההערכות הקיימות בגוף המנהל של קרן הפנסיה ;

$W_t$  - סך המשיכות, הכספים המועברים מן הקרן ותשלומי הפנסיה לזכאים בחודש t ; יחושב על פי ההערכות הקיימות בגוף המנהל של קרן הפנסיה ;

$i$  - 3.74%

$$Arad_{t+1} = (30\% \cdot A_{t+1}) - Arad_{t*}$$

$Arad_{t+1}$  - התחזית לרכישת אגרות חוב מיועדות בתחילת חודש t+1 ;

$Arad_{t*}$  - שווי אגרות החוב בחודש t, נכון לסוף חודש זה ; השווי האמור יתחשב בהשפעות אינפלציה, בהתאם להערכות הגוף המנהל, ופירעון של אגרות חוב מיועדות בחודש האמור.

#### ה. תיקון טעות סופר

תיקון הנוסחאות לחישוב שיעור העמלות החודשי KT315 והמצטבר KT316 שמופיעות בנספח ג' (הסברים נוספים למילוי הדוח).

להלן נוסחאות חישוב שיעורי העמלות שיש לחשב לפיהן :

שיעור עמלות חודשי (קוד דיווח KT315) יחושב לפי הנוסחה הבאה :

$$\left( \text{במקום } \sum_{x=1}^y \frac{C_x}{S_x} \text{ שהופיע בחוזר} \right) \frac{\sum_{x=1}^y C_x}{\sum_{x=1}^y S_x}$$

כאשר –

$C_x$  = סכום עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים לפי תקנה (1)2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008, ביום עסקים מסוים;

$S_x$  = סך הקניות והמכירות בערך מוחלט שבעדן שולמו עמלות קניה ומכירה לפי תקנה (1)2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008, ביום עסקים מסוים;

$y$  = מספר ימי עסקים בחודש הדיווח.

שיעור עמלות מצטבר (קוד דיווח KT316) יחושב לפי הנוסחה הבאה:

$$\left( \text{במקום } \sum_{x=1}^m \frac{C_x}{S_x} \text{ שהופיע בחוזר} \right) \frac{\sum_{x=1}^m C_x}{\sum_{x=1}^m S_x}$$

כאשר –

$C_x$  = סכום עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים לפי תקנה (1)2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008, ביום עסקים מסוים;

$S_x$  = סך הקניות והמכירות בערך מוחלט שבעדן שולמו עמלות קניה ומכירה לפי תקנה (1)2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008, ביום עסקים מסוים;

$m$  = מספר ימי עסקים מתחילת השנה ועד לתום חודש הדיווח.

### 3. הבהרה

דיווח של סעיפים המהווים מספרים לא כספיים יעשה במספר שלם.

### 4. מועד הגשת הדוח החודשי לאוצר

- בשל חגי ישראל תינתן דחייה למועד הגשת הדוחות החודשיים כמפורט להלן:
- א. הדוח החודשי בגין חודש מרץ 2012 יוגש עד ליום 25 באפריל 2012;
  - ב. הדוח החודשי בגין חודש ספטמבר 2012 יוגש עד ליום 21 באוקטובר 2012;
  - ג. הדוח החודשי בגין חודש מרץ 2014 יוגש עד ליום 27 באפריל 2014;

ד. הדוח החודשי בגין חודש ספטמבר 2014 יוגש עד ליום 26 באוקטובר 2014.

## 5. תחילה

תחילתם של השינויים המפורטים לעיל החל מהדיווח לחודש מרץ 2012.

עודד שריג  
הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון