

איילון השתלמות מסלולית

סקירת ההנהלה על מצבה
של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

תוכן סקירת ההנהלה

עמוד

3-4	1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל
4	2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
	א. <u>יחס נזילות ומשך חיים ממוצע</u>
	ב. <u>שינוי במספר עמיתים</u>
	ג. <u>מספר חשבונות עמיתים</u>
5	3. מידע אודות דמי ניהול
5	4. ניתוח מדיניות השקעה
5	5. ניהול סיכונים
5	4. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון
6	5. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות

איילון השתלמות מסלולית (להלן – הקרן)

שם קופת הגמל:

איילון פנסיה וגמל בע"מ

שם החברה המנהלת:

לעניין מיזוגים ראה ביאור 1 א' בדוח הכספי של הקרן.

קרן השתלמות מסלולית לשכירים ועצמאיים

סוג קופת הגמל:

קוד : 513741017-00000000000398-0000-000

שכירים ועצמאיים

סוג העמיתים:

בעלי המניות בחברה המנהלת:

שיעורי אחזקה	שמות בעלי המניות
79.40%	איילון חברה לביטוח בע"מ
20.60%	איילון חסכון לטווח ארוך בע"מ

מידע נוסף ראה ביאור 1 א' בדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

איילון חברה לביטוח בע"מ

הגוף המחזיק בשליטה בחברה המנהלת:

1979

מועד הקמת הקופה:

אשור מס' 398 – מסלול כללי. מועד תחילת פעילות – שנות השישים.

רשימת מסלולי השקעה:

קוד : 513741017-00000000000398-0398-000

אשור מס' 1055 – מסלול מניות. מועד תחילת פעילות – בשלהי 2004. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000398-1055-000

אשור מס' 1056 – מסלול מט"ח. מועד תחילת פעילות – בשלהי 2004. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000398-1056-000

אשור מס' 1061 – מסלול שקלי. מועד תחילת פעילות – בשלהי 2004. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000398-1061-000

אשור מס' 1057 – מסלול אג"ח. מועד תחילת פעילות – 2012 במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000398-1057-000

אשור מס' 1538 – מסלול כהלכה. מועד תחילת פעילות – 2011. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000398-1538-000

אשור מס' 9432 – מסלול חו"ל. מועד תחילת פעילות – 2015.

קוד : 513741017-00000000000398-9432-000

שיעורי הפרשות המרביים שרשאית הקופה לקבל ומטרתן:

הפרשות עובד : 2.5%

הפרשות מעביד : עד 7.5%

הפרשות עמיתים עצמאיים : לפי תקנות מס הכנסה

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות (המשך)

שינוי מסמכי יסוד:

אושרו ע"י האוצר עדכוני תקנון קרן ההשתלמות, כמפורט להלן:

17.09.2015 : - הוספת מסלול חו"ל.

08.11.2015 : - שינוי מדיניות ושם של מסלול טווח קצר למסלול שקלי.

04.01.2016 : - עדכון הגדרת חישוב דמי ניהול בהתאם לנוסח בתקנון.

- הוספת סעיף ניכוי דמי ניהול מינימאליים.

1. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

ב. יחס נזילות ומשך חיים ממוצע

ליום 31 בדצמבר 2016

סה"כ	מסלול חו"ל	מסלול כהלכה	מסלול אג"ח	מסלול שקלי	מסלול מט"ח	מסלול מניות	מסלול כללי
1,185,268	302	109,394	44,342	24,056	1,267	7,417	998,490
1,736,593	464	184,693	50,787	31,930	1,646	12,397	1,454,676
68.25%	65.09%	59.23%	87.31%	75.34%	76.96%	59.83%	68.64%
	2.98	2.67	2.27	1.81	1.41	2.75	2.47

היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (באלפי ש"ח)
 סך נכסי קופת הגמל (באלפי ש"ח)
 יחס נזילות (באחוזים)
 משך חיים ממוצע של החיסכון (בשנים)

ג. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	עזבו השנה	הצטרפו השנה	לתחילת השנה	
59,337	6,152	13,512	51,977	שכירים
7,016	945	552	7,409	עצמאים
66,353	7,097	14,064	59,386	סה"כ

ד. מספר חשבונות עמיתים

מספר חשבונות העמיתים		חשבונות פעילים
2016		
סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	חשבונות לא פעילים
889,558	27,784	חשבונות פעילים
847,035	38,569	חשבונות לא פעילים
1,736,593	66,353	סה"כ

2. מידע אודות דמי הניהול

א. שיעור דמי ניהול

ליום 31 בדצמבר 2016

עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		דמי ניהול מנכסים:
סך נכסים באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
222,160	3,397	180,205	2,791	0.5% - 0%
455,758	13,881	532,889	11,161	1% - 0.5%
79,486	6,441	90,559	4,594	1.5% - 1%
89,631	14,850	85,905	9,238	2% - 1.5%

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקרן

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2016

0.53%	שיעור דמי ניהול ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (ב-%) - ניהול נכסים
584,698	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
33.67%	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
6,905	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
10.41%	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

3. ניתוח מדיניות השקעה

לאור חיסולה של החברה עקב מיזוג החל מיום 1 בינואר 2017, כמפורט בביאור 1' לדוחות הכספיים, החברה אינה נדרשת לפרט בנושא זה בדוח הנוכחי.

4. ניהול סיכונים

לאור חיסולה של החברה עקב מיזוג החל מיום 1 בינואר 2017, כמפורט בביאור 1' לדוחות הכספיים, החברה אינה נדרשת לפרט בנושא זה בדוח הנוכחי.

5. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון

רואה החשבון לא כלל הפניית תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות.

6. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**א. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהלת הכספים של הגוף המוסדי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהלת הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ב. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

23 במרס, 2017

טדי לין
מנכ"לרונו טוב
יו"ר הדירקטוריוןתאריך אישור
הדוחות הכספיים

הצהרה (Certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של איילון השתלמות מסלולית (להלן: "הקרן") לשנת 2016 (להלן: "הדוח").

1. 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.
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
3. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; 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 המנהלת, 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; וכן-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה והסקנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

חתימה

טדי לין, מנכ"ל

שם ותפקיד

23 במרס, 2017

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, שרה סרוסי, מצהירה כי:

סקרתי את הדוח השנתי של איילון השתלמות מסלולית (להלן: "הקרן") לשנת 2016 (להלן: "הדוח").

1. 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.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה של קופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

3. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; 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 המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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; וכן-

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה והסקנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

_____	<u>שרה סרוסי, מנהלת כספים</u>	<u>23 במרס, 2017</u>
חתימה	שם ותפקיד	תאריך

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של איילון השתלמות מסלולית (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הקופה 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 מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת הקופה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring " (COSO) Organizations of the Treadway Commission". בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2016, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

_____ חתימה	יו"ר הדירקטוריון, רונן טוב
_____ חתימה	מנכ"ל, מר טדי לין
_____ חתימה	מנהלת הכספים, גב' שרה סרוסי

תאריך אישור הדוח : 23 במרס, 2017