

איילון קופת תגמולים ואישית לפיצויים

**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
4-5	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>
5-6	3. מידע אודות דמי ניהול
6	4. ניתוח מדיניות השקעה
6	5. ניהול סיכונים
6	6. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון
6	7. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

שם קופת הגמל:

שם החברה המנהלת:

איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית (להלן – הקופה)

איילון פנסיה וגמל בע"מ

לעניין מיזוגים ראה ביאור 1' בדוח הכספי של הקופה.

סוג קופת הגמל:

קופת תגמולים מסלולית לשכירים ועצמאיים ואישית לפיצויים. קופה לא משלמת לקצבה.

קוד : 513741017-00000000000258-0000-000

סוג העמיתים:

שכירים ועצמאיים

בעלי המניות בחברה המנהלת:

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

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

איילון חברה לביטוח בע"מ

הגוף המחזיק בשליטה בחברה המנהלת:

1985

מועד הקמת הקופה:

אשור מס' 1062 - מסלול מניות. מועד תחילת פעילות – בשלהי 2004. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

רשימת מסלולי השקעה:

קוד : 513741017-00000000000258-1062-000

אשור מס' 1063 - מסלול מט"ח. מועד תחילת פעילות – בשלהי 2004. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000258-1063-000

אשור מס' 1068 - מסלול שקלי. מועד תחילת פעילות – 2008. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000258-1068-000

אשור מס' 1064 - מסלול אג"ח. מועד תחילת פעילות – 2012. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000258-1064-000

אשור מס' 2238 - מסלול כהלכה. מועד תחילת פעילות – 2012. במיזוג טכני ביום 30.9.2013.

קוד : 513741017-00000000000258-2238-000

אשור מס' 9431 - מסלול חו"ל. מועד תחילת פעילות - 2015.

קוד : 513741017-00000000000258-9431-000

אשור מס' 9550 - מסלול עד 50. מועד תחילת פעילות - 2016.

קוד : 513741017-00000000000258-9550-000

אשור מס' 9855 - מסלול 50 עד 60. מועד תחילת פעילות - 2016.

ביום 1 בינואר 2016 הוסב המסלול הכללי למסלול תלוי גיל 50 עד 60.

קוד : 513741017-00000000000258-9855-000

אשור מס' 9551 - מסלול 60 ומעלה. מועד תחילת פעילות - 2016.

קוד : 513741017-00000000000258-9551-000

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

שיעורי הפרשות המרביים שרשאת הקופה לקבל ומטרתן:

עובד :	עד 7%
מעביד :	עד 7.5%
פיצויים מעביד :	עד 8.33%

שינוי מסמכי יסוד : אושרו ע"י האוצר עדכוני תקנון קופת הגמל, כמפורט להלן :

- 17.09.2015 : - הוספת מסלול חו"ל.
- 08.11.2015 : - הוספת מסלולים תלויי גיל.
- 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.

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות ומשך חיים ממוצע

ליום 31 בדצמבר 2016

סה"כ	חו"ל	כהלכה	אג"ח	שקלי	מט"ח	מניות	60 ומעלה	*50-60	עד 50	
1,107,274	218	45,211	72,771	21,239	190	7,589	11,576	947,719	761	היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (באלפי ש"ח)
1,457,027	390	61,984	87,628	28,697	265	11,683	13,806	1,250,927	1,647	סך נכסי קופת הגמל (באלפי ש"ח)
76.00%	55.90%	72.94%	83.05%	74.01%	71.70%	64.96%	83.85%	75.76%	46.21%	יחס נזילות (באחוזים)
	5.20	8.86	5.70	7.11	6.47	9.88	2.94	6.91	21.13	משך חיים ממוצע של החיסכון (בשנים)

* ביום 1 בינואר 2016 הוסב המסלול הכללי למסלול תלוי גיל עד 60

ב. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	עזבו השנה	הצטרפו השנה	לתחילת השנה	
48,915	2,398	965	50,348	שכירים
30,146	2,804	265	32,685	עצמאים
79,061	5,202	1,230	83,033	סה"כ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ג. מספר חשבונות עמיתים

מספר חשבונות העמיתים		
2016		
סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	
202,775	5,255	חשבונות פעילים
1,254,252	73,806	חשבונות לא פעילים
1,457,027	79,061	סה"כ
49,002	32,205	חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח

3. מידע אודות דמי הניהול

א. שיעור דמי ניהול

מספר עמיתים							דמי ניהול מהפקדות	דמי ניהול מהנכסים
ליום 31 בדצמבר 2016								
לא פעילים	3%-4%	2%-3%	1%-2%	0%-1%	0%			
80	1	-	-	-	159	0.0%-0.25%		
5,611	47	2	14	161	487	0.25%-0.5%		
6,101	404	15	23	23	744	0.5%-0.75%		
61,866	2,924	53	91	53	202	0.75%-1.05%		

סך נכסים באלפי ₪							דמי ניהול מהפקדות	דמי ניהול מהנכסים
ליום 31 בדצמבר 2016								
לא פעילים	3%-4%	2%-3%	1%-2%	0%-1%	0%			
21,777	53	-	-	-	5,243	0.0%-0.25%		
250,534	5,432	290	464	3,991	31,965	0.25%-0.5%		
262,085	18,769	1,334	2,589	846	43,502	0.5%-0.75%		
719,856	79,961	1,428	753	689	5,466	0.75%-1.05%		

3. מידע אודות דמי הניהול (המשך)

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקרן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	
1.61	שיעור דמי ניהול ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (ב-%) - הפקדות
0.65	שיעור דמי ניהול ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (ב-%) - ניהול נכסים
68,593	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
4.71	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
2,477	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.13	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4. 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.

5. 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.

6. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון

רואה החשבון לא כלל הפניית תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים של קופת הגמל.

7. 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 וחיסכון 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	רונן טוב	תאריך אישור
מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	הדוחות הכספיים

הצהרה (Certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית (להלן: "הקופה") 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 הקופה; 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 לקופה; 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 לקופה:
 - (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 לקופה; 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 לקופה. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

טדי לין, מנכ"ל

שם ותפקיד

23 במרס, 2017

תאריך

חתימה

הצהרה (Certification)

אני, שרה סרוסי, מצהירה כי:

סקרתי את הדוח השנתי של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית (להלן: "הקופה") 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 הקופה; 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 מידע 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקופה והסקנו 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 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 לקופה; 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 לקופה:

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

_____ חתימה

שרה סרוסי, מנהלת כספים
שם ותפקיד

23 במרס, 2017
תאריך

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של איילון תגמולים ואישית לפיצויים 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 Organizations of the Treadway Commission (COSO). 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