

תוכן העניינים

עמוד

3 דוח רואי החשבון המבקרים-בקרה פנימית על דיווח כספי

4 דוח רואי החשבון המבקרים- דוחות כספיים שנתיים

הדוחות הכספיים

דוח מצרפי של המסלולים

5 - מאזן
6 - דוח הכנסות והוצאות
7 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
8-19 - באורים לדוחות הכספיים

דוח מסלול כללי

21 - מאזן
22 - דוח הכנסות והוצאות
23 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
24-29 - באורים לדוחות הכספיים

דוח מסלול מניות

31 - מאזן
32 - דוח הכנסות והוצאות
33 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
34-36 - באורים לדוחות הכספיים

דוח מסלול מט"ח

38 - מאזן
39 - דוח הכנסות והוצאות
40 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
41-43 - באורים לדוחות הכספיים

דוח מסלול טווח קצר

45 - מאזן
46 - דוח הכנסות והוצאות
47 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
48-50 - ביאורים לדוחות הכספיים

דוח מסלול אג"ח

52 - מאזן
53 - דוח הכנסות והוצאות
54 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
55-57 - באורים לדוחות הכספיים

דוח מסלול כהלכה

59 - מאזן
60 - דוח הכנסות והוצאות
61 - דוח על השינויים בזכויות העמיתים
62-64 - באורים לדוחות הכספיים

איילון תגמולים ואישית לפיצויים

**דוחות כספיים לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2013**

זוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית (מצרפי, מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח-קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה) (להלן "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. 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 כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם ל כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפרוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, 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 תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו, מיום 27 במרס 2014, כלל חוות דעתבלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון
27 במרס 2014



טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 ואת דוחות הכנסות והוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013, מצרפיים של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית וכן של מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח-קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. כמו כן, ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 ודוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, מצרפיים של איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלולית וכן של מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח-קצר ומסלול אג"ח. (להלן - "הדוחות הכספיים של הקופה")
דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של איילון פנסיה וגמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של מסלול כהלכה ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליהם מיום 21 במרס 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו בהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 9-17-2012.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס 2014 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

סומך חייקין
רואי חשבון
27 במרס 2013

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
*2012	2013		
אלפי ש"ח			
49,962	101,771		רכוש שוטף
595	2,438	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
50,557	104,209		סך כל הרכוש השוטף
390,535	894,933	4	השקעות פיננסיות
70,025	112,380	5	נכסי חוב סחירים
192,475	402,592	6	נכסי חוב שאינם סחירים מניות
122,747	282,915	7	השקעות אחרות
775,782	1,692,820		סך כל ההשקעות הפיננסיות
8,703	39,175	8	נדליין להשקעה
835,042	1,836,204		סך כל הנכסים
70	953	9	זכאים ויתרות זכות
834,972	1,835,251		זכויות העמיתים
835,042	1,836,204		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

27 במרס, 2014			
לבנה ציטרינבויס בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים	דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	תאריך אשור הדוחות הכספיים

(*) לאכול לקופות שמוזגוביום 30/9/2013 ראה באור 1 ג.
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
*2011	*2012	2013		
אלפי ש"ח				
665	(99)	(419)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
8,461	35,228	33,997		מנכסי חוב סחירים
584	9,719	9,788		מנכסי חוב שאינם סחירים
(91,047)	14,217	55,070		ממניות
48,232	16,427	33,480		מהשקעות אחרות
-	135	1,407		מנדלי"ן להשקעה
(33,770)	75,726	133,742		סך כל ההכנסות מההשקעות
(33,105)	75,627	133,323		סך כל ההכנסות
				הוצאות (הפסדים)
9,101	10,626	10,256	10	דמי ניהול
244	786	1,013	11	עמלות ניהול השקעות
996	1,132	989	12	ביטוח חיים
303	499	464	14	מסים
10,644	13,043	12,722		סך כל ההוצאות
(43,749)	62,584	120,601		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

(*) לא כולל קופות שמוזגו ביום 30/9/2013 ראה באור 1 ג.
 הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
*2011	*2012	2013	
אלפי ש"ח			
457,462	895,660	834,972	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
538,363	-	792,493	קבלת נכסים נטו מ קופת גמל (מיזוג) **
-	-	185,838	קבלת נכסים נטו מ קופת גמל (מיזוג)***
14,818	14,325	22,772	תקבולים מדמי גמולים
63,357	64,334	62,175	תשלומים לעמיתים
-	-	828	העברות צבירה לקופה
-	-	3,083	העברות מחברות ביטוח
25,599	4,187	48,021	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	-	7,828	העברות מקופות גמל
25,599	4,187	59,760	העברות בין מסלולים
-	-	-	סך כל העברות צבירה לקופה
-	(715)	(130)	העברות צבירה מהקופה
(33,476)	(76,735)	(108,527)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	-	(10,353)	העברות לקופות גמל
(33,476)	(77,450)	(119,010)	העברות בין מסלולים
(7,877)	(73,263)	(59,250)	סך כל העברות צבירה מקופה
(43,749)	62,584	120,601	העברות צבירה, נטו
895,660	834,972	1,835,251	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
			זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(*) לא כולל קופות שמוזגו ביום 30/9/2013 ראה באור 1 ג.
 (**) ראה ביאור ג1-מיזוג מלא 30.09.2013.
 (***) ראה ביאור ג1-מיזוג טכני 01.01.2013.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

א. כללי

(1) הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "ההוראות" או "הממונה", לפי העניין) בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גמל מס' 2012-9-17.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- (1) **הקופה** – הינה קופת גמל מסלולית המאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, הכוללת שישה מסלולים פעילים כללי, מניות, מט"ח, טווח קצר, אג"ח וכהלכה.
- (2) **החברה** – איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ)
- (3) **הממונה** – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
- (4) **אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר
- (5) **צדדים קשורים בעל עניין** – כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) תיקון התשס"ו - 2005, בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקע החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 ובחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים"
- (6) **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ג. מיזוג קופות גמל

בחודש פברואר 2012 אושרו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2012 ("התקנות").

בהתאם לתקנות, חברה מנהלת אשר ביום תחילתו של חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010) ניהלה יותר מקופת גמל אחת, מסוג קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים, קופת גמל אישית לפיצויים או קרן השתלמות, באמצעות יותר מגוף מתפעל אחד, תהא רשאית עד ליום 1 בינואר, 2014 לנהל באמצעות כל אחד מהגופים המתפעלים, קופת גמל אחת מכל סוג כאמור.

כפועל יוצא מתיקוני חקיקה אלה, החברה המנהלת, אשר תפעלה את קופות הגמל שבניהולה באמצעות מתפעלים שונים, ביצעה ביום 30 בספטמבר 2013 שינוי מבני בקופות הגמל המנוהלות על ידה, לצורך ביצוע מיזוג כולל של קופות גמל מאותו סוג. בנוסף, בהתאם לתיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, בעניין האחדת הקופות והתקנות, החל משנת 2014 חברה מנהלת לא תוכל לנהל מספר קופות גמל מאותו סוג. בהתאם לכך, מיזוג החברה המנהלת ביום 30 בספטמבר 2013 את קופות הגמל, כדלקמן:

(1) מיזוג מלא

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה הערכה החברה דוחות כספיים, באופן שהנתונים בדוחות הכספיים והביאורים שצורפו להם ליום 31 בדצמבר 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך המתייחסים לקופה הממזגת כוללים נתונים המתייחסים למסלולים שמוזגו מיזוג מלא החל מיום המיזוג.

(1) מיזוג מלא-המשך :

- קופת גמל " איילון קופת תגמולים לעצמאיים ולשכירים ואישית לפיצויים מסלול כללי ב" מוזגה אל קופת גמל איילון בטחון אשר שינתה את שמה אגב המיזוג ל"איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלול כללי" (מס' באוצר 258).
- קופת גמל " איילון גמל קופת תגמולים לעצמאיים ולשכירים ואישית לפיצויים - מצוק מסלול כללימוזגהאל קופת גמלאיילון בטחון אשר שינתה את שמה אגב המיזוג ל"איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלול כללי" (מס' באוצר 258).
- קופת גמל "איילון מקפת תגמולים מסלול כללי" מוזגה אל קופת גמל איילון בטחון אשר שינתה את שמה אגב המיזוג ל"איילון תגמולים ואישית לפיצויים מסלול כללי" (מס' באוצר 258).

העברת הזכויות התבצעה בדרך של העברת נכסים ולא במזומן וכתוצאה מהמיזוג לא הייתה פגיעה בעמיתי קופות הגמל המתמזגות ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.

(2) מיזוג טכני

בהתאם להבהרה של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 18 בפברואר 2014 במקרה של מיזוג טכני בין קופות או מסלולים המנוהלים על ידי אותה חברה מנהלת, הדיווחים הכספיים שנתיים של הקופה הממוזגת יכללו את נתוני הקופה או המסלול המתמזגים כאילו יום המיזוג חל ב-1 בינואר של אותה שנה, תוך מתן גילוי לתאריך המיזוג, ויכללו נתוני פרופורמה, המשקפים את המאזן המצרפי ליום 31 בדצמבר 2012 ואת דוח רווח והפסד ודוח על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משתי השנים האחרונות שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, בהנחת הפרופורמה לפיה המסלולים שמוזגו טכני היו מאז ומעולם מסלולים בקופה.

- קופת גמל " איילון גמל קופת תגמולים לעצמאיים ולשכירים ואישית לפיצויים –מסלול מט"חאל קופת גמל "איילון תגמולים ואישית לפיצויים כמסלול השקעה נוסף".
- קופת גמל "איילון גמל קופת תגמולים לעצמאיים ולשכירים ואישית לפיצויים –מסלול צמוד מדדאל "איילון תגמולים ואישית לפיצויים כמסלול השקעה נוסף (מסלול אג"ח)".(לתוכה מוזגה איילות מקפת תגמולים אג"ח)
- קופת גמל "איילון גמל קופת תגמולים לעצמאיים ולשכירים ואישית לפיצויים –מסלול טווח קצר מוזגהאל קופת גמל "איילון תגמולים ואישית לפיצויים כמסלול השקעה נוסף".(לתוכה מוזגה איילות מקפת תגמולים ללא מניות)
- קופת גמל "איילון גמל קופת תגמולים לעצמאיים ולשכירים ואישית לפיצויים –מסלול מניות מוזגהאל קופת גמל "איילון תגמולים ואישית לפיצויים כמסלול השקעה נוסף".
- קופת גמל "איילון מקפת תגמולים מסלול כהלכהמוזגהאל קופת גמל "איילון תגמולים ואישית לפיצויים כמסלול השקעה נוסף".

העברת הזכויות התבצעה בדרך של העברת נכסים ולא במזומן וכתוצאה מהמיזוג לא הייתה פגיעה בעמיתי קופות הגמל המתמזגות ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.

נתוני הפרופורמה של הדוח המצרפי למסלולים הטכנים מוצגים להלן :

ליום 31 בדצמבר		
2012		
אלפי ש"ח		
סה"כ מסלולים		
10,150		רכוש שוטף
48		מזומנים ושווי מזומנים
10,198		חייבים ויתרות חובה
		סך כל הרכוש השוטף
153,921		השקעות פיננסיות
513		נכסי חוב סחירים
4,498		נכסי חוב שאינם סחירים
16,808		מניות
175,740		השקעות אחרות
		סך כל ההשקעות הפיננסיות
185,938		סך כל הנכסים
100		זכאים ויתרות זכות
185,838		זכויות העמיתים
185,938		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
סה"כ מסלולים		
72	101	הכנסות (הפסדים)
		ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות:
2,279	6,731	מנכסי חוב סחירים
16	19	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,481)	375	ממניות
(208)	1,012	מהשקעות אחרות
606	8,137	סך כל ההכנסות מההשקעות
678	8,238	סך כל ההכנסות
		הוצאות (הפסדים)
746	962	דמי ניהול
30	51	עמלות ניהול השקעות
-	11	מסים
776	1,024	סך כל ההוצאות
(98)	7,214	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
סה"כ מסלולים	
98,847	97,917
740	1,907
7,099	7,528
154	1,300
-	98
33,151	96,232
4,877	12,627
38,182	110,257
(789)	(24)
(26,086)	(17,786)
(5,780)	(6,119)
(32,655)	(23,929)
5,527	86,328
(98)	7,214
97,917	185,838

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה לקופה

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה מקופה

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

ביאור 2: - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

1. בסיס הדיווח

הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום. דמי הניהול מנכסי הקופה נרשמים בתום החודש בגינו הם נצברו.

2. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי, אשר נקבעו בהוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 ובתקנות מס הכנסה.

3. מדיניות חשבונאית עקבית

מדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

ב. עיקרי האומדנים וההנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות בבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

יתרות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים שהופקדו לתקופה מקורית שאינה עולה על 3 חודשים, ואשר לא חל עליהם כל שעבוד או מגבלה אחרת. מזומנים ושווי מזומנים כוללים ריבית שנצברה לתאריך המאזן.

ד. השקעות פיננסיים

1. ניירות ערך סחירים - מוצגים לפי שווי השוק הידוע ליום המאזן.
2. ניירות ערך בלתי סחירים - השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, הנמדדים בשווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות, מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
- ניירות ערך של נכסי חוב שאינם סחירים אשר הובאו לדיון בפורום חוב, שוערכו בהתאם להחלטת וועדת ההשקעות, אשר נתקבלה בהתאם להמלצת פורום חוב.

ה. ניירות ערך שהוצגו בעלות מתואמת

חלק ממכשירי החוב סחירים ושאנם סחירים נמדדו על פי עלות מתואמת.

(1) אגרות חוב להמרה אשר משובצים בהם נגזרים פיננסיים נוספים, ואשר התשואה בגינם תלויה בתשואת תיקי נכסים, במדדי מניות, שערי ריבית וכד' מוצגים בהתאם לציטוט המתקבל מחברת מרווח הוגן, או מגורם אחר, לפי העניין.

ביאור 2: - מדיניות חשבונאית (המשך)

ו. פקדונות והלוואות

פקדונות בבנקים והלוואות לאחרים מוצגים לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרים מזומנים שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי אגף שוק ההון.

ז. הכרה בהכנסות ובהוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מצטבר.

ח. זכויות העמיתים

הפקדות והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ט. קביעת שווי הוגן של נדל"ן להשקעה

לפי שווי הוגן על בסיס הערכת שמאי נדל"ן להשקעה המבוצע לכל הפחות אחת לשנה, למעט לגבי נכסים שנרכשו בשנת הדוח המוצגים לפי מחיר העסקה.

י. השקעות בלתי סחירות בקרנות הון סיכון ובקרנות השקעה

לפי שווי הוגן שלה השקעות על בסיס הדיווח שהתקבל לא אחרונה לפני מועד הדיווח, בהתאם לדיווחים שלהן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.

יא. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה בלתי סחירים

לפימודלכלכליהנקבעעל ידי הממונה. יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין אופציות מוצגות בסעיף זכאי ויתרות זכות.

יב. יחידות בקרולה שקעה משותפת בנאמנות

לפי השער הקובע שפורסם שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

יג. אגרות חוב להמרה הופיקדונות מובנים

אגרות חוב להמרה הופיקדונות מובנים אשר משובצים בהם נגזרי פיננסיים נוספים, ואשר התשואה בגינם תלויה בתשואת תיקי נכסים, במדדי מניות, מוצגים בהתאם לציטוט המתקבל מתברמרווח הוגן, אומגורס אחר, לפיה העניין. ,
שער יריבית וכד'

יד. מניה לא סחירה

בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.

טו. שערי החליפין וההצמדה

שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2013 הינו 3.471 ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 3.733 ש"ח).

א. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום הדיווח.

ב. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.

ג. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, על שערי החליפין היציגים של הדולר של ארה"ב ועל שיעוריהם השינויים שחלו בהם:

ביאור 2: - מדיניות חשבונאית (המשך)

שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%	%	%

שיעור עליית (ירידת) מדדים נבחרים:		
2.55	1.44	1.91
7.66	(2.30)	(7.02)

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

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
392	1,337	ריבית ודיבידנד לקבל
42	92	מוסדות
116	674	דמי שכירות לקבל
45	335	אחרים
595	2,438	סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4- נכסי חובסחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
179,874	569,237	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות:
209,312	323,982	שאינן ניתנות להמרה
1,349	1,714	שניתנות להמרה
210,661	325,696	סך הכל אגרות חוב קונצרניות
390,535	894,933	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
51,357	86,429	איגרות חוב קונצרניות :
-	1	איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ:
12,509	13,894	שאינן ניתנות להמרה
4,705	9,145	שניתנות להמרה
1,454	2,911	פקדונות בבנקים
		הלוואות לעמיתים
		הלוואות לאחרים
70,025	112,380	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים (*)

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

(*) השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים שהוצגו בעלות מתואמת

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
אלפי ש"ח			
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
אלפי ש"ח			
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
1,917	1,914	1,166	1,166

אגרות חוב קונצרניות

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
192,475	402,309
-	283
192,475	402,592

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
80,622	206,659
26,047	54,745
155	1,887
1,680	5,139
-	922
62	-
108,566	269,352
13,341	12,843
778	651
62	69
14,181	13,563
122,747	282,915

א. הרכב:

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות
אחרות

סך כל השקעות סחירות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות שאינן סחירות

סך הכל השקעות אחרות

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
-	(6,772)	מניות
-	(12,813)	מדד
(58,343)	(53,407)	מטבע זר

באור 8-נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
-	8,703	יתרת ליום 1 בינואר
8,703	30,472	תוספות בגין מיזוג קופה (*)
8,703	30,472	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
-	-	התאמת שווי הוגן
8,703	39,175	יתרה ליום 31 בדצמבר

* ראה ביאור ג' בדוח המצרפי.

ב. הנדל"ן להשקעה מורכב ממקבץ דיור בן 198 יחידות דיור בחדרה, המושכר לעמידר החברה הלאומית לשיכון בישראל בע"מ, אשר מאכלסת בו דיירים הזכאים לכך, כשלוחה של מדינת ישראל. וממקבץ דיור נוסף בשכונת בית וגן בירושלים בן 195 חדרים, הכולל בתוכו מבנה בן 16 חדרים המשמשים כחדרי מלון וכן שטחים המושכרים בשכירות חופשית.

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
8,703	39,175	בבעלות

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
47	200	חברה מנהלת
18	107	מוסדות
5	600	התחייבויות בגין נגזרים
-	46	אחרים
70	953	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 10 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
-	-	424	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	3	מסלול כללי
-	-	17	מסלול מניות
-	-	46	מסלול טווח קצר
-	-	1	מסלול אג"ח
-	-	1	מסלול כהלכה
9,101	10,626	8,600	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	77	מסלול כללי
-	-	1	מסלול מניות
-	-	256	מסלול מט"ח
-	-	809	מסלול טווח קצר
-	-	22	מסלול אג"ח
-	-	22	מסלול כהלכה
9,101	10,626	10,256	סך הכל הוצאות דמי ניהול

למידע אודות תקנות דמי הניהול החדשות ראה ביאור 15 בחברה המנהלת.

באור 11 – עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
225	617	683	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	1	-	עמלות ניהול חיצוני :
-	142	286	בגין השקעה בקרנות השקעה
19	26	44	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
244	786	1,013	עמלות אחרות
			סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 12 - ביטוח חיים

הקרן מבטחת את עמיתיה בפוליסת ביטוח חיים קבוצתי ע"י חברת "איילון חברה לביטוח בע"מ (עד ה 30.9.2013 הקרן ביטחה את עמיתיה ע"י הפניקס חברה לביטוח בע"מ) הביטוח הוא עבור עמיתים מגיל 18 ועד גיל 67 ובהיקף של 50 אלפי ₪. העמיתים המבוטחים הם אלו שהיתרה בחשבונם היא מעל 1,000 ₪ ובמגבלה של עד שני חשבונות לעמית ואשר הורו על ביצוע הביטוח האמור. פרמיית הביטוח הינה 6.3 ₪ לחודשועד ה 30.09.2013 פרמיית הביטוח הייתה 6.99 ₪ לחודש. סכום הביטוח מנוכה מידי חודש בחודשו מחשבונות העמיתים בגין החודש השוטף. סך הסכומים שנגבו בשנת הדוח הסתכם לסך של 989 אלפי ₪ (שנה קודמת – 1,132 אלפי ₪)

באור 13 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
47	200
935	1,114

החברה המנהלת

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
9,101	10,626	10,256

דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 14 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
303	499	464

מיסים בגין ניירות ערך זרים

- א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס. (האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).
- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
- ג. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסויימות.

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 16 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

**איילון תגמולים ואישית לפיצויים
מסלול כללי**

**דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
*2012	2013		
אלפי ש"ח			
49,962	98,982		רכוש שוטף
595	2,366	2	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
50,557	101,348		סך כל הרכוש השוטף
390,535	717,657	3	השקעות פיננסיות
70,025	110,735	4	נכסי חוב סחירים
192,475	397,614	5	נכסי חוב שאינם סחירים
122,747	258,901	6	מניות
775,782	1,484,907		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
8,703	39,175	7	נדליין להשקעה
835,042	1,625,430		סך כל הנכסים
70	911	8	זכאים ויתרות זכות
834,972	1,624,519		זכויות העמיתים
835,042	1,625,430		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לבנה ציטרינבויס בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים	דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	27 במרס, 2014 תאריך אשור הדוחות הכספיים
--	-----------------	---------------------------------	---

*ראה ביאור ג1- בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
*2011	*2012	2013		
אלפי ש"ח				
665	(99)	(476)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
8,461	35,228	28,279		מנכסי חוב סחירים
584	9,719	9,668		מנכסי חוב שאינם סחירים
(91,047)	14,217	54,105		ממניות
48,232	16,427	31,539		מהשקעות אחרות
-	135	1,407		מנדל"ן להשקעה
(33,770)	75,726	124,998		סך כל ההכנסות (ההפסדים) מההשקעות
(33,105)	75,627	124,522		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
9,101	10,626	9,024	9	דמי ניהול
244	786	907	10	עמלות ניהול השקעות
996	1,132	984	11	ביטוח חיים
303	499	453	13	מסים
10,644	13,043	11,368		סך כל ההוצאות
(43,749)	62,584	113,154		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*ראה ביאור ג' - בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
457,462	895,660	834,972
538,363	-	753,307
14,818	14,325	17,278
63,357	64,334	52,569
-	-	2,383
25,599	4,187	21,372
-	-	2,166
25,599	4,187	25,921
-	(715)	(130)
(33,476)	(76,735)	(67,142)
-	-	(272)
(33,476)	(77,450)	(67,544)
(7,877)	(73,263)	(41,623)
(43,749)	62,584	113,154
895,660	834,972	1,624,519

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
 קבלת נכסים נטו מ קופת גמל (מיזוג)*
 תקבולים מדמי גמולים
 תשלומים לעמיתים
 העברות צבירה לקופה
 העברות מקרנות פנסיה חדשות
 העברות מקופות גמל
 העברות בין מסלולים
 סך כל העברות צבירה לקופה
 העברות צבירה מהקופה
 העברות לקרנות פנסיה חדשות
 העברות לקופות גמל
 העברות בין מסלולים
 סך כל העברות צבירה מקופה
 העברות צבירה, נטו
 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
 מועבר מדוח הכנסות והוצאות
 זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(* ראה ביאור ג' - בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון גמל קופת תגמולים לעצמאים ולשכירים ואישית לפיצויים הינה קופה לתגמולים. הקופה כוללת שישה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. דוח זה מתייחס למסלול כללי.

פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בביאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
392	1,276	ריבית ודיבידנד לקבל
42	92	מוסדות
116	674	דמי שכירות לקבל
45	324	אחרים
595	2,366	סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 3- נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
179,874	437,358	אגרות חוב ממשלתיות
209,312	278,602	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
1,349	1,697	שניתנות להמרה
210,661	280,299	סך הכל אגרות חוב קונצרניות
390,535	717,657	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
51,357	86,414	איגרות חוב קונצרניות :
12,509	13,894	איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ: שאינן ניתנות להמרה
4,705	7,516	פקדונות בבנקים
1,454	2,911	הלוואות לעמיתים
70,025	110,735	הלוואות לאחרים
		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים (*)

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

(*) השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים שהוצגו בעלות מתואמת

ליום 31 בדצמבר			
2012		2013	
אלפי ש"ח			
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
1,917	1,914	1,166	1,166

אגרות חוב קונצרניות

באור 5 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
192,475	397,331	מניות סחירות
-	283	מניות לא סחירות
192,475	397,614	סך הכל מניות

באור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		א. הרכב:
2012	2013	
אלפי ש"ח		
80,622	185,192	השקעות אחרות סחירות
26,047	53,378	תעודות סל
155	1,887	קרנות נאמנות
1,680	3,959	מכשירים נגזרים
-	922	מוצרים מובנים
62	-	אופציות
108,566	245,338	כתבי אופציות
		סך כל השקעות סחירות
13,341	12,843	השקעות אחרות שאינן סחירות
778	651	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
62	69	מכשירים נגזרים
14,181	13,563	מוצרים מובנים
122,747	258,901	סך הכל השקעות אחרות שאינן סחירות
		סך הכל השקעות אחרות

באור 6 - השקעותאחרות(המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
-	(6,722)	מניות
-	(12,813)	מדד
(58,343)	(53,407)	מטבע זר

באור 7-נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
-	8,703	יתרת ליום 1 בינואר
8,703	30,472	תוספות בגין מיזוג קופה (*)
-	-	עלויות והוצאות שהונו
8,703	30,472	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
-	-	התאמת שווי הוגן
8,703	39,175	יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. הנדל"ן להשקעה מורכב ממקבץ דיור בן 198 יחידות דיור בחדרה, המושכר לעמידר החברה הלאומית לשיכון בישראל בע"מ, אשר מאכלסת בו דיירים הזכאים לכך, כשלוחה של מדינת ישראל. וממקבץ דיור נוסף בשכונת בית וגן בירושלים בן 195 חדרים, הכולל בתוכו מבנה בן 16 חדרים המשמשים כחדרי מלון וכן שטחים המושכרים בשכירות חופשית.

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
8,703	39,175	בבעלות

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
אלפי ש"ח		
47	182	חברה מנהלת
18	86	מוסדות
5	600	התחייבויות בגין נגזרים
-	43	אחרים
<u>70</u>	<u>911</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. סך דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
-	-	424	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
9,101	10,626	8,600	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>9,101</u>	<u>10,626</u>	<u>9,024</u>	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
%			
-	-	4.00	דמי ניהול מדמי גמולים: שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
-	-	2.78	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
2.00	2.00	1.10	דמי ניהול מסך הנכסים: שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
1.32	1.22	0.82	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

למידע אודות תקנות דמי הניהול החדשות ראה ביאור 15 בחברה המנהלת.

באור 10 – עמלותניהולהשקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2011	2012	2013	2011	2012	2013	
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח			
0.03	0.1	0.05	225	617	599	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :
-	-	-	-	1	-	בגין השקעה בקרנות השקעה
-	0.1	-	-	142	270	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	0.30	19	26	38	עמלות אחרות
0.03	0.1	0.35	244	786	907	סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 11 - ביטוח חיים

הקרן מבטחת את עמיתה בפוליסת ביטוח חיים קבוצתי ע"י חברת "איילון חברה לביטוח בע"מ (עד ה 30.9.2013 הקרן ביטחה את עמיתה ע"י הפניקס חברה לביטוח בע"מ)
 הביטוח הוא עבור עמיתים מגיל 18 ועד גיל 67 ובהיקף של 50 אלפי ₪. העמיתים המבוטחים הם אלו שהיתרה בחשבונם היא מעל 1,000 ₪ ובמגבלה של עד שני חשבונות לעמית ואשר הורו על ביצוע הביטוח האמור.
 פרמיית הביטוח הינה 6.3 ₪ לחודשועד ה 30.09.2013 פרמיית הביטוח הייתה 6.99 ₪ לחודש.
 סכום הביטוח מנוכה מידי חודש בחודשו מחשבונות העמיתים בגין החודש השוטף. סך הסכומים שנגבו בשנת הדוח הסתכם לסך של 984 אלפי ₪ (שנה קודמת – 1,132 אלפי ₪)

באור 12 – תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
10.79	28.18	11.17	-4.53	8.99	12.56

באור 13 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
303	499	453	מיסים בגין ניירות ערך זרים

א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס.
 (האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).

- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
ג. הכנסות הקופה אינן חיבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות.

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חובות מעסיקים

חוק הגנת השכר התשי"ח- 1958 והתקנות שהותקנו על פיו מטילים התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. קיימת אי ודאות בכול הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחויבות המעסיקים, בין היתר בשל סיבות שונות לאי העברת כספים לקופה האופייניים לענף קופות הגמל(כגון: הפסקת יחסי עובד-מעביד, ניווד כספים לקופות אחרות וכד').
על מנת לגבות את החובות, כמתואר, שולחת הנהלת החברה מכתבי התראה למעבידים ולעמיתים ובמידת הצורך מגישה תביעות כנגד המעבידים החייבים.
בנוסף החברה פנתה לעורך דין חיצוני בהמשך לפסיקות האחרונות בנושא גביית ריבית פיגורים ממעסיקים, לקבלת חוות דעת על מנת להסדיר את חובותיה לעניין גביית ריבית פיגורים.
למרות קשיים בהערכת סכום הפיגורים, ולמיטב ידיעת הנהלת החברה החוב לא יעלה על סך 1,098 אלפי ש"ח (קרן בלבד) לתאריך המאזן.

ב. טיוב נתונים והעלאת דמי ניהול

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

ג. יתרת התחייבות לקרנות השקעה

הקופה התקשרה להשקעה בקרנות השקעה. יתרת הסכומים שנתרו להשקעה ליום 31 בדצמבר 2013 הינם 1,310 אלפי דולר ארה"ב.

באור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

איילון תגמולים ואישית לפיצויים
מסלול מניות

דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
328	377		רכוש שוטף
5	7	2	מזומנים ושווי מזומנים
			חייבים ויתרות חובה
333	384		סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
11	67	3	נכסי חוב שאינם סחירים
4,498	4,978	4	מניות
5,013	6,336	5	השקעות אחרות
9,522	11,381		סך כל ההשקעות הפיננסיות
9,855	11,765		סך כל הנכסים
8	2	6	זכאים ויתרות זכות
9,847	11,763		זכויות העמיתים
9,855	11,765		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

27 במרס, 2014

לבנה ציטרינבויס
בעלת התפקיד הבכיר
בתחום הכספים

דן קהל
מנכ"ל

משה טיומקין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אשור
הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2011	2012	2013		
אלפי ש"ח				
12	9	2		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
-	-	(1)		מנכסי חוב סחירים
1	-	1		מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,481)	375	961		ממניות
(215)	611	989		מהשקעות אחרות
(1,695)	986	1,950		סך כל ההכנסות (הפסדים) מההשקעות
(1,683)	995	1,952		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
121	102	80	7	דמי ניהול
4	14	8	8	עמלות ניהול השקעות
-	10	8	10	מסים
125	126	96		סך כל ההוצאות
(1,808)	869	1,856		עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
11,582	9,181	9,847
128	279	252
864	324	417
-	703	-
-	-	69
2,403	1,224	727
230	391	2,643
2,633	2,318	3,439
(148)	-	-
(1,393)	(1,386)	(2,732)
(949)	(1,090)	(482)
(2,490)	(2,476)	(3,214)
143	(158)	225
(1,808)	869	1,856
9,181	9,847	11,763

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה לקופה

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה מקופה

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח**כללי**

איילון גמל קופת תגמולים לעצמאים ולשכירים ואישית לפיצויים הינה קופה לתגמולים. הקופה כוללת שישה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. דוח זה מתייחס למסלול מניות. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בבאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
5	7

ריבית ודיבידנד לקבל

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
11	67

איגרות חוב קונצרניות :
הלוואות לעמיתים**באור 4 - מניות**

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
4,498	4,978

מניות סחירות

באור 5 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
4,042	4,969
970	1,367
1	-
5,013	6,336

השקעות אחרות סחירות
תעודות סל
קרנות נאמנות
אחרות
סך כל השקעות סחירות

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013

באור 7 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
-	-	3
121	102	77
121	102	80

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורדמיניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%	%	%
-	-	4.00
-	-	1.61
2.00	2.00	1.10
1.11	1.04	0.77

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות
על פי הוראות הדיןשיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת
בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית
לגבות על פי הוראות הדיןשיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה
החברה המנהלת בפועל

למידע אודות תקנות דמי הניהול החדשות ראה ביאור 15 בחברה המנהלת.

באור 8-עמלותניהולהשקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
0.50	0.06	0.05	4	3	4
-	0.65	0.67	-	11	4
0.50	0.71	0.72	4	14	8

עמלות קניה ומכירה של ניירות
ערךעמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ
לישראל

סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 9-תשואותמסלוליהשקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
15.99	58.92	14.74	-13.95	10.73	20.86

באור 10 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
-	10	8

מיסים בגין ניירות ערך זרים

- א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס. (האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).
- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
- ג. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות.

באור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 12 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

איילון תגמולים ואישית לפיצויים

מסלול מט"ח

דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013

איילון תגמולים ואישית לפיצויים - מסלול מט"ח

מאזן ליום 31 בדצמבר

ליים 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
127	35		רכוש שוטף
127	35		מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הרכוש השוטף
89	59	2	השקעות פיננסיות
35	1	3	נכסי חוב סחירים
286	91	4	נכסי חוב שאינם סחירים
410	151		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות

ליום 31 בדצמבר		ביאור
2012	2013	
אלפי ש"ח		
537	186	
537	186	
537	186	

סך כל הנכסים

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

		27 במרס, 2014	
		משה טיומקין	תאריך אשור
		יו"ר הדירקטוריון	הדוחות הכספיים
לבנה ציטרינבוים	דן קהל		
בעלת התפקיד הבכיר	מנכ"ל		
בתחום הכספים			

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איילון תגמולים ואישית לפיצויים - מסלול מט"ח

דוח הכנסות והוצאות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
7	1	(6)	
2	11	(3)	
-	-	1	
19	6	(13)	
21	17	(15)	

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות (ההפסדים) מההשקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
28	18	(21)
4	4	1
-	-	2
-	1	1
4	5	4
24	13	(25)

ביאור

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

עמלות ניהול השקעות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוח על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
457	714	537	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
19	210	154	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
133	-	-	העברות מקופות גמל
120	43	-	העברות בין מסלולים
253	43	-	סך כל העברות צבירה לקופה
			העברות צבירה מהקופה
(1)	-	(64)	העברות לקופות גמל
-	(23)	(108)	העברות בין מסלולים
(1)	(23)	(172)	סך כל העברות צבירה מקופה
252	20	(172)	העברות צבירה, נטו
24	13	(25)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
714	537	186	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון גמל קופת תגמולים לעצמאים ולשכירים ואישית לפיצויים הינה קופה לתגמולים. הקופה כוללת שישה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. דוח זה מתייחס למסלול מט"ח. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בבאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2- נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	31
89	28
89	28
89	59

אגרות חוב ממשלתיות סחירות:
 אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
 סך הכל אגרות חוב קונצרניות
 סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	1
35	-
35	1

איגרות חוב קונצרניות:
 שניתנות להמרה
 הלוואות לעמיתים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
275	91
11	-
286	91

השקעות אחרות סחירות
 תעודות סל
 מוצרים מובנים
 סך כל השקעות סחירות

באור 5 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
4	4	1

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

ב. שיעורדמיניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%	%	%
2.00	2.00	1.1
0.78	0.57	0.47

מקסימום שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

למידע אודות תקנות דמי הניהול החדשות ראה ביאור 15 בחברה המנהלת.

באור 6 – עמלותניהולהשקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
-	-	0.01	-	-	1
-	-	-	-	-	1
-	-	0.01	-	-	2

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 7 – תשואותמסלוליהשקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
-0.87	1.56	-7.06	5.69	1.76	-5.72

באור 8 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
-	1	1

מסים בגין ניירות ערך זרים

- א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס. (האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).
- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
- ג. הכנסות הקופה אינן חיבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסויימות.

באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 10 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

איילון תגמולים ואישית לפיצויים

מסלול טווח קצר

**דוחות כספיים
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
*2012	2013		
אלפי ש"ח			
741	1,255		רכוש שוטף
-	11	2	מזומנים ושווי מזומנים
741	1,266		חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
33,796	58,066	3	נכסי חוב סחירים
143	511	4	נכסי חוב שאינם סחירים
-	477	5	השקעות אחרות
33,939	59,054		סך כל ההשקעות הפיננסיות
34,680	60,320		סך כל הנכסים
22	23	6	זכאים ויתרות זכות
34,658	60,297		זכויות העמיתים
34,680	60,320		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

27 במרס, 2014

לבנה ציטרינבויים
בעלת התפקיד הבכיר
בתחום הכספים

דן קהל
מנכ"ל

משה טיומקין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אשור
הדוחות הכספיים

*ראה ביאור 1 סעיף ג'-בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
*2011	*2012	2013		
אלפי ש"ח				
22	18	9		הכנסות
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
398	841	677		מנכסי חוב סחירים
2	4	9		מנכסי חוב שאינם סחירים
-	3	3		מהשקעות אחרות
400	848	689		סך כל ההכנסות מההשקעות
422	866	698		סך כל ההכנסות
				הוצאות
137	252	273	7	דמי ניהול
14	10	14	8	עמלות ניהול השקעות
151	262	287		סך כל ההוצאות
271	604	411		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

*ראה ביאור 1 סעיף ג'-בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
17,969	31,873	34,658	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	36,278	קבלת נכסים נטו מ קופת גמל (מיזוג)*
262	518	948	תקבולים מדמי גמולים
806	2,277	1,926	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
153	9	-	העברות מחברות ביטוח
-	5	123	העברות מקרנות פנסיה חדשות
18,189	13,375	63	העברות מקופות גמל
2,405	839	1,240	העברות בין מסלולים
20,747	14,228	1,426	סך כל העברות צבירה לקופה
			העברות צבירה מהקופה
-	(24)	-	העברות לחברות ביטוח
(4,619)	(6,662)	(9,611)	העברות לקופות גמל
(1,951)	(3,602)	(1,887)	העברות בין מסלולים
(6,570)	(10,288)	(11,498)	סך כל העברות צבירה מקופה
14,177	3,940	(10,072)	העברות צבירה, נטו
271	604	411	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
31,873	34,658	60,297	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(* ראה ביאור ג'1 - בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון גמל קופת תגמולים לעצמאים ולשכירים ואישית לפיצויים הינה קופה לתגמולים. הקופה כוללת שישה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. דוח זה מתייחס למסלול טווח קצר. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בבאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	11

אחרים

באור 3- נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
29,764	50,718
4,032	7,348
33,796	58,066

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
143	511

אגרות חוב קונצרניות:

הלוואות לעמיתים

באור 5 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	477

השקעות אחרות סחירות

מוצרים מובנים

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
22	7
-	16
22	23

חברה מנהלת
מוסדות
סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 7 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
-	-	17
137	252	256
137	252	273

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%		
-	-	4.00
-	-	2.92
2.00	2.00	1.10
0.73	0.66	0.68

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

למידע אודות תקנות דמי הניהול החדשות ראה ביאור 15 בחברה המנהלת.

באור 8 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
-	0.03	0.02	14	10	13
-	-	-	-	-	1

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
-	-	0.02	14	10	14

סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 9 – תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
2.77	5.61	1.92	2.18	2.29	1.92

באור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חובות מעסיקים

חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 והתקנות שהותקנו על פיו מטילים התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. קיימת אי ודאות בכול הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחויבות המעסיקים, בין היתר בשל סיבות שונות לאי העברת כספים לקופה האופייניים לענף קופות הגמל(כגון: הפסקת יחסי עובד-מעביד, ניווד כספים לקופות אחרות וכד').

על מנת לגבות את החובות, כמתואר, שולחת הנהלת החברה מכתבי התראה למעבידים ולעמיתים ובמידת הצורך מגישה תביעות כנגד המעבידים החייבים.

בנוסף החברה פנתה לעורך דין חיצוני בהמשך לפסיקות האחרונות בנושא גביית ריבית פיגורים ממעסיקים, לקבלת חוות דעת על מנת להסדיר את חובותיה לעניין גביית ריבית פיגורים.

למרות קשיים בהערכת סכום הפיגורים, ולמיטב ידיעת הנהלת החברה החוב לא יעלה על סך 279 אלפי ש"ח (קרן בלבד) לתאריך המאזן.

ב. טיוב נתונים והעלאת דמי ניהול

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

איילון תגמולים ואישית לפיצויים

מסלול אג"ח

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2013

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
*2012	2013		
אלפי ש"ח			
8,803	757		רכוש שוטף
			מזומנים ושווי מזומנים
42	50	2	חייבים ויתרות חובה
8,845	807		סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
119,482	116,364	3	נכסי חוב סחירים
324	1,066	4	נכסי חוב שאינם סחירים
10,211	11,940	5	השקעות אחרות
130,017	129,370		סך כל ההשקעות הפיננסיות
138,862	130,177		סך כל הנכסים
70	12	6	זכאים ויתרות זכות
138,792	130,165		זכויות העמיתים
138,862	130,177		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

לבנה ציטרינבוים בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים		דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	27 במרס, 2014 תאריך אשור הדוחות הכספיים
--	--	-----------------	---------------------------------	---

*ראה ביאור 1 סעיף ג'-בדוח המצרפי.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2011	2012	2013		
אלפי ש"ח				
31	73	47		הכנסות
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
1,880	5,877	4,975		מנכסי חוב סחירים
13	15	109		מנכסי חוב שאינם סחירים
(13)	408	632		מהשקעות אחרות
1,880	6,300	5,716		סך כל ההכנסות מההשקעות
1,911	6,373	5,763		סך כל ההכנסות
				הוצאות
484	604	855	7	דמי ניהול
12	26	71	8	עמלות ניהול השקעות
-	-	5	9	ביטוח חיים
496	630	931		סך כל ההוצאות
1,415	5,743	4,832		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
68,839	56,149	138,792	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	2,908	קבלת נכסים נטו מ קופת גמל (מיזוג)*
350	1,110	3,801	תקבולים מדמי גמולים
5,410	4,717	6,861	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
1	588	260	העברות מחברות ביטוח
-	93	319	העברות מקרנות פנסיה חדשות
12,426	79,862	21,055	העברות מקופות גמל
2,122	11,106	1,255	העברות בין מסלולים
14,549	91,649	22,889	סך כל העברות צבירה לקופה
			העברות צבירה מהקופה
(641)	-	-	העברות לחברות ביטוח
(20,073)	(9,738)	(28,592)	העברות לקופות גמל
(2,880)	(1,404)	(7,604)	העברות בין מסלולים
(23,594)	(11,142)	(36,196)	סך כל העברות צבירה מקופה
(9,045)	80,507	(13,307)	העברות צבירה, נטו
1,415	5,743	4,832	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
56,149	138,792	130,165	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(* ראה ביאור ג'1.1- בדוח המצרפי.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון גמל קופת תגמולים לעצמאים ולשכירים ואישית לפיצויים הינה קופה לתגמולים. הקופה כוללת שישה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. דוח זה מתייחס למסלול אג"ח. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בבאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
42	50

ריבית ודיבידנד לקבל

באור 3- נכסי חובסחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
103,174	78,794
16,308	37,553
-	17
16,308	37,570
119,482	116,364

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
2	15
322	1,051
324	1,066

איגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לעמיתים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 5 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
9,502	11,237
709	703
10,211	11,940

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

מוצרים מובנים

סך כל השקעות סחירות

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
70	7
-	5
<u>70</u>	<u>12</u>

חברה מנהלת
מוסדות
סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 7 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
-	-	46
484	604	809
<u>484</u>	<u>604</u>	<u>855</u>

דמי ניהול שנגבו מתוך דמיהגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%	%	%
-	-	4.00
-	-	2.80
2.00	2.00	1.10
0.79	0.66	0.58

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

למידע אודות תקנות דמי הניהול החדשות ראה ביאור 15 בחברה המנהלת.

באור 8 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
0.05	0.03	0.30	12	25	60
-	-	-	-	-	9
-	-	-	-	1	2

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
עמלות אחרות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
0.05	0.03	0.30	12	26	71

סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 9 - ביטוח חיים

הקרן מבטחת את עמיתיה בפוליסת ביטוח חיים קבוצתי ע"י חברת "איילון חברה לביטוח בע"מ (עד ה 30.9.2013 הקרן ביטחה את עמיתיה ע"י הפניקס חברה לביטוח בע"מ) הביטוח הוא עבור עמיתים מגיל 18 ועד גיל 67 ובהיקף של 50 אלפי ש. העמיתים המבוטחים הם אלו שהיתרה בחשבונם היא מעל 1,000 ש"ח ובמגבלה של עד שני חשבונות לעמית ואשר הורו על ביצוע הביטוח האמור. פרמיית הביטוח הינה 6.3 ש"ח לחודשועד ה 30.09.2013 פרמיית הביטוח הייתה 6.99 ש"ח לחודש. סכום הביטוח מנוכה מידי חודש בחודשו מחשבונות העמיתים בגין החודש השוטף. סך הסכומים שנגבו בשנת הדוח הסתכם לסך של 5 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 560 ש"ח)

באור 10 – תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
4.95	4.12	5.80	3.37	7.45	4.05

באור 11 - התחייבויות ותלויות והתקשרויות

א. חובות מעסיקים

חוק הגנת השכר התשי"ח- 1958 והתקנות שהותקנו על פיו מטילים התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. קיימת אי ודאות בכול הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחויבות המעסיקים, בין היתר בשל סיבות שונות לאי העברת כספים לקופה האופייניים לענף קופות הגמל(כגון: הפסקת יחסי עובד-מעביד, ניווד כספים לקופות אחרות וכד'). על מנת לגבות את החובות, כמתואר, שולחת הנהלת החברה מכתבי התראה למעבידים ולעמיתים ובמידת הצורך מגישה תביעות כנגד המעבידים החייבים. בנוסף החברה פנתה לעורך דין חיצוני בהמשך לפסיקות האחרונות בנושא גביית ריבית פיגורים ממעסיקים, לקבלת חוות דעת על מנת להסדיר את חובותיה לעניין גביית ריבית פיגורים. למרות קשיים בהערכת סכום הפיגורים, ולמיטב ידיעת הנהלת החברה החוב לא יעלה על סך 129 אלפי ש"ח (קרן בלבד) לתאריך המאזן.

ב. טיוב נתונים והעלאת דמי ניהול

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 12- אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.

איילון תגמולים ואישית לפיצויים

מסלול כהלכה

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2013

ליים 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
151	365		רכוש שוטף
1	4	2	מזומנים ושווי מזומנים
152	369		חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
554	2,787	3	השקעות פיננסיות
1,298	5,170	4	נכסי חוב סחירים
1,852	7,957		השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,004	8,326		סך כל הנכסים
-	5	5	זכאים ויתרות זכות
2,004	8,321		זכויות העמיתים
2,004	8,326		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

27 במרס, 2014			
לבנה ציטרינבויים בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים	דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יו"ר הדירקטוריון	תאריך אשור הדוחות הכספיים

(*) מסלול הוקם במהלך 2012.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח הכנסות והוצאות לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
-	5		הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
2	70		מנכסי חוב סחירים
-	4		ממניות
(16)	330		מהשקעות אחרות
(14)	404		סך כל ההכנסות (ההפסדים) מההשקעות
(14)	409		סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
-	23	6	דמי ניהול
1	11	7	עמלות ניהול השקעות
-	2	9	מסים
1	36		סך כל ההוצאות
(15)	373		עודף הכנסות (הפסדים) על ההוצאות לתקופה

(*) מסלול הוקם במהלך 2012.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	2,004
-	493
-	248
-	568
-	189
1,771	4,804
248	524
2,019	6,085
-	(386)
-	(386)
2,019	5,699
(15)	373
2,004	8,321

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

סך כל העברות צבירה לקופה

העברות צבירה מהקופה

העברות לקופות גמל

סך כל העברות צבירה מקופה

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(* מסלול הוקם במהלך 2012).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דיווח

כללי

איילון גמל קופת תגמולים לעצמאים ולשכירים ואישית לפיצויים הינה קופה לתגמולים. הקופה כוללת שישה מסלולי השקעה: מסלול כללי, מסלול מניות, מסלול מט"ח, מסלול טווח קצר, מסלול אג"ח ומסלול כהלכה. דוח זה מתייחס למסלול כהלכה. פרטים נוספים ותיאור כללי הדיווח והמדיניות החשבונאית מובאים בבאורים לדוח המצרפי לעיל.

באור 2 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
1	4

ריבית ודיבידנד לקבל

באור 3- נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
500	2,336
54	451
554	2,787

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 4 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
1,298	5,170

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	2
-	3
-	5

חברה מנהלת

אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 6 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
-	-	1
-	-	22
-	-	23

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
%	%
-	4.00
-	1.44

דמי ניהול מדמי גמולים:
שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

2.00	1.1
-	0.44

שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

באור 7 – עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות		אלפי ש"ח	
0.05	0.10	1	6
-	-	-	3
-	-	-	2
0.05	0.10	1	11

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
עמלות אחרות
סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 8 – תשואות מסלוליה השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
	באחוזים				
1.62	0.00	0.00	0.00	-0.75	9.19

באור 9 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
-	2

מיסים בגין ניירות ערך זרים

- א. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור פטורים ממס. (האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).
- ב. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד 31 בדצמבר, 2013.
- ג. הכנסות הקופה אינן חיבות במס הכנסה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות.

באור 10 - התחייבויות ותלויות והתקשרויות

למידע אודות התחייבויות תלויות בקשר לחוזר בדבר טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים והכרעת המפקח בנושא העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, ראה באור 22 בחברה המנהלת.

באור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור 23 בחברה המנהלת.