

איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה חדשה כללית
בניהולה של איילון פנסיה וגמל בע"מ

סקירת הנהלה לשנת 2016

תוכן עניינים

1.	מאפיינים כלליים של קרן הפנסיה	2-3
א.	תיאור כללי של קרן הפנסיה והחברה המנהלת	2
ב.	מועד הקמת קרן הפנסיה	2
ג.	רשימת מסלולי ההשקעה	2
ד.	שינויים מהותיים בשנת הדיווח הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות	2
ה.	שיעורי ההפרשות המרביים שרשאית הקרן לקבל ומטרתן	3
ד.	שינוי במסמכי יסוד במהלך תקופת הדוח ועד ליום פרסומו	3
2.	ניתוח זכויות עמיתי קרן הפנסיה	3-4
א.	שינוי במספר חשבונות העמיתים	3
ב.	ניתוח זכויות עמיתים	4
3.	מידע אודות דמי ניהול	4-5
א.	שיעור דמי הניהול	4-5
ב.	מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקרן	5
4.	ניתוח מדיניות השקעה	5
5.	ניהול סיכונים	5
6.	הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון	6
7.	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	6
א.	בקורות ונהלים לגבי הגילוי	6
ב.	בקרה פנימית על דיווח כספי	6
הצהרות מנהלים		7
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי		9

1. מאפיינים כלליים של קרן הפנסיה

- א. שם קרן הפנסיה: איילון פיסגה כללית (להלן – "הקרן" או "קרן הפנסיה")
שם החברה המנהלת: איילון פנסיה וגמל בע"מ
סוג קרן הפנסיה: קרן חדשה כללית
סוג העמיתים: קוד: 513741017-00000000000657-0000-000
בעלי המניות בחברה המנהלת: שכירים ועצמאיים

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

הגוף המחזיק בשליטה בחברה המנהלת: איילון חברה לביטוח בע"מ

ב. שנת הקמת הקרן: 2000

ג. מסלולי השקעה:

מסלול ההשקעה הכללי – שנת תחילת פעילות 2000

קוד: 513741017-00000000000657-2150-000

נכסי המסלול יושקעו על פי ההתפתחויות בשוק ההון, בהתאם לשיקול דעתה המקצועי של החברה המנהלת ובכפוף להנחיות הרלוונטיות בהסדר התחיקתי. הקרן אינה זכאית לאג"ח מיועדות.

מסלול ת"ג עד 50 - שנת תחילת פעילות 2016

קוד: 513741017-00000000000657-0475-000

מסלול ת"ג 50 עד 60 - שנת תחילת פעילות 2016

קוד: 513741017-00000000000657-0476-000

מסלול ת"ג 60 ומעלה - שנת תחילת פעילות 2016

קוד: 513741017-00000000000657-0477-000

למידע נוסף אודות מסלולי ההשקעה, ראה באור 11' בדוח הכספי של קרן הפנסיה לשנת 2016.

ד. שינויים מהותיים בשנת הדיווח הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות:

ביום 1 לינואר 2017 התמזגה "איילון פנסיה וגמל בע"מ" לתוך "מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ", למידע נוסף ראה באור 11' בדוח הכספי של קרן הפנסיה לשנת 2016.

1. מאפיינים כלליים של קרן הפנסיה (המשך)

ה. שיעורי ההפרשות המרביים שרשאית הקרן לקבל ומטרתן:

- (1) הפקדות בגין עמיתים שכירים ועצמאיים, המפקידים כבר לקרן פנסיה חדשה מקיפה את הסכום החודשי המירבי המותר על פי תקנות מס הכנסה (20.5% מפעמיים השכר הממוצע במשק), ומעוניינים להפקיד לקרן פנסיה סכומים מעל הסכום החודשי המירבי המותר להפקדה בקרן פנסיה חדשה מקיפה.
- (2) הפקדות חד-פעמיות ואחרות אשר לא ניתן להפקידן בקרן פנסיה חדשה מקיפה.
- (3) עמיתים אשר מעוניינים להפנות את כל דמי הגמולים לצורך פנסיית זיקנה, ללא רכישת כיסויים ביטוחיים.

ו. שינוי במסמכי יסוד במהלך תקופת הדוח ועד ליום פרסומו:

- במהלך תקופת הדיווח ועד ליום פרסום דוח זה, לא חל שינוי במסמכי היסוד של הקרן למעט שינויי תקנון, כשהמהותיים ביניהם להלן:
- הוספת מודל תלוי גיל וסגירת המסלול הכללי למצטרפים חדשים החל מ- 1.1.2016, רישום מסלול השקעה לפנסיונרים, כל זאת ע"פ חוזר האוצר 2015-9-7 מיום 17 בפברואר 2015.
 - כמו כן, עדכון מסלול ברירת המחל על עבור מצטרפים חדשים למודל תלוי גיל החל מ- 1.1.2016.
 - ביטול מסלולי השקעה לא פעילים - פריזמה איילון (2151), פסגות איילון (2153), הדס איילון (2154).

2. ניתוח זכויות עמיתי קרן הפנסיה

א. שינוי במספר חשבונות העמיתים

להלן השינוי במספר החשבונות של העמיתים בקרן בשנת הדוח:

סוג העמיתים	מספר חשבונות עמיתים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	1,718	397	121	1,994	
עצמאיים	67	7	5	69	
סה"כ	1,785	404	126	2,063	
מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה	139	31	11	159	

2. ניתוח זכויות עמיתי קרן הפנסיה (המשך)

ב. ניתוח זכויות עמיתים

להלן ניתוח של זכויות העמיתים בקרן בשנת הדוח ובשנה שקדמה לה:

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 בדצמבר 2016	
		<u>עמיתים פעילים:</u>
673	628	מספר עמיתים
30,757	36,501	סך נכסים נטו (אלפי ש"ח)
		<u>עמיתים לא פעילים:</u>
1,112	1,435	מספר עמיתים
14,100	17,493	סך נכסים נטו (אלפי ש"ח)
		מספר מקבלי קצבה - פנסיונרים:
24	24	זקנה
1	3	שאירים
14,273	13,747	סך נכסים נטו (אלפי ש"ח)
47.3	48.8	גיל ממוצע לעמיתים פעילים (בשנים)

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

מספר עמיתים – להלן מספר חשבונות העמיתים בקרן בחלוקה לטווחי דמי הניהול:

ליום 31 בדצמבר 2016					דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4%-3%	3%-2%	2%-1%	1%-0%	דמי ניהול מנכסים
8	-	2	-	2	0%-0.25%
58	13	5	1	138	0.25%-0.5%
21	5	2	-	41	0.5%-0.75%
1,348	380	3	-	36	0.75%-1.05%
1,435	398	12	1	217	

סך נכסים באלפי ש"ח – להלן סך נכסי העמיתים בקרן בחלוקה לטווחי דמי הניהול:

ליום 31 בדצמבר 2016					דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4%-3%	3%-2%	2%-1%	1%-0%	דמי ניהול מנכסים
27	-	194	-	244	0%-0.25%
1,375	501	592	11	16,758	0.25%-0.5%
1,676	447	10	-	3,465	0.5%-0.75%
14,415	12,947	20	-	1,312	0.75%-1.05%
17,493	13,895	816	11	21,779	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקרן, נוסף לדמי הניהול, הינו 56 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות, ראה ביאור 11 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

דמי ניהול מקבלי קצבה – להלן נתונים אודות דמי ניהול ממקבלי קצבה בקרן:

ליום 31 בדצמבר 2016		דמי ניהול מנכסים* (%)
סך נכסים באלפי ש"ח	מספר מקבלי קצבה	
6,294	3	0.45%-0.6%
7,453	24	0.6%-2.0%
13,747	27	

*דמי הניהול בטווח העליון נגבים ממקבלי קצבה אשר פרשו טרם ליום התחילה כהגדרתו בסעיף ג' לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012.

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקרן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016		
סך נכסים באלפי ש"ח		
1.02	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)	
0.04	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)	
24,869	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)	
46.74	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך הנכסים נטו (באחוזים)	
332	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים	
16.09	שיעור חשבונות העמיתים הכולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)	

4. ניתוח מדיניות השקעה

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

6. הפניית תשומת הלב בחוות דעתו של רואה החשבון

דוח רואה החשבון המבקר של קרן הפנסיה כלל פסקת הפניית תשומת הלב לבאור וב' בדבר מיזוגה של הקרן עם "איילון מיטב פנסיה מקיפה", החל מיום 1 בינואר 2017, המובא בדוחותיה הכספיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר 2016, זאת מבלי לסייג את חוות דעתו של רואה החשבון.

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 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

תאריך

טדי לין
המנהל הכללי

רנן טוב
יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של קרן הפנסיה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן-
 - (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 קרן הפנסיה והצגנו 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 שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה.
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - (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 הפנסיה; 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 הפנסיה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23 במרס, 2017

תאריך

טדי לין
המנהל הכללי

הצהרה (certification)

אני, מאיר הרמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 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, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת לימים ולתקופות המדווחים בדוח.

3. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של קרן הפנסיה; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן-

(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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה.

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

(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 הפנסיה; 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 הפנסיה.

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

23 במרס, 2017

תאריך

מאיר הרמל
מנהל הכספים
של קרנות הפנסיה

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של איילון פיסגה כללית - קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן הפנסיה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הגוף המוסדי לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ולכללי חשבונאות מקובלים בישראל וכן הוראות 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.

הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות 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 הגוף המוסדי בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-"COSO". בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (BELIEVES) כי ליום 31 בדצמבר 2016, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

_____ חתימה

י"ר הדירקטוריון, רונן טוב

_____ חתימה

מנכ"ל, מר טדי לין

_____ חתימה

מנהל הכספים, מר מאיר הרמל