

איילון איגוד תגמולים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2013

איילון איגוד תגמולים

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2013

תוכן העניינים

3	דחורואיהחשבון
4	מאזנים
5	דוחותהכנסותוהוצאות
6	דוחותעלהשינוייםבזכויותהעמיתים
7-13	ביאורים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של איילון איגוד תגמולים **בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של איילון איגוד תגמולים (להלן "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסם ה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של איילון פנסייה 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, 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 ה תכנון 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 היא תהליך ה מיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי ו ההכנה 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 17-9-2012. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט 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 ל כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד- 1964, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה- 2005 ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גופים מוסדיים 17-9-2012, 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, ש יכולה 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 שבקרות 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 ליום 31 בדצמבר 2013 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו, מיום 27 במרס 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרס 2014

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של איילון איגוד תגמולים

ביקרנו את הדוח על המצב הכספי המצורף של איילון איגוד תגמולים (להלן - "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2013 ואת דוח הכנסות והוצאות ואת הדוח על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של איילון פנסייה וגמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2012 ולכל אחת משתי השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, 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 וההנהלה 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 ליום 31 בדצמבר 2013 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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.

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 2014

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2012	2013		
אלפי ש"ח			
1,880	2,920		רכוש שוטף
76	50	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
1,956	2,970		סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
53,020	49,014	4	נכסי חוב סחירים
3,068	2,349	5	נכסי חוב שאינם סחירים
15,450	15,920	6	מניות
21,409	21,506	7	השקעות אחרות
92,947	88,789		סך כל ההשקעות הפיננסיות
94,903	91,759		סך כל הנכסים
18	29	9	זכאים ויתרות זכות
94,885	91,730		זכויות העמיתים
94,903	91,759		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

		27 במרס 2014	
לבנה ציטרינבוים בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים	דן קהל מנכ"ל	משה טיומקין יושב ראש הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2011	2012	2013		
אלפי ש"ח				
107	81	(1)		הכנסות (הפסדים)
				מזומנים ושוי מזומנים
				מהשקעות:
(85)	5,313	3,567		מנכסי חוב סחירים
119	258	122		מנכסי חוב שאינם סחירים
(3,895)	2,122	2,893		ממניות
(2,975)	524	3,660		מהשקעות אחרות
(6,836)	8,217	10,242		סך כל ההכנסות (הפסדים) מההשקעות
(6,729)	8,298	10,241		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
22	52	58	10	דמי ניהול
54	78	86	11	עמלות ניהול השקעות
8	38	39	13	מסים
84	168	183		סך כל ההוצאות
(6,813)	8,130	10,058		עודף הכנסות(הפסדים) על ההוצאות לתקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
אלפי ש"ח			
119,055	105,211	94,885	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
10	-	-	תקבולים מדמי גמולים
2,505	4,248	4,587	תשלומים לעמיתים
-	(79)	-	העברות צבירה מהקופה
(4,536)	(14,129)	(8,626)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,536)	(14,208)	(8,626)	העברות לקופות גמל
(4,536)	(14,208)	(8,626)	סך כל העברות צבירה מקופה
(6,813)	8,130	10,058	העברות צבירה, נטו
105,211	94,885	91,730	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
			זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

באור 1 - כללי דיווח

א. כללי

- ביום 30 ביוני 2011 עברה הקופה לניהול איילון פנסיה וגמל בע"מ(לשעבר איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ)-(להלן- איילון). עד ליום 30 ביוני 2011 נוהלה הקופה ע"י קופת התגמולים של בנק איגוד לישראל בע"מ.
- הקופה מקבלת שירותי ניהול חשבונות ושירותים נילווים (אך לא שרותים הנוגעי ם לניהול השקעות) מבנק הבינלאומי הראשון וגופים שבשליטתו,

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה-

- (1) הקופה—איילון איגוד תגמולים הינה קופת גמלה מאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.
- (2) החברה—איילון פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר : איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ)
- (3) הממונה—הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
- (4) אגף שוק ההון—אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר
- (5) צדדים קשורים בעלי 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. הגדרות

- 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 4 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.
- כתוצאה מהמיזוג לא הייתה פגיעה בעמיתי קופות הגמל המתמזגות ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.

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 (במסלולים שאינם מבטחי תשואה) או שמידע על השווי ההוגן שלהם ניתן לצורכי ביאור בלבד, 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.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. 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 שיעורי השינויים שחלו בהם:

שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%	%	%
2.55	1.44	1.91
7.66	(2.30)	(7.02)

שיעור עליית (ירידת) מדדים נבחרים:

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	
51	49
-	1
25	-
76	50

ריבית ודיבדנד לקבל

מוסדות

אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חובסחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
23,694	25,181
29,326	23,833
29,326	23,833
53,020	49,014

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
1,666	1,019
126	-
<u>1,276</u>	<u>1,330</u>
<u>3,068</u>	<u>2,349</u>

איגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
15,450	15,920

מניות סחירות

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
20,191	21,503
1,215	-
3	3
<u>21,409</u>	<u>21,506</u>

השקעות אחרות סחירות
 תעודות סל
 מוצרים מובנים
 אופציות
 סך כל השקעות סחירות

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
14	29
4	-
<u>18</u>	<u>29</u>

חברה מנהלת
 אחרים
 סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
22	52	58

הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורדמיניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
%		
2.00	2.00	2.00
0.25	0.25	0.25

מקסימום שיעור דמי ניהול הקופה
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 10-עמלותניהולהשקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2011	2012	2013	2011	2012	2013
שיעור מתוך מחזור עסקאות			אלפי ש"ח		
0.06	0.06	0.07	52	51	26
-	-	-	-	2	24
-	-	-	2	25	36
0.06	0.06	0.07	54	78	86

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

באור 11-תשואתמסלוליהשקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2009	2010	2011	2012	2013
באחוזים					
8.86	25.07	7.20	5.87-	8.52	11.61

באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
אלפי ש"ח	
14	29
6	5

החברה המנהלת

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

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
22	52	58

דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 13 - מיסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2013
אלפי ש"ח		
8	38	39

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 מסויימות.

באור 14 - 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 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

למידע אודות הוראת השעה למשיכת כספים מחשבונות שאינם פעילים בעלי יתרה

צבורה נמוכה, עד 7,000 ש"ח ראה באור23 בחברה המנהלת.