

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2013

(בלתי מבוקרים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

תוכן העניינים

עמוד

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות תנועה בקרן פנסיה
7-10	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

הנדון : סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2013

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 30 ביוני 2013, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ו שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל – "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, ובהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 22 באוגוסט 2013

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
9,188	2,196	9,500	<u>רכוש שוטף</u>
170	68	89	מזומנים ושווי מזומנים
9,358	2,264	9,589	חייבים ויתרות חובה
32,520	22,300	47,363	<u>השקעות פיננסיות</u>
36,345	24,259	56,180	נכסי חוב סחירים
22,858	13,818	31,488	נכסי חוב שאינם סחירים
2,401	2,589	3,335	מניות
94,124	62,966	138,366	השקעות אחרות
<u>103,482</u>	<u>65,230</u>	<u>147,955</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
1,580	794	1,921	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
101,841	64,436	145,978	<u>התחייבויות פנסיונית :</u>
			<u>התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)</u>
60	-	55	<u>התחייבויות לפנסיונרים :</u>
1	-	1	התחייבויות לשאירי מבוטח
61	-	56	עתודה לפנסיונרים
101,902	64,436	146,034	<u>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</u>
<u>103,482</u>	<u>65,230</u>	<u>147,955</u>	<u>סך כל ההתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

שרון גרשביין – האחראית על תחום הכספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	נדב דותן - יו"ר דירקטוריון	22 באוגוסט 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---------------------------	-------------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
הכנסות (הפסדים)					
**114	(15)	**19	106	53	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות					
2,523	542	(380)	964	(445)	מנכסי חוב סחירים
2,241	294	1,007	676	1,667	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,572	(840)	129	(381)	1,067	ממניות
1,394	(558)	491	228	1,551	מהשקעות אחרות
8,730	(562)	1,247	1,487	3,840	סך כל ההכנסות מהשקעות
**, (2)	**, -	**, (2)	**, -	(3)	הכנסות (הוצאות) אחרות
8,842	(577)	1,264	1,593	3,890	סך כל ההכנסות
הוצאות					
1,302	285	543	509	994	דמי ניהול
95	36	19	50	38	עמלות ניהול השקעות
1,099	262	480	473	887	הוצאות ביטוח משנה
35	16	31	19	39	מיסים
2,531	599	1,073	1,051	1,958	סך כל ההוצאות
6,311	(1,176)	191	542	1,932	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים על התנועה בקרן הפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
42,187	54,958	125,767	42,187	101,902	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
* 26,128	* 5,675	10,798	* 10,531	19,798	תקבולים מדמי גמולים
-	-	(1)	-	(2)	תשלומים לפנסיונרים
(3)	-	(28)	-	(28)	תשלומי פנסיה שאירים
(3)	-	(29)	-	(30)	תשלומי פנסיה נכות
(994)	(160)	(249)	(312)	(569)	תשלומים אחרים - פדיונות
(997)	(160)	(278)	(312)	(599)	סך הכל תשלומים
2,676	907	1,177	1,209	2,630	העברות צבירה לקרן
27,505	4,682	8,947	11,240	21,445	העברות מחברות ביטוח
290	41	453	57	576	העברות מקרנות פנסיה חדשות
30,471	5,630	10,577	12,506	24,651	העברות מקופות גמל
(147)	(296)	(4)	(296)	(101)	העברות צבירה מהקרן
(1,888)	(195)	(1,017)	(722)	(1,399)	העברות לחברות ביטוח
(163)	-	-	-	(150)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,198)	(491)	(1,021)	(1,018)	(1,650)	העברות לקופות גמל
28,273	5,139	9,556	11,488	23,001	העברות צבירה נטו
6,311	(1,176)	191	542	1,932	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
101,902	64,436	146,034	64,436	146,034	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

* סווג מחדש
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2013 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
- ג. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה מקיפה (להלן - הקרן) הוקמה ביום 10 ביוני 2008 בהתאם לכללים לניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ. קרן הפנסיה החלה לפעול בחודש יולי 2008.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 2 – התחייבויות פנסיוניות

להלן נתונים אודות עודף (גרעון) אקטוארי לחלוקה :

אחוזים מתוך ההתחייבות					
<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר 2009</u> <u>מבוקר</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר 2010</u> <u>מבוקר</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר 2011</u> <u>מבוקר</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר 2012</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30</u> <u>ביוני 2013</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
					כלל עמיתי הקרן
0.99	0.99	0.95	0.94	0.08	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין מקרי נכות
0.53	0.48	0.42	0.33	0.03	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
-	-	-	-	-	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין תוחלת חיים של מקבלי קצבאות
-	-	-	-	-	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין פרישות חדשות
	-	-	-	-	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין שינויים בהנחות
(0.97)	(1.08)	(1.21)	(1.05)	(0.01)	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין גורמים אחרים
0.55	0.39	0.16	0.22	0.10	סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתי הקרן
					חלוקה למבוטחים
0.55	0.39	0.16	0.22	0.10	סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי לחלוקה למבוטחים כדלעיל
					חלוקה לפנסיונרים
-	-	-	0.22	0.10	סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי כדלעיל
-	-	-	9.87	0.76	עודף (גירעון) בגין סטיה מהנחת התשואה
-	-	-	(6.53)	1.61	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון
-	-	-	(0.97)	0.18	עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית
-	-	-	2.59	2.65	סך הכל עודף (גרעון) לחלוקה לפנסיונרים*

*הפנסיות המשולמות לפנסיונרים יעודכנו בהתאם לעודף(גרעון) לחלוקה לאחר חישוב אחוז השינוי ברמה שנתית .

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 3 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>
<u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
1,047	228	416	406	763
255	57	127	103	231
<u>1,302</u>	<u>285</u>	<u>543</u>	<u>509</u>	<u>994</u>

דמי הניהול שנגבו

מתוך דמי הגמולים

דמי הניהול שנגבו

מתוך סך הנכסים

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים:

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u>
<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>

דמי ניהול מדמי גמולים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות

על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה

המנהלת בפועל

6.00	6.00	6.00
<u>3.94</u>	<u>3.75</u>	<u>3.87</u>

דמי ניהול מהצבירה:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות

על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה

המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

0.50	0.50	0.50
<u>0.36</u>	<u>0.36</u>	<u>0.36</u>

ג. שיעור דמי ניהול למקבלי קצבה - מתוך סך כל הנכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן לכלל מקבלי הקצבה, בשיעור שלא יעלה על 0.5% לשנה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – תשואת הקרן

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2012</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2013</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>
---	--	--

13.49

3.68

3.49

תשואה כוללת על כל תיק ההשקעות*

*תשואת הפנסיונרים זהה לתשואת המבוטחים

באור 5- דמי ביטוח למבטח משנה

א. על פי דרישות אגף שוק ההון קרן פנסיה חדשה מחויבת בביטוח משנה עד הגיעה ל- 1,500 עמיתים. החברה המנהלת התקשרה (בעבור הקרן) לביטוח משנה עם חברת SCOR שהינה מבטח המשנה (מבטח חוץ), כאשר כ- 90% מהכיסוי הביטוחי הנם באחריות מבטח המשנה בהתאם להסכמות שגובשו עם מבטח המשנה. בתאריך 18 באוגוסט 2009 נחתם הסכם סופי ומפורט על בסיס מכתב הכיסוי החתום. ביטוח המשנה הינו ביטוח מסוג שייר, כלומר הסיכון מתחלק בין הקרן ובין מבטח המשנה על פי יחס שנקבע מראש. החלוקה הינה מדורגת כדלקמן:

ב. פנסיית נכות חודשית עד 5,000 ש"ח או סכום בסיכון לשארים עד 500,000 ש"ח – 90% מהיקף הכיסוי באחריות מבטח המשנה, 10% שייר לקרן הפנסיה.

ג. פנסיית נכות חודשית מעל 5,000 ש"ח או סכום בסיכון לשארים מעל 500,000 ש"ח – 100% מהיקף הכיסוי באחריות מבטח המשנה כלומר ללא שייר לקרן הפנסיה.

הביטוח מכסה את מסלולי הביטוח והוראות תקנון הקרן, כלומר שמבטח המשנה ישתתף בתביעות על פי התנאים הקבועים בתקנון בהתאם לחלקו כמפורט לעיל.

באור 6- התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא קיימות תביעות משפטיות נגד הקרן.

באור 7- התפתחויות אחרות

ביום 1 ביולי, 2013 נכנס לתוקף תיקון תקנון קרן הפנסיה לרבות בנושאים הבאים: הוספה תקופת הבטחת קצבה של 216 חודשים, הורחב הגיל המקסימאלי להבטחת קצבה לגיל 87, תוקנה ההגדרה של הכנסה קובעת לנכות ושארים, תוקן מנגנון איזון אקטוארי והמקדמים המפורטים בנספחי התקנון – באופן התואם את הוראות ההסדר התחיקתי ואת הוראות חוזר פנסיה 1-3-2013, עודכנה טבלת אחוז הכיסוי הביטוחי לכל גיל במסלול עתיר נכות ושארים והוסף מסלול ביטוח חדש – "מסלול עתיר שארים".