

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 31 במרץ 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	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 31 במרץ 2013

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 31 במרץ, 2013 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שנתיים 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 וחסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 28 במאי 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>31 במרץ</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרץ</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
9,188	4,923	13,246	<u>רכוש שוטף</u>
170	44	60	מזומנים ושווי מזומנים
9,358	4,967	13,306	חייבים ויתרות חובה
32,520	16,958	40,342	<u>השקעות פיננסיות</u>
36,345	20,903	41,176	נכסי חוב סחירים
22,858	10,956	28,130	נכסי חוב שאינם סחירים
2,401	1,426	3,428	מניות
94,124	50,243	113,076	השקעות אחרות
103,482	55,210	126,382	<u>סך כל הנכסים</u>
1,580	252	615	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
101,841	54,958	125,709	<u>התחייבויות פנסיונית :</u>
			<u>התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)</u>
60	-	57	<u>התחייבויות לפנסיונרים :</u>
1	-	1	התחייבויות לשאירי מבוטח
61	-	58	עתודה לפנסיונרים
101,902	54,958	125,767	<u>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</u>
			<u>סך כל ההתחייבויות</u>
103,482	55,210	126,382	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

שרון גרשביין – האחראית על תחום הכספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	נדב דותן - יו"ר דירקטוריון	28 במאי 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---------------------------	-------------------------------	---

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2012
אלפי ש"ח
מבוקר

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ
2012
אלפי ש"ח
בלתי מבוקר

2013
אלפי ש"ח
בלתי מבוקר

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

112 121 33

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות

2,523 422 (65)
2,241 382 660
2,572 459 938
1,394 786 1,060
8,730 2,049 2,593

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

8 - 4

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

8,850 2,170 2,630

הוצאות

דמי ניהול
עמלות ניהול השקעות
הוצאות ביטוח משנה
מיסים

1,302 224 451
95 14 19
1,099 211 407
35 3 8
2,531 452 885

סך כל ההוצאות

6,319 1,718 1,745

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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 31 במרץ		
2012	2012	2013	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
42,187	42,187	101,902	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
26,120	4,856	8,996	תקבולים מדמי גמולים
(3)	-	(1)	תשלומים לפנסיונרים תשלומי פנסיות שארים
(994)	(152)	(320)	תשלומים אחרים - פדיונות
(997)	(152)	(321)	סך הכל תשלומים
2,676	302	1,453	העברות צבירה לקרן
27,505	6,558	12,498	העברות מחברות ביטוח
290	16	123	העברות מקרנות פנסיה חדשות
30,471	6,876	14,074	העברות מקופות גמל
(147)	-	(97)	העברות צבירה מהקרן
(1,888)	(527)	(382)	העברות לחברות ביטוח
(163)	-	(150)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,198)	(527)	(629)	העברות לקופות גמל
28,273	6,349	13,445	העברות צבירה נטו
6,319	1,718	1,745	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
101,902	54,958	125,767	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

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 וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2013 ולתקופה של שלושה 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 וחסכון במשרד האוצר. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ. קרן הפנסיה החלה לפעול בחודש יולי 2008.
- ד. החל מרבעון רביעי לשנת 2012, לקרן ישנה התחייבות לפנסיונר בגין פנסיית שאירים.

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</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>במרץ</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>במרץ</u>	
<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
			כלל עמיתי הקרן
0.94	0.32	0.04	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין מקרי נכות
0.33	0.14	0.02	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
(1.05)	(0.38)	-	עודף (גירעון) דמוגרפי בגין גורמים אחרים
0.22	0.08	0.06	סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתי הקרן
			חלוקה למבוטחים
0.22	0.08	0.06	סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי לחלוקה למבוטחים כדלעיל
			חלוקה לפנסיונרים
0.22	-	0.06	סך הכל עודף (גירעון) דמוגרפי כדלעיל
9.87	-	2.05	עודף (גירעון) בגין סטיה מהנחת התשואה
(6.53)	-	2.30	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון
(0.97)	-	0.39	עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית
2.59	-	4.80	סך הכל עודף (גירעון) לחלוקה לפנסיונרים

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</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</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>	
1,047	178	347	דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
255	46	104	דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>1,302</u>	<u>224</u>	<u>451</u>	

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u>	
<u>2012</u>	<u>2012</u> %	<u>2013</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	
6.00	6.00	6.00	דמי ניהול מדמי גמולים
3.94	3.70	3.86	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
			שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			דמי ניהול מהצבירה :
0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.36	0.36	0.36	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – תשואת הקרן

<u>לתקופה של</u> <u>שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2012</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>לתקופה של</u> <u>שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2013</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>
13.49	4.77	2.42

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.