

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2014

(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
7-11	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 2014

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 30 ביוני 2014, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה 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 שניוודע 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.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 28.8.2014

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
16,260	9,500	18,024	רכוש שוטף
*32	89	54	מזומנים ושווי מזומנים
16,292	9,589	18,078	חייבים ויתרות חובה
70,183	47,363	86,020	השקעות פיננסיות
76,748	56,180	101,427	נכסי חוב סחירים
44,918	31,488	61,061	נכסי חוב שאינם סחירים
4,807	3,335	7,272	מניות
196,656	138,366	255,780	השקעות אחרות
764	-	2,389	נדל"ן להשקעה
213,712	147,995	276,247	סך כל הנכסים
*4,422	1,921	810	זכאים ויתרות זכות
209,183	145,978	274,560	התחייבויות פנסיוניות :
			התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
56	55	850	התחייבויות לפנסיונרים :
50	-	50	התחייבויות לשאירי מבוטח
1	1	(23)	עתודה ולתביעות שקרו וטרם דווחו
107	56	877	עתודה לפנסיונרים
209,290	146,034	275,437	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
213,712	147,995	276,247	סך כל ההתחייבויות

* מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

שרון גרשביין – מנהלת כספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	28 באוגוסט, 2014 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		
2013	2013	2014	2013	2014	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
הכנסות (הפסדים)					
102	19	25	53	(23)	ממזומנים ושווי מזומנים
291	(380)	1,882	(445)	3,574	מהשקעות
4,222	1,007	1,596	1,667	2,887	מנכסי חוב סחירים
5,383	129	2,290	1,067	3,886	מנכסי חוב שאינם סחירים
4,949	491	1,058	1,551	1,354	ממניות
141	-	(11)	-	15	מהשקעות אחרות
14,986	1,247	6,815	3,840	11,716	מנדל"ן להשקעה
					סך כל ההכנסות מהשקעות
(9)	(2)	(2)	(3)	3	הכנסות (הוצאות) אחרות
15,079	1,264	6,838	3,890	11,696	סך כל ההכנסות
הוצאות					
2,443	543	913	994	1,706	דמי ניהול
206	19	98	38	130	עמלות ניהול השקעות
1,585	480	(91)	887	420	הוצאות ביטוח משנה
74	31	70	39	106	מיסים
4,308	1,073	990	1,958	2,362	סך כל ההוצאות
10,771	191	5,848	1,932	9,334	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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
101,902	125,767	240,210	101,902	209,290	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
48,672	10,798	18,257	19,798	33,689	תקבולים מדמי גמולים
(3)	(1)	(31)	(2)	(32)	תשלומים לפנסיונרים
(29)	(28)	-	(28)	-	תשלומי פנסיה שאיריס
(32)	(29)	(31)	(30)	(32)	תשלומי פנסיה נכות
(1,917)	(249)	(897)	(569)	(1,962)	תשלומים אחרים - פדיונות
(1,949)	(278)	(928)	(599)	(1,994)	סך הכל תשלומים
5,851	1,177	1,043	2,630	1,728	העברות צבירה לקרן
46,641	8,947	13,019	21,445	27,446	העברות מחברות ביטוח
2,042	453	1,005	576	1,456	העברות מקרנות פנסיה חדשות
54,534	10,577	15,067	24,651	30,630	העברות מקופות גמל
(210)	(4)	(5)	(101)	(5)	העברות צבירה מהקרן
(4,228)	(1,017)	(3,012)	(1,399)	(5,416)	העברות לחברות ביטוח
(202)	-	-	(150)	(91)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,640)	(1,021)	(3,017)	(1,650)	(5,512)	העברות לקופות גמל
49,894	9,556	12,050	23,001	25,118	העברות צבירה נטו
10,771	191	5,848	1,932	9,334	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
209,290	146,034	275,437	146,034	275,437	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. 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.
- ב. 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.
- ג. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2014 ולתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

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>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30</u> <u>ביוני 2014</u>	<u>לתקופה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30</u> <u>ביוני 2013</u>	<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר 2013</u>
<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>
כלל עמיתי הקרן		
0.08	0.08	0.62
(0.12)	0.03	0.31
-	-	-
-	-	-
-	-	-
0.03	(0.01)	(0.75)
(0.01)	0.10	0.18
חלוקה למבוטחים		
(0.01)	0.10	0.18
חלוקה לפנסיונרים		
(0.01)	0.10	0.18
4.35	0.76	6.35
(7.17)	1.61	(1.40)
2.82	0.18	-
(0.01)	2.65	5.13

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>2013</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
1,895	416	694	763	1,283
548	127	219	231	423
<u>2,443</u>	<u>543</u>	<u>913</u>	<u>994</u>	<u>1,706</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</u> <u>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>2013</u>	<u>2013</u>	<u>2014</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

3.81

3.95

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

0.34

0.36

ג. שיעור דמי ניהול למקבלי קצבה - מתוך סך כל הנכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן לכלל מקבלי הקצבה, נקבע לפי תקנון הקרן.

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>2013</u> <u>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>	<u>לתקופה של</u> <u>שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u> <u>2014</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>
---	--	--

10.31

3.49

4.77

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 27 במאי 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.

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

ה. ביום 1 ביולי, 2013 נכנס לתוקף תיקון לתקנון קרן הפנסיה המקיפה שבניהול החברה אשר קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון במשרד האוצר. כפועל יוצא, הגיעה החברה להסכמות חדשות מול מבטח המשנה, בין היתר, בקשר עם שיעור דמי הביטוח המועברים למבטח המשנה וכן, נוסף מנגנון של השתתפות ברווחים לעמיתי הקרן.

ו. חישוב סכום השתתפות ברווחים נערך לראשונה על פי ההסכם ליום 31 בדצמבר 2013, על פני תקופת חצי שנה האחרונה לשנת 2013. בהתאם לחישוב נמצא כי עמיתי הקרן זכאים להשתתפות ברווחים של כ-151 אלפי ש"ח. סכום זה קוזז מהוצאות ביטוח משנה וכן נכלל בעודף האקטוארי לשנת 2013.

באור 6- התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 7- התפתחויות אחרות

ביום 27 ליולי 2014 פירסם הממונה חוזר בדבר מתן הנחה בדמי ניהול למקבלי קצבה בקרן פנסיה חדשה .

מטרת חוזר זה היא להסדיר את האופן שבו תחושב הקצבה והאופן שבו ייגבו דמי הניהול על ידי החברה המנהלת במקרה שבו ניתנת הנחה בדמי ניהול למקבל קצבה. להערכת החברה המנהלת, להוראות החוזר אין השפעה מהותית על פעילות החברה .