



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 31 במרס 2019

(בלתי מבוקרים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

תוכן העניינים

עמוד

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות תנועה בקרן פנסיה
7-12	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
העמיתים של אלטשולר שחם קרון פנסיה מקיפה
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2019

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרון פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 31 במרץ 2019, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של 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 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

15 במאי, 2019

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> 2018 אלפי ש"ח מבוקר	<u>31 במרס</u> 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	<u>31 במרס</u> 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	<u>ביאור</u>
165,961 765 <u>166,726</u>	168,309 3,353 <u>171,662</u>	302,593 4,782 <u>307,375</u>	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
914,878 1,271,832 941,152 411,006 <u>3,538,868</u>	807,869 822,953 482,445 164,135 <u>2,277,402</u>	1,152,554 1,453,881 1,001,757 531,665 <u>4,139,857</u>	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות
2,069	2,083	1,988	סך כל השקעות פיננסיות נדליין להשקעה
14,556	12,180	17,364	נכסי ביטוח משנה
<u>3,722,219</u>	<u>2,463,327</u>	<u>4,466,584</u>	סך כל הנכסים
74,173	44,354	64,841	זכאים ויתרות זכות
3,359,834 265,564 <u>3,625,398</u>	2,162,433 239,581 <u>2,402,014</u>	3,673,390 699,428 <u>4,372,818</u>	התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה : התחייבות לעמיתים פעילים התחייבות לעמיתים שאינם פעילים סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
5,514 13,903 <u>19,417</u>	100 16,290 <u>16,390</u>	11,949 13,891 <u>25,840</u>	4 4 התחייבויות למקבלי קצבה התחייבות לפנסיונרים התחייבות למקבלי קצבה קיימים סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
3,200	569	3,085	5 עודף (גירעון) אקטוארי : עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה ורבית סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
31 <u>3,231</u>	- <u>569</u>	- <u>3,085</u>	
<u>3,648,046</u>	<u>2,418,973</u>	<u>4,401,743</u>	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>3,722,219</u>	<u>2,463,327</u>	<u>4,466,584</u>	סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

שרון גרשביין –
משנה למנכ"ל,
מנהלת כספים ומטה

יאיר לוינשטיין -
מנכ"ל

רון שחם -
יו"ר דירקטוריון

15 במאי, 2019
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2019</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>	
			הכנסות (הפסדים)
(37)	315	(912)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(9,184)	2,012	33,033	מנכסי חוב סחירים
55,212	7,478	14,389	מנכסי חוב שאינם סחירים
(49,376)	(17,505)	89,632	ממניות
(43,390)	2,863	108,278	מהשקעות אחרות
232	101	(50)	מנדל"ן להשקעה
(46,506)	(5,051)	245,282	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
5	(23)	(14)	הכנסות אחרות, נטו
(46,538)	(4,759)	244,356	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
21,763	4,485	6,552	דמי ניהול
5,080	646	1,708	הוצאות ישירות
682	167	201	מיסים
27,525	5,298	8,461	סך כל ההוצאות
(74,063)	(10,057)	235,895	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים מאוחדים על התנועה בקרן הפנסיה

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1,991,550	1,991,550	3,648,046	סך נכסים בניכוי
645,572	125,470	221,934	התחייבויות שוטפות
22	22	146	ליום 1 בינואר של השנה
(21,241)	(3,910)	(8,823)	תקבולים:
748	164	-	תקבולים מדמי גמולים
625,101	121,746	213,257	תקבולים מדמי סליקה
			חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
			הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
			סך כל תקבולים, נטו
			תשלומים:
(116)	(29)	(29)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(848)	(137)	(262)	תשלומי פנסיית זקנה
(461)	(105)	(103)	תשלומי פנסיית שאירים
(1,425)	(271)	(394)	תשלומי פנסיית נכות
			תשלומים לפנסיונרים
(11)	-	(62)	תשלומי פנסיית זקנה
-	-	(35)	תשלומי פנסיית שאירים
(367)	-	(336)	תשלומי פנסיית נכות
(378)	-	(433)	
			תשלומים אחרים
(34,400)	(5,719)	(11,275)	פדיונות
5,597	1,730	3,683	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
(30,606)	(4,260)	(8,419)	סך כל התשלומים, נטו
36,059	7,174	17,550	העברות צבירה לקרן
1,237,972	357,183	345,465	העברות מחברות ביטוח
3,438	1,526	4,806	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,277,469	365,883	367,821	העברות מקופות גמל
			העברות צבירה מהקרן
(8,689)	(2,211)	(2,225)	העברות לחברות ביטוח
(125,328)	(42,642)	(50,545)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(7,388)	(1,036)	(2,087)	העברות לקופות גמל
(141,405)	(45,889)	(54,857)	
1,136,064	319,994	312,964	העברות צבירה, נטו
(74,063)	(10,057)	235,895	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות
3,648,046	2,418,973	4,401,743	והוצאות
			סך הנכסים 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. אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") התאגדה ביום 9 בדצמבר 2001 והיא עוסקת בניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. בשנת 2011 שונה שמה של החברה המנהלת מאלטשולר שחם קופות גמל בע"מ לשמה הנוכחי.
- ב. 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. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבונות נפרדת.
- ג. כחלק מיישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 "מסלולי השקעה בקופות גמל" ("המודל הצייליאני) החלה החברה המנהלת להפעיל החל מיום 1.1.2016, מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים וכן מסלולי השקעה נוספים כאמור:
- אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול לבני 50 ומטה (מס' אישור מ"ה 9757).
 - אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול לבני 50 עד 60 (מס' אישור מ"ה 9758).
 - אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול לבני 60 ומעלה (מס' אישור מ"ה 9759).
 - אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה (מס' אישור מ"ה 2196).
 - אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול הלכה (מס' אישור מ"ה 9760).
- החל מיום 1.1.2016 נסגר המסלול הכללי אשר היה המסלול היחיד הקיים בקרן עד אותו מועד (מספר אישור מ"ה 1328) והעמיתים הועברו ושויכו למסלולי תלויי גיל בהתאם לגילם לאותו מועד.
- ד. החל מיום 1 בינואר 2018, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול "אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה" (מס' אישור 12138). מסלול זה מיועד למקבלי קצבה "חדשים" - מי שמקבל פנסיית נכות או שאירים בגין אירוע מזכה שארע לאחר ה-1 בינואר, 2018, או שהחל לקבל קצבת זקנה אחרי ה-1 בינואר 2018 או שאיר של אחד מהם, וכל עוד הוא זכאי לאותה קצבה. לעמיתי מסלול זה יקבע גובה תשלומי הפנסיה בהתאם לשיעור התשואה שיושג על השקעות המסלול, כך, שאם שיעור התשואה האמור לא יעבור את שיעור הריבית חסרת הסיכון באותו מועד, יפחתו תשלומי הפנסיה לאורך זמן על פי מקדם שקבע הממונה.
- ה. החל מחודש יוני 2018 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מניות (מס' אישור אוצר 12419) נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
- ו. בקרן קיימים 18 מסלולי ביטוח שונים מתוכם 11 מסלולים אשר נפתחו בחודש יוני 2018 בעת עידכון תקנון הקרן לתקנון האחד בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. 7 מסלולי הביטוח הישנים שהיו קיימים לפני מועד כניסת התקנון האחד סגורים למצטרפים חדשים החל מיום 1 ביוני 2018.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2018 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 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

א. הקרן זכאית להקצאה של אג"ח מיועדות מסוג ערד בשיעור קבוע של 30% מנכסי הקרן. החל מ-1.7.2017 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), תשע"ז-2017. בהתאם לתקנות הנ"ל יש לזקוף תשואה עבור 60% מנכסי הפנסיונרים כנגד אג"ח המיועדות, יתרת התשואה בגין האג"ח המיועדות תחולק בין שאר עמיתי הקרן. לממונה קיימת אפשרות להגדיל את שיעור הזקיפה למקבלי הקצבה בהתאם לשיקול דעתו ע"פ התנאים המפורטים בתקנות. נכון לתאריך המאזן הוגדל שיעור הזקיפה כאמור.

ב. הרכב:

31 בדצמבר 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
1,062,677	690,382	1,259,395	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
83,309	29,602	88,095	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
67,737	62,889	35,028	פיקדונות בבנקים
58,109	40,080	71,363	הלוואות לאחרים
209,155	132,571	194,486	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
1,271,832	822,953	1,453,881	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2018		31 במרס 2018		31 במרס 2019		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
28.84	1,045,692	28.06	673,977	28.34	1,239,205	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
87.47	16,984	100.01	16,405	78.13	20,190	נכסי מקבלי קצבה
--	1,062,677	--	690,382	--	1,259,395	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים

<u>31 בדצמבר 2018</u>	<u>31 במרס 2018</u>	<u>31 במרס 2019</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
543	-	3,628	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
4,139	-	4,488	התחייבות לנכים
-	-	2,880	התחייבות לשאיירי מבוטח
824	60	720	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
58	40	180	עתודה לתביעות תלויות
(50)	-	53	עתודה לפנסיונרים
<u>5,514</u>	<u>100</u>	<u>11,949</u>	סך ההתחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

<u>31 בדצמבר 2018</u>	<u>31 במרס 2018</u>	<u>31 במרס 2019</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
1,923	1,978	1,961	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
4,521	5,496	3,997	התחייבות לנכים
7,222	8,664	7,730	התחייבויות לשאיירי מבוטח
80	241	80	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
20	50	20	עתודה לתביעות תלויות
137	(139)	103	עתודה למקבלי קצבה קיימים
<u>13,903</u>	<u>16,290</u>	<u>13,891</u>	סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

* סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללת דמי ניהול עתידיים הצפויים להיות מועברים לחברה המנהלת

** אחוז דמי הניהול שהונח לצורך חישוב ההתחייבות לנכות ושאיירים הינו 0.5%. עבור חישוב להתחייבות פנסיית זקנה, אחוז דמי הניהול שנלקח לצורך חישוב ההתחייבות הינה בהתאם לאחוז דמי הניהול עבור כל פנסיונר.

באור 5 – עודף (גרעון) אקטוארי

<u>לשנה שהסתיימה</u>		<u>לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה</u>				
<u>ביום</u>		<u>ביום</u>				
<u>31 בדצמבר 2018</u>		<u>31 במרס 2018</u>		<u>31 במרס 2019</u>		
<u>מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
0.22	7,150	0.02	569	0.07	3,085	א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
1.86	309	0.01	2	(0.24)	(35)	ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה קיימים
(0.93)	(50)	-	-	0.93	103	לפנסיונרים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
14,891	3,108	4,487
6,776	1,356	2,038
96	21	27
21,763	4,485	6,552

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה :

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
6.00	6.00	6.00
2.33	2.42	1.93
0.50	0.50	0.50
0.23	0.24	0.13
0.50	0.50	0.50
0.50	0.50	0.50

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

דמי ניהול ממקבלי קצבה :

שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
14,891	3,108	4,487
5,846	1,163	1,749
665	140	196
180	40	53
72	13	25
13	-	15
88	21	18
8	-	9
<u>21,763</u>	<u>4,485</u>	<u>6,552</u>

מסלול לבני 50 ומטה :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 50 עד 60 :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 60 ומעלה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול הלכה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול מניות :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול למקבלי קצבה קיימים :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול למקבלי פנסיונרים :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סה"כ

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
2.33	2.42	1.93
0.23	0.24	0.13
0.25	0.26	0.21
0.30	0.31	0.24
0.32	0.31	0.28
0.09	-	0.12
0.50	0.50	0.50
0.40	-	0.40

מסלול לבני 50 ומטה :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 50 עד 60 :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 60 ומעלה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול הלכה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול מניות :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול למקבלי קצבה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול פנסיונרים :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 7- התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים ביניים לא קיימות כל תביעות משפטיות נגד הקרן. לפירוט בדבר תביעות המשפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת, ראה באור 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

הצהרה (certification)

אני, יאיר לוינשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2019 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן פנסיה כללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה כללית למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה כללית; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה כללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (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;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה כללית 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 ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה כללית. וכן-
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 פנסיה כללית:
 - (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 פנסיה כללית; 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 פנסיה כללית.

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

15.05.2019

יאיר לוינשטיין
מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, שרון גרשביין, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2019 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן פנסיה כללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה כללית למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה כללית; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה כללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(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;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה כללית 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 ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה כללית. וכן-
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 פנסיה כללית:
(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 פנסיה כללית; 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 פנסיה כללית.

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

15.05.2019

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה