



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2019

(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
7-13	באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואי החשבון הבמקרים לבעלי המניות של אלטשולר שחם פנסיה מקיפה בניהול אלטשולר שחם גמל פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 30 ביוני 2019, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה חודשים שנתיים באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות 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 להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 15 באוגוסט 2019

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח מבוקר	30 ביוני 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 ביוני 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור	
165,961	152,004	498,189		רכוש שוטף
765	312	28		מזומנים ושווי מזומנים
166,726	152,316	498,217		חייבים ויתרות חובה
914,878	943,427	1,365,165		השקעות פיננסיות
1,271,832	960,797	1,672,307	3	נכסי חוב סחירים
941,152	688,393	1,147,818		נכסי חוב שאינם סחירים
411,006	164,309	697,798		מניות
3,538,868	2,756,926	4,883,088		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
2,069	2,055	1,980		נדל"ן להשקעה
14,556	12,350	28,557		נכסי ביטוח משנה
3,722,219	2,923,647	5,411,842		סך כל הנכסים
74,173	43,452	157,205		זכאים ויתרות זכות
3,359,834	2,636,586	4,288,324		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
265,564	226,098	915,644		התחייבות לעמיתים פעילים
				התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
3,625,398	2,862,684	5,203,968		סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
5,514	471	27,784	4	התחייבויות למקבלי קצבה
13,903	15,523	17,109	4	התחייבות לפנסיונרים
19,417	15,994	44,893		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
			5	עודף (גירעון) אקטוארי :
3,200	1,517	5,776		עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
31	-	-		עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
3,231	1,517			סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
3,648,046	2,880,195	5,254,637		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
3,722,219	2,923,647	5,411,842		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

שרון גרשביין - משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	15 באוגוסט 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2018	2019	2018	2019		
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
	(37)	2,084	(212)	2,399	(1,124)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(9,184)	(7,696)	23,118	(5,684)	56,151		מהשקעות :
55,212	17,060	40,743	24,538	55,132		מנכסי חוב סחירים
(49,376)	19,476	44,435	1,971	134,067		מנכסי חוב שאינם סחירים
(43,390)	17,451	39,382	20,314	147,660		ממניות
232	6	25	107	(25)		מהשקעות אחרות
(46,506)	46,297	147,703	41,246	392,985		מנדל"ן להשקעה
						סך כל ההכנסות מהשקעות
5	(28)	39	(51)	25		הכנסות אחרות, נטו
(46,538)	48,353	147,530	43,594	391,886		סך כל ההכנסות
21,763	5,072	6,886	9,557	13,438	6	הוצאות
5,080	871	2,113	1,517	3,821		דמי ניהול
682	14	677	181	878		הוצאות ישירות
27,525	5,957	9,676	11,255	18,137		מיסים
						סך כל ההוצאות
(74,063)	42,396	137,854	32,339	373,749		עודף הכנסות 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1,991,550	2,418,973	4,401,743	1,991,550	3,648,046	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
645,572	144,779	266,057	270,249	487,991	תקבולים:
22	-	-	22	146	תקבולים מדמי גמולים
(21,241)	(5,226)	(10,792)	(9,136)	(19,615)	תקבולים מדמי סליקה
748	1,784	-	1,948	-	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
625,101	141,337	255,265	263,083	468,522	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
					סך כל תקבולים, נטו
(11)	(1)	(102)	(1)	(164)	תשלומים:
-	-	(183)	-	(218)	תשלומים לפנסיונרים
(367)	(22)	(996)	(22)	(1,332)	תשלומי פנסיות זקנה
(378)	(23)	(1,281)	(23)	(1,714)	תשלומי פנסיות שאירים
					תשלומי פנסיות נכות
(116)	(29)	(30)	(58)	(59)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(461)	(107)	(105)	(244)	(207)	תשלומי פנסיות זקנה
(848)	(183)	(289)	(288)	(552)	תשלומי פנסיות שאירים
(1,425)	(319)	(424)	(590)	(818)	תשלומי פנסיות נכות
(34,400)	(8,732)	(12,836)	(14,451)	(24,111)	תשלומים אחרים
5,597	(1,337)	15,286	393	18,969	פדיונות
(30,606)	(10,411)	745	(14,671)	(7,674)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
					סך כל התשלומים, נטו
36,059	7,273	19,664	14,447	37,214	העברות צבירה לקרן
1,237,972	310,833	497,686	668,016	843,151	העברות מחברות ביטוח
3,438	308	4,745	1,834	9,551	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,277,469	318,414	522,095	684,297	889,916	העברות מקופות גמל
(8,689)	(2,606)	(4,509)	(4,817)	(6,734)	העברות צבירה מהקרן
(125,328)	(25,004)	(56,042)	(67,646)	(106,587)	העברות לחברות ביטוח
(7,388)	(2,904)	(2,514)	(3,940)	(4,601)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(141,405)	(30,514)	(63,065)	(76,403)	(117,922)	העברות לקופות גמל
1,136,064	287,900	459,030	607,894	771,994	העברות צבירה נטו
(74,063)	42,396	137,854	32,339	373,749	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,648,046	2,880,195	5,254,637	2,880,195	5,254,637	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 מניית (מס' אישור אוצר 12419) נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"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 אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2019 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו 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	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
1,062,677	825,276	1,463,565	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
83,309	41,606	91,271	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
67,737	48,925	42,810	פיקדונות בבנקים
58,109	44,990	74,661	הלוואות לאחרים
209,155	135,521	208,742	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
1,271,832	960,797	1,672,307	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2018		30 ביוני 2018		30 ביוני 2019		נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה נכסי מקבלי קצבה סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
28.84	1,045,692	28.33	810,944	27.45	1,428,580	
87.47	16,984	89.61	14,332	77.89	34,985	
---	1,062,677	---	825,276	---	1,463,565	

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>30 ביוני 2018</u>	<u>30 ביוני 2019</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
<u>אלפי ש"ח</u>		
543	215	7,031
4,139	157	9,681
-		7,592
824	80	886
58	20	2,529
(50)	(1)	65
<u>5,514</u>	<u>471</u>	<u>27,784</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבות לנכים

התחייבות לשאיירי מבוטח

התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

עתודה לתביעות תלויות

עתודה לפנסיונרים

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

<u>31 בדצמבר 2018</u>	<u>30 ביוני 2018</u>	<u>30 ביוני 2019</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
<u>אלפי ש"ח</u>		
1,923	1,933	1,947
4,521	4,906	6,739
7,222	8,326	8,181
80	230	82
20	58	20
137	70	140
<u>13,903</u>	<u>15,523</u>	<u>17,109</u>

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

התחייבות לנכים

התחייבויות לשאיירי מבוטח

התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

עתודה לתביעות תלויות

עתודה למקבלי קצבה קיימים

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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 5 – עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2018		31 במרץ 2018		31 במרץ 2019		30 ביוני 2018		30 ביוני 2019	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
0.22	7,150	0.02	569	0.07	3,085	0.05	1,517	0.11	5,776
1.86	309	0.01	2	(0.24)	(35)	1.34	209	0.22	37
(0.93)	(50)	-	-	0.93	103	-	-	0.04	12

א. עודף (גירעון)
דמוגרפי עבור כל
עמיתי הקרן

ב. עודף (גירעון) הנובע
מגורמי תשואה
ורביית למקבלי
קצבה :

מקבלי קצבה
קיימים

פנסיונרים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2018	2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
14,891	3,497	4,680	6,605	9,167
6,776	1,554	2,160	2,910	4,198
96	21	46	42	73
21,763	5,072	6,886	9,557	13,438

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

ב. שיעור דמי ניהול :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול מדמי גמולים :

6.00	6.00	6.00	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.33	2.41	1.88	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים :

0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.23	0.24	0.19	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

דמי ניהול ממקבלי קצבה :

0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.50	0.50	0.44	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 6 - דמי ניהול(המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר
14,891	3,497	4,459	6,605	8,946
5,846	1,338	1,833	2,501	3,582
-	-	118	-	118
665	155	213	295	409
-	-	37	-	37
180	44	60	84	113
-	-	26	-	26
72	17	27	30	52
-	-	40	-	40
13	*-	27	*-	42
8	*-	26	*-	35
88	21	20	42	38
21,763	5,072	6,886	9,557	13,438

סה"כ הוצאות ניהול

* סכום הנמוך מ 1- אלפי ש"ח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים:

<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>
<u>2018</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2019</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2018</u> <u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>
1.88	2.41	2.33
0.18	0.23	0.23
2.00	-	-
0.21	0.25	0.25
2.02	-	-
0.23	0.31	0.30
2.28	-	-
0.28	0.32	0.32
1.39	-	-
0.12	0.01	0.09
0.44	0.50	0.40
0.44	0.50	0.50

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 דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 60 ומעלה :
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול הלכה:
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול מניות:
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לפנסיונרים:
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול למקבלי קצבה קיימים :
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

באור 7- התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים ביניים לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד 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 מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה מקיפה 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 מקיפה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה מקיפה, 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 ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה מקיפה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 מקיפה. 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 מקיפה:
(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 מקיפה; 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 מקיפה.

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

15.08.2019

יאיר לוינשטיין
מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, שרון גרשביין, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה מקיפה 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 מקיפה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה מקיפה, 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 ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה מקיפה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 מקיפה. 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 מקיפה:
(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 מקיפה; 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 מקיפה.

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

15.08.2019

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה