



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 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



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

סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2019

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 30 בספטמבר 2019, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שנתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת 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 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 להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

זיו האפט,
רואי חשבון

תל אביב, 25 בנובמבר 2019

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור	
165,961	103,606	624,969		רכוש שוטף
765	394	36		מזומנים ושווי מזומנים
166,726	104,000	625,005		חייבים ויתרות חובה
914,878	966,375	1,577,280		השקעות פיננסיות
1,271,832	1,129,249	2,002,660	3	נכסי חוב סחירים
941,152	842,694	1,382,695		נכסי חוב שאינם סחירים
411,006	392,639	839,758		מניות
				השקעות אחרות
3,538,868	3,330,957	5,802,393		סך כל השקעות פיננסיות
2,069	2,051	1,896		נדל"ן להשקעה
14,556	15,318	24,985		נכסי ביטוח משנה
3,722,219	3,452,326	6,454,279		סך כל הנכסים
74,173	114,103	169,391		זכאים ויתרות זכות
3,359,834	3,052,802	5,175,433		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
265,564	262,919	1,049,229		התחייבות לעמיתים פעילים
				התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
3,625,398	3,315,721	6,224,662		סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
5,514	3,385	40,321	4	התחייבויות למקבלי קצבה
13,903	17,253	16,319	4	התחייבות לפנסיונרים
19,417	20,638	56,640		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
3,200	1,864	3,586	5	עודף קטוארי :
				עודף קטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
31	-	-		גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
3,231	1,864	3,586		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
3,648,046	3,338,223	6,284,888		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
3,722,219	3,452,326	6,454,279		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	25 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2018 אלפי ש"ח מבוקר	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור
הכנסות (הפסדים)					
(37)	176	188	2,575	(936)	ממזומנים ושווי מזומנים
(9,184)	1,966	50,267	(3,718)	106,418	מהשקעות:
55,212	13,259	12,265	37,797	67,397	מנכסי חוב סחירים
(49,376)	44,549	54,518	46,520	188,585	מנכסי חוב שאינם סחירים
(43,390)	30,862	9,318	51,176	156,978	ממניות
232	27	(52)	134	(77)	מהשקעות אחרות
(46,506)	90,663	126,316	131,909	519,301	מנדליין להשקעה
5	(6)	(36)	(57)	(11)	סך כל ההכנסות מהשקעות
(46,538)	90,833	126,468	134,427	518,354	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
סך כל ההכנסות (הפסדים)					
הוצאות					
21,763	5,775	8,312	15,332	21,750	דמי ניהול
5,080	1,412	2,225	2,929	6,046	הוצאות ישירות
682	169	665	350	1,543	מיסים
27,525	7,356	11,202	18,611	29,339	סך כל ההוצאות
(74,063)	83,477	115,266	115,816	489,015	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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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	2,880,195	5,254,637	1,991,550	3,648,046	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה תקבולים:
645,572	166,261	329,752	436,510	817,743	תקבולים מדמי גמולים
22	-	-	22	146	תקבולים מדמי סליקה
(21,241)	(7,913)	(13,547)	(17,049)	(33,162)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
748	1,236	2,149	3,184	2,149	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
625,101	159,584	318,354	422,667	786,876	סך כל תקבולים, נטו תשלומים:
(11)	(4)	(166)	(5)	(330)	תשלומים לפנסיונרים
-	-	(93)	-	(311)	תשלומי פנסיה זקנה
(367)	(112)	(504)	(134)	(1,836)	תשלומי פנסיה שאירים
(378)	(116)	(763)	(139)	(2,477)	תשלומי פנסיה נכות
(116)	(30)	(29)	(88)	(88)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(461)	(114)	(104)	(358)	(311)	תשלומי פנסיה זקנה
(848)	(303)	(180)	(591)	(732)	תשלומי פנסיה שאירים
(1,425)	(447)	(313)	(1,037)	(1,131)	תשלומי פנסיה נכות
(34,400)	(8,517)	(16,363)	(22,968)	(40,474)	תשלומים אחרים
5,597	5,329	8,111	5,722	27,080	פדיונות
(30,606)	(3,751)	(9,328)	(18,422)	(17,002)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
36,059	8,380	41,557	22,827	78,771	סך כל התשלומים, נטו
1,237,972	243,886	631,688	911,902	1,474,839	העברות צבירה לקרן
3,438	515	3,820	2,349	13,371	העברות מחברות ביטוח
1,277,469	252,781	677,065	937,078	1,566,981	העברות מקרנות פנסיה חדשות
(8,689)	(1,728)	(1,867)	(6,545)	(8,601)	העברות מקופות גמל
(125,328)	(31,107)	(64,389)	(98,753)	(170,976)	העברות צבירה מהקרן
(7,388)	(1,228)	(4,850)	(5,168)	(9,451)	העברות לחברות ביטוח
(141,405)	(34,063)	(71,106)	(110,466)	(189,028)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
1,136,064	218,718	605,959	826,612	1,377,953	העברות לקופות גמל
(74,063)	83,477	115,266	115,816	489,015	העברות צבירה נטו
3,648,046	3,338,223	6,284,888	3,338,223	6,284,888	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

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.
- החברה המנהלת קיבלה מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) רישיון מבטח לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- רשיון זה מאפשר לה להפעיל קרנות פנסיה לעמיתים המצטרפים לקרנות פנסיה מתחילת שנת 1995. הקרן האמורה, מנוהלת על פי ההוראות להקמה וניהול של קרנות פנסיה חדשות שפורסמו על ידי הממונה.
- 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.
- הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה 2005. הקרן הינה קרן תשואה. לקרן נקבעו מנגנוני איזון למקרה של היווצרות גירעונות אקטואריים.
- ג. 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.
- ד. 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.
- ה. 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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

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 בספטמבר 2019 ולתקופות של תשעה ושלשה 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.

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. בהתאם להנחיית הממונה מיום 15 ביוני 2017 הוגדל שיעור הזקיפה כאמור.

ב. הרכב:

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר	
1,751,632	979,545	1,062,677	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
98,640	81,262	83,309	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
68,463	19,225	67,737	פיקדונות בבנקים
83,925	49,217	58,109	הלוואות לאחרים
251,028	149,704	209,155	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
2,002,660	1,129,249	1,271,832	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אחוזים
1,717,213	963,779	1,045,692	28.84
34,419	15,766	16,984	87.47
1,751,632	979,545	1,062,677	-
			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

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח		
10,523	251	543
7,326	2,843	4,139
6,841	0	0
2,342	233	824
13,158	58	58
131	-	(50)
40,321	3,385	5,514

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה לתביעות תלויות
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2018	31 בדצמבר 2018
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח		
1,930	1,983	1,923
6,165	6,022	4,521
7,994	8,978	7,222
81	80	80
20	20	20
129	170	137
16,319	17,253	13,903

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

אחוז דמי הניהול שהונח לצורך חישוב ההתחייבויות הינו 0.5% שנתי.

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				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2018		31 במרץ 2018		31 במרץ 2019		30 ביוני 2018		30 ביוני 2019		30 בספטמבר 2018		30 בספטמבר 2019	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי 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	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
7,150	0.22	569	0.02	3,085	0.07	1,517	0.05	5,776	0.11	1,864	0.06	3,586	0.06
309	1.86	2	0.01	(35)	(0.24)	209	1.34	37	0.22	-	-	(11)	(0.07)
(50)	(0.89)	-	-	103	0.93	-	-	12	0.04	-	-	66	0.16

א. עודף (גירעון)
דמוגרפי עבור כל
עמיתי הקרן

ב. עודף (גירעון) הנובע
מגורמי תשואה
וריבית 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 :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	<u>אלפי ש"ח</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>	<u>בלתי מבוקר</u>
14,891	3,808	5,820	10,413	14,987
6,776	1,941	2,446	4,851	6,644
96	26	46	68	119
21,763	5,775	8,312	15,332	21,750

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 :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה</u> <u>חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>
<u>2018</u>	<u>2019</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>

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	2.40	1.87	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	0.18	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	0.46	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 :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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>	<u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
14,891	3,808	5,045	10,413	13,991	<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
5,846	1,682	2,058	4,183	5,640	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	391	-	509	<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
665	186	238	481	647	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
-	-	131	-	168	<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
180	48	72	132	185	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	77	-	103	<u>מסלול הלכה :</u>
72	20	30	50	82	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	176	-	216	<u>מסלול מניות :</u>
13	5	48	5	90	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
8	2	24	2	59	<u>מסלול לפנסיונרים :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
88	24	22	66	60	<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>21,763</u>	<u>5,775</u>	<u>8,312</u>	<u>15,332</u>	<u>21,750</u>	סה"כ הוצאות ניהול

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 תשעה חודשים</u>		<u>לשנה שהסתיימה</u>
<u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		<u>ביום 31 בדצמבר</u>
<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
<u>באחוזים</u>	<u>באחוזים</u>	<u>באחוזים</u>
<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>
1.85	2.40	2.33
0.18	0.23	0.23
1.93	-	-
0.20	0.25	0.25
1.88	-	-
0.22	0.31	0.30
2.13	-	-
0.27	0.32	0.32
1.41	-	-
0.12	0.08	0.09
0.43	0.37	0.40
0.50	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 דוחות ביניים כספיים אלו ולמועד פרסומם, לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד הקרן. לפירוט בדבר תביעות המשפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת, ראה באור 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

באור 8- אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדוח

ביום 2 באוקטובר, 2019 הודיע מבטח המשנה של קרן הפנסיה שבניהול החברה, כי הוא עתיד להפסיק את פעילותו בישראל ועל כן הוא מבקש את הפסקת ההתקשרות עמו. החברה בוחנת התקשרות עם מבטחי משנה אחרים. החברה אינה צופה כי להחלפת מבטח המשנה תהיה השפעה מהותית על פעילות קרן הפנסיה.

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 בספטמבר, 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 מידע 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.

25.11.2019

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 בספטמבר, 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 מידע 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 והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה מקיפה 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 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.

25.11.2019

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה