



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 31 במרס 2020

(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
7-13	באורים לדוחות הכספיים

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

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2020

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 31 במרץ 2020, 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 27 במאי, 2020

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ביאור</u>	
770,208	302,593	757,420		רכוש שוטף
812	4,782	1,285		מזומנים ושווי מזומנים
771,020	307,375	758,705		חייבים ויתרות חובה
2,058,780	1,152,554	2,533,910		השקעות פיננסיות
2,382,545	1,453,881	2,888,884	3	נכסי חוב סחירים
1,813,248	1,001,757	1,277,492		נכסי חוב שאינם סחירים
885,487	531,665	1,188,343		מניות
				השקעות אחרות
7,140,060	4,139,857	7,888,629		סך כל השקעות פיננסיות
2,007	1,988	3,482		נדל"ן להשקעה
24,486	17,364	24,549		נכסי ביטוח משנה
7,937,573	4,466,584	8,675,365		סך כל הנכסים
81,114	64,841	310,944		זכאים ויתרות זכות
7,031,185	3,673,390	7,162,313		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
742,393	699,428	1,102,350		התחייבויות לעמיתים פעילים
7,773,578	4,372,818	8,264,663		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
				סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
66,373	11,949	76,900	4	התחייבויות למקבלי קצבה
14,802	13,891	15,310	4	התחייבויות לפנסיונרים
81,175	25,840	92,210		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבויות למקבלי קצבה
1,671	3,085	7,548	5	עודף (גירעון) אקטוארי :
35	-	-		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,706	3,085	7,548		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
7,856,459	4,401,743	8,364,421		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
7,937,573	4,466,584	8,675,365		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				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	27 במאי, 2020 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 31 במרס		
2019	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	באור
(1,526)	(912)	(380)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות :
131,558	33,033	(27,065)	מנכסי חוב סחירים
90,408	14,389	39,505	מנכסי חוב שאינם סחירים
272,058	89,632	(411,535)	ממניות
317,997	108,278	(552,716)	מהשקעות אחרות
64	(50)	41	מנדל"ן להשקעה
812,085	245,282	(951,770)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			מהשקעות
31	(14)	(362)	הכנסות אחרות, נטו
810,590	244,356	(952,512)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
31,342	6,552	10,913	דמי ניהול
8,657	1,708	4,225	הוצאות ישירות
2,467	201	667	מיסים
42,466	8,461	15,805	סך כל ההוצאות
			עודף הכנסות (הפסדים) על
768,124	235,895	(968,317)	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2019 אלפי ש"ח מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,648,046	3,648,046	7,856,459	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
1,258,270	221,934	481,462	תקבולים:
146	146	334	תקבולים מדמי גמולים
(49,760)	(8,823)	(20,618)	תקבולים מדמי סליקה
			חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,208,656	213,257	461,178	סך כל תקבולים, נטו
(117)	(29)	(29)	תשלומים:
(871)	(262)	(103)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(415)	(103)	(539)	תשלומי פנסיות זקנה
(1,403)	(394)	(671)	תשלומי פנסיות שאירים
			תשלומי פנסיות נכות
(602)	(62)	(396)	תשלומים לפנסיונרים
(2,446)	(35)	(104)	תשלומי פנסיות זקנה
(405)	(336)	(909)	תשלומי פנסיות שאירים
(3,453)	(433)	(1,409)	תשלומי פנסיות נכות
(60,022)	(11,275)	(20,644)	תשלומים אחרים
39,915	3,683	4,987	פדיונות
(24,963)	(8,419)	(17,737)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
127,894	17,550	65,025	סך כל התשלומים, נטו
2,364,069	345,465	1,029,695	העברות צבירה לקרן
23,593	4,806	15,624	העברות מחברות ביטוח
2,515,556	367,821	1,110,344	העברות מקרנות פנסיה חדשות
			העברות מקופות גמל
(10,109)	(2,225)	(2,290)	העברות צבירה מהקרן
(233,345)	(50,545)	(67,277)	העברות לחברות ביטוח
(15,506)	(2,087)	(7,939)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(258,960)	(54,857)	(77,506)	העברות לקופות גמל
			העברות צבירה, נטו
768,124	235,895	(968,317)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח
7,856,459	4,401,743	8,364,421	הכנסות 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.
- החברה המנהלת קיבלה מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) רישיון מבטח לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- רישיון 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 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.
- ה. בקרן קיימים 18 מסלולי ביטוח שונים מתוכם 11 מסלולים אשר נפתחו בחודש יוני 2018 בעת עידכון תקנון הקרן לתקנון האחדיד בהתאם להוראות ההסדר התחקיתי. 7 מסלולי הביטוח הישנים שהיו קיימים לפני מועד כניסת התקנון האחדיד 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 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2019 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 2019	31 במרס 2019	31 במרס 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
2,149,896	1,259,395	2,604,820	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
98,209	88,095	88,802	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
35,064	35,028	63,797	פיקדונות בבנקים
99,376	71,363	131,465	הלוואות לאחרים
232,649	194,486	284,064	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
<u>2,382,545</u>	<u>1,453,881</u>	<u>2,888,884</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2019		31 במרס 2019		31 במרס 2020		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	
27.17	2,112,439	28.34	1,239,205	30.89	2,553,113	
46.14	37,457	78.13	20,190	56.07	51,707	
27.36	2,149,896	28.61	1,259,395	31.15	2,604,820	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים

<u>31 בדצמבר 2019</u>	<u>31 במרס 2019</u>	<u>31 במרס 2020</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	
19,893	3,628	30,364
8,610	4,488	10,960
6,826	2,880	5,752
2,897	720	2,897
27,932	180	27,345
215	53	(418)
<u>66,373</u>	<u>11,949</u>	<u>76,900</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 2019</u>	<u>31 במרס 2019</u>	<u>31 במרס 2020</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	
2,029	1,961	2,001
3,392	3,997	4,261
8,057	7,730	7,361
-	80	-
1,177	20	1,573
147	103	114
<u>14,802</u>	<u>13,891</u>	<u>15,310</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

** עבור חישוב להתחייבויות לפנסיונרים אחוז דמי הניהול שנלקח לצורך חישוב ההתחייבות הינה בהתאם לאחוז דמי הניהול עבור כל פנסיונר (0.37%-0.50%)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 5 – עודף (גרעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2019		31 במרס 2019		31 במרס 2020	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
0.26	14,118	0.07	3,085	0.09	7,548
א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן					
0.28	45	(0.24)	(35)	(0.21)	(32)
ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה קיימים					
1.26	265	0.93	103	(0.82)	(635)
לפנסיונרים					

באור 6 – דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס	
2019	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
21,788	4,487	7,902
9,386	2,038	2,954
168	27	57
31,342	6,552	10,913

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 – דמי ניהול (המשד)

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>2019</u> <u>מבוקר</u>	<u>2019</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
			<u>דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</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	6.00	
1.81	1.93	1.64	
			<u>דמי ניהול מסד הנכסים:</u>
			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	0.50	
0.17	0.13	0.14	
			<u>דמי ניהול ממקבלי קצבה:</u>
			שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה
			המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות
			הדין
			שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע שגבתה
			החברה המנהלת בפועל (במונחים
			שנתיים)
0.50	0.50	0.50	
0.46	0.50	0.40	

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>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2020</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>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
19,730	4,487	6,490	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
7,924	1,749	2,404	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
1,023	-	640	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
914	196	303	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
357	-	248	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
267	53	101	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול הלכה :</u>
191	-	113	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
115	25	36	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול מניות :</u>
487	-	411	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
166	15	110	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
77	18	17	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול למקבלי פנסיונרים :</u>
91	9	40	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>31,342</u>	<u>6,552</u>	<u>10,913</u>	סה"כ

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>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1.81	1.93	1.64	<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
0.1	0.13	0.14	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.86	-	1.71	<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
0.19	0.21	0.16	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.81	-	1.66	<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
0.21	0.24	0.15	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2.07	-	2.00	<u>מסלול הלכה :</u>
0.26	0.28	0.20	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.43	-	1.46	<u>מסלול מניות :</u>
0.11	0.12	0.11	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.46	0.50	0.50	<u>מסלול למקבלי קצבה :</u>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.40	0.40	0.40	<u>מסלול פנסיונרים :</u>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

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 7 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

באור 8 – התפתחויות אחרות

לעניין השפעת נגיף הקורונה ראה סעיף 4.3.1 בדוח הדירקטוריון 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 31 במרס, 2020 (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 ולכך 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.

27.05.2020

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 31 במרס, 2020 (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 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 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.

27.05.2020

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה