



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2020

(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 קרן פנסיה מקיפה
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2020

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 30 ביוני 2020, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של ששה ושלשה חודשים שנסיימה 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 הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 16 באוגוסט, 2020

ירושלים: טל: 02-6546200 פקס: 02-6526633
באר שבע: טל: 077-6900700 פקס: 03-6368714
בני ברק: טל: 073-7145300 פקס: 073-7145317

תל אביב: טל: 03-6386868 פקס: 03-6394320
חיפה: טל: 04-8680600 פקס: 04-8620866
קרית שמונה: טל: 04-6951389 פקס: 04-6950004



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח מבוקר	30 ביוני 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 ביוני 2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור	
770,208	498,189	786,881		רכוש שוטף
812	28	23		מזומנים ושווי מזומנים
771,020	498,217	786,904		חייבים ויתרות חובה
2,058,780	1,365,165	2,787,581		השקעות פיננסיות
2,382,545	1,672,307	3,453,230	3	נכסי חוב סחירים
1,813,248	1,147,818	1,977,603		נכסי חוב שאינם סחירים
885,487	697,798	1,659,873		מניות
7,140,060	4,883,088	9,878,287		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
2,007	1,980	3,874		נדל"ן להשקעה
24,486	28,557	35,574		נכסי ביטוח משנה
7,937,573	5,411,842	10,704,639		סך כל הנכסים
81,114	157,205	117,933		זכאים ויתרות זכות
7,031,185	4,288,324	9,299,438		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
742,393	915,644	1,153,130		התחייבות לעמיתים פעילים
				התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
7,773,578	5,203,968	10,452,568		סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
66,373	27,784	113,119	4	התחייבויות למקבלי קצבה
14,802	17,109	14,628	4	התחייבות לפנסיונרים
81,175	44,893	127,747		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
			5	עודף אקטוארי :
1,671	5,776	6,391		עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
35	-	-		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
1,706	5,776	6,391		סך כל עודף אקטוארי
7,856,459	5,254,637	10,586,706		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
7,937,573	5,411,842	10,704,639		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

16 באוגוסט, 2020	רון שחם -	יאיר לוינשטיין -	שרון גרשביין -
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל	משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה

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		
2019 אלפי ש"ח מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור
הכנסות (הפסדים)					
(1,526)	(212)	(7,676)	(1,124)	(8,056)	ממזומנים ושווי מזומנים
131,558	23,118	76,244	56,151	49,179	מהשקעות :
90,408	40,743	41,774	55,132	81,279	מנכסי חוב סחירים
272,058	44,435	104,091	134,067	(307,444)	מנכסי חוב שאינם סחירים
317,997	39,382	500,727	147,660	(51,989)	ממניות
64	25	73	(25)	114	מהשקעות אחרות
812,085	147,703	722,909	392,985	(228,861)	מנדלין להשקעה
					סך כל ההכנסות (הפסדים)
					מהשקעות
31	39	98	25	(264)	הכנסות אחרות, נטו
810,590	147,530	715,331	391,886	(237,181)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות					
31,342	6,886	11,744	13,438	22,657	דמי ניהול
8,657	2,113	4,127	3,821	8,352	הוצאות ישירות
2,467	677	827	878	1,494	מיסים
42,466	9,676	16,698	18,137	32,503	סך כל ההוצאות
768,124	137,854	698,633	373,749	(269,684)	עודף (גירעון) 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2019	2019	2020	2019	2020	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,648,046	4,401,743	8,364,421	3,648,046	7,856,459	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
1,258,270	266,057	487,011	487,991	968,473	תקבולים:
146	-	-	146	334	תקבולים מדמי גמולים
					תקבולים מדמי סליקה
(49,760)	(10,792)	(24,361)	(19,615)	(44,979)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,208,656	255,265	462,650	468,522	923,828	סך כל תקבולים, נטו
					תשלומים:
(117)	(102)	(736)	(164)	(1,132)	תשלומים לפנסיונרים
(871)	(183)	(331)	(218)	(435)	תשלומי פנסיות זקנה
(415)	(996)	(1,379)	(1,332)	(2,288)	תשלומי פנסיות שאירים
(1,403)	(1,281)	(2,446)	(1,714)	(3,855)	תשלומי פנסיות נכות
(602)	(30)	(27)	(59)	(56)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(2,446)	(105)	(103)	(207)	(206)	תשלומי פנסיות זקנה
(405)	(289)	(151)	(552)	(690)	תשלומי פנסיות שאירים
(3,453)	(424)	(281)	(818)	(952)	תשלומי פנסיות נכות
(60,022)	(12,836)	(20,511)	(24,111)	(41,155)	תשלומים אחרים
39,915	15,286	13,904	18,969	18,891	פדיונות
(24,963)	745	(9,334)	(7,674)	(27,071)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
127,894	19,664	70,415	37,214	135,440	סך כל התשלומים, נטו
2,364,069	497,686	1,077,754	843,151	2,107,449	העברות צבירה לקרן
23,593	4,745	13,381	9,551	29,005	העברות מחברות ביטוח
2,515,556	522,095	1,161,550	889,916	2,271,894	העברות מקרנות פנסיה חדשות
					העברות מקופות גמל
(10,109)	(4,509)	(1,599)	(6,734)	(3,889)	העברות צבירה מהקרן
(233,345)	(56,042)	(80,458)	(106,587)	(147,735)	העברות לחברות ביטוח
(15,506)	(2,514)	(9,157)	(4,601)	(17,096)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(258,960)	(63,065)	(91,214)	(117,922)	(168,720)	העברות לקופות גמל
2,256,596	459,030	1,070,336	771,994	2,103,174	העברות צבירה, נטו
768,124	137,854	698,633	373,749	(269,684)	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,856,459	5,254,637	10,586,706	5,254,637	10,586,706	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 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.

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, 2020 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו 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	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
2,149,896	1,463,565	2,977,174	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
98,209	91,271	91,530	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
35,064	42,810	231,013	פיקדונות בבנקים
99,376	74,661	153,513	הלוואות לאחרים
232,649	208,742	476,056	הלוואות לאחרים ופיקדונות לזמן ארוך
<u>2,382,545</u>	<u>1,672,307</u>	<u>3,453,230</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2019		30 ביוני 2019		30 ביוני 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	27.45	1,428,580	27.79	2,904,998	
46.14	37,457	77.89	34,985	56.50	72,176	
27.36	2,149,896	27.85	1,463,565	28.12	2,977,174	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
19,893	7,031	49,125
8,610	9,681	15,403
6,826	7,592	13,028
2,897	886	1,988
27,932	2,529	33,059
215	65	516
66,373	27,784	113,119

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

31 בדצמבר 2019	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
2,029	1,947	1,862
3,392	6,739	4,817
8,057	8,181	7,482
-	82	-
1,177	20	429
147	140	38
14,802	17,109	14,628

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 עבור חישוב להתחייבות פנסיית זקנה, הינו 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 (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2019		31 במרץ 2019		31 במרץ 2020		30 ביוני 2019		30 ביוני 2020	
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
0.26	14,118	0.07	3,085	0.09	7,548	0.11	5,776	0.06	6,391
0.28	45	(0.24)	(35)	(0.21)	(32)	0.22	37	(0.53)	(76)
1.26	265	0.93	103	(0.82)	(635)	0.04	12	0.83	938

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 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2019	2020	2019	2020
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
21,788	4,680	8,359	9,167	16,261
9,386	2,160	3,303	4,198	6,257
168	46	82	73	139
31,342	6,886	11,744	13,438	22,657

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	
	2019	2020
	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 שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
1.81	1.88	1.64	

דמי ניהול מסך הנכסים:

0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
0.17	0.19	0.14	

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
0.46	0.44	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 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
19,730	4,459	6,855	8,946	13,345	מסלול לבני 50 ומטה :
7,924	1,833	2,631	3,582	5,035	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1,023	118	621	118	1,261	מסלול לבני 50 עד 60 :
914	213	342	409	645	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
357	37	268	37	516	מסלול לבני 60 ומעלה :
267	60	131	113	232	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
191	26	120	26	233	מסלול הלכה :
115	27	40	52	76	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
487	40	495	40	906	מסלול מניות :
166	27	159	42	269	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
91	26	64	35	104	מסלול לפנסיונרים :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
77	20	18	38	35	מסלול למקבלי קצבה קיימים :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
31,342	6,886	11,744	13,438	22,657	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>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2019</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2020</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>
1.81	0.1	1.88	0.18	1.64
				0.14
1.86		2.00		1.71
0.19		0.21		0.15
1.81		2.02		1.66
0.21		0.23		0.15
2.07		2.28		2.01
0.26		0.28		0.20
1.43		1.39		1.46
0.11		0.12		0.11
0.46		0.44		0.40
0.40		0.44		0.50

<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול הלכה :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול מניות :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול לפנסיונרים :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

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.

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 30 ביוני, 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.

16.08.2020

יאיר לוינשטיין, מנכ"ל

הצהרה (certification)

- אני, שרון גרשביין, מצהירה כי:
1. סקרת את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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.

16.08.2020

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה