

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 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 פנסיה מקיפה
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2020

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 30 בספטמבר 2020, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של תשעה ושלשה 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" 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 2020

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 2019 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור	
770,208	624,969	1,387,551		רכוש שוטף
812	36	215		מזומנים ושווי מזומנים
771,020	625,005	1,387,766		חייבים ויתרות חובה
2,058,780	1,577,280	2,982,435		השקעות פיננסיות
2,382,545	2,002,660	4,302,276	3	נכסי חוב סחירים
1,813,248	1,382,695	3,023,806		נכסי חוב שאינם סחירים
885,487	839,758	1,546,542		מניות
				השקעות אחרות
7,140,060	5,802,393	11,855,059		סך כל השקעות פיננסיות
2,007	1,896	4,630		נדל"ן להשקעה
24,486	24,985	36,788		נכסי ביטוח משנה
7,937,573	6,454,279	13,284,243		סך כל הנכסים
81,114	169,391	137,318		זכאים ויתרות זכות
7,031,185	5,175,433	11,803,370		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
742,393	1,049,229	1,153,130		התחייבות לעמיתים פעילים
7,773,578	6,224,662	12,956,500		התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
				סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
66,373	40,321	169,675	4	התחייבויות למקבלי קצבה
14,802	16,319	13,664	4	התחייבות לפנסיונרים
81,175	56,640	183,339		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
			5	
1,671	3,586	6,949		עודף אקטוארי :
35	-	137		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
1,706	3,586	7,086		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
				סך כל עודף אקטוארי
7,856,459	6,284,888	13,146,925		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
7,937,573	6,454,279	13,284,243		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 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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	2019	2020	2019	2020		
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
	(1,526)	188	(1,330)	(936)	(9,386)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
131,558	50,267	9,920	106,418	59,099		מהשקעות :
90,408	12,265	48,699	67,397	129,978		מנכסי חוב סחירים
272,058	54,518	154,663	188,585	(152,781)		מנכסי חוב שאינם סחירים
317,997	9,318	342,799	156,978	290,810		ממניות
64	(52)	82	(77)	196		מהשקעות אחרות
812,085	126,316	556,163	519,301	327,302		מנדליין להשקעה
						סך כל ההכנסות מהשקעות
31	(36)	95	(11)	(169)		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
810,590	126,468	554,928	518,354	317,747		סך כל ההכנסות
31,342	8,312	13,887	21,750	36,544	6	הוצאות
8,657	2,225	4,754	6,046	13,106		דמי ניהול
2,467	665	2,418	1,543	3,912		הוצאות ישירות
42,466	11,202	21,059	29,339	53,562		מיסים
						סך כל ההוצאות
768,124	115,266	533,869	489,015	264,185		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 2019 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,648,046	5,254,637	10,586,706	3,648,046	7,856,459	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
1,258,270	329,752	611,286	817,743	1,579,759	תקבולים:
146	-	-	146	334	תקבולים מדמי גמולים
(49,760)	(13,547)	(29,070)	(33,162)	(74,049)	תקבולים מדמי סליקה
-	2,149	-	2,149	-	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,208,656	318,354	582,216	786,876	1,506,044	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
					סך כל תקבולים, נטו
					תשלומים:
(117)	(166)	(1,269)	(330)	(2,401)	תשלומים לפנסיונרים
(871)	(93)	(252)	(311)	(687)	תשלומי פנסיית זקנה
(415)	(504)	(1,421)	(1,836)	(3,709)	תשלומי פנסיה שאירים
(1,403)	(763)	(2,942)	(2,477)	(6,797)	תשלומי פנסיית נכות
(602)	(29)	(26)	(88)	(82)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(2,446)	(104)	(103)	(311)	(309)	תשלומי פנסיית זקנה
(405)	(180)	(213)	(732)	(903)	תשלומי פנסיית שאירים
(3,453)	(313)	(342)	(1,131)	(1,294)	תשלומי פנסיית נכות
(60,022)	(16,363)	(27,375)	(40,474)	(68,530)	תשלומים אחרים
39,915	8,111	14,995	27,080	33,886	פדיונות
(24,963)	(9,328)	(15,664)	(17,002)	(42,735)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
127,894	41,557	110,314	78,771	245,754	סך כל התשלומים, נטו
2,364,069	631,688	1,433,819	1,474,839	3,541,268	העברות צבירה לקרן
23,593	3,820	29,046	13,371	58,051	העברות מחברות ביטוח
2,515,556	677,065	1,573,179	1,566,981	3,845,073	העברות מקרנות פנסיה חדשות
					העברות מקופות גמל
(10,109)	(1,867)	(1,795)	(8,601)	(5,684)	העברות צבירה מהקרן
(233,345)	(64,389)	(102,491)	(170,976)	(250,226)	העברות לחברות ביטוח
(15,506)	(4,850)	(9,095)	(9,451)	(26,191)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(258,960)	(71,106)	(113,381)	(189,028)	(282,101)	העברות לקופות גמל
2,256,596	605,959	1,459,798	1,377,953	3,562,972	העברות צבירה נטו
768,124	115,266	533,869	489,015	264,185	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,856,459	6,284,888	13,146,925	6,284,888	13,146,925	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 בספטמבר 2020 ולתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
2,149,896	1,751,632	3,777,571	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
98,209	98,640	127,391	נכסי חוב אחרים
35,064	68,463	225,392	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
99,376	83,925	171,922	פיקדונות בבנקים
232,649	251,028	524,705	הלוואות לאחרים
			הלוואות לאחרים ופיקדונות לזמן ארוך
2,382,545	2,002,660	4,302,276	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2019		30 בספטמבר 2019		30 בספטמבר 2020		נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה נכסי מקבלי קצבה
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
27.17	2,112,439	27.59	1,717,213	28.40	3,680,094	
46.14	37,457	60.77	34,419	53.17	97,477	
27.36	2,149,896	27.87	1,751,632	28.74	3,777,571	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

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		
19,893	10,523	86,698
8,610	7,326	17,101
6,826	6,841	15,586
2,897	2,342	4,735
27,932	13,158	44,494
215	131	1,061
66,373	40,321	169,675

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

31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		
2,029	1,930	1,839
3,392	6,165	3,898
8,057	7,994	7,373
-	81	-
1,177	20	417
147	129	137
14,802	16,319	13,664

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 (0.36%-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				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		30 בספטמבר 2019		30 בספטמבר 2020	
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
0.26	14,118	0.07	3,085	0.09	7,548	0.11	5,776	0.06	6,391	0.06	3,586	0.05	6,949
0.28	45	(0.24)	(35)	(0.21)	(32)	0.22	37	(0.53)	(76)	(0.07)	(11)	1.73	236
1.26	265	0.93	103	(0.82)	(635)	0.04	12	0.83	938	0.16	66	0.32	540

א. עודף (גרעון)
דמוגרפי עבור כל
עמיתי הקרן

ב. עודף (גרעון) 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 :

<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>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</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>
21,788	5,820	9,835	14,987	26,096
9,386	2,446	3,940	6,644	10,197
168	46	112	119	251
<u>31,342</u>	<u>8,312</u>	<u>13,887</u>	<u>21,750</u>	<u>36,544</u>

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>2019</u>	<u>2020</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
1.81	1.87	1.64	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
0.17	0.18	0.13	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
0.46	0.46	0.39	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 2019 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
19,730	5,045	8,031	13,991	21,376	מסלול לבני 50 ומטה :
7,924	2,058	3,090	5,640	8,125	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1,023	391	746	509	2,007	מסלול לבני 50 עד 60 :
914	238	421	647	1,066	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
357	131	335	168	851	מסלול לבני 60 ומעלה :
267	72	167	185	399	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
191	77	118	103	351	מסלול הלכה :
115	30	45	82	121	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
487	176	605	216	1,511	מסלול מניות :
166	48	217	90	486	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
91	24	96	59	200	מסלול לפנסיונרים :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
77	22	16	60	51	מסלול למקבלי קצבה קיימים :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>31,342</u>	<u>8,312</u>	<u>13,887</u>	<u>21,750</u>	<u>36,544</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>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>	
<u>2019</u> <u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>	<u>2019</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1.81	1.85	1.64	מסלול לבני 50 ומטה : דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.10	0.18	0.14	מסלול לבני 50 עד 60 : דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.86	1.93	1.69	מסלול לבני 60 ומעלה : דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.19	0.20	0.15	מסלול הלכה : דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.81	1.88	1.64	מסלול מניות : דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.21	0.22	0.14	מסלול לפנסיונרים : דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2.07	2.13	1.96	מסלול למקבלי קצבה קיימים : דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.26	0.27	0.19	
1.43	1.41	1.46	
0.11	0.12	0.11	
0.46	0.43	0.37	
0.40	0.50	0.50	

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 - 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 בספטמבר, 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.

25.11.2020

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 בספטמבר, 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.

25.11.2020

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה