



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 2020

(בלתי מבוקרים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

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 רואה החשבון המבקר

לעמיתים של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית בניהול אלטשולר שחם גמל פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 30 בספטמבר 2020, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופות ביניים של תשעה ושלשה חודשים שנסיימו באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 אנשים 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 חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב, 25 בנובמבר 2020

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		
10,239	7,731	12,383		רכוש שוטף
13	17	6		מזומנים ושווי מזומנים
10,252	7,748	12,389		חייבים ויתרות חובה
67,759	55,250	93,480		השקעות פיננסיות
4,242	4,443	7,616	3	נכסי חוב סחירים
26,525	21,578	34,975		נכסי חוב שאינם סחירים
15,130	16,633	22,098		מניות
113,656	97,904	158,169		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
89	83	126		נדליין להשקעה
123,997	105,735	170,684		סך כל הנכסים
534	1,388	741		זכאים ויתרות זכות
-	-	613		התחייבויות פנסיוניות :
120,069	100,960	159,493		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
120,069	100,960	160,106		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
3,281	3,120	9,592	4	התחייבויות למקבלי קצבה :
324	312	311	4	התחייבויות לפנסיונרים
3,605	3,432	9,903		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
			5	עודף (גירעון) אקטוארי :
				עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(213)	(135)	(66)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
2	90	-		
(211)	(45)	(66)		סך כל עודף (גרעון) אקטוארי
123,463	104,347	169,943		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
123,997	105,735	170,684		סך כל ההתחייבויות

הביאורים 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 כללית

דוחות ביניים מאוחדים על ההכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	הכנסות (הפסדים)
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		
(22)	6	(13)	(12)	(132)		ממזומנים ושווי מזומנים
						מהשקעות
4,107	1,549	(421)	3,698	198		מנכסי חוב סחירים
240	56	101	203	378		מנכסי חוב שאינם סחירים
4,430	868	1,911	3,184	(2,685)		ממניות
4,609	66	4,075	2,483	3,645		מהשקעות אחרות
2	(3)	5	(5)	8		מנדלין להשקעה
13,388	2,536	5,671	9,563	1,544		סך כל ההכנסות מהשקעות
-	4	(6)	2	(15)		הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
13,366	2,546	5,652	9,553	1,397		סך כל ההכנסות
958	255	375	684	1,009	6	הוצאות דמי ניהול
160	43	63	115	183		הוצאות ישירות
48	12	31	33	53		מיסים
1,166	310	469	832	1,245		סך כל ההוצאות
12,200	2,236	5,183	8,721	152		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

<u>דוחות ביניים מאוחדים על התנועה בקרן הפנסיה</u>					
<u>לשנה</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>		
<u>שהסתיימה ביום</u>	<u>שהסתיימה ביום 30</u>		<u>שהסתיימה ביום 30</u>		
<u>31 בדצמבר</u>	<u>בספטמבר</u>		<u>בספטמבר</u>		
<u>2019</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>אלפי ש"ח</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
71,159	93,149	148,472	71,159	123,463	סך נכסים בניכוי
					התחייבויות שוטפות
					ליום 1 בינואר של השנה
					תקבולים:
25,820	6,869	13,948	16,176	35,476	תקבולים מדמי גמולים
-	-	(16)	-	(16)	חלקם של מבטח משנה
25,820	6,869	13,932	16,176	35,460	בתקבולים מדמי גמולים
					סך הכל תקבולים
					תשלומים:
(242)	(63)	(162)	(170)	(379)	תשלומי פנסיות זקנה ושאיירי
(13)	(4)	(4)	(11)	(10)	זקנה לפנסיונרים
(1,678)	(387)	(228)	(1,334)	(738)	תשלומי פנסיות זקנה למקבלי
(1,933)	(454)	(394)	(1,515)	(1,127)	קצבה קיימים
					תשלומים אחרים - פדיונות
					סך הכל תשלומים
					העברות צבירה לקרן
1,847	736	767	1,084	2,695	העברות מחברות ביטוח
19,461	3,570	5,053	12,105	16,451	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,313	201	968	1,824	1,372	העברות מקופות גמל
22,621	4,507	6,788	15,013	20,518	
					העברות צבירה מהקרן
(725)	(161)	(774)	(545)	(1,399)	העברות לחברות ביטוח
(4,641)	(1,671)	(2,159)	(2,982)	(5,522)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,038)	(128)	(1,105)	(1,680)	(1,602)	העברות לקופות גמל
(6,404)	(1,960)	(4,038)	(5,207)	(8,523)	
16,217	2,547	2,750	9,806	11,995	העברות צבירה נטו
					עודף הכנסות על
12,200	2,236	5,183	8,721	152	הוצאות לתקופה מועבר מדוח
					הכנסות והוצאות
123,463	104,347	169,943	104,347	169,943	סך נכסים בניכוי התחייבויות
					שוטפות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי

- א. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה כללית (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 (להלן - "החברה המנהלת") והחלה את פעילותה בחודש יולי 2008.
- ב. 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 לקופות פנסיה מתחילת שנת 1995. הקרן האמורה, מנוהלת על פי ההוראות להקמה וניהול של קרנות פנסיה חדשות שפורסמו על ידי הממונה. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבונות נפרדת. הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005.
- ג. הקרן הינה קרן תשואה שאינה זכאית לאג"ח מיועדות. הקרן מקנה זכויות לפנסיות זקנה ופנסיה לשאיירי פנסיונר במקרה של פטירה (פנסיות יסוד) וזאת בהתאם לתקנון הקרן. הפקדות לקרן הינם בעיקר הפקדות העולות על התקרה המותרת להפרשה לקרן הפנסיה חדשה מקיפה (כ- 20.5% מפעמיים השכר הממוצע במשק) והפקדות חד פעמיות ואחרות שלא ניתן להפקיד בקרן פנסיה חדשה מקיפה.
- ד. החל מיום 1 בינואר 2018, החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול בסיסי למקבלי קצבה (מס' אישור מ"ה 12139). מסלול זה מיועד למקבלי קצבה חדשים – מי שמקבל קצבת שאירים בגין אירוע מזכה שארע אחרי 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.
- ה. החל מחודש ספטמבר 2020 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית מניות (מס' אישור אוצר 13211). נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
- ו. החל מחודש ספטמבר 2020 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית הלכה (מס' אישור אוצר 13212). נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.
- ז. בקרן קיימים 9 מסלולי ביטוח, מתוכם 8 מסלולים אשר נפתחו למצטרפים חדשים בחודש ספטמבר 2020 ומסלול יסוד.

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 ושלשה 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 כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
2,303	2,316	2,635
216	517	2,408
1,723	1,610	2,573
<u>4,242</u>	<u>4,443</u>	<u>7,616</u>

נכסי חוב אחרים
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים :

<u>31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
3,249	3,088	9,665
-	-	1
32	32	(74)
<u>3,281</u>	<u>3,120</u>	<u>9,592</u>

התחייבות לזקנה
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה למקבלי קצבה

סך הכל התחייבות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים :

<u>31 בדצמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2019</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
324	315	312
-	(3)	(1)
<u>324</u>	<u>312</u>	<u>311</u>

התחייבות לזקנה
עתודה למקבלי קצבה
סך הכל התחייבות למקבלי קצבה

* סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללים דמי ניהול עתידיים הצפויים להיות מועברים לחברה המנהלת.

** שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי הכלול בחישוב הינו בהתאם לשיעור דמי הניהול לכל פנסיונר (0.35%-0.50%).

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים 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 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
(0.17)	(221)	(0.06)	(50)	(0.41)	(358)	0.19	177	0.66	975	(0.13)	(135)	(0.04)	(66)
(0.04)	1	(0.12)	-	(1.11)	(4)	(0.27)	(1)	0.22	*-	(0.35)	(1)	0.55	2
8.28	218	4.83	113	(5.23)	(308)	0.31	8	4.37	285	3.07	95	(1.45)	(141)

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 כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. ההרכב מאוחד

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2019</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>		דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
410	113	199	284	520	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
529	137	168	387	472	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
19	5	8	13	17	דמי ניהול למקבלי קצבה
958	255	375	684	1,009	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					סה"כ הוצאות דמי ניהול

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>	
<u>2019</u> <u>מבוקר</u>	<u>2019</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u>
4.00	4.00	4.00
1.54	1.63	1.47
1.05	1.05	1.05
0.58	0.60	0.45
0.60	0.60	0.60
0.59	0.59	0.32

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

דמי ניהול למקבלי קצבה:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים 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 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2019 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2020 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
					מסלול לבני 50 ומטה :
355	89	163	254	432	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
306	78	100	224	278	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול לבני 50 עד 60 :
37	16	23	20	57	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
132	35	36	99	104	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול לבני 60 ומעלה :
18	8	12	10	30	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
91	24	32	64	90	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול מניות (**):
-	-	1	-	1	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
-	-	*-	-	*-	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול כהלכה (**):
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול לפנסיונרים:
17	5	7	12	16	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול למקבלי קצבה קיימים:
2	*-	1	1	1	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
958	255	375	684	1,009	סה"כ הוצאות דמי ניהול

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

** המסלול החל לפעול בחודש ספטמבר 2020.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים 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>אחוזים</u> <u>מבוקר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u> <u>2019</u> <u>אחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2020</u> <u>אחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>
1.53	0.51	1.64	0.53	1.56
0.51		0.53		0.39
1.85	0.68	1.92	0.71	1.72
0.68		0.71		0.58
1.37	0.71	1.13	0.72	0.70
0.71		0.72		0.67
-	-	-	-	1.49
-		-		*-
-	-	-	-	-
-		-		-
0.58		0.60		0.32
0.59		0.60		0.38

<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 מניות (**):</u>	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>מסלול כהלכה (**):</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

*נמוך מפרומיל

** המסלול החל לפעול בחודש ספטמבר 2020.

באור 7 - ביטוח משנה

א. החל מחודש ספטמבר 2020, החברה המנהלת התקשרה (בעבור הקרן) לביטוח משנה עם חברת SwissRe שהינה מבטח המשנה (מבטח חוץ). ביטוח המשנה הינו מסוג שייר, כלומר, הסיכון מתחלק בין הקרן ובין מבטח המשנה על פי יחס שנקבע מראש בהתאם להסכם שגובש, לפיו 90% מהיקף הכיסוי הינו באחריות מבטח המשנה ו-10% שייר לקרן הפנסיה.

ב. הביטוח מכסה את מסלולי הביטוח והוראות תקנון הקרן, כלומר שמבטח המשנה ישתתף בתביעות על פי התנאים הקבועים בתקנון בהתאם לחלקו כמפורט לעיל. כמו כן, כולל ביטוח המשנה מנגנון של השתתפות ברווחים, ככל שקיימים רווחים בגין הביטוח לעמיתי הקרן בתקופה של שנה קלנדרית (בניכוי הפסדים משנים קודמות).

ג. נכון לשנת לתקופת הדוח נצברו לקרן הפסדים בחשבון הביטוח. הפסדים אלו אינם מושתים על עמיתי הקרן

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך דוחות ביניים אלו ולמועד פרסומם, לא קיימות כל תביעות משפטיות נגד הקרן. לפירוט בדבר תביעות המשפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת, ראה באור 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

באור 9 – 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 כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") 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 כללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה כללית 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 כללית; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה כללית, 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 כללית 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 כללית. 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 כללית:
(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 כללית; 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 כללית.
- 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. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") 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 כללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה כללית 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 כללית; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה כללית, 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 כללית 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 כללית. 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 כללית:
(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 כללית; 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 כללית.
- 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