



**אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ**  
=====

**אלטשולר שחם פנסיה מקיפה**

**דוחות ביניים כספיים**

**ליום 31 במרס 2021**

**(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



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

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

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 31 במרס 2021, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופת ביניים של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופת 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 (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 שניודע 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 וחסכון.

זיו האפט,  
רואי חשבון

תל אביב, 26 במאי 2021

תל אביב | ירושלים | חיפה | כאר 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

מושרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) בקרו באתר שלנו: [www.bdo.co.il](http://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

<u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ביאור</u>	<u>רכוש שוטף</u>
2,062,079	757,420	1,587,422		מזומנים ושווי מזומנים
1,680	1,285	2,485		חייבים ויתרות חובה
<u>2,063,759</u>	<u>758,705</u>	<u>1,589,907</u>		
4,498,444	2,533,910	3,931,551		<b>השקעות פיננסיות</b>
5,216,396	2,888,884	6,609,898	3	נכסי חוב סחירים
3,594,194	1,277,492	6,822,014		נכסי חוב שאינם סחירים
1,984,797	1,188,343	2,543,495		מניות
				השקעות אחרות
<u>15,293,831</u>	<u>7,888,629</u>	<u>19,906,958</u>		<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
5,286	3,482	5,273		נדליין להשקעה
41,892	24,549	60,804		נכסי ביטוח משנה
<u>17,404,768</u>	<u>8,675,365</u>	<u>21,562,942</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
165,761	310,944	282,542		<b>זכאים ויתרות זכות</b>
15,081,329	7,162,313	18,559,599		<b>התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :</b>
1,846,322	1,102,350	2,284,597		התחייבות לעמיתים פעילים
16,927,651	8,264,663	20,844,196		התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
				<b>סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
261,801	76,900	424,186	4	<b>התחייבויות למקבלי קצבה</b>
14,667	15,310	14,427	4	התחייבות לפנסיונרים
276,468	92,210	438,613		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				<b>סה"כ התחייבות למקבלי קצבה</b>
34,800	7,548	(2,596)	5	<b>עודף (גירעון) אקטוארי :</b>
88	-	187		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
34,888	7,548	(2,409)		עודף (אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית)
				<b>סך כל עודף (גירעון) אקטוארי</b>
<u>17,239,007</u>	<u>8,364,421</u>	<u>21,280,400</u>		<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
<u>17,404,768</u>	<u>8,675,365</u>	<u>21,562,942</u>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>

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	26 במאי, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

### דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(7,653)	(380)	(7,130)			<b>ממזומנים ושווי מזומנים</b>
					מהשקעות :
38,448	(27,065)	25,685			מנכסי חוב סחירים
175,360	39,505	82,373			מנכסי חוב שאינם סחירים
169,129	(411,535)	278,359			ממניות
841,937	(552,716)	301,094			מהשקעות אחרות
253	41	15			מנדלי"ן להשקעה
<u>1,225,127</u>	<u>(951,770)</u>	<u>687,526</u>			<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b> <b>מהשקעות</b>
(405)	(362)	1,010			הכנסות אחרות, נטו
<u>1,217,069</u>	<u>(952,512)</u>	<u>681,406</u>			<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
52,948	10,913	18,749	6		דמי ניהול
16,998	4,225	6,170			הוצאות ישירות
5,629	667	2,654			מיסים
<u>75,575</u>	<u>15,805</u>	<u>27,573</u>			<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>1,141,494</u>	<u>(968,317)</u>	<u>653,833</u>			<b>עודף הכנסות (הפסדים) על</b> <b>הוצאות לתקופה</b>

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

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
7,856,459	7,856,459	17,239,007	<b>סך נכסים בניכוי</b>
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
			<b>ליום 1 בינואר של השנה</b>
			<b>תקבולים:</b>
2,353,059	481,462	817,441	תקבולים מדמי גמולים
334	334	611	תקבולים מדמי סליקה
(108,528)	(20,618)	(43,512)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
8,993	-	4,958	הכנסות מעמלות של מבטח משנה
<u>2,253,858</u>	<u>461,178</u>	<u>779,498</u>	<b>סך כל תקבולים, נטו</b>
			<b>תשלומים:</b>
			<b>תשלומים למקבלי קצבה קיימים</b>
(109)	(29)	(27)	תשלומי פנסיות זקנה
(1,094)	(103)	(103)	תשלומי פנסיות שאירים
(412)	(539)	(150)	תשלומי פנסיות נכות
<u>(1,615)</u>	<u>(671)</u>	<u>(280)</u>	
(5,022)	(396)	(4,201)	<b>תשלומים לפנסיונרים</b>
(6,448)	(104)	(632)	תשלומי פנסיות זקנה
(1,302)	(909)	(2,775)	תשלומי פנסיות שאירים
<u>(12,772)</u>	<u>(1,409)</u>	<u>(7,608)</u>	תשלומי פנסיות נכות
(103,862)	(20,644)	(38,257)	<b>תשלומים אחרים</b>
58,227	4,987	36,715	פדיונות
<u>(60,022)</u>	<u>(17,737)</u>	<u>(9,430)</u>	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
			<b>סך כל התשלומים</b>
94,715	60,025	223,638	<b>העברות צבירה לקרן</b>
5,938,676	1,029,695	2,549,302	העברות מחברות ביטוח
437,230	15,624	39,558	העברות מקרנות פנסיה חדשות
<u>6,470,621</u>	<u>1,110,344</u>	<u>2,812,498</u>	העברות מקופות גמל
(9,856)	(2,290)	(4,679)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(375,808)	(67,277)	(171,118)	העברות לחברות ביטוח
(37,739)	(7,939)	(19,209)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
<u>(423,403)</u>	<u>(77,506)</u>	<u>(195,006)</u>	העברות לקופות גמל
6,047,218	1,032,838	2,617,492	<b>העברות צבירה, נטו</b>
1,141,494	(968,317)	653,833	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u><b>17,239,007</b></u>	<u><b>8,364,421</b></u>	<u><b>21,280,400</b></u>	<b>סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה</b>
			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. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ. קרן הפנסיה החלה לפעול בחודש יולי 2008. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבוניות נפרדת.
- הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה 2005. לקרן נקבעו מנגנוני איוון 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.
- 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 האחיד בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. 7 מסלולי הביטוח הישנים שהיו קיימים לפני מועד כניסת התקנון האחיד 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 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 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 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
4,654,682	2,604,820	5,913,438	<b>אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)</b>
			<b>נכסי חוב אחרים</b>
128,149	88,802	126,483	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
235,593	63,797	320,681	פיקדונות בבנקים
197,972	131,465	249,296	הלוואות לאחרים
561,714	284,064	696,460	<b>הלוואות לאחרים ופיקדונות לזמן ארוך</b>
<b>5,216,396</b>			
<b>7,980,634</b>	<b>2,888,884</b>	<b>6,609,898</b>	<b>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים</b>

(\*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד שנרכשו לאחר 1 בינואר 2004

31 בדצמבר 2020		31 במרס 2020		31 במרס 2021		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
29.76	4,487,518	30.89	2,553,113	30.61	5,682,300	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
60.46	167,164	56.07	51,707	52.69	231,138	נכסי מקבלי קצבה
<b>27.00</b>	<b>4,654,682</b>	<b>31.15</b>	<b>2,604,820</b>	<b>27.79</b>	<b>5,913,438</b>	<b>סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד</b>



## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

### באורים לדוחות כספיים ביניים

#### באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

#### התחייבויות לפנסיונרים

<u>31 בדצמבר 2020</u>	<u>31 במרס 2020</u>	<u>31 במרס 2021</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
160,873	30,364	279,536	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
20,022	10,960	39,702	התחייבות לנכים
25,970	5,752	33,796	התחייבות לשאיירי מבוטח
24,011	2,897	42,104	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
28,445	27,345	24,864	עתודה לתביעות תלויות
2,480	(418)	4,184	עתודה לפנסיונרים
<b>261,801</b>	<b>76,900</b>	<b>424,186</b>	<b>סך ההתחייבויות לפנסיונרים</b>

#### התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

<u>31 בדצמבר 2020</u>	<u>31 במרס 2020</u>	<u>31 במרס 2021</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
1,839	2,001	1,832	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
4,899	4,261	4,715	התחייבות לנכים
7,361	7,361	7,317	התחייבויות לשאיירי מבוטח
422	1,573	418	עתודה לתביעות תלויות
146	114	145	עתודה למקבלי קצבה קיימים
<b>14,667</b>	<b>15,310</b>	<b>14,427</b>	<b>סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>

\* סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללת דמי ניהול עתידיים הצפויים להיות מועברים לחברה המנהלת

\*\* עבור חישוב להתחייבות לפנסיונרים אחוז דמי הניהול שנלקח לצורך חישוב ההתחייבות הינה בהתאם לאחוז דמי הניהול עבור כל פנסיונר ( 0.35%-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 2020		31 במרס 2020		31 במרס 2021		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.40	55,688	0.09	7,548	(0.01)	(2,596)	א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
1.66	226	(0.21)	(32)	1.30	185	ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה קיימים
0.87	2,253	(0.82)	(635)	0.40	1,681	לפנסיונרים

#### באור 6 – דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
אלפי ש"ח מבוקר	2020	2021	
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
37,769	7,902	12,792	דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
14,752	2,954	5,681	דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
427	57	276	דמי ניהול ממקבלי קצבה :
			דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>52,948</u>	<u>10,913</u>	<u>18,749</u>	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>2020</u> <u>מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
6.00	6.00	6.00	<b><u>דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u></b>
1.62	1.64	1.55	דמי ניהול מדמי גמולים: שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
0.50	0.50	0.50	<b><u>דמי ניהול מסך הנכסים:</u></b>
0.13	0.14	0.12	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
0.50	0.50	0.50	<b><u>דמי ניהול ממקבלי קצבה:</u></b>
0.39	0.40	0.35	שיעור דמי ניהול מנכסים שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול מנכסים 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 שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
30,720	6,490	10,070	<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
11,662	2,404	4,271	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2,957	640	1,061	<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
1,554	303	659	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1,272	248	452	<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
592	101	260	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
491	113	152	<u>מסלול הלכה :</u>
170	36	61	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2,329	411	1,057	<u>מסלול מניית :</u>
774	110	430	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
69	17	17	<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
358	40	259	<u>מסלול למקבלי פנסיונרים :</u>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>52,948</u>	<u>10,913</u>	<u>18,749</u>	<b>סה"כ</b>

## 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>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
			<b><u>מסלול לבני 50 ומטה :</u></b>
1.62	1.64	1.56	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.13	0.14	0.12	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<b><u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u></b>
1.67	1.71	1.59	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.14	0.16	0.12	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<b><u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u></b>
1.63	1.66	1.57	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.14	0.15	0.13	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<b><u>מסלול הלכה :</u></b>
1.91	2.00	1.75	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.18	0.20	0.16	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<b><u>מסלול מניות :</u></b>
1.47	1.46	1.48	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.10	0.11	0.10	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<b><u>מסלול למקבלי קצבה :</u></b>
0.50	0.50	0.50	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<b><u>מסלול פנסיונרים :</u></b>
0.37	0.40	0.35	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.

## **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 במרץ, 2021 (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 בבקרה 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.

26.05.2021

---

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 במרץ, 2021 (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.

26.05.2021

---

שרון גרשביין  
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה