



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

**אלטשולר שחם פנסיה מקיפה**

**דוחות ביניים כספיים**

**ליום 30 ביוני 2021**

**(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 2021**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 30 ביוני 2021, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של ששה ושלושה 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 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 הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט,  
רואי חשבון

תאריך: 30 באוגוסט, 2021

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

<u>31 בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
2,062,079	786,881	2,174,353		<b>רכוש שוטף</b>
1,680	23	7,449		מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,063,759</u>	<u>786,904</u>	<u>2,181,802</u>		חייבים ויתרות חובה
4,498,444	2,787,581	4,857,246		<b>השקעות פיננסיות</b>
5,216,396	3,453,230	7,680,784	3	נכסי חוב סחירים
3,594,194	1,977,603	7,957,432		נכסי חוב שאינם סחירים
1,984,797	1,659,873	2,971,458		מניות
<u>15,293,831</u>	<u>9,878,287</u>	<u>23,466,920</u>		השקעות אחרות
5,286	3,874	6,140		<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
41,892	35,574	34,732		נדל"ן להשקעה
<u>17,404,768</u>	<u>10,704,639</u>	<u>25,689,594</u>		נכסי ביטוח משנה
165,761	117,933	218,993		<b>סך כל הנכסים</b>
15,081,329	9,299,438	22,435,692		<b>זכאים ויתרות זכות</b>
1,846,322	1,153,130	2,438,699		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
<u>16,927,651</u>	<u>10,452,568</u>	<u>24,874,391</u>		התחייבות לעמיתים פעילים
261,801	113,119	573,965	4	התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
14,667	14,628	14,876	4	סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
<u>276,468</u>	<u>127,747</u>	<u>588,841</u>		התחייבויות למקבלי קצבה
34,800	6,391	7,295	5	התחייבויות למקבלי קצבה
88	-	74		התחייבות לפנסיונרים
<u>34,888</u>	<u>6,391</u>	<u>7,369</u>		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
17,239,007	10,586,706	25,470,601		<b>סה"כ התחייבות למקבלי קצבה</b>
<u>17,404,768</u>	<u>10,704,639</u>	<u>25,689,594</u>		<b>עודף אקטוארי :</b>
				עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים
				דמוגרפים
				עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
				<b>סך כל עודף אקטוארי</b>
				<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
				<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 באוגוסט, 2021

תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

שרון גרשביין -  
משנה למנכ"ל,  
מנהלת כספים ומטה

יאיר לוינשטיין -  
מנכ"ל

רן שחם -  
יו"ר דירקטוריון

# 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>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>באור</u>
<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>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>	
(7,653)	(7,676)	(165)	(8,056)	(7,295)	<b>הכנסות (הפסדים)</b> <b>ממזומנים ושווי מזומנים</b>
38,448	76,244	(12,149)	49,179	13,536	מהשקעות:
175,360	41,774	156,498	81,279	238,871	מנכסי חוב סחירים
169,129	104,091	430,114	(307,444)	708,473	מנכסי חוב שאינם סחירים
841,937	500,727	490,714	(51,989)	791,808	ממניות
253	73	160	114	175	מהשקעות אחרות
<u>1,225,127</u>	<u>722,909</u>	<u>1,065,337</u>	<u>(228,861)</u>	<u>1,752,863</u>	מנדל"ן להשקעה
(405)	98	(812)	(264)	198	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b> <b>מהשקעות</b>
<u>1,217,069</u>	<u>715,331</u>	<u>1,064,360</u>	<u>(237,181)</u>	<u>1,745,766</u>	הכנסות אחרות, נטו
					<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
52,948	11,744	22,125	22,657	40,874	<b>הוצאות</b>
16,998	4,127	6,639	8,352	12,809	דמי ניהול
5,629	827	7,417	1,494	10,071	הוצאות ישירות
<u>75,575</u>	<u>16,698</u>	<u>36,181</u>	<u>32,503</u>	<u>63,754</u>	מיסים
<u>1,141,494</u>	<u>698,633</u>	<u>1,028,179</u>	<u>(269,684)</u>	<u>1,682,012</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
					<b>עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות</b> <b>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 30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u> <u>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>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
7,856,459	8,364,421	21,280,400	7,856,459	17,239,007	<b>סך נכסים בניכוי התחייבויות</b> <b>שוטפות ליום 1 בינואר של השנה</b> <b>תקבולים:</b>
2,353,059	487,011	973,737	968,473	1,791,178	תקבולים מדמי גמולים
334	-	(10)	334	601	תקבולים מדמי סליקה
(108,528)	(24,361)	(49,700)	(44,979)	(93,212)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים
8,993	-	(78)	-	4,880	מדמי גמולים
2,253,858	462,650	923,949	923,828	1,703,447	הכנסות מעמלות של מבטח משנה
					<b>סך כל תקבולים, נטו</b> <b>תשלומים:</b>
					<b>תשלומים לפנסיונרים</b>
(5,022)	(736)	(5,875)	(1,132)	(10,076)	תשלומי פנסיות זקנה
(6,448)	(331)	(806)	(435)	(1,438)	תשלומי פנסיות שאירים
(1,302)	(1,379)	(3,580)	(2,288)	(6,355)	תשלומי פנסיות נכות
(12,772)	(2,446)	(10,261)	(3,855)	(17,869)	
					<b>תשלומים למקבלי קצבה קיימים</b>
(109)	(27)	(28)	(56)	(55)	תשלומי פנסיות זקנה
(1,094)	(103)	(107)	(206)	(210)	תשלומי פנסיות שאירים
(412)	(151)	(164)	(690)	(314)	תשלומי פנסיות נכות
(1,615)	(281)	(299)	(952)	(579)	
					<b>תשלומים אחרים</b>
(103,862)	(20,511)	(45,487)	(41,155)	(83,744)	פדיונות
58,227	13,904	41,430	18,891	78,145	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים
(60,022)	(9,334)	(14,617)	(27,071)	(24,047)	ובשיוני בהתחייבויות
					<b>סך כל התשלומים, נטו</b> <b>העברות צבירה לקרן</b>
94,715	70,415	232,123	135,440	455,761	העברות מחברות ביטוח
5,938,676	1,077,754	2,231,143	2,107,449	4,780,445	העברות מקרנות פנסיה חדשות
437,230	13,381	53,548	29,005	93,106	העברות מקופות גמל
6,470,621	1,161,550	2,516,814	2,271,894	5,329,312	
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(9,856)	(1,599)	(4,103)	(3,889)	(8,782)	העברות לחברות ביטוח
(375,808)	(80,458)	(241,961)	(147,735)	(413,079)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(37,739)	(9,157)	(18,060)	(17,096)	(37,269)	העברות לקופות גמל
(423,403)	(91,214)	(264,124)	(168,720)	(459,130)	
6,047,218	1,070,336	2,252,690	2,103,174	4,870,182	<b>העברות צבירה, נטו</b>
					עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות
1,141,494	698,633	1,028,179	-(269,684)	1,682,012	לתקופה מועבר מדוח הכנסות
					והוצאות
<b>17,239,007</b>	<b>10,586,706</b>	<b>25,470,601</b>	<b>10,586,706</b>	<b>25,470,601</b>	<b>סך הנכסים בניכוי התחייבויות</b> <b>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 בנייהול 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.
- רשיון 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 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.
- 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, 2021 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 ליישום 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	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
4,654,682	2,977,174	7,217,012	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			<b>נכסי חוב אחרים</b>
128,149	91,530	126,090	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
235,593	231,013	77,660	פיקדונות בבנקים
197,972	153,513	260,022	הלוואות לאחרים
561,714	476,056	463,772	הלוואות לאחרים ופיקדונות לזמן ארוך
<b>5,216,396</b>	<b>3,453,230</b>	<b>7,680,784</b>	<b>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים</b>

(\*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2019		30 ביוני 2020		30 ביוני 2021		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
29.76	4,487,518	27.79	2,904,998	27.83	6,923,227	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
60.46	167,164	56.50	72,176	49.89	293,785	נכסי מקבלי קצבה
<b>27.00</b>	<b>4,654,682</b>	<b>28.12</b>	<b>2,977,174</b>	<b>28.33</b>	<b>7,217,012</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>30 ביוני 2020</u>	<u>30 ביוני 2021</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
160,873	49,125	384,287	התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
20,022	15,403	65,015	התחייבות לנכים
25,970	13,028	36,705	התחייבות לשאירי מבוטח
24,011	1,988	62,163	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
28,445	33,059	21,106	עתודה לתביעות תלויות
2,480	516	4,689	עתודה לפנסיונרים
<u>261,801</u>	<u>113,119</u>	<u>573,965</u>	<b>סך ההתחייבויות לפנסיונרים</b>

#### התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

<u>31 בדצמבר 2020</u>	<u>30 ביוני 2020</u>	<u>30 ביוני 2021</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
1,839	1,862	1,822	התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה
4,899	4,817	5,657	התחייבות לנכים
7,361	7,482	7,249	התחייבויות לשאירי מבוטח
422	429	-	עתודה לתביעות תלויות
146	38	148	עתודה למקבלי קצבה קיימים
<u>14,667</u>	<u>14,628</u>	<u>14,876</u>	<b>סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>

\* 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 (0.50%-0.35%)

## 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			
2020 בדצמבר 31		2020 במרץ 31		2021 במרץ 31		2020 ביוני 30		2021 ביוני 30	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
0.40	55,688	0.09	7,548	(0.01)	(2,596)	0.06	6,391	0.03	7,295
1.66	226	(0.21)	(32)	1.30	185	(0.53)	(76)	0.51	76
0.87	2,253	(0.82)	(635)	0.40	1,681	0.83	938	0.07	411

א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה :

מקבלי קצבה קיימים

פנסיונרים

באור 6 - דמי ניהול

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

#### באורים לדוחות כספיים ביניים

א. פירוט דמי ניהול מאוחדים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
37,769	8,359	15,064	16,261	27,856
14,752	3,303	6,686	6,257	12,367
427	82	375	139	651
<u>52,948</u>	<u>11,744</u>	<u>22,125</u>	<u>22,657</u>	<u>40,874</u>

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

ב. שיעור דמי ניהול :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
6.00	6.00	6.00
1.62	1.64	1.55
0.50	0.50	0.50
0.13	0.14	0.12
0.50	0.50	0.50
0.39	0.40	0.35

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 ממקבלי קצבה :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

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

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

### אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

### באורים לדוחות כספיים ביניים

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</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>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	6,855	11,804	13,345	21,874	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
11,662	2,631	4,931	5,035	9,202	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<b><u>מסלול לבני 50 ומטה:</u></b>
2,957	621	1,234	1,261	2,295	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
1,554	342	800	645	1,459	דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
					<b><u>מסלול לבני 50 עד 60:</u></b>
1,272	268	527	516	979	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
592	131	289	232	549	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<b><u>מסלול לבני 60 ומעלה:</u></b>
491	120	165	233	317	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
170	40	67	76	128	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<b><u>מסלול הלכה:</u></b>
2,329	495	1,334	906	2,391	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
774	159	599	269	1,029	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<b><u>מסלול מניות:</u></b>
358	64	356	104	615	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<b><u>מסלול לפנסיונרים:</u></b>
69	18	19	35	36	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>52,948</u>	<u>11,744</u>	<u>22,125</u>	<u>22,657</u>	<u>40,874</u>	סה"כ הוצאות ניהול

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

### באורים לדוחות כספיים ביניים

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
	<u>2020</u>	<u>2020</u>	
<u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>	<u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1.62	1.64	1.55	<b><u>מסלול לבני 50 ומטה :</u></b>
0.13	0.14	0.12	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.67	1.71	1.58	<b><u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u></b>
0.14	0.15	0.12	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.63	1.66	1.57	<b><u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u></b>
0.14	0.15	0.13	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.91	2.01	1.71	<b><u>מסלול הלכה :</u></b>
0.18	0.20	0.15	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.47	1.46	1.48	<b><u>מסלול מניות :</u></b>
0.10	0.11	0.10	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.50	0.40	0.50	<b><u>מסלול לפנסיונרים :</u></b>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.37	0.50	0.34	<b><u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u></b>
			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.

## 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, 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.

30.08.2021

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 30 ביוני, 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.

30.08.2021

שרון גרשביין  
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה