



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2021

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 30 בספטמבר 2021, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שנתיימה 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: 29 בנובמבר, 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 בספטמבר</u> <u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
2,062,079	1,387,551	2,094,505		רכוש שוטף
1,680	215	5,437		מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,063,759</u>	<u>1,387,766</u>	<u>2,099,942</u>		חייבים ויתרות חובה
4,498,444	2,982,435	5,044,836		השקעות פיננסיות
5,216,396	4,302,276	8,788,331	3	נכסי חוב סחירים
3,594,194	3,023,806	8,469,803		נכסי חוב שאינם סחירים
1,984,797	1,546,542	3,336,286		מניות
<u>15,293,831</u>	<u>11,855,059</u>	<u>25,639,256</u>		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
5,286	4,630	6,080		נדל"ן להשקעה
41,892	36,788	46,949		נכסי ביטוח משנה
<u>17,404,768</u>	<u>13,284,243</u>	<u>27,792,227</u>		סך כל הנכסים
165,761	137,318	451,128		זכאים ויתרות זכות
15,081,329	11,803,370	23,999,355		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
1,846,322	1,153,130	2,594,493		התחייבות לעמיתים פעילים
<u>16,927,651</u>	<u>12,956,500</u>	<u>26,593,848</u>		התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
				סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
261,801	169,675	706,283	4	התחייבויות למקבלי קצבה
14,667	13,664	14,142	4	התחייבות לפנסיונרים
<u>276,468</u>	<u>183,339</u>	<u>720,425</u>		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
34,800	6,949	26,826	5	עודף אקטוארי :
88	137	-		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
<u>34,888</u>	<u>7,086</u>	<u>26,826</u>		עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
				סך כל עודף אקטוארי
<u>17,239,007</u>	<u>13,146,925</u>	<u>27,341,099</u>		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>17,404,768</u>	<u>13,284,243</u>	<u>27,792,227</u>		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	29 בנובמבר, 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>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>		
<u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>2020</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>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>	<u>באור</u>
					הכנסות (הפסדים)
(7,653)	(1,330)	(13,111)	(9,386)	(20,406)	ממזומנים ושווי מזומנים
38,448	9,920	(9,028)	59,099	4,508	מהשקעות:
175,360	48,699	155,126	129,978	393,997	מנכסי חוב סחירים
169,129	154,663	(172,275)	(152,781)	536,198	מנכסי חוב שאינם סחירים
841,937	342,799	(340,195)	290,810	451,613	ממניות
253	82	(42)	196	133	מהשקעות אחרות
<u>1,225,127</u>	<u>556,163</u>	<u>(366,414)</u>	<u>327,302</u>	<u>1,386,449</u>	מנדל"ן להשקעה
(405)	95	(228)	(169)	(30)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
<u>1,217,069</u>	<u>554,928</u>	<u>(379,753)</u>	<u>317,747</u>	<u>1,366,013</u>	הכנסות אחרות, נטו
					סך כל ההכנסות (הפסדים)
52,948	13,887	23,988	36,544	64,862	הוצאות
16,998	4,754	8,798	13,106	21,607	דמי ניהול
5,629	2,418	3,582	3,912	13,653	הוצאות ישירות
<u>75,575</u>	<u>21,059</u>	<u>36,368</u>	<u>53,562</u>	<u>100,122</u>	מיסים
					סך כל ההוצאות
<u>1,141,494</u>	<u>533,869</u>	<u>(416,121)</u>	<u>264,185</u>	<u>1,265,891</u>	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

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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	10,586,706	25,470,601	7,856,459	17,239,007	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
2,353,059	611,286	1,092,307	1,579,759	2,883,485	תקבולים:
334	-	-	334	601	תקבולים מדמי גמולים
(108,528)	(29,070)	(55,207)	(74,049)	(148,419)	תקבולים מדמי סליקה
8,993	-	7,885	-	12,765	חלקם של מבטח משנה בתקבולים
2,253,858	582,216	1,044,985	1,506,044	2,748,432	מדמי גמולים
					הכנסות מעמלות של מבטח משנה
					סך כל תקבולים, נטו
					תשלומים:
(5,022)	(1,269)	(7,776)	(2,401)	(17,852)	תשלומים לפנסיונרים
(6,448)	(252)	(808)	(687)	(2,246)	תשלומי פנסיית זקנה
(1,302)	(1,421)	(4,680)	(3,709)	(11,035)	תשלומי פנסיית שאירים
(12,772)	(2,942)	(13,264)	(6,797)	(31,133)	תשלומי פנסיית נכות
(109)	(26)	(27)	(82)	(82)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(1,094)	(103)	(106)	(309)	(316)	תשלומי פנסיית זקנה
(412)	(213)	(152)	(903)	(466)	תשלומי פנסיית שאירים
(1,615)	(342)	(285)	(1,294)	(864)	תשלומי פנסיית נכות
(103,862)	(27,375)	(57,741)	(68,530)	(141,485)	תשלומים אחרים
58,227	14,995	27,991	33,886	106,136	פדיונות
(60,022)	(15,664)	(43,299)	(42,735)	(67,346)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים
94,715	110,314	183,758	245,754	639,519	ובשינוי בהתחייבויות
5,938,676	1,433,819	1,404,990	3,541,268	6,185,435	סך כל התשלומים, נטו
437,230	29,046	38,425	58,051	131,531	העברות צבירה לקרן
6,470,621	1,573,179	1,627,173	3,845,073	6,956,485	העברות מחברות ביטוח
					העברות מקרנות פנסיה חדשות
					העברות מקופות גמל
(9,856)	(1,795)	(6,870)	(5,684)	(15,652)	העברות צבירה מהקרן
(375,808)	(102,491)	(312,473)	(250,226)	(725,552)	העברות לחברות ביטוח
(37,739)	(9,095)	(22,897)	(26,191)	(60,166)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(423,403)	(113,381)	(342,240)	(282,101)	(801,370)	העברות לקופות גמל
6,047,218	1,459,798	1,284,933	3,562,972	6,155,115	העברות צבירה, נטו
1,141,494	533,869	(416,121)	264,185	1,265,891	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות
17,239,007	13,146,925	27,341,099	13,146,925	27,341,099	לתקופה מועבר מדוח הכנסות
					והוצאות

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 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה 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 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
4,654,682	3,777,571	8,235,619	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
128,149	127,391	125,394	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
235,593	225,392	143,242	פיקדונות בבנקים
197,972	171,922	284,076	הלוואות לאחרים
561,714	524,705	552,712	הלוואות לאחרים ופיקדונות לזמן ארוך
5,216,396	4,302,276	8,788,331	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

2020 בדצמבר 31		2020 בספטמבר 30		2021 בספטמבר 30		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
29.76	4,487,518	28.40	3,680,094	29.58	7,865,309	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
60.46	167,164	53.17	97,477	51.40	370,310	נכסי מקבלי קצבה
27.00	4,654,682	28.74	3,777,571	30.12	8,235,619	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 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
160,873	86,698	491,572
20,022	17,101	81,893
25,970	15,586	46,766
*28,445	4,735	61,783
*24,011	44,494	20,807
2,480	1,061	3,462
261,801	169,675	706,283

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבות לנכים
התחייבות לשאיירי מבוטח
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה לתביעות תלויות
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

*מוין מחדש

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
1,839	1,839	1,826
4,899	3,898	5,025
7,361	7,373	7,253
422	417	-
146	137	38
14,667	13,664	14,142

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
עתודה לתביעות תלויות
עתודה למקבלי קצבה קיימים
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

*סך ההתחייבויות 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				לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2020		31 במרץ 2020		31 במרץ 2021		30 ביוני 2020		30 ביוני 2021		30 בספטמבר 2020		30 בספטמבר 2021	
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
0.40	55,688	0.09	7,548	(0.01)	(2,596)	0.06	6,391	0.03	7,295	0.05	6,949	0.10	26,826
1.66	226	(0.21)	(32)	1.30	185	(0.53)	(76)	0.51	76	1.73	236	(0.79)	(111)
0.87	2,253	(0.82)	(635)	0.40	1,681	0.83	938	0.07	411	0.32	540	(0.19)	(1,331)

א. עודף (גרעון)
דמוגרפי עבור כל
עמיתי הקרן

ב. עודף (גרעון) 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
37,769	9,835	16,114	26,096	43,970
14,752	3,940	7,350	10,197	19,717
<u>427</u>	<u>112</u>	<u>524</u>	<u>251</u>	<u>1,175</u>
<u>52,948</u>	<u>13,887</u>	<u>23,988</u>	<u>36,544</u>	<u>64,862</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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021
	מבוקר	בלתי מבוקר
6.00	6.00	6.00
<u>1.62</u>	<u>1.64</u>	<u>1.54</u>

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)

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</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</u> <u>בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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>	
					<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
30,720	8,031	12,270	21,376	34,144	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
11,662	3,090	5,294	8,125	14,496	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
2,957	746	1,332	2,007	3,627	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
1,554	421	898	1,066	2,357	דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
					<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
1,272	335	584	851	1,563	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
592	167	323	399	872	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול הלכה :</u>
491	118	179	351	496	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
170	45	75	121	203	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול מניות :</u>
2,329	605	1,749	1,511	4,140	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
774	217	760	486	1,789	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול לפנסיונרים :</u>
358	96	506	200	1,121	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
69	16	18	51	54	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>52,948</u>	<u>13,887</u>	<u>23,988</u>	<u>36,544</u>	<u>64,862</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>לתקופה של תשעה חודשים</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>באחוזים</u>	<u>באחוזים</u>	<u>באחוזים</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
			<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
1.62	1.64	1.54	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.13	0.14	0.11	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
1.67	1.69	1.57	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.14	0.15	0.12	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
1.63	1.64	1.55	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.14	0.14	0.12	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול הלכה :</u>
1.91	1.96	1.67	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.18	0.19	0.15	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול מניות :</u>
1.47	1.46	1.48	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.10	0.11	0.10	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לפנסיונרים :</u>
0.50	0.37	0.35	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
0.37	0.50	0.50	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. סקרת את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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.

29.11.2021

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 בספטמבר, 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.

29.11.2021

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה