



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

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
7-12	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 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 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 כללית

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>
21,173	8,909	26,078	רכוש שוטף
17	24	32	מזומנים ושווי מזומנים
<u>21,190</u>	<u>8,933</u>	<u>26,110</u>	חייבים ויתרות חובה
128,245	77,755	164,997	השקעות פיננסיות
7,557	6,059	10,647	נכסי חוב סחירים
40,659	17,910	93,939	נכסי חוב שאינם סחירים
27,595	19,480	41,401	מניות
<u>204,056</u>	<u>121,204</u>	<u>310,984</u>	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
137	109	137	נדל"ן להשקעה
<u>225,383</u>	<u>130,246</u>	<u>337,231</u>	סך כל הנכסים
1,074	6,058	3,529	זכאים ויתרות זכות
145,107	-	89,740	התחייבות פנסיונית :
64,662	118,783	226,657	התחייבות לעמיתים מבוטחים
<u>209,769</u>	<u>118,783</u>	<u>316,397</u>	התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים
			סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
14,125	5,833	17,104	התחייבויות למקבלי קצבה :
315	309	312	התחייבות לפנסיונרים
<u>14,440</u>	<u>6,142</u>	<u>17,416</u>	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
100	(516)	(118)	5 עודף (גירעון) אקטוארי :
-	(221)	7	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
100	(737)	(111)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>224,309</u>	<u>124,188</u>	<u>333,702</u>	סך כל עודף(גירעון) אקטוארי
<u>225,383</u>	<u>130,246</u>	<u>337,231</u>	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
			סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26, במאי, 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 כללית

דוחות ביניים מאוחדים על ההכנסות והוצאות

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>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>
(88)	9	72			ממזומנים ושווי מזומנים
796	(1,770)	597			מהשקעות
336	71	169			מנכסי חוב סחירים
1,017	(5,843)	3,256			מנכסי חוב שאינם סחירים
9,885	(6,788)	3,809			ממניות
11	2	1			מהשקעות אחרות
12,045	(14,328)	7,832			מנדליין להשקעה
					סך כל ההכנסות / (הפסדים) מהשקעות
(28)	(6)	(23)			הכנסות אחרות, נטו
11,929	(14,325)	7,881			סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
1,473	350	903	6		דמי ניהול
241	63	92			הוצאות ישירות
74	11	36			מיסים
1,788	424	1,031			סך כל ההוצאות
10,141	(14,749)	6,850			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

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>	
123,463	123,463	224,309	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
55,829	11,263	47,125	תקבולים:
(204)	-	(1,071)	תקבולים מדמי גמולים
55,625	11,263	46,054	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
			סך כל התקבולים
(590)	(92)	(270)	תשלומים לפנסיונרים
(32)	-	(14)	תשלומי פנסיית זקנה
(622)	(92)	(284)	תשלומי פנסיית שאירים
(13)	(3)	(3)	תשלומי פנסיית זקנה למקבלי קצבה קיימים
(971)	(281)	(440)	תשלומים אחרים - פדיונות
(1,606)	(376)	(727)	סך הכל תשלומים
6,938	1,087	19,793	העברות צבירה לקרן
35,823	6,068	37,605	העברות מחברות ביטוח
5,085	191	3,887	העברות מקרנות פנסיה חדשות
47,846	7,346	61,285	העברות מקופות גמל
(1,860)	(497)	(302)	העברות צבירה מהקרן
(6,940)	(1,989)	(2,850)	העברות לחברות ביטוח
(2,360)	(273)	(917)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(11,160)	(2,759)	(4,069)	העברות לקופות גמל
36,686	4,587	57,216	העברות צבירה נטו
10,141	(14,749)	6,850	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
224,309	124,188	333,702	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 כספיים 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 וחסכון. 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. רשיון 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 לקצבת זקנה ולקצבה לשאירי פנסיונר במקרה של פטירה (פנסיית יסוד), וכן זכויות לקצבת שאירים ולקצבת נכות (לעמיתים שרכשו כיסויים ביטוחיים למקרה נכות (אובדן כושר עבודה) ולמקרה מוות) 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 ובחו"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 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 כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

<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>	
2,654	2,074	2,565	נכסי חוב אחרים
2,161	1,892	4,800	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
2,742	2,093	3,282	פיקדונות בבנקים
<u>7,557</u>	<u>6,059</u>	<u>10,647</u>	הלוואות לאחרים
			סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים * , **

<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>	
13,960	5,889	16,728	התחייבות לזקנה
32	-	31	התחייבות לשאירי מבוטח
28	-	176	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
105	(56)	169	עתודה לפנסיונרים
<u>14,125</u>	<u>5,833</u>	<u>17,104</u>	סך הכל התחייבות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים * , **

<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>	
313	312	309	התחייבות לזקנה
2	(3)	3	עתודה למקבלי קצבה
<u>315</u>	<u>309</u>	<u>312</u>	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 0.35% עבור הפנסיונרים ו 0.50% עבור מקבלי קצבה קיימים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 5 – עודף (גירעון אקטוארי)

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>		<u>לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום</u>				
<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>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
0.23	651	(0.41%)	(358)	(0.11)	(117)	א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית						
0.51	1	(1.11)	(4)	0.20	1	למקבלי קצבה קיימים
(1.03)	15	(5.23)	(308)	0.42	71	לפנסיונרים

ביאור 6 – דמי ניהול

א. הרכב מאוחד:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2020</u>		<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח בלתי מבוקר</u>	
792	198	677		דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
				דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
654	150	212		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
27	2	14		דמי ניהול ממקבלי קצבה:
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>1,473</u>	<u>350</u>	<u>903</u>		סך הכל הוצאות דמי ניהול

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

ביאור 6 – דמי ניהול (המשך)

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>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>4.00</u>	<u>4.00</u>	<u>4.00</u>	דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה: דמי ניהול מדמי גמולים שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
<u>1.46</u>	<u>1.72</u>	<u>1.44</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
<u>1.05</u>	<u>1.05</u>	<u>1.05</u>	דמי ניהול מסך הנכסים: שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
<u>0.43</u>	<u>0.47</u>	<u>0.31</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
<u>0.60</u>	<u>0.60</u>	<u>0.60</u>	דמי ניהול ממקבלי קצבה: שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
<u>0.33</u>	<u>0.19</u>	<u>0.34</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

ביאור 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>	
641	132	510		<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
388	86	128		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
90	18	75		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
142	34	42		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
50	48	33		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
123	30	36		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול פנסיונרים :</u>
1	2	14		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
26	*-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול מניות</u>
10	-	57		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
1	-	6		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול הלכה</u>
1	-	2		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
*-	-	-		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>1,473</u>	<u>350</u>	<u>903</u>		סה"כ

*סכום הנמוך מ-1-אלפי ₪

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

ביאור 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>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1.52	1.52	1.52		<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
0.37	0.40	0.27		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
1.61	1.76	1.55		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.55	0.60	0.38		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
0.75	2.64	0.68		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.65	0.71	0.47		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול מניות :</u>
1.43	-	1.51		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.02	-	0.24		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול הלכה :</u>
1.49	-	1.81		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.01	-	0.11		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול למקבלי קצבה :</u>
0.41	0.12	0.50		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול פנסיונרים :</u>
0.33	0.20	0.34		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 כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") 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 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 ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה כללית והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.

26.05.2021

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 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 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 פיקוחנו 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 ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה כללית והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.

26.05.2021

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה