

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2016

(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
7-12	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של אלטשולר שחם פנסיה כללית
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2016

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 30 ביוני 2016, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופה של שישה ושלשה 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 שנוודע 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, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תאריך: 29.8.2016

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 כללית

מאזנים ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2015 אלפי ש"ח מבוקר	30 ביוני 2015 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 ביוני 2016 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
3,210	1,189	2,840	רכוש שוטף
17	3	19	מזומנים ושווי מזומנים
3,227	1,192	2,859	חייבים ויתרות חובה
16,981	14,977	16,930	השקעות פיננסיות
2,205	2,085	2,169	נכסי חוב סחירים
3,849	4,363	4,508	נכסי חוב שאינם סחירים
1,863	2,612	3,821	מניות
24,898	24,037	27,428	השקעות אחרות
88	174	85	נדל"ן להשקעה
28,213	25,403	30,372	סך כל הנכסים
237	76	389	זכאים ויתרות זכות
27,976	25,327	29,882	התחייבויות פנסיונית :
-	-	125	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
-	-	-	התחייבויות לפנסיונרים ושאירי זקנה
-	-	-	עתודה לפנסיונרים
-	-	(24)	גרעון אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
27,976	25,327	29,983	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
28,213	25,403	30,372	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ1 אלפי ש"ח
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אולה רסטיה – מ"מ מנהלת כספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	29 באוגוסט, 2016 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------------	---------------------------	-----------------------------	---

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים מאוחדים על ההכנסות 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>הכנסות (הפסדים)</u>
	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</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>	
(17)	1	21	(6)	22	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
149	(494)	387	(149)	614	מנכסי חוב סחירים
94	(76)	64	51	92	מנכסי חוב שאינם סחירים
87	(67)	168	425	227	ממניות
220	(58)	(173)	274	(647)	מהשקעות אחרות
(11)	(7)	(1)	(17)	1	מנדליין להשקעה
539	(702)	445	584	287	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	(1)	-	(1)	הוצאות אחרות, נטו
522	(701)	465	578	308	סך כל ההכנסות (הפסדים)
409	100	118	189	219	<u>הוצאות</u> דמי ניהול
54	7	12	18	26	הוצאות ישירות
11	3	2	6	3	מיסים
474	110	132	213	248	סך כל ההוצאות
48	(811)	333	365	60	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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
22,490	24,819	28,507	22,490	27,976	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
5,948	1,411	1,781	2,499	3,263	תקבולים מדמי גמולים
-	-	*-	-	*-	תשלומים לפנסיונרים-זקנה
(2,743)	(1,029)	(115)	(1,065)	(1,377)	תשלומים לעמיתים
-	87	-	90	-	העברות צבירה לקרן
830	323	14	473	48	העברות מחברות ביטוח
2,352	887	3	936	1,236	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,182	1,297	17	1,499	1,284	העברות מקופות גמל
(13)	(2)	(202)	(79)	(202)	העברות צבירה מהקרן
(670)	(267)	(301)	(291)	(975)	העברות לחברות ביטוח
(266)	(91)	(37)	(91)	(46)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(949)	(360)	(540)	(461)	(1,223)	העברות לקופות גמל
2,233	937	(523)	1,038	61	העברות צבירה נטו
48	(811)	333	365	60	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
27,976	25,327	29,983	25,327	29,983	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

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 דוח ומדיניות חשבונאית

1. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן - "הקרן") הוקמה ביום 10 בספטמבר 2008 בהתאם לכללים לניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן – "החברה המנהלת") והחלה את פעילותה בחודש יולי 2008.
2. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
3. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2016 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
4. כחלק מיישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 "מסלולי השקעה בקופות גמל" ("המודל הציליאני") החלה החברה המנהלת להפעיל החל מיום 1.1.2016, מודל הכולל ארבע מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים כאמור:
 - א. מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית לבני 50 ומטה (מס' אישור מ"ה 9761).
 - ב. מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית לבני 50 עד 60 (מס' אישור מ"ה 9762).
 - ג. מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית לבני 60 ומעלה (מס' אישור מ"ה 9763).
 - ד. מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול בסיסי למקבלי קצבה (מס' אישור מ"ה 8580). מסלול זה החל לפעול ביום 30.6.2016.החל מיום 1.1.2016 נסגר המסלול הכללי בקופה (מס' אישור מס הכנסה 1329) והעמיתים הועברו ושויכו למסלולי תלויי גיל בהתאם לגילם לאותו מועד.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - התחייבויות פנסיוניות

- א. בהתאם להוראות הממונה התחייבויות הקרן למבוטחיה מחולקות לסוגים הבאים:
- התחייבות למבוטחים לזקנה בלבד- מבוטח הינו מי שרשומה בגינו יתרה צבורה במועד הדיווח ואינו מקבל פנסיה מהקרן.
 - התחייבות לפנסיונרים- פנסיונר הינו מבוטח שזכאי לקבל פנסיה מהקרן
- נכון לתאריך דוח כספי ביניים, קיימות בקרן התחייבויות למבוטחים ופנסיונרים.
- ב. התחייבויות הקרן כלפי הפנסיונרים, מחושבות כערך הנוכחי של סך תשלומי הפנסיה העתידיים, המבוססים על חישוב אקטוארי, הצפויים להיות משולמים לפנסיונרים אשר מהוונות לפי וקטור ריביות המפורסם על ידי חברה מצטטת. ההיוון לפנסיונרים מחושב לפי תשואה בניכוי דמי ניהול.
- ג. עודף אקטוארי או גירעון אקטוארי שנוצר בשנת המאזן הנובע מגורמים דמוגרפיים, כגון: תמותה נכות וכו', ייזקף לכל אחת מהקבוצות המפורטות בסעיף א לביאור זה, ביחס להתחייבויות הקרן כלפי כל אחת מהקבוצות האמורות. התשואה בפועל על נכסי הקרן המשמשים לכיסוי ההתחייבויות כלפי מבוטחים לא תיצור עודף אקטוארי או גירעון אקטוארי מאחר והיתרות הצבורות של המבוטחים יותאמו במהלך שנת המאזן בהתאם לתשואה האמורה לפיכך, לא יוצג בדוחות הכספיים ובמאזן האקטוארי עודף אקטוארי או גירעון אקטוארי למעט עתודה לפנסיונרים כמפורט בתת סעיף ב לעיל.
- ד. בנוסף לעודף או הגרעון האקטוארי המפורט בסעיף ג לעיל, מחושב עודף אקטוארי או גירעון אקטוארי לפנסיונרים, שנובעים מתשואות ושיעורי ריבית להיוון, בסכום עד לגובה של 1% מהתחייבות הקרן כלפי כל קבוצה, המוצג בנפרד כעתודה לזכאים קיימים לפנסיה ועתודה לפנסיונרים. יתרת העודף או הגרעון נזקפת להתחייבויות לפנסיונרים בהתאמה. במקביל, מבוצע עדכון של סכומי הפנסיה השוטפים המשולמים לכל פנסיונר באם נדרש.
- ה. הקרן מחשבת וכוללת בשורה נפרדת במסגרת ההתחייבויות לפנסיונרים עתודת IBNR (Incurred but not reported) בגין התחייבויות הקרן לתשלומי פנסיה למקרי מוות אשר אירעו עד למועד המאזן ולא דווחו לקרן עד לאותו מועד או שדווחו לקרן עד למועד המאזן ואולם מועד הזכאות, בהתאם לתקנון הקרן, הנו לאחר תאריך המאזן. העתודה מחושבת בהתאם לסכומי התביעות הצפויים על פי הערכת החברה והאקטואר.
- ו. הרכב ההתחייבויות הפנסיונית נקבע וחושב על ידי האקטואר החיצוני של הקרן מר ישעיהו אוריזר (שנה קודמת – כ"ל). על כן, יש לראות בדוח האקטוארי השלמה הכרחית לנתוני הדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ז. להלן נתונים אודות עודף (גרעון) אקטוארי לחלוקה**:

אחוזים מתוך ההתחייבות

לתקופה

שהסתיימה

ביום 30

ביוני 2016

בלתי מבוקר

כלל עמיתי הקרן

-	עודף דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
-	גרעון דמוגרפי בגין תוחלת חיים של מקבלי קצבאות
-	עודף דמוגרפי בגין מקרי נכות
-	עודף דמוגרפי בגין ביטוח משנה
(0.14)	גרעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות
-	גרעון דמוגרפי בגין שינויים ב- IBNR
-	עודף דמוגרפי בגין שינויים בתקנון הקרן
-	עודף דמוגרפי בגין שינויים בהנחות
0.06	עודף דמוגרפי בגין גורמים אחרים
(0.08)	סך הכל גירעון דמוגרפי לעמיתי הקרן

חלוקה למבוטחים

(0.08)	סך הכל גרעון דמוגרפי לחלוקה למבוטחים כדלעיל
--------	--

חלוקה לפנסיונרים

(0.08)	סך הכל גרעון דמוגרפי כדלעיל
6.98	עודף בגין סטייה מהנחת התשואה
(6.99)	גרעון בגין שינויים בשיעורי ריבית ההיוון
0.09	עודף הנשמר בעתודה אקטוארית
-	סך הכל עודף לחלוקה לפנסיונרים

**עד לתאריך 31.3.2016 לא נצבר ולא חולק עודף או גרעון אקטוארי וזאת עקב כך שלקרן היו רק מבוטחים בלבד.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - דמי ניהול

א.	הרכב מאוחד	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2015 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2016 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2015 אלפי ש"ח מבוקר
	דמי ניהול מדמי גמולים	93	53	180
	דמי ניהול מנכסים	126	65	229
	דמי ניהול למקבלי קצבה דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים סה"כ	*-	*	-
		219	118	409

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2015 מבוקר	2015 בלתי מבוקר	2016 בלתי מבוקר
4.00	4.00	4.00
3.08	3.13	3.11
1.05	1.05	1.05
0.89	0.90	0.88
0.50	0.50	0.50
-	-	0.50

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 3 - דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 ביוני 2016</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 ביוני 2016</u>		
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באחוזים</u>	<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באחוזים</u>	
<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
3.08	53	3.11	93	<u>מסלול לבני 50 ומטה*</u> דמי ניהול מדמי גמולים
0.92	31	0.96	67	דמי ניהול מסך נכסים
				<u>מסלול לבני 50 עד 60 *</u> :
0.88	24	0.78	42	דמי ניהול מסך נכסים
0.84	10	0.88	17	<u>מסלול לבני 60 ומעלה *</u> דמי ניהול מסך הנכסים
0.50	***-	0.50	***-	<u>מסלול מקבלי קצבה **</u> דמי ניהול מנכסים

*המסלולים החלו לפעול ביום 1 בינואר 2016 . עד לתאריך זה לקרן היה מסלול כללי בלבד. ראה באור 1.

**המסלול החל לפעול ביום 30.6.2016 .

*** סכום הנמוך מ 1- אלפי ש"ח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 – תשואת הקרן

<u>תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו</u> <u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>	<u>תשואה הממוצעת נומינלית ברוטו</u> <u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>2016</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	
2.26	2.59	-	התשואה הממוצעת נומינלית, ברוטו *

מסלולי השקעה לעמיתים שאינם מקבלי קצבה**:

0.91	מסלול לבני 50 ומטה
3.84	מסלול לבני 50 ועד 60
3.30	מסלול לבני 60 ומעלה
0.01	מסלול למקבלי קצבה***

* עד ליום 31.12.2015 מייצג את המסלול הכללי בקרן .

** המסלולים החלו לפעול ביום 1 בינואר 2016 . עד לתאריך זה לקרן היה מסלול כללי בלבד. ראה באור 1. מרבית הנכסים הועברו למסלולים החדשים החל מיום 19 בינואר 2016.

*** המסלול החל לפעול ביום 30.6.2016 .

באור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. נכון ליום 30 ביוני, 2016 לא מתנהלים הליכים משפטיים נגד החברה המנהלת הנוגעים לנכסי הקרן.
- ב. לפרטים אודות תביעות משפטיות שהוגשו כנגד החברה המנהלת בגין כל קרנות הפנסיה וקופות הגמל שבניהולה במהלך תקופת הדוח, ראה באור 6 בדוחות כספיים ביניים של החברה המנהלת ליום 30 ביוני, 2016.

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 ביוני, 2016 (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 ולכן 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 קרן פנסיה כללית 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.

29.08.2016

יאיר לוינשטיין
מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, אולה רסטיה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2016 (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 קרן פנסיה כללית 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.

29.08.2016

אולה רסטיה
מ"מ מנהלת כספים