

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 31 במרס 2018

(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

לכבוד
העמיתים של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2018

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 31 במרץ 2018, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה 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 שניוודע 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 להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 29 במאי, 2018

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2017</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2017</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2018</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ביאור</u>	
187,620	70,731	168,309		רכוש שוטף
263	998	3,353		מזומנים ושווי מזומנים
187,883	71,729	171,662		חייבים ויתרות חובה
584,550	349,691	807,869		השקעות פיננסיות
622,643	333,436	822,953	3	נכסי חוב סחירים
477,022	195,563	482,445		נכסי חוב שאינם סחירים
136,264	67,423	164,135		מניות
				השקעות אחרות
1,820,479	946,113	2,277,402		סך כל השקעות פיננסיות
2,015	1,769	2,083		נדל"ן להשקעה
10,701	8,555	12,180		נכסי ביטוח משנה
2,021,078	1,028,166	2,463,327		סך כל הנכסים
29,528	17,409	44,354		זכאים ויתרות זכות
*1,808,815	*874,967	2,162,433		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
*169,438	*123,869	239,581		התחייבויות לעמיתים פעילים
1,978,253	998,836	2,402,014		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
				סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
-	-	100	4	התחייבויות למקבלי קצבה
13,874	11,030	16,290	4	התחייבויות לפנסיונרים
13,874	11,030	16,390		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבויות למקבלי קצבה
(577)	891	569	5	עודף (גירעון) אקטוארי :
				עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
-	-	-		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
(577)	891	569		ורבית
				סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
1,991,550	1,010,757	2,418,973		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,021,078	1,028,166	2,463,327		סך כל ההתחייבויות

*מיון מחדש

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 במאי, 2018 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 31 במרס</u>		
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
			הכנסות (הפסדים)
(303)	(605)	315	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות :
10,909	(1,203)	2,012	מנכסי חוב סחירים
20,553	3,054	7,478	מנכסי חוב שאינם סחירים
72,882	10,443	(17,505)	ממניות
46,951	13,625	2,863	מהשקעות אחרות
310	(29)	101	מנדל"ן להשקעה
151,605	25,890	(5,051)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(265)	(84)	(23)	הוצאות אחרות
151,037	25,201	(4,759)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
12,550	2,188	4,485	דמי ניהול
1,631	347	646	הוצאות ישירות
310	26	167	מיסים
14,491	2,561	5,298	סך כל ההוצאות
136,546	22,640	(10,057)	עודף הכנסות (הפסדים) 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
824,230	824,230	1,991,550	סך נכסים בניכוי
			התחייבויות שוטפות
			ליום 1 בינואר של השנה
			תקבולים:
*346,886	*57,409	125,470	תקבולים מדמי גמולים
*2	*2	22	תקבולים מדמי סליקה
(9,847)	(1,642)	(3,910)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,815	-	164	הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
338,856	55,769	121,746	סך כל תקבולים, נטו
			תשלומים:
			תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(102)	(22)	(29)	תשלומי פנסיות זקנה
(408)	(85)	(137)	תשלומי פנסיות שאירים
(335)	(70)	(105)	תשלומי פנסיות נכות
(845)	(177)	(271)	
			תשלומים אחרים
(16,596)	(3,580)	(5,719)	פדיונות
			חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי
2,280	(483)	1,730	בהתחייבויות
(15,161)	(4,240)	(4,260)	סך כל התשלומים, נטו
			העברות צבירה לקרן
22,002	4,286	7,174	העברות מחברות ביטוח
743,530	118,024	357,183	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,055	368	1,526	העברות מקופות גמל
766,587	122,678	365,883	
			העברות צבירה מהקרן
(4,664)	(752)	(2,211)	העברות לחברות ביטוח
(50,880)	(8,603)	(42,642)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(3,964)	(965)	(1,036)	העברות לקופות גמל
(59,508)	(10,320)	(45,889)	
			העברות צבירה, נטו
707,079	112,358	319,994	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר
136,546	22,640	(10,057)	מדוח הכנסות והוצאות
1,991,550	1,010,757	2,418,973	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

* מוין מחדש

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.

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 במשרד האוצר. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ. קרן הפנסיה החלה לפעול בחודש יולי 2008. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבונות נפרדת.

הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה 2005. הקרן הינה קרן תשואה. לקרן נקבעו מנגנוני איזון למקרה של היווצרות גירעונות אקטואריים.

ג. כחלק מיישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 "מסלולי השקעה בקופות גמל" ("המודל הצייליאני) החלה החברה המנהלת להפעיל החל מיום 1.1.2016, מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים וכן מסלולי השקעה נוספים כאמור:

- אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול לבני 50 ומטה (מס' אישור מ"ה 9757).
- אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול לבני 50 עד 60 (מס' אישור מ"ה 9758).
- אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול לבני 60 ומעלה (מס' אישור מ"ה 9759).
- אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה קיימים (מס' אישור מ"ה 2196).
- אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול הלכה (מס' אישור מ"ה 9760).

החל מיום 1.1.2016 נסגר המסלול הכללי אשר היה המסלול היחיד הקיים בקרן עד אותו מועד (מספר אישור מ"ה 1328) והעמיתים הועברו ושויכו למסלולי תלויי גיל בהתאם לגילם לאותו מועד.

ד. החל מיום 1 בינואר 2018, החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול בסיסי למקבלי קצבה (מ"ס אישור מ"ה 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. נכון למועד הדוחות הכספיים ביניים לא מנוהלים כספים במסלול זה.

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 2018 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2017 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 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
552,384	281,121	690,382	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
30,251	22,690	29,602	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
16,693	3,031	62,889	פיקדונות בבנקים
23,315	26,594	40,080	הלוואות לאחרים
70,259	52,315	132,571	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
622,643	333,436	822,953	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2017		31 במרס 2017		31 במרס 2018		נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה נכסי מקבלי קצבה
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
97.65	539,393	99.41	279,453	97.64	673,977	
2.35	12,991	0.59	1,668	2.36	16,405	
100	552,384	100	281,121	100	690,382	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 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
-	-	60
-	-	40
-	-	100

התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה לתביעות תלויות

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	
1,989	1,782	1,978
3,648	1,789	5,496
8,032	7,382	8,664
345	185	241
-	-	50
(140)	(108)	(139)
13,874	11,030	16,290

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

אחוז דמי הניהול שהונח לצורך חישוב ההתחייבות הינו 0.5%.

באור 5 – עודף (גרעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה			
ביום		ביום			
31 בדצמבר 2017		31 במרס 2017		31 במרס 2018	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
2,445*	0.20	891	0.09	569	0.02
22*	0.20	10	0.09	4	0.02

א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

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

*נתון המוצג בביאור עבור שנת 2017 הינו עודף (גירעון) על בסיס שנתי. נתון זה אינו מקביל לנתון המוצג בדוח הכספי. עודף (גירעון) אקטוארי לשנת 2017 המוצג בדוח הכספי הינו על בסיס רבעון רביעי בלבד.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
8,952	1,521	3,108
3,550	661	1,356
<u>48</u>	<u>6</u>	<u>21</u>
<u>12,550</u>	<u>2,188</u>	<u>4,485</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

סך הכל הוצאות דמי ניהול

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>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
6.00	6.00	6.00
<u>2.68</u>	<u>2.96</u>	<u>2.42</u>
<u>0.50</u>	<u>0.50</u>	<u>0.50</u>
<u>0.26</u>	<u>0.28</u>	<u>0.24</u>
<u>0.50</u>	<u>0.50</u>	<u>0.50</u>
<u>0.50</u>	<u>0.50</u>	<u>0.50</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 מנכסים שהחברה המנהלת

רשאית 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>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
8,952	1,521	3,108
3,004	550	1,163
396	80	140
130	28	40
20	3	13
48	6	21
<u>12,550</u>	<u>2,188</u>	<u>4,485</u>

מסלול לבני 50 ומטה :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 50 עד 60 :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 60 ומעלה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול הלכה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול למקבלי קצבה

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סה"כ

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
2.68	2.96	2.42
0.26	0.28	0.24
-	-	-
0.28	0.30	0.26
0.33	0.33	0.31
0.32	0.33	0.31
0.50	0.48	0.50

מסלול לבני 50 ומטה :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 50 עד 60 :

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול לבני 60 ומעלה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול הלכה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

מסלול למקבלי קצבה :

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

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 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

הצהרה (certification)

אני, יאיר לוינשטיין, מצהיר כי:

1. סקרת יאת הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסייה מקיפה (להלן: "קרן פנסייה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2018 (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 פנסייה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסייה 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 פנסייה מקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסייה 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 מידע 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 פנסייה 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 פנסייה 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 פנסייה 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 פנסייה 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 פנסייה מקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29.05.2018

יאיר לוינשטיין
מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, שרון גרשביין, מצהירה כי:

1. סקרת יאת הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסייה מקיפה (להלן: "קרן פנסייה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2018 (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 פנסייה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסייה 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 פנסייה מקיפה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסייה 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 מידע 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 פנסייה 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 פנסייה 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 פנסייה 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 פנסייה 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 פנסייה מקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29.05.2018

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה