



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2018

(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
7-12	באורים לדוחות הכספיים

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

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2018

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") ליום 30 ביוני 2018, 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 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.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 16 באוגוסט 2018

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח מבוקר	30 ביוני 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 ביוני 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור	
187,620	72,209	152,004		רכוש שוטף
263	418	312		מזומנים ושווי מזומנים
187,883	72,627	152,316		חייבים ויתרות חובה
584,550	430,814	943,427		השקעות פיננסיות
622,643	412,029	960,797	3	נכסי חוב סחירים
477,022	272,059	688,393		נכסי חוב שאינם סחירים
136,264	103,140	164,309		מניות
				השקעות אחרות
1,820,479	1,218,042	2,756,926		סך כל השקעות פיננסיות
2,015	1,804	2,055		נדל"ן להשקעה
10,701	8,834	12,350		נכסי ביטוח משנה
2,021,078	1,301,307	2,923,647		סך כל הנכסים
29,528	18,854	43,452		זכאים ויתרות זכות
*1,808,815	1,124,088	2,636,586		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
*169,438	145,940	226,098		התחייבות לעמיתים פעילים
				התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
1,978,253	1,270,028	2,862,684		סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
-	-	471	4	התחייבויות למקבלי קצבה
13,874	11,556	15,523	4	התחייבות לפנסיונרים
13,874	11,556	15,994		התחייבות למקבלי קצבה קיימים
				סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
			5	עודף (גירעון) אקטוארי :
]577[	869	1,517		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
-	-	-		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
]577[	869	1,517		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
1,991,550	1,282,453	2,880,195		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,021,078	1,301,307	2,923,647		סך כל ההתחייבויות

*מיון מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

16 באוגוסט 2018

שרון גרשביין -
משנה למנכ"ל,
מנהלת כספים ומטה

יאיר לוינשטיין -
מנכ"ל

רן שחם -
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	הכנסות (הפסדים)
	2017	2018	2017	2018		
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
						ממזומנים ושווי מזומנים
	303[	99[	2,084	704[	2,399	
		]				
10,909	1,580	7,696[	377	5,684[		מהשקעות :
20,553	5,884	17,060	8,938	24,538		מנכסי חוב סחירים
72,882	10,086	19,476	20,529	1,971		מנכסי חוב שאינם סחירים
46,951	9,554	17,451	23,179	20,314		ממניות
310	67	6	38	107		מהשקעות אחרות
151,605	27,171	46,297	53,061	41,246		מנדליין להשקעה
265[	50[	28[	134[	51[		סך כל ההכנסות מהשקעות
	]	]		]		הוצאות אחרות
151,037	27,022	48,353	52,223	43,594		סך כל ההכנסות
12,550	2,721	5,072	4,909	9,557	6	הוצאות
1,631	397	871	744	1,517		דמי ניהול
310	64	14	90	181		הוצאות ישירות
14,491	3,182	5,957	5,743	11,255		מיסים
						סך כל ההוצאות
136,546	23,840	42,396	46,480	32,339		עודף 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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר
824,230	1,010,757	2,418,973	824,230	1,991,550
*346,886	75,350	144,779	132,761	270,249
*2	-	-	-	22
9,847[	2,183[	5,226[	3,825[	9,136[
1,815	481	1,784	481	1,948
338,856	73,648	141,337	129,417	263,083
-	-	22[- 1[	-	22[- 1[
-	-	23[	-	23[
102[	23[	29[	45[	58[
408]	83]	107]	168]	244]
335]	165]	183]	235]	288]
845]	271]	319]	448]	590]
]	]	]	]	]
16,596[	3,422[	8,732[	7,002[	14,451[
2,280	562	1,337[	79	393
15,161[	3,131[	10,411[	7,371[	14,671[
22,002	4,996	7,273	9,282	14,447
743,530	184,108	310,833	302,132	668,016
1,055	76	308	444	1,834
766,587	189,180	318,414	311,858	684,297
4,664[	1,314[	2,606[	2,066[	4,817[
50,880[	10,161[	25,004[	18,764[	67,646[
3,964[	366[	2,904[	1,331[	3,940[
59,508[	11,841]	30,514[	22,161[	76,403[
707,079	177,339	287,900	289,697	607,894
136,546	23,840	42,396	46,480	32,339
1,99 1,550	1,282,453	2,880,195	1,282,453	2,880,195

סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות
ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים:
תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי
גמולים
הכנסות מעמלות של מבטחי משנה
סך כל תקבולים , נטו

תשלומים:
תשלומים לפנסיונרים
תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות

תשלומים למקבלי קצבה קיימים
תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה שאירים
תשלומי פנסיה נכות

תשלומים אחרים
פדיונות
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים
ובשנוי בהתחייבויות
סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן
העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקרן
העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל

העברות צבירה נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר
מדוח הכנסות והוצאות

**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 הציליאנין) 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 (מס' 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.

ה. החל מחודש יוני 2018 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מניית (מס' אישור אוצר 12419). נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה התחייבויות לפנסיונרים

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
-	-	215
-	-	157
-	-	80
-	-	20
-	-	1(
-	-	471

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

סך ההתחייבויות לפנסיונרים

* המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2018.

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
1,989	1,956	1,933
3,648	2,288	4,906
8,032	7,221	8,326
345	183	230
-	-	58
140(	92(	70
13,874]	11,555\$	15,523

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 ההתחייבויות הינו 0.5% שנתי.

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2017	31 במרץ 2017	31 במרץ 2017	31 במרץ 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,445	0.09	891	0.02	569	0.07	869	0.05	1,517	0.07
*0.2									

א. עודף (גירעון)
דמוגרפי עבור כל
עמיתי הקרן

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

מקבלי קצבה
קיימים

16(	0.14	16	0.01	2	0.12	15	1.34	209
0.11(								
]								
-	-	-	-	-	-	-	0.23(	1(
								]

פנסיונרים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

*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.

באור 6 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים שהסתיימה ביום</u> <u>30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>
8,952	1,945	3,497	3,466	6,605
3,550	767	1,554	1,428	2,910
<u>48</u>	<u>9</u>	<u>21</u>	<u>15</u>	<u>42</u>
<u>12,550</u>	<u>2,721</u>	<u>5,072</u>	<u>4,909</u>	<u>9,557</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 :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שישה</u> <u>חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u>		
<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>	

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול מדמי גמולים :

6.00	6.00	6.00	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.68	2.83	2.41	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים :

0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.26	0.28	0.24	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

דמי ניהול ממקבלי קצבה :

0.50	0.50	0.50	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.50	0.27	0.50	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

* המסלול החל לפעול בחודש מאי 2018.

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>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
2017 <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	2017 <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	2018 <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	2017 <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	2018 <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
8,952	1,945	3,497	3,466	6,605	<u>מסלול לבני 50 ומטה:</u>
3,004	642	1,338	1,192	2,501	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
396	91	155	171	295	<u>מסלול לבני 50 עד 60:</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
130	30	44	58	84	<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
20	4	17	7	30	<u>מסלול הלכה :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	*-	-	*-	<u>מסלול מניות)**:</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	*-	-	*-	<u>מסלול לפנסיונרים)***:</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
48	9	21	15	42	<u>מסלול למקבלי קצבה :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>12,550</u>	<u>2,721</u>	<u>5,072</u>	<u>4,909</u>	<u>9,557</u>	<u>סה"כ הוצאות ניהול</u>

* סכום הנמוך מ 1 - אלפי ש"ח.

** המסלול החל לפעול בחודש יוני 2018. ***

המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2018.

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>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2017</u> <u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול לבני 50 עד 60:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול הלכה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול מניות**):</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול לפנסיונרים)**):</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים ** המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2018. *** המסלול החל לפעול בחודש יוני 2018.
	<u>2017</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2018</u> <u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2.68	2.83	2.41	
0.26	0.26	0.23	
0.28	0.29	0.25	
0.33	0.33	0.31	
0.32	0.32	0.32	
-	-	0.01	
-	-	0.50	
0.50	0.27	0.50	

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 כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 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 מידע 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 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.

16.08.2018

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 30 ביוני, 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 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 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.

16.08.2018

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה