



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2018

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן-הקרן) ליום 30 בספטמבר 2018, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של תשעה ושלשה 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: 27 בנובמבר 2018

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018		
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	באור	
187,620	127,370	103,606		
263	629	394		
187,883	127,999	104,000		
584,550	506,889	966,375		
622,643	532,246	1,129,249	3	
477,022	368,882	842,694		
136,264	102,431	392,639		
1,820,479	1,510,448	3,330,957		
2,015	1,866	2,051		
10,701	8,170	15,318		
2,021,078	1,648,483	3,452,326		
29,528	17,465	114,103		
*1,808,815	*1,457,306	3,052,802		
*169,438	*161,626	262,919		
1,978,253	1,618,932	3,315,721		
13,874	10,915	17,253	4	
13,874	10,915	20,638	4	
(577)	1,266	1,864	5	
-	(95)	-		
(577)	1,171	1,864		
1,991,550	1,631,018	3,338,223		
2,021,078	1,648,483	3,452,326		

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

נדליין להשקעה

נכסי ביטוח משנה

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
התחייבות לעמיתים פעילים
התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה

התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבות לפנסיונרים
התחייבות למקבלי קצבה קיימים
סה"כ התחייבות למקבלי קצבה

עודף (גרעון) אקטוארי :

עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים
דמוגרפים

גרעון אקטוארי הנובע מגורמי תשואה
סך כל עודף (גרעון) אקטוארי

סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות

סך כל ההתחייבויות

*מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

27 בנובמבר 2018

רן שחם -
יו"ר דירקטוריון

יאיר לוינשטיין -
מנכ"ל

שרון גרשביין -
משנה
למנכ"ל, מנהלת
כספים ומטה

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2017 אלפי ש"ח מבוקר	2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2018 אלפי ש"ח באור בלתי מבוקר	
(303)	416	176	(288)	2,575	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
10,909	7,970	1,966	8,347	(3,718)	מהשקעות :
20,553	4,702	13,259	13,640	37,797	מנכסי חוב סחירים
72,882	19,078	44,549	39,607	46,520	מנכסי חוב שאינם סחירים
46,951	4,776	30,862	27,955	51,176	ממניות
310	92	27	130	134	מהשקעות אחרות
151,605	36,618	90,663	89,679	131,909	מנדלין להשקעה
(265)	(39)	(6)	(173)	(57)	סך כל ההכנסות מהשקעות הוצאות אחרות
151,037	36,995	90,833	89,218	134,427	סך כל ההכנסות
12,550	3,367	5,775	8,276	15,332	הוצאות
1,631	496	1,412	1,240	2,929	דמי ניהול
310	76	169	166	350	הוצאות ישירות
14,491	3,939	7,356	9,682	18,611	מיסים
					סך כל ההוצאות
136,546	33,056	83,477	79,536	115,816	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 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר
824,230	1,282,453	2,880,195	824,230	1,991,550
*346,886	94,638	166,261	227,399	436,510
*2	-	-	-	22
(9,847)	(2,694)	(7,913)	(6,519)	(17,049)
1,815	1,384	1,236	1,865	3,184
338,856	93,328	159,584	222,745	422,667
-	-	(4)	-	(5)
-	-	(112)	-	(134)
-	-	(116)	-	(139)
(102)	(29)	(30)	(74)	(88)
(408)	(83)	(114)	(251)	(358)
(335)	(72)	(303)	(307)	(591)
(845)	(184)	(447)	(632)	(1,037)
(16,596)	(4,357)	(8,517)	(11,359)	(22,968)
2,280	(603)	5,329	(524)	5,722
(15,161)	(5,144)	(3,751)	(12,515)	(18,422)
22,002	5,877	8,380	15,159	22,827
743,530	242,216	243,886	544,348	911,902
1,055	388	515	832	2,349
766,587	248,481	252,781	560,339	937,078
(4,664)	(1,286)	(1,728)	(3,352)	(6,545)
(50,880)	(18,284)	(31,107)	(37,048)	(98,753)
(3,964)	(1,586)	(1,228)	(2,917)	(5,168)
(59,508)	(21,156)	(34,063)	(43,317)	(110,466)
707,079	227,325	218,718	517,022	826,612
136,546	33,056	83,477	79,536	115,816
1,991,550	1,631,018	3,338,223	1,631,018	3,338,223

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 פנסיות זקנה

תשלומי פנסיות נכות

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

תשלומי פנסיות זקנה

תשלומי פנסיות שאירים

תשלומי פנסיות נכות

תשלומים אחרים

פדיונות

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים

ובשינוי 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 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 (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 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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

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 וחשכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2018 ולתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו 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.

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:

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	31 בדצמבר 2017	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
979,545	458,033	552,384	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
81,262	29,971	30,251	נכסי חוב אחרים
19,225	18,108	16,693	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
49,217	26,134	23,315	פיקדונות בבנקים
149,704	74,213	70,259	הלוואות לאחרים
			הלוואות לאחרים ופיקדונות לזמן ארוך
1,129,249	532,246	622,643	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

03 בספטמבר 2018	03 בספטמבר 2017	31 בדצמבר 2017	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
98.39	97.92	97.65	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
1.61	2.08	2.35	נכסי מקבלי קצבה
963,779	448,490	539,393	
15,766	9,543	12,991	
979,545	458,033	552,384	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

(*) הרכב 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

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	31 בדצמבר 2017
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח		
251	-	-
2,843	-	-
233	-	-
58	-	-
-	-	-
3,385	-	-

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

30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	31 בדצמבר 2017
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
אלפי ש"ח		
1,983	2,003	1,989
6,022	2,286	3,648
8,978	6,548	8,032
80	187	345
20	-	-
170	(109)	(140)
17,253	10,915	13,874

והתחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

והתחייבות לנכים

והתחייבויות לשאיירי מבוטח

והתחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

נעתודה לתביעות תלויות

נעתודה למקבלי קצבה קיימים

יסך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

אחוז דמי הניהול שהונח לצורך חישוב ההתחייבויות הינו 0.5% שנתי.

באור 5- עודף (גרעון) אקטוארי:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום				לשנה שהסתיימה ביום			
30 בספטמבר 2018		30 ביוני 2018		31 במרץ 2018		31 בדצמבר 2017	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
1,864	0.06	1,517	0.05	569	0.02	*2,445	*0.2
-		209	1.34	2	0.01	*(16)	*(0.11)
		(1)	(0.23)				

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לשנה
2017	2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
8,952	2,390	3,808	5,856	10,413
3,550	962	1,941	2,390	4,851
48	15	26	30	68
12,550	3,367	5,775	8,276	15,332

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 03 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 03 בספטמבר
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :

דמי ניהול מדמי גמולים :

6.00	6.00	6.00
2.68	2.79	2.40

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך הנכסים :

0.50	0.50	0.50
0.26	0.27	0.24

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 :

0.50	0.50	0.50
0.50	0.35	0.50

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 :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
8,952	2,390	3,808	5,856	10,413	מסלול לבני 50 ומטה :
3,004	819	1,682	2,011	4,183	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים ****
396	105	186	276	481	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					מסלול לבני 50 עד 60 :
130	34	48	92	132	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים דמי
					ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
20	4	20	11	50	מסלול הלכה :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
		5		5	מסלול מניות(**) :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
		2		2	מסלול לפנסיונרים(***) :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
48	15	24	30	66	מסלול למקבלי קצבה :
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				15,332	סה"כ הוצאות ניהול
12,550	3,367	5,775	8,276		

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

** המסלול החל לפעול בחודש יוני 2018.

*** המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2018.

**** דמי הגמולים בפועל נגבים במסלול לבני 50 ומטה ולאחר ניכוי דמי הניהול מהם ומפוזרים למסלולים השונים בהתאם לגיל העמית או לבחירתו במועד ההצטרפות.

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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 באחוזים מבוקר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017 באחוזים בלתי מבוקר	2018 באחוזים בלתי מבוקר	
			מסלול לבני 50 ומטה :
2.68	2.79	2.40	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.26	0.27	0.23	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			מסלול לבני 50 עד 60 :
0.28	0.29	0.25	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			מסלול לבני 60 ומעלה :
0.33	0.34	0.31	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			מסלול הלכה :
0.32	0.33	0.32	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			מסלול מניות(***)
-	-	0.08	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			מסלול לפנסיונרים(**):
-	-	0.37	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			מסלול למקבלי קצבה קיימים :
0.50	0.35	0.50	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2018

* המסלול החל לפעול בחודש יוני 2018.

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 מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 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 ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה מקיפה 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 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.

27.11.2018

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, 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 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 ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה מקיפה 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 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.

27.11.2018

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה