



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 2018

(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
העמיתים של אלטשולר שחם פנסיה כללית
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 פנסיה כללית (להלן "הקרן") ליום 30 בספטמבר 2018, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן 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, בהתאם 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

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 2017 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
3,212	2,432	3,026		רכוש שוטף
28	13	54		מזומנים ושווי מזומנים
3,240	2,445	3,080		חייבים ויתרות חובה
25,251	22,339	35,764		השקעות פיננסיות
2,499	2,528	3,702	3	נכסי חוב סחירים
10,514	8,448	15,392		נכסי חוב שאינם סחירים
7,789	6,451	9,295		מניות
46,053	39,766	64,153		השקעות אחרות
91	81	92		סך כל השקעות פיננסיות
				נדל"ן להשקעה
49,384	42,292	67,325		סך כל הנכסים
432	128	285		זכאים ויתרות זכות
48,604	41,921	64,721		התחייבויות פנסיוניות :
				התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
		2,040	4	התחייבויות למקבלי קצבה :
300	300	290	4	התחייבויות לפנסיונרים
300	300	2,330		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
			5	עודף (גירעון) אקטוארי :
48	(57)	(11)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	-	-		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
48	(57)	(11)		סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
48,952	42,164	67,040		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
49,384	42,292	67,325		סך כל ההתחייבויות

הביאורים 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	27 בנובמבר, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	---

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים מאוחדים על ההכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה 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	
					הכנסות (הפסדים)
(45)	18	(3)	(44)	8	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
874	403	121	545	(81)	מנכסי חוב סחירים
127	39	37	102	83	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,893	473	845	1,162	859	ממניות
1,200	94	619	769	1,097	מהשקעות אחרות
16	5	1	5	6	מנדליין להשקעה
					סך כל ההכנסות מהשקעות
4,110	1,014	1,623	2,583	1,964	
(14)	(1)	(1)	(4)	(13)	הוצאות אחרות
4,051	1,031	1,619	2,535	1,959	סך כל ההכנסות
					הוצאות
687	186	202	455	612	דמי ניהול
93	31	35	74	102	הוצאות ישירות
22	3	5	14	16	מיסים
					סך כל ההוצאות
802	220	242	543	730	
3,249	811	1,377	1,992	1,229	עודף הכנסות 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30
31 בדצמבר	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר
2017	2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
34,275	37,912	61,268	34,275	48,952
12,728	3,632	3,950	7,894	11,649
-	-	(1)	-	(10)
(12)	(4)	(33)	(9)	(39)
(461)	(232)	(231)	(285)	(642)
(473)	(236)	(265)	(294)	(691)
67	67	156	67	294
4,842	1,475	1,518	2,824	7,307
-	-	-	-	1,120
4,909	1,542	1,674	2,891	8,721
(1,062)	(33)	(98)	(198)	(241)
(4,308)	(1,444)	(522)	(4,114)	(2,115)
(366)	(20)	(344)	(282)	(464)
(5,736)	(1,497)	(964)	(4,594)	(2,820)
(827)	45	710	(1,703)	5,901
3,249	811	1,377	1,992	1,229
48,952	42,164	67,040	42,164	67,040

סך נכסים בניכוי
התחייבויות שוטפות
ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים:

תשלומים לפנסיונרים
תשלומי פנסיית למקבלי קצבה
קיימים
תשלומים אחרים - פדיונות
סך הכל תשלומים

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 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 הכספיים 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 וחיסכון במשרד האוצר. 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 לפנסיות זקנה ופנסיה לשאיירי פנסיונר במקרה של פטירה (פנסיות יסוד) 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. כחלק מיישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 29-9-2015 "מסלולי השקעה בקופות גמל" ("המודל הצייליאני) החלה החברה המנהלת להפעיל החל מיום 1.1.2016, מודל הכולל ארבע מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים וכן הינה מפעילה מסלול השקעה נוסף כאמור:
- א. אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול לבני 50 ומטה (מס' אישור מ"ה 9761).
- ב. אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול לבני 50 עד 60 (מס' אישור מ"ה 9762).
- ג. אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול לבני 60 ומעלה (מס' אישור מ"ה 9763).
- ד. אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול בסיסי למקבלי קצבה קיימים (מס' אישור מ"ה 8580).
- החל מיום 1.1.2016 נסגר המסלול הכללי בקופה (מס' אישור מס הכנסה 1329) והעמיתים הועברו ושויכו למסלולי תלויי גיל בהתאם לגילם לאותו מועד דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים.
- ה. 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.

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 30 בספטמבר 2018 ולתקופה של תשעה ושלושה 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 כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

			באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים
31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
			נכסי חוב אחרים
			אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
1,450	1,435	2,016	פיקדונות בבנקים
221	144	474	הלוואות לאחרים
828	949	1,212	
2,499	2,528	3,702	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים (*):

30 בספטמבר
2018
אלפי ש"ח
בלתי מבוקר

2,040

-

2,040

התחייבות לזקנה

עתודה לפנסיונרים

סך הכל התחייבות לפנסיונרים

* המסלול החל לפעול בחודש מאי 2018.

31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2017 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2018 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
302	301	288	התחייבות לזקנה
(2)	(1)	2	עתודה למקבלי קצבה
300	300	290	סך הכל התחייבות למקבלי קצבה

אחוז דמי הניהול שהונח לצורך חישוב ההתחייבות הינו 0.5%.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - עודף (גירעון אקטוארי)

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2017		31 במרץ 2018		30 ביוני 2018	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
(0.12)	(38)*	98	(0.29)	(176)	(0.02)
		0.18			(11)
א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן					
ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית					
(0.60)	(2)**	(0.30)	(1)	0.39	2
למקבלי קצבה קיימים					
פנסיונרים					
-	-	-	(0.06)	(1)	-

* 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. ההרכב מאוחד

לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		לשנה	
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח	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	בלתי מבוקר
269	221	82	104	350	
339	233	118	81	336	
4	1	2	1	1	
612	455	202	186	687	

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול למקבלי קצבה
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

סה"כ הוצאות דמי ניהול

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

לשנה	לתקופה של תשעה חודשים	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
4.00	4.00	4.00
3.00	3.00	2.24
1.05	1.05	1.05
0.85	0.83	0.78
0.50	0.60	0.50
0.50	0.50	0.50

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 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 6 - דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

לשנה		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים	
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
מסלול לבני 50 ומטה :					
350	104	82	221	269	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
167	41	66	115	190	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
מסלול לבני 50 עד 60 :					
118	30	33	87	95	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
מסלול לבני 60 ומעלה :					
51	10	19	31	54	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
מסלול לפנסיונרים (**):					
-	-	1	-	2	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
מסלול למקבלי קצבה קיימים :					
1	1	1	1	2	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
687	186	202	455	612	סה"כ הוצאות דמי ניהול

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים	
2017	2017	2018
אחוזים	אחוזים	אחוזים
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר

מסלול לבני 50 ומטה :		
3.00	3.00	2.24
0.84	0.85	0.75
מסלול לבני 50 עד 60 :		
0.85	0.85	0.80
מסלול לבני 60 ומעלה :		
0.87	0.75	0.86
מסלול לפנסיונרים (**):		
		0.33
מסלול למקבלי קצבה קיימים :		
0.50	0.50	0.50

** המסלול החל לפעול בחודש מאי 2018.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים 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. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") 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 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 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.

27.11.2018

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 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 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.

27.11.2018

שרון גרשביין
משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה