



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

דין וחשבון כספי

לשנת 2021

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

תוכן עניינים

1.....	דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם גמל מסלולית
2.....	מאזנים מאוחדים
5.....	דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים
9.....	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים
13.....	באור 1 - כללי
16.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
19.....	באור 3 – חייבים ויתרות חובה
20.....	באור 4 – נכסי חוב סחירים
21.....	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים
22.....	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)
23.....	באור 6 – מניות
24.....	באור 7 - השקעות אחרות
29.....	באור 8 – נדל"ן להשקעה
31.....	באור 9 - זכאים ויתרות זכות
33.....	באור 10 – דמי ניהול
35.....	באור 11 – הוצאות ישירות
40.....	באור 12 – תשואת מסלולי השקעה
40.....	באור 13 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
41.....	באור 14 - מסים
41.....	באור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות
41.....	באור 16 – ביטוח חיים
45.....	באור 17 – ביאור פרפורמה
48.....	באור 18 – התפתחויות אחרות

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם גמל מסלולית

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת "אלטשולר שחם גמל מסלולית" (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 29 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב 29 במרס, 2022

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
5,567,143	10,029,443		רכוש שוטף
11,058	71,784	3	מזומנים ושווי מזומנים
5,578,201	10,101,227		חייבים ויתרות חובה*
			השקעות פיננסיות
31,792,953	42,384,337	4	נכסי חוב סחירים
4,287,945	7,679,884	5	נכסי חוב שאינם סחירים
10,561,244	15,311,356	6	מניות
7,301,475	21,173,331	7	השקעות אחרות
108,953	340,561	8	נדלן להשקעה
54,052,570	86,889,469		
59,630,771	96,990,696		סך כל הנכסים
221,268	978,670	9	זכאים ויתרות זכות
59,409,503	96,012,026		זכויות העמיתים
59,630,771	96,990,696		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שרון גרשביין - משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	29 במרס 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---------------------------	-----------------------------	---

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם גמל

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	גמל ממשלתי	גמל ממלכתי	גמל ממלכתי	גמל ממלכתי	גמל ממלכתי	גמל ממלכתי
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

רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים	1,469,772	5,251,503	1,732,182	45,533	23,957	85,377	888,958	463,508	33,186	35,467
חייבים ויתרות חובה	8,855	46,328	6,840	2	-	871	5,582	3,186	-	122
	1,478,627	5,297,831	1,739,022	45,535	23,957	86,248	894,540	466,694	33,186	35,589
השקעות פיננסיות										
נכסי חוב סחירים	4,293,252	21,986,052	10,516,654	275,256	354,893	882,313	699,834	3,227,955	148,128	-
נכסי חוב שאינם סחירים	740,089	4,769,755	1,530,322	16,200	3,365	149,084	77,440	389,585	2,952	1,092
מניות	2,129,519	9,989,719	1,405,449	-	-	3,033	1,557,859	225,697	-	80
השקעות אחרות	2,695,965	14,011,443	2,429,653	4,533	12	42,465	1,420,523	515,015	2,313	51,409
נדלי"ן להשקעה	8,680	276,285	51,467	-	-	3,722	-	407	-	-
סך כל השקעות פיננסיות	9,867,505	51,033,254	15,933,545	295,989	358,270	1,080,617	3,755,656	4,358,659	153,393	52,581
סל כל הנכסים	11,346,132	56,331,085	17,672,567	341,524	382,227	1,166,865	4,650,196	4,825,353	186,579	88,170
זכאים ויתרות זכות	142,996	533,139	143,557	4,928	175	8,375	106,563	27,853	9,149	1,937
זכויות העמיתים	11,203,136	55,797,946	17,529,010	336,596	382,052	1,158,490	4,543,633	4,797,500	177,430	86,233
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	11,346,132	56,331,085	17,672,567	341,524	382,227	1,166,865	4,650,196	4,825,353	186,579	88,170

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

"אלטשולר שחם גמל"

מאזנים לפי מסלולים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
אג"ח עד 15% מניות*	מניות	אג"ח ללא מניות	אג"ח ממשלתי	כספי אלפי ש"ח	לבני 60 ומעלה	לבני 50 עד 60	לבני 50 ומטה	
158,538	436,694	57,974	17,324	24,544	1,229,888	2,886,471	755,710	רכוש שוטף
56	663	194	70	-	3,012	5,702	1,431	מזומנים ושווי מזומנים
158,594	437,357	58,168	17,394	24,544	1,232,900	2,892,173	757,141	חייבים ויתרות חובה
								השקעות פיננסיות
1,022,415	830,350	436,939	276,685	332,444	9,379,716	15,123,082	4,391,322	נכסי חוב סחירים
51,455	64,194	57,411	-	-	1,137,609	2,437,253	540,023	נכסי חוב שאינם סחירים
78,441	1,260,831	2,596	-	-	1,387,761	5,815,573	2,016,042	מניות
80,363	496,029	29,773	-	-	1,441,047	4,122,587	1,131,676	השקעות אחרות
275	-	2,987	-	-	41,462	57,181	7,048	נדל"ן להשקעה
1,232,949	2,651,404	529,706	276,685	332,444	13,387,595	27,555,676	8,086,111	סך כל השקעות פיננסיות
1,391,543	3,088,761	587,874	294,079	356,988	14,620,495	30,447,849	8,843,252	סל כל הנכסים
3,594	13,244	2,056	299	233	59,317	111,214	31,381	זכאים ויתרות זכות
1,387,949	3,075,517	585,818	293,780	356,755	14,561,178	30,336,635	8,811,871	זכויות העמיתים
1,391,543	3,088,761	587,874	294,079	356,988	14,620,495	30,447,849	8,843,252	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם גמל"

דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
(20,369)	(22,993)	(145,590)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
1,722,543	281,926	787,609		מנכסי חוב סחירים
162,660	118,555	89,123		מנכסי חוב שאינם סחירים
1,707,880	25,269	3,716,696		ממניות
1,563,499	2,655,804	3,146,947		מהשקעות אחרות
2,575	9,844	18,654		מנדל"ן להשקעה
5,159,157	3,091,398	7,759,029		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	31		הכנסות אחרות
5,138,788	3,068,405	7,613,470		סך כל ההכנסות
				הוצאות
266,017	342,573	501,678	10	דמי ניהול
59,676	83,741	132,932	11	הוצאות ישירות
-	-	273	16	ביטוח חיים
12,506	16,734	44,815	14	מיסים
338,199	443,048	679,698		סך כל ההוצאות
4,800,589	2,625,357	6,933,772		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	הלכה פאסיבי
אלפי ש"ח									
(66,202)	(12,355)	(23,533)	8	(92)	(514)	(36,727)	(5,784)	(407)	16
74,995	327,754	318,651	785	8,470	19,021	(11,483)	48,702	713	1
9,538	48,026	32,705	25	(171)	2,304	(3,012)	(175)	(119)	2
612,044	2,297,365	410,451	-	-	329	345,200	51,032	-	275
542,389	1,805,602	445,983	15	8	5,351	275,461	60,228	7,849	4,061
787	15,769	1,908	-	-	82	-	108	-	-
1,239,753	4,494,516	1,209,698	825	8,307	27,087	606,166	159,895	8,443	4,339
-	-	-	18	-	-	30	(17)	-	-
1,173,551	4,482,161	1,186,165	851	8,215	26,573	569,469	154,094	8,036	4,355
73,597	265,223	112,455	1,797	1,926	4,992	26,551	14,706	318	113
17,739	82,451	23,200	11	14	546	6,682	2,072	42	175
2	263	2	-	-	-	1	4	1	-
8,034	25,920	5,369	-	-	2	4,898	548	-	44
99,372	373,857	141,026	1,808	1,940	5,540	38,132	17,330	361	332
1,074,179	4,108,304	1,045,139	(957)	6,275	21,033	531,337	136,764	7,675	4,023

הכנסות (הפסדים)

מזומנים ושווי
מזומנים

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם
סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
מנדלי"ן להשקעה

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול
הוצאות ישירות
ביטוח חיים
מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על
הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם גמל"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות*	
אלפי ש"ח								
הכנסות (הפסדים)								
(1,176)	(8,195)	(12,861)	44	(17)	(979)	1,508	(1,317)	ממזומנים ושווי ממזומנים
מהשקעות								
32,647	132,542	86,557	362	7,537	8,735	4,586	8,960	מנכסי חוב סחירים
19,710	67,106	15,500	-	-	77	15,752	410	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,718	1,902	19,269	-	-	106	(16,375)	2,649	ממניות
444,684	1,354,154	571,276	-	(13)	16,560	228,590	40,553	מהשקעות אחרות
519	5,034	3,950	-	-	341	-	-	מנדל"ן להשקעה
515,278	1,560,738	696,552	362	7,524	25,819	232,553	52,572	
514,102	1,552,543	683,691	406	7,507	24,840	234,061	51,255	סך כל ההכנסות
הוצאות								
50,278	180,864	80,209	2,936	2,062	3,753	16,218	6,253	דמי ניהול
12,083	49,157	16,673	66	34	346	4,555	827	הוצאות ישירות
2,954	9,040	2,776	-	-	25	1,791	148	מיסים
65,315	239,061	99,658	3,002	2,096	4,124	22,564	7,228	סך כל ההוצאות
448,787	1,313,482	584,033	(2,596)	5,411	20,716	211,497	44,027	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם גמל"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	
אלפי ש"ח								
הכנסות (הפסדים)								
ממזומנים ושווי ממזומנים	(3,415)	(13,153)	(1,713)	12	3	1	(2,060)	(44)
מהשקעות								
מנכסי חוב סחירים	188,424	966,433	487,262	165	9,122	28,460	6,737	35,940
מנכסי חוב שאינם סחירים	15,641	92,389	50,158	-	(38)	3,646	(1,356)	2,220
ממניות	281,415	1,030,322	209,438	-	-	(135)	179,480	7,360
מהשקעות אחרות	283,849	923,772	179,170	-	(1,529)	(2,344)	177,706	2,875
מנדל"ן להשקעה	130	1,270	1,080	-	-	95	-	-
	769,459	3,014,186	927,108	165	7,555	29,722	362,567	48,395
סך כל ההכנסות	766,044	3,001,033	925,395	177	7,558	29,723	360,507	48,351
הוצאות								
דמי ניהול	35,699	152,397	59,163	479	812	2,634	11,248	3,585
הוצאות ישירות	8,002	36,733	11,628	4	14	198	2,682	415
מיסים	2,157	7,238	1,690	-	-	2	1,361	58
סך כל ההוצאות	45,858	196,368	72,481	483	826	2,834	15,291	4,058
עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה	720,186	2,804,665	852,914	(306)	6,732	26,889	345,216	44,293

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
31,568,942	44,232,368	59,409,503	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	30,429,138	העברת כספים מקופות גמל (מיזוג)
3,285,253	3,099,689	2,248,275	תקבולים מדמי גמולים
60	88	152	דמי סליקה
3,285,313	3,099,777	2,248,427	סה"כ תקבולים
(835,836)	(1,095,452)	(1,690,002)	תשלומים לעמיתים
749,429	2,228,785	1,439,793	העברות צבירה לקופה
256,499	783,094	473,982	העברות מחברות ביטוח
5,084,218	8,391,413	4,107,407	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,601,925	5,623,904	4,447,866	העברות מקופות גמל
7,692,071	17,027,196	10,469,048	העברות בין מסלולים
(101,926)	(106,150)	(303,984)	העברות צבירה מהקופה
(34,118)	(92,668)	(260,987)	העברות לחברות ביטוח
(540,742)	(657,021)	(6,775,023)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,601,925)	(5,623,904)	(4,447,866)	העברות לקופות גמל
(2,278,711)	(6,479,743)	(11,787,860)	העברות בין מסלולים
5,413,360	10,547,453	(1,318,812)	העברות צבירה, נטו
4,800,589	2,625,357	6,933,772	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
44,232,368	59,409,503	96,012,026	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2021

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	ממשלתי	אג"ח ללא מניות	אג"ח ללא מניות אלפי ש"ח	מניות	אג"ח עד 15% מניות	הלכה	גמל פאסיבי
8,811,871	30,336,635	14,561,178	356,755	293,780	585,818	3,075,517	1,387,949	-	-	-
1,078,848	22,602,231	1,444,958	185,627	194,046	687,666	565,511	3,430,685	166,561	73,005	
232,999	908,430	851,321	5,390	5,573	26,024	108,080	108,763	1,389	306	
52	43	29	-	1	-	24	3	-	-	
233,051	908,473	851,350	5,390	5,574	26,024	108,104	108,766	1,389	306	
(130,958)	(847,477)	(508,325)	(28,001)	(15,106)	(25,461)	(48,221)	(82,485)	(2,175)	(1,793)	
452,197	520,305	306,258	604	1,421	3,337	134,746	20,871	33	21	
206,586	127,131	76,454	195	289	1,145	56,228	5,862		92	
696,821	1,767,098	1,220,706	2,822	8,406	46,606	209,141	155,943	(66)	(70)	
597,344	1,469,931	1,105,059	144,101	44,786	65,835	828,931	171,675	6,719	13,485	
1,952,948	3,884,465	2,708,477	147,722	54,902	116,923	1,229,046	354,351	6,686	13,528	
(43,779)	(137,045)	(90,693)	(3,215)	(2,166)	(4,183)	(9,988)	(11,979)	(265)	(671)	
(44,515)	(94,748)	(99,504)	(853)	(759)	(1,223)	(13,332)	(5,926)	(118)	(9)	
(974,061)	(3,414,551)	(1,379,327)	(43,603)	(28,317)	(75,846)	(623,683)	(232,337)	(2,137)	(1,161)	
(754,448)	(1,548,341)	(1,004,243)	(282,269)	(126,177)	(172,261)	(270,658)	(288,288)	(186)	(995)	
(1,816,803)	(5,194,685)	(2,573,767)	(329,940)	(157,419)	(253,513)	(917,661)	(538,530)	(2,706)	(2,836)	
136,145	(1,310,220)	134,710	(182,218)	(102,517)	(136,590)	311,385	(184,179)	3,980	10,692	
1,074,179	4,108,304	1,045,139	(957)	6,275	21,033	531,337	136,764	7,675	4,023	
11,203,136	55,797,946	17,529,010	336,596	382,052	1,158,490	4,543,633	4,797,500	177,430	86,233	

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
העברת כספים בקופות גמל (מייזוג)

תקבולים מדמי גמולים
דמי סליקה
סה"כ תקבולים

תשלומים לעמיתים
העברות צבירה לקופה
העברות מחברת ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה
העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2020							
גמל אג"ח עד 15% מניות	גמל מניות	גמל אג"ח ללא מניות	גמל אג"ח ממשלתי	גמל כספי	גמל לבני 60 ומעלה *	גמל לבני 50 עד 60 *	גמל לבני 50 ומטה *
אלפי ש"ח							
627,895	2,153,578	370,951	105,103	78,844	9,740,839	25,033,669	6,121,489
168,908	102,420	52,610	20,833	30,109	1,165,398	1,258,682	300,729
1	11	1	1	-	21	32	21
168,909	102,431	52,611	20,834	30,109	1,165,419	1,258,714	300,750
(26,686)	(30,552)	(18,669)	(11,830)	(50,451)	(367,354)	(509,598)	(80,312)
61,952	153,473	10,403	8,178	4,826	531,927	824,886	633,140
12,021	72,497	2,696	1,851	2,086	88,691	211,182	392,070
361,961	334,849	85,041	44,579	29,788	2,647,646	3,526,066	1,361,483
384,816	483,372	286,391	416,026	1,098,691	1,313,498	1,230,234	410,876
820,750	1,044,191	384,531	470,634	1,135,391	4,581,762	5,792,368	2,797,569
(3,520)	(1,830)	(991)	(592)	(297)	(29,620)	(55,317)	(13,983)
(786)	(4,001)	(1,492)	(1,134)	(3,315)	(27,539)	(38,596)	(15,805)
(6,680)	(87,850)	(15,406)	(7,902)	(19,655)	(103,202)	(296,121)	(120,205)
(235,960)	(311,947)	(206,433)	(286,744)	811,275	(983,160)	(2,161,966)	(626,419)
(246,946)	(405,628)	(224,322)	(296,372)	(	(1,143,521)	(2,552,000)	(776,412)
573,804	638,563	160,209	174,262	300,849	3,438,241	3,240,368	2,021,157
44,027	211,497	20,716	5,411	(2,596)	584,033	1,313,482	448,787
1,387,949	3,075,517	585,818	293,780	356,755	14,561,178	30,336,635	8,811,871

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים
דמי סליקה
סה"כ תקבולים

תשלומים לעמיתים
העברות צבירה לקופה
העברות מחברת ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

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

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו
עודף הכנסות (הפסדים) על
הוצאות לתקופה מועבר מדוח
הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם גמל

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2019							
גמל לבני 50 ומטה	גמל לבני 50 עד 60	גמל לבני 60 ומעלה	גמל כספי	גמל אג"ח ממשלתי	גמל אג"ח ללא מניות	גמל מניות	גמל אג"ח עד 15% מניות*
אלפי ש"ח							
3,916,535	18,441,472	7,059,053	92,336	101,260	337,799	1,185,367	435,120
402,327	1,764,958	811,254	1,960	4,289	26,298	202,649	71,518
11	30	10	-	1	1	6	1
402,338	1,764,988	811,264	1,960	4,290	26,299	202,655	71,519
(75,286)	(447,265)	(251,883)	(4,371)	(3,098)	(17,239)	(23,313)	(13,381)
233,883	305,904	112,901	135	490	2,720	84,540	8,856
129,971	67,344	20,923	43	23	188	37,114	893
920,230	2,669,097	1,125,987	2,205	2,489	25,483	272,099	66,628
226,697	483,511	484,602	52,908	29,975	30,348	212,720	81,164
1,510,781	3,525,856	1,744,413	55,291	32,977	58,739	606,473	157,541
העברות צבירה לקופה							
(11,636)	(56,586)	(26,777)	(160)	(237)	(289)	(5,097)	(1,144)
(7,130)	(11,153)	(13,251)	(17)	(23)	(346)	(2,001)	(197)
(74,652)	(297,192)	(100,385)	(4,248)	(3,398)	(14,183)	(33,246)	(13,438)
(259,647)	(691,116)	(334,509)	(61,641)	(37,058)	(61,536)	(162,820)	(67,197)
(353,065)	(1,056,047)	(474,922)	(66,066)	(37,058)	(61,536)	(162,820)	(67,197)
1,157,716	2,469,809	1,269,491	(10,775)	(4,081)	(2,797)	443,653	90,344
720,186	2,804,665	852,914	(306)	6,732	26,889	345,216	44,293
6,121,489	25,033,669	9,740,839	78,844	105,103	370,951	2,153,578	627,895

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים
דמי סליקה
סה"כ תקבולים

תשלומים לעמיתים
העברות צבירה לקופה
העברות מחברת ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו
עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות
לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 - כללי

א. קופת הגמל:

קופת הגמל "אלטשולר-שחם גמל" (להלן: "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי חוק הפיקוח על השירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005. הקופה מנוהלת ע"י אלטשולר-שחם גמל ופנסיה בע"מ. הקופה החלה לקבל הפקדות מעמיתים בחודש אפריל 2005. החברה המנהלת התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ לצורך קבלת שירותי תפעול עבור הקופה.

ב. ביום 30.9.2021 הושלמה העברת הניהול של קופת הגמל "פסגות גדיש" (מ.ה. 106) שהייתה בניהול פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ אל החברה ומיזוגה עם ולתוך הקופה, כמפורט להלן:

מיזוגים מלאים:

- מסלול פסגות גדיש מסלול לבני 50 ומטה (מ.ה. 9889) מוזג אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל לבני 50 ומטה (מ.ה. 9950).
- מסלול פסגות גדיש מסלול לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9890) ומסלול פסגות גדיש חו"ל (מ.ה. 205) מוזגו אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל לבני 50 עד 60 (מ.ה. 9951).
- מסלול פסגות גדיש מסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9891) מוזג אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל לבני 60 ומעלה (מ.ה. 9952).
- מסלול פסגות גדיש אג"ח (מ.ה. 1332) ומסלול פסגות גדיש אג"ח צמוד מדד (מ.ה. 835) מוזגו אל תוך אלטשולר שחם גמל אג"ח ללא מניות (מ.ה. 1376).
- מסלול פסגות גדיש כספי (מ.ה. 1333) מוזג אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל כספי (מ.ה. 1394).
- מסלול פסגות גדיש אג"ח ממשלת ישראל (מ.ה. 1431) מוזג אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל אג"ח ממשלות (מ.ה. 1395).
- מסלול פסגות גדיש מניות (מ.ה. 1330) מוזג אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל מניות (מ.ה. 1375).
- מסלול פסגות גדיש אג"ח עד 20% מניות (מ.ה. 270) ומסלול פסגות גדיש אג"ח עד 10% מניות (מ.ה. 1331) מוזגו אל תוך מסלול אלטשולר שחם גמל אג"ח עד 15% מניות (מ.ה. 472).

מיזוגים טכניים:

- מסלול פסגות גדיש פאסיבי- מדדי מניות (מ.ה. 989) מוזג כמסלול השקעה נוסף בקופה ולאחר המיזוג שמו לשם " אלטשולר שחם גמל פאסיבי מדדי מניות".
- מסלול פסגות גדיש הלכה (מ.ה. 2017) מוזג כמסלול השקעה נוסף בקופה ולאחר המיזוג שונה שמו לשם "אלטשולר שחם גמל הלכה".

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 – כללי (המשך)

ג. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה -

הקופה - אלטשולר שחם גמל.

החברה המנהלת - אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כמשמעותם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב – 2012.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון .

תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. ו/או תקנות שהותקנו מכוח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות - אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן,

נכס חוב לא סחיר - נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

"נכס לא סחיר מורכב" - "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, נגזרות אשראי (CLN, CDO וכד') ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות או חוזים עתידיים (swap). למעט נייר ערך סחיר, נכס חוב לא סחיר, אופציה או חוזה עתידי.

החברה הזוכה במכרז - חברת "מרווח הוגן" כאמור בביאור 2.ג לעיל

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

מיזוג טכני - העברת קופת גמל/מסלול מקופת גמל אחרת כמסלול השקעה בקופה אחרת.

מיזוג מלא – מיזוג שאינו מיזוג טכני.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 – כללי (המשך)

ג. מדיניות השקעות:

להלן עיקרי מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים בקופה:

1. **מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר "גולד")** – בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול (ראה גם סעיף 1ד').
2. **מסלול לבני 50 עד 60 (לשעבר "כללי")** – בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול (ראה גם סעיף 2ד').
3. **מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר "קלאסי")** – בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול (ראה גם סעיף 2ד').
4. **גמל כספי (לשעבר "כספית")** – כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2א לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה – 1994.
5. **מסלול גמל אג"ח ממשלתי (לשעבר "ממשלתי")** – נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלות שונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול.
6. **מסלול גמל אג"ח ללא מניות (לשעבר "אג"ח")** – חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול.
7. **מסלול גמל מניות** – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול.
8. **מסלול אג"ח עד 15% במניות** – חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול.
9. **מסלול הלכה** – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי הלכה יהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה של וועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות כלפי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות המסלול כפופות לכללי ההלכה היהודית.
10. **מסלול פאסיבי – מדדי מניות** – נכסי המסלול בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות. יתרת הנכסים, למעט שיעור הנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים, בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעת וועדת השקעות.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל וקרנות פנסיה חדשות ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה. העברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ג. יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2021 הינו 30 בדצמבר 2021. לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2021, אינם מהותיים.

ד. הצגת נכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר

הנכסים בדוחות אלו נכללו בהתאם לחישוב שווים ע"פ התקנות כאמור להלן:

ניירות ערך סחירים:

1. ניירות ערך סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
2. ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
3. נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק ואינם מהווים ניירות ערך המושעים ממסחר – בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

1. מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח.
2. אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הצגת נכסים (המשך)

ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

1. מזומנים ושווי מזומנים - יתרות שמועד פדיון מרגע הנפקתם נמוך משלושה חודשים, כולל מזומנים מוצגות לפי היתרה בהתאם לתנאי ההצמדה והריבית שנקבעו לכל נייר ואם רלוונטי, גם מוכפלות בשער החליפין היציג.
2. אגרות חוב, כולל נכסי חוב מורכבים- מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הזוכה במכרז.
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
 3. הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט שערי הריבית המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. הלוואות שלגביהן קיימות ספקות לגבי תזרים התקבולים העתידי שלא ניתן להעריכו בהתאם לציטוט המתקבל מהחברה הזוכה במכרז-בהתאם לקביעת ועדת ההשקעות.
 4. קרנות השקעה - ע"פ שווי הוגן בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
 5. פיקדונות לזמן ארוך בבנקים - בהתאם לציטוט שווי הנכס המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
 6. ניירות ערך המושעים ממסחר:
 - מניות- בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 - אגרות חוב – בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 7. מניות לא סחירות- מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת ההשקעות.
 8. נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושוולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים – נכללים ע"פ שווי הוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 9. נדל"ן – על בסיס הערכת מומחה שהינו שמאי מקרקעין ובהתאמות הנדרשות לפי קביעת ועדת ההשקעות. נדל"ן שנרכש בשנת הדוח מוצג לפי עלותו המקורית. לפרטים נוספים ראה באור 8.

א. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
באחוזים			
			שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
0.30	(0.60)	2.40	
(7.79)	(6.97)	(3.27)	שיעור (ירידת) שער החליפין של הדולר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		א. ההרכב מאוחד:
3,996	66,570	ריבית ודיבידנד לקבל
4,987	1,322	מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
2,075	2,965	מוסדות
-	927	אחרים
11,058	71,784	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021							
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	פאסיבי
אלפי ש"ח							
8,192	42,984	6,223	-	558	5,376	3,115	122
166	816	307	-	15	-	18	-
-	-	-	2	-	-	-	-
464	1,682	310	-	279	206	24	-
33	846	-	-	19	-	29	-
8,855	46,328	6,840	2	871	5,582	3,186	122

ריבית ודיבידנד לקבל
מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
החברה המנהלת*
מוסדות
אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2020							
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	פאסיבי
אלפי ש"ח							
798	2,140	520	-	-	511	27	-
267	2,272	2,258	-	182	-	8	-
-	-	-	70	-	-	-	-
366	1,290	234	-	12	152	21	-
1,431	5,702	3,012	70	194	663	56	-

ריבית ודיבידנד לקבל
מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
החברה המנהלת*
מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

*יתרות חובה של החברה המנהלת קוזזו במאזן המאוחד מול יתרות זכאים של החברה המנהלת.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		א. ההרכב מאוחד:
28,425,217	38,157,346	אגרות חוב ממשלתיות
3,361,229	4,213,823	אגרות חוב קונצרניות:
6,507	13,168	שאינן ניתנות להמרה
		שניתנות להמרה
<u>31,792,953</u>	<u>42,384,337</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021									
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	גמל הלכה	
אלפי ש"ח									
3,982,691	19,714,642	9,523,552	275,256	354,893	738,489	699,134	2,720,561	148,128	אגרות חוב ממשלתיות
309,931	2,260,432	992,719	-	-	143,824	-	506,917	-	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
630	10,978	383	-	-	-	700	477	-	שניתנות להמרה
<u>4,293,252</u>	<u>21,986,052</u>	<u>10,516,654</u>	<u>275,256</u>	<u>354,893</u>	<u>882,313</u>	<u>699,834</u>	<u>3,227,955</u>	<u>148,128</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	גמל	
אלפי ש"ח									
4,008,242	13,416,096	8,277,673	332,444	276,685	374,123	823,843	916,111		אגרות חוב ממשלתיות
383,080	1,706,986	1,102,043	-	-	62,816	-	106,304		אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
-	-	-	-	-	-	6,507	-		שניתנות להמרה
<u>4,391,322</u>	<u>15,123,082</u>	<u>9,379,716</u>	<u>332,444</u>	<u>276,685</u>	<u>436,939</u>	<u>830,350</u>	<u>1,022,415</u>		סך הכל נכסי חוב סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		<u>ההרכב מאוחד:</u>
1,348,601	1,600,968	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
-	657	אגרות חוב קונצרניות שניתנות להמרה
579,668	691,973	פיקדונות בבנקים
1,105,145	2,146,264	הלוואות לעמיתים
1,254,531	3,240,022	הלוואות לאחרים
<u>4,287,945</u>	<u>7,679,884</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
		<u>ב. ההרכב לפי מסלולים:</u>

ליום 31 בדצמבר 2021

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	ממשלות	אג"ח ללא מניות	גמל מניות	אג"ח עד 15% מניות	הלכה	פאסיבי	
אלפי ש"ח										
121,019	861,337	444,212	16,200	-	52,018	-	106,088	-	94	אגרות חוב קונצרניות : שאינן ניתנות להמרה שניתנות להמרה
163	446	-	-	-	21	-	27	-	-	
103,779	434,640	64,602	-	-	3,080	65,035	16,887	2,952	998	פיקדונות בבנקים
298,514	1,346,449	424,950	-	3,365	6,399	12,405	54,182	-	-	הלוואות לעמיתים
216,614	2,126,883	596,558	-	-	87,566	-	212,401	-	-	הלוואות לאחרים
<u>740,089</u>	<u>4,769,755</u>	<u>1,530,322</u>	<u>16,200</u>	<u>3,365</u>	<u>149,084</u>	<u>77,440</u>	<u>389,585</u>	<u>2,952</u>	<u>1,092</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	אג"ח ללא מניות	גמל מניות	אג"ח עד 15% מניות	
118,491	746,704	428,864	32,589	-	21,953	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
116,442	307,153	87,083	192	64,194	4,604	פיקדונות בבנקים
179,471	699,507	226,167	-	-	-	הלוואות לעמיתים
125,619	683,889	395,495	24,630	-	24,898	הלוואות לאחרים
540,023	2,437,253	1,137,609	57,411	64,194	51,455	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 6 – מניות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		א. ההרכב מאוחד:
10,096,905	13,947,014	מניות סחירות
464,339	1,364,342	מניות לא סחירות
10,561,244	15,311,356	סך הכל מניות

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021						
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
פאסיבי	אג"ח עד 15% מניות	מניות	אג"ח ללא מניות	לבני 60 ומעלה	לבני 50 עד 60	לבני 50 ומטה
אלפי ש"ח						
-	200,644	1,509,671	-	1,260,563	8,988,010	1,988,126
80	25,053	48,188	3,033	144,886	1,001,709	141,393
80	225,697	1,557,859	3,033	1,405,449	9,989,719	2,129,519

מניות
סחירות
מניות לא
סחירות
סך הכל
מניות

ליום 31 בדצמבר 2020					
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
אג"ח עד 15% מניות	מניות	אג"ח ללא מניות	לבני 60 ומעלה	לבני 50 עד 60	לבני 50 ומטה
אלפי ש"ח					
76,172	1,260,513	-	1,303,253	5,501,332	1,955,635
2,269	318	2,596	84,508	314,241	60,407
78,441	1,260,831	2,596	1,387,761	5,815,573	2,016,042

מניות
סחירות
מניות לא
סחירות
סך הכל
מניות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		הרכב מאוחד:	ב.
2020	2021		
אלפי ש"ח		השקעות אחרות סחירות	
1,015,428	8,444,728	קרנות סל	
2,756,148	4,743,144	קרנות נאמנות	
271,794	198,123	מכשירים נגזרים	
-	98,456	מוצרים מובנים	
32,538	18,886	אופציות וכתבי אופציות	
4,075,908	13,503,337		
		השקעות אחרות שאינן סחירות	
2,209,735	6,021,003	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	
255,957	784,008	מכשירים נגזרים	
756,815	854,481	מוצרים מובנים	
3,060	10,502	אופציות וכתבי אופציות	
3,225,567	7,669,994		
		סך הכל השקעות אחרות	
7,301,475	21,173,331		

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021									
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות אלפי ש"ח	מניות	מניות	אג"ח עד 15%	הלכה פאסיבי
השקעות אחרות סחירות									
קרנות סל	1,288,312	5,354,663	814,750	-	-	1,162	836,531	97,875	724
קרנות נאמנות	699,534	3,003,286	498,107	-	-	2,301	460,023	79,893	-
מכשירים נגזרים	34,165	118,882	20,796	-	-	-	20,194	2,661	1,072
מוצרים מובנים	538	70,694	7,575	-	-	5,225	-	14,424	-
אופציות וכתבי אופציות	2,643	7,483	848	-	-	-	7,223	179	510
	<u>2,025,192</u>	<u>8,555,008</u>	<u>1,342,076</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,688</u>	<u>1,323,971</u>	<u>195,032</u>	<u>2,306</u>
השקעות אחרות שאינן סחירות									
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	463,223	4,549,572	693,585	-	-	13,955	24,063	276,502	-
מכשירים נגזרים	123,457	444,932	127,990	-	-	2,576	70,994	13,798	7
מוצרים מובנים	83,057	455,475	264,584	4,533	-	17,246	-	29,586	-
אופציות וכתבי אופציות	1,036	6,456	1,418	-	-	-	1,495	97	-
	<u>670,773</u>	<u>5,456,435</u>	<u>1,087,577</u>	<u>4,533</u>	<u>12</u>	<u>33,777</u>	<u>96,552</u>	<u>319,983</u>	<u>7</u>
סך הכל השקעות אחרות	<u>2,695,965</u>	<u>14,011,443</u>	<u>2,429,653</u>	<u>4,533</u>	<u>12</u>	<u>42,465</u>	<u>1,420,523</u>	<u>515,015</u>	<u>2,313</u>
									<u>51,064</u>

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020					
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות
אלפי ש"ח					
השקעות אחרות סחירות					
182,669	526,685	200,007	-	88,261	17,806
קרנות סל					
529,039	1,478,730	371,386	1,709	354,849	20,435
קרנות נאמנות					
55,288	142,353	34,908	2,206	34,890	2,149
מכשירים נגזרים					
6,390	17,369	4,472	-	4,072	235
אופציות					
<u>773,386</u>	<u>2,165,137</u>	<u>610,773</u>	<u>3,915</u>	<u>482,072</u>	<u>40,625</u>
השקעות אחרות שאינן סחירות					
241,528	1,416,313	523,705	9,479	-	18,710
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון					
38,877	138,357	60,789	317	13,956	3,661
מכשירים נגזרים					
77,396	400,813	245,205	16,062	-	17,339
מוצרים מובנים					
-	-	-	-	-	-
אופציות					
489	1,967	575	-	1	28
כתבי אופציות					
<u>358,290</u>	<u>1,957,450</u>	<u>830,274</u>	<u>25,858</u>	<u>13,957</u>	<u>39,738</u>
<u>1,131,676</u>	<u>4,122,587</u>	<u>1,441,047</u>	<u>29,773</u>	<u>496,029</u>	<u>80,363</u>
סך הכל השקעות אחרות					

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של הנכסים הפיננסיים לתאריך הדוח הכספי:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>א. ההרכב מאוחד:</u>
12,157,677	17,912,037	מניות
-	992,858	מדדים
(3,280,733)	(21,340,942)	מטבע זר
386,725	23,798	סחורות
(359,866)	547,810	ריבית
<u>8,903,803</u>	<u>(1,864,439)</u>	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

ליום 31 בדצמבר 2021									
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח מממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	הלכה	פאסיבי
אלפי ש"ח									
3,171,816	10,522,469	1,925,408	-	-	-	1,993,901	178,002	89,926	30,515
107,983	490,951	330,552	-	364	17,516	-	45,492	-	-
(2,501,225)	(13,734,606)	(3,009,778)	-	-	(70,968)	(1,441,545)	(558,112)	(319)	(24,389)
3,584	15,398	2,241	-	-	-	2,308	267	-	-
-	547,810	-	-	-	-	-	-	-	-
782,158	(2,157,978)	(751,577)	-	364	(53,452)	554,664	(334,351)	89,607	6,126

מניות
מדדים
מטבע זר
סחורות
ריבית

ליום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות
אלפי ש"ח					
2,497,070	6,658,021	1,549,231	-	1,372,950	80,405
(392,064)	(2,075,210)	(722,378)	(38,414)	(3,912)	(48,755)
78,455	212,589	43,485	-	50,105	2,091
(105,668)	(634,669)	335,051	16,841	-	28,579
2,077,793	4,160,731	1,205,389	(21,573)	1,419,143	62,320

מניות
מטבע זר
סחורות
ריבית

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 – נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה מאוחד :

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
83,417	108,953	יתרה ליום 1 בינואר
-	188,444	נכסים שעברו תוך כדי מיזוג (ראה באור 1ב')
19,764	32,321	רכישות ותוספות
19,764	32,321	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
5,772	10,843	התאמת שווי הוגן
108,953	340,561	יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. הרכב ותנועה לפי מסלולים :

2021					
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	לבני 60 ומעלה	לבני 50 עד 60	לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח					
275	2,987	41,462	57,181	7,048	יתרה ליום 1 בינואר
-	-	-	188,444	-	נכסים שעברו תוך כדי מיזוג (ראה באור 1ב')
107	1,062	13,658	15,443	2,051	רכישות ותוספות
107	1,062	13,658	15,443	2,051	סה"כ תוספות
-	-	-	-	-	מימושים
25	(327)	(3,653)	15,217	(419)	התאמת שווי הוגן
407	3,722	51,467	276,285	8,680	יתרה ליום 31 בדצמבר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 – נדל"ן להשקעה (המשך)

2020					
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	
אלפי ש"ח					
4,262	42,091	34,509	2,555	-	יתרה ליום 1 בינואר
2,486	12,200	4,585	219	274	רכישות ותוספות
-	-	-	-	-	עלויות והוצאות שהוונו
2,486	12,200	4,585	219	274	סה"כ תוספות
-	-	-	-	-	מימושים
300	2,890	2,368	213	1	התאמת שווי הוגן
7,048	57,181	41,462	2,987	275	יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. נדל"ן להשקעה נמדד על בסיס השווי ההוגן כפי שנקבע בהערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהוא בעל כישורים מקצועיים מוכרים וניסיון רב בנוגע למיקום וסוג הנדל"ן שהוערך. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על עסקאות שנערכו לאחרונה בשוק ביחס לנדל"ן דומה ובמיקום דומה לזה של הנדל"ן שבבעלות הקופה (ככל שישנם), וכן בהתבסס על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהנכס. באמידת תזרימי המזומנים הובא בחשבון הסיכון המובנה שלהם והם מהווים בשיעור תשואה המשקף את הסיכונים הגלומים בתזרימי המזומנים אשר נקבע בהתחשב בתשואה המקובלת בשוק המקרקעין תוך התאמה למאפיינים הספציפיים של הנכס ורמת הסיכון של ההכנסות הצפויות ממנו.

ד. כל הנכסים בהם משקיעה הקופה, בוצעו בנכסי נדלן מסחריים בארץ ובחו"ל הכוללים שוכרים קיימים. בהתאם, קיימת רגישות של שווי הנכסים הן ביחס לבאים:

- היבטי הריבית- לאור היותו של היוון תזרים המזומנים העתידי, מרכיב בהערכת השווי כאשר העיקרון המנחה הוא יחס הפוך בין גובה הריבית לשווי הנכס והן, למרכיב גובה השכירות.
- בהתייחס למצב שוק ההשכרה למסחר, במיקומו הגיאוגרפי של הנכס.
- לגבי הנכסים בחו"ל קיימת רגישות לתנודות בשערי החליפין על שווי הנכס, הנקבע במט"ח.

ה. פרטים בדבר זכויות במקרקעין המשמשות את הקופה כנדל"ן להשקעה:

ליום 31 בדצמבר	מועדי סיום	תקופת החכירה	אלפי ש"ח
2020	2021		
69,624	78,771	9/5/2041 (***)	בחכירה מהוונת - נכס א' (*)
62,281	49,414	15/8/2054 (***)	בחכירה מהוונת - נכס ב' (**)
75,816	80,614	25/2/2058 (***)	בחכירה מהוונת - נכס ג' (*)

(*) טרם בוצע רישום בית משותף ולכן לא נרשמו זכויות חכירה ברשות מקרקעי ישראל. רישום הבית המשותף נמצא בתהליך רישום מול רשות מקרקעי ישראל.

(**) בוצע רישום בית משותף והחברה פועלת לרישום זכויות חכירה בלשכת רישום המקרקעין.

(***) קיימת אופציית הארכה ל- 49 שנים הנוספות החל מתום תקופת החכירה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
2,319	1,576
6,726	23,433
-	123,260
-	701
-	484,322
3	2,224
212,220	343,065
-	89
221,268	978,670

א. ההרכב מאוחד:

חברה מנהלת*
מוסדות
סכומים לשלם בגין השקעות
זכאים בגין קרן השקעה
התחייבות בגין עסקאות OTC
משיכת יתר
התחייבויות בגין נגזרים
אחרים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	הלכה	גמל פאסיבי	
										חברה מנהלת*
186	893	90	-	-	2	84	171	112	40	מוסדות
1,177	16,799	2,783	447	175	-	474	1,502	68	8	משיכת יתר
156	1,186	719	-	-	-	127	36	-	-	סכומים לקבל בגין השקעות
13,434	37,204	8,722	4,481	-	5,900	30,981	11,902	8,864	1,772	זכאים בגין קרן השקעה
160	432	103	-	-	-	-	6	-	-	התחייבות בגין בטחונות עתידיים
68,296	275,453	88,542	-	-	2,426	38,129	11,383	-	93	אחרים
1	85	1	-	-	-	-	2	-	-	התחייבויות בגין נגזרים
59,586	201,087	42,597	-	-	47	36,768	2,851	105	24	
142,996	533,139	143,557	4,928	175	8,375	106,563	27,853	9,149	1,937	

ליום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	
								חברה מנהלת*
403	1,011	504	205	-	1	155	110	מוסדות
983	2,435	2,628	28	299	6	217	130	משיכת יתר
1	2	-	-	-	-	-	-	התחייבויות בגין נגזרים
29,994	107,766	56,185	-	-	2,049	12,872	3,354	
31,381	111,214	59,317	233	299	2,056	13,244	3,594	

* יתרות חובה של חברה מנהלת קוזזו במאזן המאוחד מול יתרת זכאים של החברה המנהלת

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			<u>דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים</u>
421	423	387	גמל לבני 50 ומטה*
1,613	1,376	1,690	גמל לבני 50 עד 60**
543	504	468	גמל לבני 60 ומעלה***
3	9	12	גמל כספי
17	17	15	גמל אג"ח ממשלתי
34	34	36	גמל אג"ח ללא מניות
109	111	98	גמל מניות
22	20	48	גמל אג"ח עד 15% מניות
-	-	11	גמל הלכה
-	-	-	גמל פאסיבי
2,762	2,494	2,765	סה"כ דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>דמי ניהול שנגבו מתוך הנכסים</u>
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
35,278	49,855	73,210	גמל לבני 50 ומטה*
150,784	179,488	263,533	גמל לבני 50 עד 60**
58,620	79,705	111,987	גמל לבני 60 ומעלה***
476	2,927	1,785	גמל כספי
795	2,045	1,911	גמל אג"ח ממשלתי
2,600	3,719	4,956	גמל אג"ח ללא מניות
11,139	16,107	26,453	גמל מניות
3,563	6,233	14,658	גמל אג"ח עד 15% מניות
-	-	307	גמל הלכה
-	-	113	גמל פאסיבי
263,255	340,079	498,913	

<u>266,017</u>	<u>342,573</u>	<u>501,678</u>	סה"כ דמי ניהול
----------------	----------------	----------------	----------------

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>שיעור דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים</u>
2019	2020	2021	
באחוזים			
4.00	4.00	4.00	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים)
			<u>שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל :</u>
0.14	0.14	0.11	גמל לבני 50 ומטה
0.12	0.10	0.14	גמל לבני 50 עד 60
0.07	0.04	0.05	גמל לבני 60 ומעלה
0.14	0.03	0.22	גמל כספי
0.44	0.08	0.25	גמל אג"ח ממשלתי
0.13	0.07	0.12	גמל אג"ח ללא מניות
0.07	0.09	0.07	גמל מניות
0.04	0.01	0.04	גמל אג"ח עד 15% מניות
-	-	1.14	גמל הלכה
-	-	0.26	גמל פאסיבי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>שיעור דמי ניהול שנגבו מתוך הנכסים</u>
2019	2020	2021	
באחוזים			
1.05	1.05	1.05	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים)
			<u>שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל :</u>
0.72	0.73	0.71	גמל לבני 50 ומטה
0.71	0.70	0.68	גמל לבני 50 עד 60
0.71	0.69	0.67	גמל לבני 60 ומעלה
0.64	0.63	0.59	גמל כספי
0.74	0.70	0.67	גמל אג"ח ממשלתי
0.75	0.70	0.67	גמל אג"ח ללא מניות
0.69	0.69	0.67	גמל מניות
0.69	0.67	0.64	גמל אג"ח עד 15% מניות
-	-	0.18	גמל הלכה
-	-	0.14	גמל פאסיבי

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2019	2020	2021	2019	2020	2021	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת (%)			אלפי ש"ח			א. ההרכב מאוחד
0.03	0.04	0.02	13,263	18,863	18,888	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	0.01	0.01	1,567	3,891	9,710	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
						עמלות ניהול חיצוני:
0.08	0.07	0.08	30,184	37,400	64,443	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.04	0.05	0.05	14,662	23,491	39,883	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	*-	*-	-	96	8	בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
0.15	0.17	0.16	59,676	83,741	132,932	סה"כ עמלות ניהול השקעות

* שיעור הנמוך מפרומיל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021										
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	15% מניות	הלכה	פאסיבי	
אלפי ש"ח										
3,027	10,995	2,350	11	14	47	2,020	328	42	54	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
589	5,537	3,223	-	-	241	66	51	-	3	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
6,944	43,304	12,598	-	-	240	52	1,305	-	-	בגין השקעה בקרנות השקעה
7,179	22,615	5,029	-	-	18	4,544	388	-	110	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
17,739	82,451	23,200	11	14	546	6,682	2,072	42	175	סה"כ הוצאות ישירות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020							
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות
אלפי ש"ח							
3,289	10,118	3,016	66	34	69	2,073	198
456	2,323	1,008	-	-	53	-	51
4,187	23,684	8,979	-	-	177	-	373
4,123	12,998	3,656	-	-	47	2,463	204
28	34	14	-	-	-	19	1
12,083	49,157	16,673	66	34	346	4,555	827

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סה"כ הוצאות ישירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019							
גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות
אלפי ש"ח							
2,135	7,653	2,073	4	14	53	1,222	109
147	930	439	-	-	30	-	21
3,237	19,575	7,085	-	-	91	-	196
2,483	8,575	2,031	-	-	24	1,460	89
8,002	36,733	11,628	4	14	198	2,682	415

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סה"כ הוצאות ישירות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
לבני 50 ומטה	לבני 50 עד 60	לבני 60 ומעלה	כספי	אג"ח ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	אג"ח עד 15% מניות	הלכה	פאסיבי
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת									

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.03	0.03	0.01	*-	*-	0.01	0.05	0.01	0.13
הוצאות בגין השקעות לא סחירות	0.01	0.01	0.02	-	-	0.03	*-	-	0.01
בגין השקעה בקרנות השקעה	0.07	0.1	0.08	-	-	0.03	*-	-	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.07	0.05	0.03	-	-	*-	0.12	-	0.26
בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל	-	-	-	-	-	-	-	-	0.02

=====

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
בני 50 ומטה	בני 50 עד 60	בני 60 ומעלה	כספי ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	עד 15% מניות	גמל

שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת

0.02	0.07	0.01	0.01	*-	0.02	0.04	0.04	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות
*-	-	0.01	-	-	0.01	*-	*-	
<u>עמלות ניהול חיצוני :</u>								
0.04	-	0.03	-	-	0.08	0.09	0.06	בגין השקעה בקרנות השקעה בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.02	0.09	0.01	-	-	0.02	0.04	0.05	

*שיעור הנמוך מפרומיל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל	גמל
בני 50 ומטה	בני 60 ועד 50	בני 60 ומעלה	כספי	ממשלתי	אג"ח ללא מניות	מניות	גמל עד 15% מניות

שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת

0.04	0.17	0.02	0.02	0.04	0.04	0.06	0.09	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	0.07	0.01	-	-	0.01	0.01	0.01	
								<u>עמלות ניהול חיצוני :</u>
0.02	-	0.02	-	-	0.08	0.09	0.06	בגין השקעה בקרנות השקעה בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.01	-	*-	-	-	0.02	0.03	0.04	

* שיעור הנמוך מפרומיל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 12 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו						
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2017	2018	2019	2020	2021	
0.13	0.09	0.07	0.23	0.06	0.22	גמל כספי
3.04	3.35	(0.80)	7.41	2.37	3.02	גמל ממשלתי
4.18	4.60	(0.41)	8.91	4.26	3.77	גמל אג"ח ללא מניות
12.29	20.89	(5.28)	26.08	6.93	15.64	גמל מניות
4.85	5.31	(1.09)	10.01	4.54	5.78	גמל אג"ח עד 15% מניות*
8.80	12.41	(2.55)	17.39	5.98	11.85	גמל לבני 50 ומטה
8.06	10.91	(1.65)	15.28	5.48	11.07	גמל לבני 50 עד 60
6.02	6.97	(1.03)	12.09	5.23	7.29	גמל לבני 60 ומעלה
-	-	-	-	-	11.79	גמל הלכה*
-	-	-	-	-	19.32	גמל פאסיבי*

*תשואה מתייחסת לתקופה לאחר ביצוע מיזוג הטכני. ראה באור 1ב'

באור 13 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		<u>ההרכב:</u>
(2,319)	(1,576)	החברה המנהלת – דמי ניהול

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 2,319 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 2,319 אלפי ש"ח)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
266,017	342,573	501,678	דמי ניהול לחברה המנהלת

ג. הלוואות לעמיתים:

כחלק ממדיניות ההשקעות שאישרה החברה, הקופה נותנת הלוואות לעמיתים כנגד יתרת סכומם הצבור בקופה. יתרת הלוואות ליום 31 בדצמבר 2021 שניתנו לנושאי משרה בחברה שהינם עמיתי הקופה מסתכמות לסך 29 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2020 – 29 אלפי ש"ח). כל ההלוואות ניתנו בהתאם למגבלות הקיימות בהוראות החוק. כל ההלוואות נפרעות כסדרן ולא קיימות בעיות בעמידת נושאי המשרה בתנאי פירעון ההלוואה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 14 - מסים

- א. בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה, פטורה הקופה ממס, למעט חריגים. כמו כן לקופה מנוכה לעיתים מס במקור בחו"ל בגין חלק מהשקעות הקופה בניירות ערך זרים בחו"ל.
- ב. הוצאות המס השנה הינם בגין מס שנוכה במקור מחו"ל מניירות ערך זרים. (שנה קודמת – זהה).

באור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד הקופה. לפירוט בדבר תביעות משפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת. ראה באור 29 בדוח הכספי של החברה המנהלת.
- ב. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות מסוימות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.
- להערכת הנהלת הקופה, נכון לתאריך המאזן, קיים חוב משוער הנובע מאי תשלום הפרשות שוטפות לקופה של מעבידים עבור עובדיהם בסך של 24,373 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 19,957 אלפי ש"ח). הנהלת הקופה פועלת לבירור סופי של מהות חובות אלו ולגבייתם של אלו מתוכם שיוכרו כחובות מוחלטים.
- ג. לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 4,104,907 אלפי ש"ח (בשנת 2020 יתרת ההתחייבות עמדה על 2,465,028 אלפי ש"ח).
- ד. ביחס לרשימה סגורה של עמיתים בקופת הגמל קיימת ערבות היסטורית אשר ניתנה על ידי בנק הפועלים בע"מ או בנק לאומי לישראל בע"מ, וזאת להחזר סכומי הפקדות (קרן נומינלית), במידה והתגבשו תנאי הערבות.
- ערבות בנק הפועלים בע"מ מתחדשת מדי שנה, ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2021.

באור 16 – בטוח חיים

ביום 28 ביולי 2021 התקבלה החלטה בדבר ביטולן של פוליסות הביטוח הקבוצתיות הבאות וזאת החל מיום 1 באוקטובר, 2021 :

א. צמוד חשבון עד 17.5 אלפי ש"ח (מס' פוליסה 860389819)

ב. גדיש סכום קבוע צמוד למדד" (מס' פוליסה 8685492) (חברת מבטחת כלל חברה לביטוח בע"מ).

ג. צמוד חשבון עד 18 אלפי ש"ח (מס' פוליסה 860391564) (חברת מבטחת הראל חברה לביטוח בע"מ).

בפוליסות אלו הפרמיה נגבית בדרך של חיוב חשבונות העמיתים בגמר כל חודש, בחלק יחסי מהשיעור השנתי. חיוב העמיתים משתקף כהוצאה בדוח הכנסות והוצאות.

כמו כן, התקבלה החלטה בדבר ביטולן של פוליסות הביטוח הקבוצתיות :

א. גדיש צמוד חשבון עד 20 אלפי ש"ח (עובדי עיריית ירושלים) (מס' פוליסה 9856004) (חברת מבטחת כלל חברה

לביטוח בע"מ), וזאת החל מיום 1 בינואר 2022. בפוליסה זו הפרמיה בגין העמיתים מועברת מדי חודש לחברת הביטוח במימון בעלת הפוליסה, בחלק יחסי מהשיעור השנתי.

ב. פוליסת הביטוח הקבוצתית גדיש צמוד חשבון עד 100 אלפי ש"ח (מס' פוליסה 3755230) (חברת מבטחת כלל חברה לביטוח בע"מ), וזאת החל מיום 1 בפברואר 2022. בפוליסה זאת הפרמיה נגבית בדרך של חיוב חשבונות העמיתים בגמר כל חודש, בחלק יחסי מהשיעור השנתי. חיוב העמיתים משתקף כהוצאה בדוח הכנסות והוצאות.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 16 – בטוח חיים (המשך)

להלן פירוט פוליסות הביטוח השונות:

שם הפוליסה: גדיש צמוד חשבון עד 17,500

שם הכיסוי	גיל מרבי להצטרפות	גיל מרבי לביטוח	גיל מינימאלי לביטוח	סכום ביטוח	פרמיה שנתית לכיסוי
נספח לריסק למקרה מוות	69	70	18	1- מבטוח שהצטרף לקופה לפני ה-31 בדצמבר של השנה בה מלאו לו 67 שנה ונפטר לפני ה-31 בדצמבר של השנה בה מלאו לו 67 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבטוח יהיה, סכום הצבירה בחשבונו של המבטוח בקופה ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח או 17,500 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2- מבטוח אשר ב-31 בדצמבר של השנה בה מלאו לו 67 שנה, בין אם הצטרף לפני כן ובין אם הצטרף לאחר מכן, יהיה סכום הביטוח בגין אותו מבטוח עד ליום 31 בדצמבר של השנה בה ימלאו לו 70 שנה, מחצית סכום הצבירה בחשבונו של מבטוח בקופה ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח או 8,750 ש"ח, הנמוך מבניהם. 3- מבטוח אשר על שמו מתנהלים מספר חשבונות באותה קופה – ייחשב סכום הביטוח המרבי כאמור בסעיפים 1 ו-2 לעיל, כאילו צורפו על החשבונות שעל שמו לחשבון אחד וגביית הפרמיות תעשה בהתאם.	2.6 פרומיל מסכום הביטוח
נספח בגין מוות מתאונה	64	65	18	1- מבטוח שהצטרף לקופה לפני ה-31 בדצמבר של השנה בה מלאו לו 64 שנה ונפטר לפני שמלאו לו 65 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבטוח יהיה, סכום הצבירה בחשבונו בחודש שקדם למקרה הביטוח או 17,500 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2- מבטוח אשר על שמו מתנהלים מספר חשבונות באותה קופה – ייחשב סכום הביטוח מרבי כאמור בסעיף 1 לעיל, כאילו צורפו כל החשבונות שעל שמו בחשבון אחד וגביית הפרמיות תהיה בהתאם.	
הרחבה בגין נכות תעסוקתית מוחלטת ותמידית מתאונה בלבד	64	65	18	1- מבטוח שהצטרף לקופה לפני ה-31 בדצמבר של השנה בה מלאו לו 64 שנה והפך לבעל נכות מוחלטת ותמידית לפני שמלאו לו 65 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבטוח יהיה, סכום הצבירה בחשבונו בחודש שקדם למקרה הביטוח או 17,500 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2- מבטוח אשר על שמו מתנהלים מספר חשבונות באותה קופה – ייחשב סכום הביטוח מרבי כאמור בסעיף 1 לעיל, כאילו צורפו כל החשבונות שעל שמו בחשבון אחד וגביית הפרמיות תהיה בהתאם.	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 16 – בטוח חיים (המשך)

שם הפוליסה: גדיש צמוד חשבון עד 18,000

פרמיה שנתית לכיסוי	סכום ביטוח	גיל מינימאלי לביטוח	גיל מרב י לבי טוח	גיל מרבי להצטרף ות	שם הכיסוי
2.53 פרומיל מסכום הביטוח	מסלול ראשון – 1- מבוטח שהצטרף לקופה מגיל 18 אך טרם מלאו לו 61 שנה ונפטר בטרם מלאו לו 67 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, גובה היתרה בחשבונו 30 ימים קודם למקרה הביטוח או 18,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2- מבוטח שנפטר לאחר שמלאו לו 67 שנה ו/או מבוטח שהצטרף לביטוח לאחר שמלאו לו 61 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, מחצית מגובה היתרה בחשבון המבוטח 30 ימים קודם למקרה הביטוח או 9,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. מסלול שני – מבוטח שעומדת לזכותו יתרה בחשבון בסך 1,000 ש"ח או יותר, סכום הביטוח יהיה 18,000 ש"ח או 9,000 ש"ח, כאמור בסעיף 1 ו-2 למסלול ראשון.	18	70	66	נספח לריסק למקרה מוות
	מסלול ראשון – 1- מבוטח שהצטרף לקופה מגיל 18 אך טרם מלאו לו 61 שנה ונפטר בטרם מלאו לו 67 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, גובה היתרה בחשבונו 30 ימים קודם למקרה הביטוח או 18,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2- מבוטח שנפטר בטרם שמלאו לו 67 שנה ו/או מבוטח שהצטרף לביטוח לאחר שמלאו לו 61 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, מחצית גובה היתרה בחשבון המבוטח ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח או 9,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. מסלול שני – מבוטח שעומדת לזכותו יתרה בחשבון בסך 1,000 ש"ח או יותר, סכום הביטוח יהיה 18,000 ש"ח או 9,000 ש"ח, כאמור בסעיף 1 ו-2 למסלול ראשון.	18	67	66	נספח בגין מוות מתאונה
	מסלול ראשון – 1- מבוטח שהצטרף לקופה מגיל 18 אך טרם מלאו לו 61 שנה והפך לבעל נכות מוחלטת ותמידית בטרם מלאו לו 67 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, גובה היתרה בחשבונו ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח או 18,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2- מבוטח שהפך לבעל נכות מוחלטת ותמידית בטרם שמלאו לו 67 שנה ו/או מבוטח שהצטרף לביטוח לאחר שמלאו לו 61 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, מחצית גובה היתרה בחשבון המבוטח ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח או 9,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. מסלול שני – מבוטח שעומדת לזכותו יתרה בחשבון בסך 1,000 ש"ח או יותר, סכום הביטוח יהיה 18,000 ש"ח או 9,000 ש"ח, כאמור בסעיף 1 ו-2 למסלול ראשון.	18	67	66	הרחבה בגין נכות תעסוקתית מוחלטת ותמידית
	50% מסכום הביטוח למקרה מוות מכל סיבה.	18	67	66	הרחבה בגין כיסוי עוד בחיים (מחלה סופנית)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 16 – בטוח חיים (המשך)

שם הפוליסה: גמל לאומי גדיש סכום קבוע צמוד למדד (סכום קבוע 156,387)

שם הכיסוי	גיל מרבי להצטרפות	גיל מרבי לביטוח	גיל מינימאל לביטוח	סכום ביטוח	פרמיה שנתית
ריסק למקרה מוות	54	65	18	158,269 ש"ח נכון למדד שפורסם ב-15/06/2020 בעת הסכם החידוש הפוליסה.	3.98 פרומיל לכל 1000 ש"ח סכום הביטוח

שם הפוליסה: גדיש צמוד חשבון עד 100,000

שם הכיסוי	גיל מרבי להצטרפות	גיל מרבי לביטוח	גיל מינימאל לביטוח	סכום ביטוח	פרמיה שנתית לכיסוי
ריסק למקרה מוות	67	70	18	מסלול א' – 1. מבוטח שהצטרף לביטוח בטרם מלאו לו 60 שנה ונפטר בטרם מלאו לו 65 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, סכום הצבירה בחשבונו ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח, או 50,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. 2. מבוטח שהצטרף לביטוח לאחר שמלאו לו 60 שנה ו/או מבוטח שנפטר לאחר הגיעו לגיל 65 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, מחצית סכום הצבירה בחשבונו ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח, או 25,000 ש"ח, הנמוך מבניהם. מסלול ב' – מבוטח שהצטרף לביטוח בטרם מלאו לו 60 שנה, סכום הביטוח בגין אותו מבוטח יהיה, עד פי 4 מסכום הצבירה בחשבונו של המבוטח בקופה ביום האחרון בחודש שקדם למקרה הביטוח, או 100,000 ש"ח, הנמוך מבניהם.	2.15 פרומיל מסכום הביטוח

שם הפוליסה: גדיש צמוד חשבון עד 20,000

שם הכיסוי	גיל מרבי להצטרפות	גיל מרבי לביטוח	גיל מינימאל לביטוח	סכום ביטוח	פרמיה שנתית
ריסק למקרה מוות	67	70	18	גובה היתרה בקופת הגמל אשר הצטברה לזכות המבוטח ביום האחרון בחודש שקדם למועד מקרה הביטוח, אך לא יותר מאשר 20,000 ש"ח למבוטח.	1.7 פרומיל לכל 1,000 סכום ביטוח

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 17 – באור פרופורמה

ביום 30 בספטמבר 2021 הושלמה העברת הניהול של קופת הגמל "פסגות גדיש" (מ.ה. 106) שהייתה בניהול פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ אל החברה ומיזוגה עם ולתוך הקופה. נתוני פרופורמה המוצגים בביאור זה כוללים את נתוני הקופה המאוחדת בהנחה שהמיזוג התרחש בתחילת שנת הדיווח המוקדמת ביותר שנתונה נכללים בדוחות הכספיים.

דוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
5,986,017	10,029,443
42,353	71,784
6,028,370	10,101,227
44,169,551	43,384,337
7,283,409	7,679,884
18,823,928	15,311,356
15,522,041	21,173,331
305,000	340,561
86,103,929	86,889,469
92,132,299	96,990,696
278,173	978,670
91,854,126	96,012,026
92,132,299	96,990,696

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה*

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
נדלן להשקעה

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 17 – נתוני פרופורמה (המשך)

דוח הכנסות והוצאות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(115,252)	5,709	(177,832)	ממזומנים ושווי ממזומנים
			מהשקעות
2,760,508	462,776	1,048,854	מנכסי חוב סחירים
342,890	18,587	218,322	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,895,877	340,721	4,717,025	ממניות
2,859,811	3,378,744	4,131,107	מהשקעות אחרות
25,107	8,602	15,647	מנדל"ן להשקעה
8,884,193	4,209,430	10,130,955	סך כל ההכנסות מהשקעות
3,559	1,524	(13,960)	הכנסות אחרות
8,772,500	4,216,663	9,939,163	סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
498,623	550,029	651,940	דמי ניהול
119,182	156,928	189,650	הוצאות ישירות
5,936	5,163	3,961	ביטוח חיים
21,849	31,934	55,748	מיסים
645,590	744,054	901,299	סך כל ההוצאות
8,126,910	3,472,609	9,037,864	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 17- נתוני פרופורמה (המשך)

דוח על השינויים בזכויות העמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
65,884,680	79,679,497	91,854,126	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
4,171,017	3,736,397	2,713,756	תקבולים מדמי גמולים
60	88	152	דמי סליקה
4,171,077	3,736,485	2,713,908	סה"כ תקבולים
(2,407,022)	(2,534,156)	(2,796,626)	תשלומים לעמיתים
901,648	2,302,582	1,464,603	העברות צבירה לקופה
331,033	819,223	480,186	העברות מחברות ביטוח
5,855,501	8,934,727	4,400,960	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,280,626	6,930,560	4,926,507	העברות מקופות גמל
9,368,808	18,987,092	11,272,256	העברות בין מסלולים
(256,018)	(212,474)	(463,664)	העברות צבירה מהקופה
(82,550)	(150,050)	(328,115)	העברות לחברות ביטוח
(2,845,762)	(4,194,317)	(10,351,216)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,280,626)	(6,930,560)	(4,926,507)	העברות לקופות גמל
(5,464,956)	(11,487,401)	(16,069,502)	העברות בין מסלולים
3,903,852	7,499,691	(4,797,246)	העברות צבירה, נטו
8,126,910	3,472,609	9,037,864	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
79,679,497	91,854,126	96,012,026	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

"אלטשולר שחם גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 18 – התפתחויות אחרות

א. התפרצות נגיף הקורונה בסין בשנת 2020, ובעקבותיה התפשטות למדינות רבות נוספות, הביאה, לגידול בתחלואה ובתמותה, לירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית בתחומים מסוימים ולתנודתיות בשווקי ההון, בעולם ובכללם בישראל (להלן: "המשבר"). בשנת הדוח החל בעולם ובישראל מבצע חיסונים, מדינת ישראל היתה מראשונות המדינות המחסנות וחסנה מיליוני איש, במספר מנות חיסון, אשר קיבלו גם את אישור מנהל התרופות האמריקאי (FDA). חיסונים אלו הביאו בתחילת המחצית הראשונה של שנת 2021, לקיטון משמעותי בתחלואה ובקצב התפשטות הנגיף והביאו לביטול מרבית ההגבלות במשק.

בהמשך השנה, כפועל יוצא של היחלשות השפעת שתי המנות הראשונות של החיסונים שניתנו, התפתחות וריאנטים חדשים של הנגיף בעולם והגעתם לישראל, נרשמה מגמה הפוכה, בארץ ובעולם, התפרצות גל רביעי של תחלואה שהביא לעלייה מחודשת בהיקף התחלואה ולעלייה במספר החולים במצב קשה. במהלך שנת הדוח נצפו גידולים בתמותה שיתכן ונבעו מהשפעת משבר הקורונה.

במסגרת מאמצי להפחתת התחלואה ולעידוד ההתחסנות, פרסמה מדינת ישראל תו ירוק מחודש, אישרה מתן מנה שלישית ורביעית לאוכלוסיות מסוימות ובמקביל החלה במתן חיסונים לילדים בגיל 5-12 ובהפעלת מתווה "כיתה ירוקה" בבתי הספר. פעולות אלו בלמו זמנית את הגידול האמור בהתפשטות המחלה ואף הביאו להקטנת היקף התחלואה.

ברבעון הרביעי לשנת 2021, דווח על הגעתו לארץ של הווריאנט הדרום אפריקאי ה"אומיקרון", אשר אובחן כמדבק מאוד, גם ביחס לאוכלוסייה מחוסנת, אך עם זאת מביא לתסמינים ותחלואה קלה יחסית ביחס לאוכלוסייה זו. התפרצות האומיקרון הביאה להדבקה המונית בציבור בישראל ובעולם. מילוני אנשים נדבקו וכמות החולים במצב קשה עלתה. נכון למועד אישור הדוח יש קיטון בקצב התחלואה הארצי.

ב. מלחמה בין רוסיה לאוקריינה:

לאחר תאריך המאזן, החלה רוסיה בפלישה צבאית והפצצה של אזורים שונים באוקראינה, כאשר צבאה של אוקראינה משיב מלחמה (להלן: "מלחמה").

במקביל להסלמה של המלחמה, מעצמות עולמיות – כולל ארצות הברית, האיחוד האירופי ובריטניה – הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה, על המחוזות הבדלנים באוקראינה ועל בלארוס במטרה להרחיק את ממשלת רוסיה מהמוסדות הפיננסיים המערביים ולהפעיל לחצים על רוסיה לסיום העימות. במסגרת זו, הוטלו סנקציות, הוקפאו נכסים והושטו מגבלות על חברות ואנשים באזור זה ובעיקר על מוסדות פיננסיים. בנוסף הוגבל השימוש במערכת התשלומים הגלובלית SWIFT. ארה"ב הודיעה כי אף נבחנות הגבלות נוספות על רכישת נפט מרוסיה.

המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון. הקופה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על שווי הנכסים המנוהלים בה. בנוסף המלחמה הביאה לזינוק במחיר הנפט הגולמי אשר ישפיע על שיעור האינפלציה.

החברה בוחנת ועוקבת אחר השפעת הסנקציות, התנודתיות בשווקים וההשפעות הצפויות האחרות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל כדי לתת מענה ותמיכה לעמיתי הקופה החשופים לסיכון זה וכדי לצמצם ככל שניתן והיא מתאימה את תמהיל ההשקעות, מעת לעת ולפי הצורך.