



**אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ**  
=====

**אלטשולר שחם פנסיה כללית**

**דוחות ביניים כספיים**  
**ליום 31 במרס 2022**  
**(בלתי מבוקרים)**

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## תוכן העניינים

### עמוד

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות תנועה בקרן פנסיה
7-13	באורים לדוחות הכספיים



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

### לעמיתים של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית בניהול אלטשולר שחם גמל פנסיה וגמל בע"מ

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 31 במרס 2022, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופת ביניים של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 אנשים 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 מחויבים חוות דעת 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 בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

זיו האפט,  
רואי חשבון

תל אביב, 30 במאי 2022

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת  
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) בקרו באתר שלנו: [www.bdo.co.il](http://www.bdo.co.il)

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ביאור</u>
83,135	26,078	90,924	<b>רכוש שוטף</b>
370	32	101	מזומנים ושווי מזומנים
<u>83,505</u>	<u>26,110</u>	<u>91,025</u>	חייבים ויתרות חובה
328,767	164,997	345,755	<b>השקעות פיננסיות</b>
14,112	10,647	8,587	נכסי חוב סחירים
77,907	93,939	76,419	נכסי חוב שאינם סחירים
129,827	41,401	146,839	מניות
<u>550,613</u>	<u>310,984</u>	<u>577,600</u>	השקעות אחרות
137	137	143	<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
<u>634,255</u>	<u>337,231</u>	<u>668,768</u>	נדל"ן להשקעה
11,575	3,529	17,797	<b>סך כל הנכסים</b>
464,613	89,740	315,580	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
116,368	226,657	291,862	<b>התחייבות פנסיונית :</b>
<u>580,981</u>	<u>316,397</u>	<u>607,442</u>	התחייבות לעמיתים מבוטחים
39,354	17,104	41,198	התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים
316	312	295	<b>סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
<u>39,670</u>	<u>17,416</u>	<u>41,493</u>	<b>התחייבויות למקבלי קצבה :</b>
719	(118)	4,140	התחייבות לפנסיונרים
1,310	7	(2,104)	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
<u>2,029</u>	<u>(111)</u>	<u>2,036</u>	<b>עודף (גירעון) אקטוארי :</b>
622,680	333,702	650,971	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
<u>634,255</u>	<u>337,231</u>	<u>668,768</u>	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
			<b>סך כל עודף(גירעון) אקטוארי</b>
			<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
			<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 במאי, 2022

תאריך אישור

הדוחות הכספיים

ארז יפת –  
מנהל כספים

ענת כנפו תבור -  
מנכ"ל

יאיר לוינשטיין –  
יו"ר דירקטוריון

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### דוחות ביניים מאוחדים על ההכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		באור	הכנסות (הפסדים)
	2021 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
(648)	72	(82)		ממזומנים ושווי מזומנים
				<b>מהשקעות</b>
6,795	597	(6,373)		מנכסי חוב סחירים
(165)	169	517		מנכסי חוב שאינם סחירים
16,185	3,256	1,792		ממניות
18,494	3,809	(18,627)		מהשקעות אחרות
(10)	1	1		מנדליין להשקעה
41,299	7,832	(22,690)		<b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
17	(23)	(31)		הכנסות אחרות, נטו
40,668	7,881	(22,803)		<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
				<b>הוצאות</b>
4,201	903	1,402	6	דמי ניהול
543	92	188		הוצאות ישירות
313	36	132		מיסים
5,057	1,031	1,722		<b>סך הכל הוצאות</b>
35,611	6,850	(24,525)		<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

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

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
224,309	224,309	622,680	<b>סך הנכסים בניכוי</b> <b>התחייבויות שוטפות</b> <b>ליום 1 בינואר של השנה</b>
215,543	47,125	68,149	<b>תקבולים:</b> תקבולים מדמי גמולים
(9,111)	(1,071)	(3,338)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
244	-	804	רווח ממבטח משנה
<u>206,676</u>	<u>46,054</u>	<u>65,615</u>	<b>סך כל התקבולים</b>
(1,811)	(270)	(436)	<b>תשלומים לפנסיונרים</b> תשלומי פנסיית זקנה
(84)	(14)	(18)	תשלומי פנסיית שאירים
<u>(1,895)</u>	<u>(284)</u>	<u>(454)</u>	
(13)	(3)	(3)	<b>תשלומי פנסיית זקנה למקבלי קצבה קיימים</b>
(2,050)	(440)	(694)	<b>תשלומים אחרים – פדיונות</b>
2,769	-	(1,167)	<b>חלקו של מבטח משנה בתשלומים ובשינויי</b> <b>בתחייבויות</b>
<u>(1,189)</u>	<u>(727)</u>	<u>(2,318)</u>	<b>סך הכל תשלומים, נטו</b>
63,019	19,793	4,813	<b>העברות צבירה לקרן</b> העברות מחברות ביטוח
119,748	37,605	9,506	העברות מקרנות פנסיה חדשות
13,546	3,887	80	העברות מקופות גמל
<u>196,313</u>	<u>61,285</u>	<u>14,399</u>	
(1,611)	(302)	(660)	<b>העברות צבירה מהקרן</b> העברות לחברות ביטוח
(31,968)	(2,850)	(23,066)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,461)	(917)	(1,154)	העברות לקופות גמל
<u>(39,040)</u>	<u>(4,069)</u>	<u>(24,880)</u>	
<u>157,273</u>	<u>57,216</u>	<u>(10,481)</u>	<b>העברות צבירה נטו</b>
35,611	6,850	(24,525)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>622,680</u>	<u>333,702</u>	<u>650,971</u>	<b>סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה</b> הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות כספיים 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. 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. רישיון 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 חשבוניות 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 לקצבת זקנה ולקצבה לשאיירי פנסיונר במקרה של פטירה (פנסיית יסוד) וכן זכויות לקצבת שאירים ולקצבת נכות (לעמיתים שרכשו כיסויים ביטוחיים במקרה נכות (אובדן כושר עבודה) ולמקרה מוות) 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. 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.
- ה. החל מחודש ספטמבר 2020 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית מניית (מס' אישור אוצר 13211). נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
- ו. החל מחודש ספטמבר 2020 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית הלכה (מס' אישור אוצר 13212). נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד.
- ז. בקרן קיימים 9 מסלולי ביטוח, מתוכם 8 מסלולים אשר נפתחו למצטרפים חדשים בחודש ספטמבר 2020 ומסלול יסוד.

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום בדוחות השנתיים.

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות כספיים ביניים

#### באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,543	2,565	2,263	נכסי חוב אחרים
6,204	4,800	18	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
5,365	3,282	6,306	פיקדונות בבנקים
<u>14,112</u>	<u>10,647</u>	<u>8,587</u>	הלוואות לאחרים
			<b>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים</b>

#### באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

#### התחייבויות לפנסיונרים \* , \*\*

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
34,761	16,728	38,740	התחייבות לזקנה
933	31	1,002	התחייבות לשאירי מבוטח
3,258	176	1,851	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
402	169	(395)	עתודה לפנסיונרים
<u>39,354</u>	<u>17,104</u>	<u>41,198</u>	<b>סך הכל התחייבות לפנסיונרים</b>

#### התחייבויות למקבלי קצבה קיימים \* , \*\*

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
317	309	293	התחייבות לזקנה
(1)	3	2	עתודה למקבלי קצבה
<u>316</u>	<u>312</u>	<u>295</u>	<b>סך הכל התחייבות למקבלי קצבה</b>

\* סך ההתחייבות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללים דמי ניהול עתידיים הצפויים להיות מועברים לחברה המנהלת.

\*\* שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי הכלול בחישוב הינו 0.30% עבור הפנסיונרים ו 0.50% עבור מקבלי קצבה קיימים.



## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 5 – עודף (גירעון אקטוארי)

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				
31 בדצמבר 2021		31 במרס 2021		31 במרס 2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.12	2,304	(0.11)	(117)	0.34	2,211	א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן
ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית						
(0.64)	(3)	0.20	1	1.16	3	למקבלי קצבה קיימים
7.55	2,334	0.42	71	(7.01)	(2,909)	לפנסיונרים

### ביאור 6 – דמי ניהול

א. הרכב מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021		2022		
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
3,089	677	1,060			דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
					דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
1,026	212	312			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
86	14	30			דמי ניהול ממקבלי קצבה:
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
4,201	903	1,402			סך הכל הוצאות דמי ניהול

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות כספיים ביניים

#### ביאור 6 – דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>4.00</u>	<u>4.00</u>	<u>4.00</u>	<b>דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>
			<u>דמי ניהול מדמי גמולים</u>
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
<u>1.46</u>	<u>1.44</u>	<u>1.49</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			<u>דמי ניהול מסך הנכסים:</u>
<u>1.05</u>	<u>1.05</u>	<u>1.05</u>	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
<u>0.26</u>	<u>0.31</u>	<u>0.22</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
			<b><u>דמי ניהול ממקבלי קצבה:</u></b>
<u>0.60</u>	<u>0.60</u>	<u>0.60</u>	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
<u>0.33</u>	<u>0.34</u>	<u>0.32</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות כספיים ביניים

ביאור 6 – דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,137	510	703		<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
604	128	177		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
343	75	108		<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
194	42	62		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
181	33	51		<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
160	36	42		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
416	57	194		<u>מסלול מניות</u>
67	6	30		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
12	2	4		<u>מסלול הלכה</u>
1	-	1		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
84	14	30		<u>מסלול פנסיונרים</u>
				דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
2	*-	*-		<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים</u>
				דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
<u>4,201</u>	<u>903</u>	<u>1,402</u>		

סה"כ

\*סכום הנמוך מ-1-אלפי ₪

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות כספיים ביניים

**ביאור 6 – דמי ניהול (המשך)**

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2021	2022	
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
1.51	1.52	1.49	<b>מסלול לבני 50 ומטה:</b>
0.23	0.27	0.20	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.51	1.55	1.56	<b>מסלול לבני 50 עד 60:</b>
0.30	0.38	0.26	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.06	0.68	1.55	<b>מסלול לבני 60 ומעלה:</b>
0.42	0.47	0.35	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.45	1.51	1.46	<b>מסלול מניות:</b>
0.18	0.24	0.14	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.63	1.81	1.57	<b>מסלול הלכה:</b>
0.13	0.11	0.14	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.50	0.50	0.50	<b>מסלול למקבלי קצבה:</b>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.32	0.34	0.32	<b>מסלול פנסיונרים:</b>
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

### **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.

### **באור 8 – התפתחויות אחרות**

בחודש פברואר 2022 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 הבלדנים באוקראינה ועל בלארוס במטרה להרחיק את ממשלת רוסיה מהמוסדות הפיננסיים המערביים ולהפעיל לחצים על רוסיה לסיום העימות. במסגרת זו, הוטלו סנקציות, הוקפאו נכסים והושתו 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.

## הצהרה (certification)

- אני, ענת כנפו-תבור, מצהירה כי:
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2022 (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 הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 הקרן; וכן-
    - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, 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 ונהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה כללית 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. 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:
    - (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; 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. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.05.2022

ענת כנפו-תבור, מנכ"לית

## הצהרה (certification)

- אני, ארז יפת, מצהירה כי:
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2022 (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 הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 הקרן; וכן-
    - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקרן 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. 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:
    - (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; 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. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.05.2022

ארז יפת, מנהל כספים