



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

תוכן העניינים

עמוד

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

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

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2022

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם קרו פנסיה מקיפה (להלן – "הקרו") ליום 30 ביוני 2022, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרו הפנסיה לתקופה של שישה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, ובהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,

זיו האפט,
רואי חשבון

תאריך: 30 באוגוסט, 2022

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
4,272,015	2,174,353	2,440,548		רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
19,023	7,449	28,627		
<u>4,291,038</u>	<u>2,181,802</u>	<u>2,469,175</u>		
6,058,630	4,857,246	6,772,809		השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
9,734,938	7,680,784	11,124,675	3	
4,541,704	7,957,432	5,442,034		
6,048,592	2,971,458	2,464,132		
<u>26,383,864</u>	<u>23,466,920</u>	<u>25,803,650</u>		
7,054	6,140	8,007		נדל"ן להשקעה
68,130	34,732	130,153		נכסי ביטוח משנה
<u>30,750,086</u>	<u>25,689,594</u>	<u>28,410,985</u>		סך כל הנכסים
482,436	218,993	956,506		זכאים ויתרות זכות התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה : התחייבות לעמיתים פעילים התחייבות לעמיתים שאינם פעילים סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
26,616,244	22,435,692	24,306,939		
2,762,663	2,438,699	2,097,085		
<u>29,378,907</u>	<u>24,874,391</u>	<u>26,404,024</u>		
861,690	573,965	1,057,347	4	התחייבויות למקבלי קצבה התחייבות לפנסיונרים התחייבות למקבלי קצבה קיימים סה"כ התחייבות למקבלי קצבה
14,304	14,876	12,930	4	
<u>875,994</u>	<u>588,841</u>	<u>1,070,277</u>		
8,381	7,295	15,241	5	עודף אקטוארי : עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
4,368	74	(35,063)		
<u>12,749</u>	<u>7,369</u>	<u>(19,822)</u>		
30,267,650	25,470,601	27,454,479		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>30,750,086</u>	<u>25,689,594</u>	<u>28,410,985</u>		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 באוגוסט, 2022

ארז יפת –
מנהל כספים

ענת כנפו תבור -
מנכ"ל

יאיר לוינשטיין -
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

זוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

<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 30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>באור</u>
(38,824)	(165)	67,188	(7,295)	60,529	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(37,959)	(12,149)	99,118	13,536	64,277	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
494,756	156,498	327,946	238,871	565,876	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,143,266	430,114	(594,334)	708,473	(491,298)	ממניות
1,121,634	490,714	(2,579,200)	791,808	(3,487,916)	מהשקעות אחרות
201	160	87	175	(9)	מנדל"ן להשקעה
2,721,898	1,065,337	(2,746,383)	1,752,863	(3,349,070)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(38)	(812)	73	198	176	הכנסות אחרות, נטו
2,683,036	1,064,360	(2,679,122)	1,745,766	(3,288,365)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
92,125	22,125	25,428	40,874	52,567	הוצאות דמי ניהול
33,335	6,639	12,559	12,809	22,186	הוצאות ישירות
18,476	7,417	3,913	10,071	10,346	מיסים
143,936	36,181	41,900	63,754	85,099	סך כל ההוצאות
2,539,100	1,028,179	(2,721,022)	1,682,012	(3,373,464)	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים מאוחדים על התנועה בקרן הפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		2021 אלפי ש"ח מבוקר	2022 אלפי ש"ח מבוקר
2021	2021	2022	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר
17,239,007	21,280,400	30,250,728	17,239,007	30,267,650		
4,121,810	973,737	1,181,617	1,791,178	2,360,206		
601	(10)	-	601	564		
(208,022)	(49,700)	(62,317)	(93,212)	(124,601)		
12,435	(78)	10,342	4,880	10,481		
3,926,824	923,949	1,129,642	1,703,447	2,246,650		
(26,986)	(5,875)	(11,538)	(10,076)	(22,116)		
(16,427)	(806)	(1,384)	(1,438)	(2,617)		
(3,457)	(3,580)	(9,032)	(6,355)	(15,403)		
(46,870)	(10,261)	(21,954)	(17,869)	(40,136)		
(110)	(28)	(30)	(55)	(58)		
(420)	(107)	(109)	(210)	(214)		
(620)	(164)	(163)	(314)	(325)		
(1,150)	(299)	(302)	(579)	(597)		
(226,536)	(45,487)	(75,262)	(83,744)	(162,309)		
152,692	41,430	36,375	78,145	82,350		
(121,864)	(14,617)	(61,143)	(24,047)	(120,692)		
777,074	232,123	46,193	455,761	123,325		
7,295,678	2,231,143	454,629	4,780,445	1,092,083		
180,510	53,548	17,680	93,106	54,524		
8,253,262	2,516,814	518,502	5,329,312	1,269,932		
(26,134)	(4,103)	(8,955)	(8,782)	(20,297)		
(1,449,556)	(241,961)	(1,618,267)	(413,079)	(2,749,859)		
(92,989)	(18,060)	(35,006)	(37,269)	(65,441)		
(1,568,679)	(264,124)	(1,662,228)	(459,130)	(2,835,597)		
6,684,583	2,252,690	(1,143,726)	4,870,182	(1,565,665)		
2,539,100	1,028,179	(2,721,022)	1,682,012	(3,373,464)		
30,267,650	25,470,601	27,454,479	25,470,601	27,454,479		

סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
תקבולים מדמי סליקה
חלקם של מבטח משנה
בתקבולים מדמי גמולים
הכנסות מעמלות של מבטח משנה

סך כל תקבולים, נטו

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות שאירים
תשלומי פנסיות נכות

תשלומים למקבלי קצבה

קיימים

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות שאירים
תשלומי פנסיות נכות

תשלומים אחרים

פדיונות
חלקם של מבטחי משנה
בתשלומים ובשינוי
בהתחייבויות

סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל

העברות צבירה מהקרן

העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל

העברות צבירה, נטו

עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 - כללי

- א. אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") התאגדה ביום 9 בדצמבר 2001 והיא עוסקת בניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. בשנת 2011 שונה שמה של החברה המנהלת מאלטשולר שחם קופות גמל בע"מ לשמה הנוכחי.
- החברה המנהלת קיבלה מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה) רישיון מבטח לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981.
- רישיון זה מאפשר לה להפעיל קרנות פנסיה לעמיתים המצטרפים לקרנות פנסיה מתחילת שנת 1995. הקרן האמורה, מנוהלת על פי ההוראות להקמה וניהול של קרנות פנסיה חדשות שפורסמו על ידי הממונה.
- ב. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה מקיפה (להלן – "הקרן") הוקמה ביום 10 ביוני 2008 בהתאם לכללים לניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ. קרן הפנסיה החלה לפעול בחודש יולי 2008. הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת במערכת חשבונות נפרדת.
- הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה 2005. לקרן נקבעו מנגנוני איזון למקרה של היווצרות גירעונות אקטואריים.
- ג. החל מחודש אפריל 2022 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה מקיפה מסלול פאסיבי-מדדי מניות (מס' אישור אוצר 13819). 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.
- ד. בקרן קיימים 18 מסלולי ביטוח שונים מתוכם 11 מסלולים אשר נפתחו בחודש יוני 2018 בעת עידכון תקנון הקרן לתקנון האחד בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. 7 מסלולי הביטוח הישנים שהיו קיימים לפני מועד כניסת התקנון האחד סגורים למצטרפים חדשים החל מיום 1 ביוני 2018.

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 ביוני, 2022 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 ליישומם בדוחות השנתיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

א. הקרן זכאית להקצאה של אג"ח מיועדות מסוג ערד בשיעור קבוע של 30% מנכסי הקרן. החל מ-1.7.2017 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), תשע"ז-2017. בהתאם לתקנות הנ"ל יש לזקוף תשואה עבור 60% מנכסי הפנסיונרים כנגד אג"ח המיועדות, יתרת התשואה בגין האג"ח המיועדות תחולק בין שאר עמיתי הקרן. לממונה קיימת אפשרות להגדיל את שיעור הזקיפה למקבלי הקצבה בהתאם לשיקול דעתו ע"פ התנאים המפורטים בתקנות. נכון לתאריך המאזן הוגדל שיעור הזקיפה כאמור.

ב. הרכב:

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
8,880,385	7,217,012	9,375,284	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
			נכסי חוב אחרים
125,092	126,090	104,662	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
310,088	77,660	1,090,557	פיקדונות בבנקים
419,373	260,022	554,172	הלוואות לאחרים
854,553	463,772	1,749,391	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
9,734,938	7,680,784	11,124,675	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

31 בדצמבר 2021		30 ביוני 2021		30 ביוני 2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
28.78	8,454,893	27.83	6,923,227	32.45	8,570,147	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
48.57	425,492	49.89	293,785	75.22	805,137	נכסי מקבלי קצבה
29.35	8,880,385	28.33	7,217,012	34.15	9,375,284	סך הכל אגרות חוב מיועדות מסוג ערד

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים

<u>31 בדצמבר 2021</u>	<u>30 ביוני 2021</u>	<u>30 ביוני 2022</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
584,311	384,287	720,806	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
107,720	65,015	176,417	התחייבות לנכים
67,250	36,705	82,009	התחייבות לשאיירי מבוטח
27,174	21,106	20,918	התחייבויות לתביעות תלויות
66,658	62,163	67,529	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
8,577	4,689	(10,332)	עתודה לפנסיונרים
<u>861,690</u>	<u>573,965</u>	<u>1,057,347</u>	סך ההתחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

<u>31 בדצמבר 2021</u>	<u>30 ביוני 2021</u>	<u>30 ביוני 2022</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
1,838	1,822	1,772	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
5,101	5,657	4,368	התחייבות לנכים
7,311	7,249	6,769	התחייבויות לשאיירי מבוטח
54	148	21	עתודה למקבלי קצבה קיימים
<u>14,304</u>	<u>14,876</u>	<u>12,930</u>	סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

* סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללת דמי ניהול עתידיים הצפויים להיות מועברים לחברה המנהלת

** אחוז דמי הניהול שהונח עבור חישוב להתחייבות פנסיית זקנה, הינו בהתאם לאחוז דמי הניהול עבור כל פנסיונר (0.33%-0.50%)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 5 - עודף (גרעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
2021 בדצמבר 31		2021 במרץ 31		2022 במרץ 31		2021 ביוני 30		2022 ביוני 30	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים
0.14	39,906	(0.01)	(2,596)	0.14	41,092	0.03	7,295	0.06	15,241
א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן									
1.20	166	1.30	185	0.70	100	0.51	76	(0.91)	(119)
ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה :									
מקבלי קצבה קיימים									
1.39	10,166	0.40	1,681	(2.00)	(19,531)	0.07	411	(3.32)	(35,491)
פנסיונרים									

ג. בתאריך 30/6/2022 פורסם חוזר 2022-9-18 המעדכן את לוחות התמורה ואת מקדמי השיפור בתמורה. הוראות חוזר זה חלות גם על הקרן, והעדכון בוצע ברבעון הנוכחי. כתוצאה מהעדכון נוצר גידול של 4,780 אלפי ₪ בהתחייבויות הקרן מהרבעון הקודם.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול מאוחדים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים שהסתיימה ביום</u> <u>30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	
	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי</u> <u>מבוקר</u>
62,582	15,064	16,640	27,856	34,815
27,728	6,686	7,978	12,367	16,191
<u>1,815</u>	<u>375</u>	<u>810</u>	<u>651</u>	<u>1,561</u>
<u>92,125</u>	<u>22,125</u>	<u>25,428</u>	<u>40,874</u>	<u>52,567</u>

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

ב. שיעור דמי ניהול:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שישה</u> <u>חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u>	
	<u>2021</u>	<u>2022</u>
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
6.00	6.00	6.00
<u>1.53</u>	<u>1.55</u>	<u>1.47</u>

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 ממקבלי 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 מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<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>	<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
					<u>מסלול לבני 50 ומטה:</u>
48,086	11,804	12,192	21,874	25,609	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
20,165	4,931	5,487	9,202	11,199	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול לבני 50 עד 60:</u>
5,230	1,234	1,502	2,295	3,108	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
3,345	800	1,037	1,459	2,071	דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
					<u>מסלול לבני 60 ומעלה:</u>
2,255	527	674	979	1,395	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
1,225	289	400	549	787	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול הלכה:</u>
698	165	195	317	410	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
283	67	83	128	166	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול מניות:</u>
6,313	1,334	2,075	2,391	4,291	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
2,710	599	970	1,029	1,967	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול פאסיבי*:</u>
-	-	2	-	2	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
-	-	1	-	1	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול לפנסיונרים:</u>
1,744	356	793	615	1,527	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים:</u>
71	19	17	36	34	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>92,125</u>	<u>22,125</u>	<u>25,428</u>	<u>40,874</u>	<u>52,567</u>	סה"כ הוצאות ניהול

* המסלול הוקם במהלך חודש אפריל 2022.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>מסלול לבני 50 ומטה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול לבני 50 עד 60:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול לבני 60 ומעלה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול הלכה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול מניות:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול פאסיבי*:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול למקבלי קצבה קיימים:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים <u>מסלול פנסיונרים:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
	<u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
	1.53 0.11	1.55 0.12	
1.56 0.12	1.58 0.12	1.49 0.12	
1.54 0.12	1.57 0.13	1.46 0.13	
1.65 0.14	1.71 0.15	1.57 0.13	
1.48 0.10	1.48 0.10	1.46 0.11	
-	-	1.37	
-	-	0.05	
0.50	0.50	0.50	
0.35	0.34	0.35	

* המסלול הוקם במהלך חודש אפריל 2022.

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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 8 – התפתחויות אחרות

א. 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 הבדלניים 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 בשוקי ההון. הקופה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשוקי 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 לעמית הקופה החשופים לסיכון זה וכדי לצמצם ככל שניתן והיא מתאימה את תמהיל ההשקעות, מעת לעת ולפי הצורך.

ב. שינוי מנגנון הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה

ב. בחודש אוגוסט 2021 התקבלו החלטות הממשלה לעניין התכנית הכלכלית לשנים 2021 ו-2022 בין היתר, הוצע להחליף את המנגנון הקיים להבטחת יציבות החיסכון הפנסיוני בקרנות הפנסיה המקיפות (חדשות או ותיקות) באמצעות אגרות חוב מיועדות, במנגנון חדש להבטחת יציבות כאמור באמצעות השלמת תשואה.

ביום 15 בנובמבר, 2021 פורסם תיקון מס' 26 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל התשס"ה-2005). על פי התיקון יוגדר בתיק ההשקעות של קרן פנסיה אפיק השקעה נפרד שייקרא "אפיק השקעה מובטח תשואה", שבו ינוהלו בנפרד הנכסים שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה. השקעות אפיק ההשקעה מובטח התשואה ינוהלו כמסלול השקעה בהתאם למדיניות ההשקעות של המסלול שבו מנוהלים היקף הנכסים הגדול ביותר או בהתאם להנחיות שיקבע השר. במדיניות כאמור לא תובא בחשבון השקעה באגרות חוב מיועדות.

תשואת היעד המובטחת שממנה ייהנה אפיק ההשקעה מובטח הינה ריבית שנתית בשיעור 5.15% כשהיא מחושבת לפי שיטת ריבית דריבית וצמודה למדד המחירים לצרכן. כספי השלמת התשואה ישולמו מתוך קרן ייעודית להשלמת תשואה שתוקם במשרד האוצר בניהול החשב הכללי (ותנוהל בחשבון נפרד שייפתח בבנק ישראל והממשלה תפקיד בו כספים בשיעור הולך ופוחת), או בהעדר כספים מספיקים בקרן הייעודית מתקציב המדינה. ההשלמה תבוצע ככל שיתברר (בהתאם לבדיקה תקופתית שתיערך) כי התשואה שהניבו אפיק זה בניהול הקרן, נמוכה מתשואת היעד האמורה לעיל. ככל שבחלוף 60 חודשים (ומעת לעת בהתאם לבדיקה תקופתית שתיערך) יסתבר כי אפיק ההשקעה מובטח התשואה הניב (בניהול הקרן) תשואה גבוהה מתשואת היעד המצטברת, תעביר הקרן לקרן הייעודית שבניהול החשב הכללי את הפרשים העודפים.

לאחר דחייתו על ידי שר האוצר, בהתאם לסעיף 34(ד) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, מועד התחילה של המנגנון הינו 1 באוקטובר 2022. או במסגרת ההיערכות לתחילת פעילות המנגנון החדש פורסמו ביום 24 במאי, 2022, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) (תיקון), התשפ"ב-2022, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה) (תיקון), התשפ"ב-2022 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התשפ"ב-2022, אשר מתייחסות לשינוי בנוגע למנגנון אגרות החוב המיועדות ומסדירות את אופן ומגבלות ההשקעה (כגון ביטול ההוראה המחייבת קרנות פנסיה להשקיע 30% מנכסיהן באג"ח מסוג ערד), העברת הכספים וזקיפת התשואה במסגרת המנגנון החדש וכן פורסמו חוזרים וטיטות חוזרים הנוגעים לשינוי המנגנון כאמור.

הצהרה (certification)

- אני, ענת כנפו-תבור, מצהירה כי:
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 קרן פנסיה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה מקיפה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה מקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה מקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בבקרה 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 מקיפה 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 מקיפה. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה מקיפה:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה מקיפה; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה מקיפה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרה (certification)

- אני, ארז יפת, מצהיר כי:
1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 קרן פנסיה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה מקיפה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה מקיפה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה מקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי 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 מקיפה 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 מקיפה. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה מקיפה:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה מקיפה; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה מקיפה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.08.2022

ארז יפת, מנהל כספים