



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2022

(בלתי מבוקרים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

תוכן העניינים

עמוד

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

**הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של אלטשולר שחם - קרן פנסיה כללית
המנוהלת על ידי אלטשולר שחם פנסיה וגמל בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם - קרן פנסיה כללית (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי אלטשולר שחם פנסיה וגמל בע"מ, הכוללת את הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר, 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן-הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו ונסקרו, בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 29 במרס, 2022 ו-29 בנובמבר, 2021 בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, בהתאמה

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 מחוויים 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 הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

קוסט פורר גבאי את קסירר

תל אביב

רואי חשבון

28 בנובמבר, 2022

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות על המצב הכספי ביניים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
83,135	40,940	75,003		רכוש שוטף
370	63	1,095		מזומנים ושווי מזומנים
<u>83,505</u>	<u>41,003</u>	<u>76,098</u>		חייבים ויתרות חובה
328,767	273,046	362,752		השקעות פיננסיות
14,112	9,394	37,491	3	נכסי חוב סחירים
77,907	144,917	106,336		נכסי חוב שאינם סחירים
129,827	65,680	70,319		מניות
<u>550,613</u>	<u>493,037</u>	<u>576,898</u>		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
137	135	143		נדל"ן להשקעה
-	-	3,608		נכסי ביטוח משנה
<u>634,255</u>	<u>534,175</u>	<u>656,747</u>		סך כל הנכסים
11,575	8,420	31,763		זכאים ויתרות זכות
*288,150	220,614	309,943		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
*292,831	265,726	259,885		התחייבות לעמיתים מבוטחים
<u>580,981</u>	<u>486,340</u>	<u>569,828</u>		התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים
				סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
39,354	36,856	54,872	4	התחייבויות למקבלי קצבה:
316	308	266	4	התחייבויות לפנסיונרים
<u>39,670</u>	<u>37,164</u>	<u>55,138</u>		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
				עודף (גירעון) אקטוארי:
719	1,551	2,353	5	עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,310	700	(2,335)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
<u>2,029</u>	<u>2,251</u>	<u>18</u>		סך כל עודף(גירעון) אקטוארי
622,680	525,755	624,984		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>634,255</u>	<u>534,175</u>	<u>656,747</u>		סך כל ההתחייבויות

*מוין מחדש
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ארז יפת –
מנהל כספים

ענת כנפו תבור -
מנכ"ל

יאיר לוינשטיין –
יו"ר דירקטוריון

28 בנובמבר, 2022
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים על ההכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	באור	
2021 אלפי ש"ח מבוקר	2021 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2021 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
(648)	(405)	(116)	(347)	798		הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
6,795 (165) 16,185 18,494 (10)	2,897 (9) (3,291) (5,620) (4)	(5,178) 398 (5,613) (6,712) (4)	4,709 149 6,192 5,184 (1)	(13,783) 1,711 (15,586) (83,855) (1)		מהשקעות מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות מהשקעות אחרות מנדליין להשקעה סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
41,299	(6,027)	(17,109)	16,233	(111,514)		
17	19	(13)	16	(114)		הכנסות אחרות (הפסדים)
40,668	(6,413)	(17,238)	15,902	(110,830)		סך כל ההכנסות (הפסדים)
4,201 543 313	1,074 182 64	1,385 157 167	2,922 392 213	4,122 820 396	6	הוצאות דמי ניהול הוצאות ישירות מיסים
5,057	1,320	1,709	3,527	5,338		סך כל ההוצאות
35,611	(7,733)	(18,947)	12,375	(116,168)		עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים על התנועה בקרן הפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2021 אלפי ש"ח מבוקר	2021 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2021 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר
224,309	450,603	622,933	224,309	622,680
215,543	56,032	72,664	150,560	209,326
-	-	7	-	7
(9,111)	(2,647)	(3,413)	(6,130)	(10,177)
244	-	693	-	693
206,676	53,385	69,951	144,430	199,849
(1,811)	(502)	(744)	(1,236)	(1,889)
-	-	(288)	-	(497)
(84)	(14)	(56)	(42)	(103)
(1,895)	(516)	(1,088)	(1,278)	(2,489)
(13)	(4)	(3)	(10)	(10)
(2,050)	(532)	(1,042)	(1,286)	(2,830)
2,769	485	8,001	4,212	12,353
(1,189)	(567)	5,868	1,638	7,024
63,019	15,804	1,364	53,137	7,782
119,748	24,338	3,006	100,674	19,945
13,546	1,202	379	9,936	3,807
196,313	41,344	4,749	163,747	31,534
(1,611)	(408)	(966)	(1,370)	(2,420)
(31,968)	(9,471)	(57,036)	(15,958)	(112,850)
(5,461)	(1,398)	(1,568)	(3,416)	(4,665)
(39,040)	(11,277)	(59,570)	(20,744)	(119,935)
157,273	30,067	(54,821)	143,003	(88,401)
35,611	(7,733)	(18,947)	12,375	(116,168)
622,680	525,755	624,984	525,755	624,984

סך נכסים בניכוי
התחייבויות שוטפות לתחילת
התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים
דמי סליקה
חלקם של מבטח משנה בתקבולים
מדמי גמולים
רווח ממבטח משנה

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיה זקנה
תשלומי פנסיה נכות
תשלומי פנסיה שאירים

תשלומי פנסיה זקנה למקבלי קצבה קיימים

תשלומים אחרים – פדיונות
חלקו של מבטח משנה בתשלומים
ובשינויי בתחייבויות
סך הכל תשלומים, 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 (גרעון) הכנסות על
הוצאות לתקופה מועבר מזוח
הכנסות והוצאות

סך נכסים בניכוי התחייבויות
שוטפות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי

- א. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן - "הקרן") הוקמה ביום 10 ביוני, 2008 בהתאם לכללים לניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 חשבונות נפרדת. הקרן קיבלה אישור קופת גמל לקצבה על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005.
- ג. הקרן הינה קרן תשואה שאינה זכאית לאג"ח מיועדות. הקרן מקנה זכויות לקצבת זקנה ולקצבה לשאיירי פנסיונר במקרה של פטירה (פנסיה 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 מחודש אפריל, 2022 החלה החברה המנהלת להפעיל את מסלול אלטשולר שחם פנסיה כללית מסלול פאסיבי-מדדי מניות (מס' אישור אוצר 13820). 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.
- ה. 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 במתכונת מצומצמת ליום 30 בספטמבר, 2022 ולתקופות של תשעה 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 כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,543	2,554	1,888	נכסי חוב אחרים
6,204	3,269	25,963	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
5,365	3,571	9,640	פיקדונות בבנקים
			הלוואות לאחרים
<u>14,112</u>	<u>9,394</u>	<u>37,491</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים (*, **):

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
34,761	30,875	39,900	התחייבות לזקנה
-	-	3,699	התחייבות לנכות
933	31	1,732	התחייבות לשאירי מבוטח
-	-	418	התחייבות לתביעות תלויות – נכות
3,258	5,578	9,654	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
402	372	(531)	עתודה לפנסיונרים
<u>39,354</u>	<u>36,856</u>	<u>54,872</u>	סך הכל התחייבות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (*, **):

<u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
317	308	269	התחייבות לזקנה
(1)	-	(3)	עתודה למקבלי קצבה
<u>316</u>	<u>308</u>	<u>266</u>	סך הכל התחייבות למקבלי קצבה

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

** שיעור דמי הניהול הממוצע העתידי הכלול בחישוב הינו 0.32% עבור הפנסיונרים ו 0.50% עבור מקבלי קצבה קיימים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 – עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
	31 בדצמבר, 2021	31 במרץ, 2022	30 ביוני, 2022	30 בספטמבר, 2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.20	0.34	(0.06)	0.38	2,353
-	-	-	(0.10)	-
5.24	(5.06)	(6.77)	(4.21)	(2,335)

א. עודף (גירעון) דמוגרפי
עבור כל עמיתי הקרן
ב. עודף (גירעון) הנובע
מגורמי תשואה
וריבית למקבלי
קצבה:
מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

ג. בתאריך 30/6/2022 פורסם חוזר 2022-9-18 המעדכן את לוחות התמורה ואת מקדמי השיפור בתמורה. הוראות חוזר זה חלות על הקרן והן יגדילו את מקדמי ההמרה מצבירה לפנסיית זקנה בפרישה ויפחיתו עלויות כיסוי ריסק מוות. השפעת העדכון על ההתחייבות כלפי מקבלי הקצבה חושבה ברבעון השני לשנת 2022 והסתכמה לסך של כ- 332 אלפי ש"ח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>		<u>א. ההרכב</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>	
					דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
3,089	783	1,052	2,135	3,114	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
1,026	267	293	728	904	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
86	24	40	59	104	דמי ניהול למקבלי קצבה דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>4,201</u>	<u>1,074</u>	<u>1,385</u>	<u>2,922</u>	<u>4,122</u>	סה"כ הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2021</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
	<u>2021</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
4.00	4.00	4.00	דמי ניהול מדמי גמולים: שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
1.46	1.45	1.47	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			דמי ניהול מסך הנכסים:
1.05	1.05	1.05	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
0.26	0.27	0.20	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
			דמי ניהול למקבלי קצבה:
0.60	0.60	0.60	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
0.33	0.33	0.33	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ג. דמי ניהול לפי מסלולים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>		
	<u>2021</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>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>	
2,137	533	694	1,513	2,067	<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
604	157	164	433	513	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
343	89	104	241	306	<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
194	49	56	138	175	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
181	38	44	116	135	<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
160	40	41	117	123	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
84	24	40	58	103	<u>מסלול לפנסיונרים :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2	**-	**-	1	1	<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
416	118	204	256	592	<u>מסלול מניות</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
67	20	31	39	91	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	1	-	1	<u>מסלול פאסיבי*</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	**-	-	**-	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
12	5	5	9	13	<u>מסלול הלכה</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
1	1	1	1	2	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>4,201</u>	<u>1,074</u>	<u>1,385</u>	<u>2,922</u>	<u>4,122</u>	<u>סה"כ הוצאות דמי ניהול</u>

* המסלול הוקם במהלך חודש אפריל 2022 .
**סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים:

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		
	<u>2021</u> <u>אחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>אחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1.51	1.51	1.48	מסלול לבני 50 ומטה:
0.23	0.24	0.19	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.51	1.51	1.49	מסלול לבני 50 עד 60:
0.30	0.31	0.25	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.06	0.90	1.40	מסלול לבני 60 ומעלה:
0.42	0.43	0.35	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.45	1.46	1.44	מסלול מניות:
0.18	0.19	0.14	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.63	1.65	1.51	מסלול הלכה:
0.13	0.12	0.15	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	1.42	מסלול פאסיבי*:
-	-	0.09	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.32	0.33	0.33	מסלול לפנסיונרים:
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.50	0.50	0.50	מסלול למקבלי קצבה קיימים:
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

* המסלול הוקם במהלך חודש אפריל 2022.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. כנגד החברה המנהלת ו/או קרן שבניהולה, עומדות תביעות שהוגשו ע"י עמיתים, הנוגעות למחלוקת בנוגע לזכויות בקרן. כמו כן עומדות כנגד קרן הפנסיה תביעות בנושאי פנסיית נכות/שאיירים/זקנה.
- ב. לחברה המנהלת ו/או קרן הפנסיה קיימת חשיפה פוטנציאלית אשר בשלב זה לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי קרן הפנסיה לעמיתה, כמו גם ממורכבות וריבוי הרגולציה בתחום החיסכון הפנסיוני ארוך הטווח, אשר עשויה לעורר מחלוקות לעניין פרשנות של הוראות ההסדר התחיקתי, לרבות ובייחוד בכל הקשור לניהול המוצרים, ניהול ההשקעות, סוגיות מתחום המיסוי ועוד.
- כמו כן, שוק החיסכון הפנסיוני נתון לשינויים רבים ותכופים, ובכלל זאת שינויים במדיניות ההשקעות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלו מוטמעים על ידי החברה ו/או הגורמים המתפעלים מטעמה בנהלי העבודה ובמערכות מיכוניות שבשימוש החברה, אשר עשוי ליצור חשיפה תפעולית מוגברת. בקבלת פרשנויות חדשות, גלומה חשיפה בדרישות לפיצוי לקוחות בגין פעילות העבר. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.
- כמו כן, תחום החיסכון הפנסיוני ארוך הטווח הינו עתיר פרטים ונסיבות, ואשר קיים בו סיכון אינהרנטי שלא ניתן לכימות להתרחשות של טעות מיכונית או טעות אנוש, הן בתהליכי עבודה מובנים והן במסגרת טיפול פרטני בלקוח, ואשר עלולות להיות להן תוצאות רחבות היקף הן ביחס להיקף התחולה למספר רב של לקוחות או מקרים והן ביחס להיקף הכספי הרלבנטי בהתייחס ללקוח בודד.
- החברה המנהלת מטפלת באופן שוטף בטיוב זכויות העמיתים בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת. בנוסף, קיימת חשיפה כללית פוטנציאלית הנובעת מכך שכנגד החברה המנהלת מוגשות מעת לעת תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ביחס לזכויות עמיתים על פי תקנוני קרנות הפנסיה ו/או הדין. תלונות אלה מטופלות באופן שוטף על-ידי מחלקת תלונות הציבור בחברה המנהלת.

באור 8 – התפתחויות אחרות בתקופת הדוח ולאחריה

לתנודות בשווקים הפיננסיים ולשינויים בעקומי הריביות חסרות סיכון, השפעה על תוצאות הקרן. במהלך תקופת הדוח חלו ירידות בשווקי ההון אשר התעצמו עם פרוץ המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, הירידות בשווקים השפיעו לרעה על נכסי הקרן, מנגד, העלייה בעקום הריבית חסרת הסיכון בתקופה, הביאה להקטנת ההתחייבות האקטוארית.

הצהרה (certification)

אני, ענת כנפו-תבור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית (להלן: "קרן פנסיה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 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 כללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה כללית למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה כללית; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה כללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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 פנסיה כללית. וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה כללית:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה כללית; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה כללית.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28.11.2022

ענת כנפו-תבור, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, ארז יפת, מצהירה כי:

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

28.11.2022

ארז יפת, מנהל כספים