



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים
ליום 31 במרס 2023
(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
7-14	באורים לדוחות הכספיים

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 31 במרס, 2023, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם 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 לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי ביניים תמציתי ליום 31 במרס, 2022, ולתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך, נסקרו על-ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוח שלהם עליהם מיום 30 במאי, כלל מסקנה בלתי מסוייגת.

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 מבידורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

מאזנים ביניים מאוחדים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ביאור</u>
90,860	90,924	38,892	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
188	101	37,567	
<u>91,048</u>	<u>91,025</u>	<u>76,459</u>	
385,211	345,755	323,746	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
12,766	8,587	21,088	
113,271	76,419	187,932	
83,922	146,839	75,378	
<u>595,170</u>	<u>577,600</u>	<u>608,144</u>	
152	143	160	נדל"ן להשקעה נכס מבטח משנה
<u>14,807</u>	-	<u>15,332</u>	
<u>701,177</u>	<u>668,768</u>	<u>700,095</u>	סך כל הנכסים
39,109	17,797	24,483	זכאים ויתרות זכות
333,413	315,580	358,267	התחייבויות פנסיונית : התחייבויות לעמיתים מבוטחים התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
272,840	291,862	257,846	
<u>606,253</u>	<u>607,442</u>	<u>616,113</u>	
			4
56,015	41,198	57,874	התחייבויות למקבלי קצבה : התחייבויות לפנסיונרים התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
260	295	256	
<u>56,275</u>	<u>41,493</u>	<u>58,130</u>	
			5
502	4,140	2,168	עודף (גירעון) אקטוארי : עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה ורביית
(962)	(2,104)	(799)	
<u>(460)</u>	<u>2,036</u>	<u>1,369</u>	
662,068	650,971	675,612	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
<u>701,177</u>	<u>668,768</u>	<u>700,095</u>	סך כל ההתחייבויות
			הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.
			23 במאי 2023
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 כללית

דוחות ביניים מאוחדים על ההכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		באור	הכנסות (הפסדים)
	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
1,144	(82)	906		ממזומנים ושווי מזומנים
(14,023)	(6,373)	3,136		מהשקעות
1,851	517	490		מנכסי חוב סחירים
(10,625)	1,792	254		מנכסי חוב שאינם סחירים
(75,330)	(18,627)	14,264		ממניות
7	1	(6)		מהשקעות אחרות
(98,120)	(22,690)	18,138		מנדל"ן להשקעה
				סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(87)	(31)	-		הכנסות אחרות, נטו
(97,063)	(22,803)	19,044		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
5,403	1,402	1,020	6	דמי ניהול
736	188	258		הוצאות ישירות
521	132	121		מיסים
6,660	1,722	1,399		סך הכל הוצאות
(103,723)	(24,525)	17,645		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים מאוחדים על התנועה בקרן הפנסיה

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
622,680	622,680	662,068	סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
272,914	68,149	56,631	תקבולים: תקבולים מדמי גמולים
7	-	5	דמי סליקה
(13,415)	(3,338)	(3,211)	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
1,776	804	691	הכנסות מעמלות של מבטח משנה
<u>261,282</u>	<u>65,615</u>	<u>54,116</u>	סך כל התקבולים
(2,646)	(436)	(797)	תשלומים לפנסיונרים תשלומי פנסיית זקנה
(744)	-	(297)	תשלומי פנסיית נכות
(137)	(18)	(48)	תשלומי פנסיית שאירים
<u>(3,527)</u>	<u>(454)</u>	<u>(1,142)</u>	
(13)	(3)	(3)	תשלומי פנסיית זקנה למקבלי קצבה קיימים
(3,781)	(694)	(995)	תשלומים אחרים – פדיונות
14,136	(1,167)	1,508	חלקו של מבטח משנה בתשלומים ובשינויי בתחייבויות
<u>6,815</u>	<u>(2,318)</u>	<u>(632)</u>	סך הכל תשלומים, נטו
10,202	4,813	522	העברות צבירה לקרן העברות מחברות ביטוח
22,943	9,506	3,078	העברות מקרנות פנסיה חדשות
7,245	80	1,532	העברות מקופות גמל
<u>40,390</u>	<u>14,399</u>	<u>5,132</u>	
(3,260)	(660)	(1,388)	העברות צבירה מהקרן העברות לחברות ביטוח
(155,710)	(23,066)	(59,283)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(6,406)	(1,154)	(2,046)	העברות לקופות גמל
<u>(165,376)</u>	<u>(24,880)</u>	<u>(62,717)</u>	
<u>(124,986)</u>	<u>(10,481)</u>	<u>(57,585)</u>	העברות צבירה נטו
<u>(103,723)</u>	<u>(24,525)</u>	<u>17,645</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u><u>662,068</u></u>	<u><u>650,971</u></u>	<u><u>675,612</u></u>	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 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 (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. **מדיניות השקעות:**
- להלן עיקרי מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים בקרן:
1. **פנסיה כללית לבני 50 ומטה** - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.
 2. **פנסיה כללית לבני 50 עד 60** - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.
 3. **פנסיה כללית לבני 60 ומעלה** - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול (ראה גם סעיף ד2).
 4. **כללית מסלול מניות** – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול.
 5. **כללית מסלול הלכה** - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי הלכה יהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה של ועדת ההשקעות והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות כלפי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול מוגבלת בכך שהשקעות המסלול כפופות לכללי ההלכה היהודית.
 6. **כללית מסלול פאסיבי** – **מדדי מניות (להלן - "מסלול פאסיבי")** – 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 ועדת השקעות. המסלול החל את פעילותו בחודש אפריל 2022.
 7. **פנסיה כללית מסלול משולב סחיר** – במסלול זה נכסי המסלול יהיו חשופים לתמחיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. המסלול החל את פעילותו בחודש ינואר 2023.
 8. **פנסיה כללית מסלול עוקב מדדים** – **גמיש** - במסלול זה נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או אג"ח קונצרני או אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור. המסלול החל את פעילותו בחודש ינואר 2023.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי (המשך)

- ה. החברה מנהלת שני מסלולים המיועדים למקבלי קצבה :
1. **מסלול בסיסי למקבלי קצבה קיימים** – מסלול זה מיועד לעמיתים שהחלו לקבל קצבה עד ליום 31 בדצמבר 2017. נכסי המסלול מושקעים בהתאם למדיניות שנקבעת על ידי ועדת השקעות.
 2. **מסלול בסיסי למקבלי קצבה - החל מיום 1 בינואר 2018**, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, החלה החברה המנהלת להפעיל את המסלול המיועד למקבלי קצבה חדשים - מי שמקבל פנסיה נכות או שאירים בגין אירוע מזכה שארע לאחר 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.
- ו. 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 וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2023 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	נכסי חוב אחרים אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה פיקדונות בבנקים הלוואות לאחרים סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
1,887	2,263	1,346	
858	18	9,658	
10,021	6,306	10,084	
<u>12,766</u>	<u>8,587</u>	<u>21,088</u>	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים * , **

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
38,212	38,740	39,468	התחייבות לזקנה
4,301	-	4,988	התחייבות לנכים
1,659	1,002	1,971	התחייבות לשאירי מבוטח
626	-	209	התחייבות תביעות תלויות לנכות
			התחייבויות לתביעות שקרו וטרם
8,694	-	8,325	דווחו (IBNR) נכות
3,078	1,851	3,490	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו
(555)	(395)	(577)	שאירים (IBNR)
			עתודה לפנסיונרים
<u>56,015</u>	<u>41,198</u>	<u>57,874</u>	סך הכל התחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים * , **

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
261	293	256	התחייבות לזקנה
(1)	2	-	עתודה למקבלי קצבה
<u>260</u>	<u>295</u>	<u>256</u>	סך הכל התחייבויות למקבלי קצבה

* סך ההתחייבויות 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 כספיים ביניים

באור 5 – עודף (גירעון אקטוארי)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2022	31 במרס 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח
0.73	0.32	2,168

א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית

(0.10)	-	-	
--------	---	---	--

למקבלי קצבה קיימים

(16.65)	(1.37)	(799)	
---------	--------	-------	--

לפנסיונרים

ביום 30 ביוני 2022 פורסם "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה". על פי הוראות אלו עודכנו שיעורי תמותת מקבלי קצבת זקנה ובני זוגם ושיעורי תמותת מבוטחים ובני זוגם וכן עודכן מודל שיפור התמותה. עדכונים אלו יגדילו את מקדמי ההמרה מצבירה לפנסיה זקנה בפרישה ויפחיתו עלויות כיסוי ריסק מוות. העדכונים ייכנסו לתוקף בתקנון הקרן החל מינואר 2023. השפעת העדכונים על התחייבויות הקרן כלפי מקבלי הקצבה הסתכמה לכ- 332 אלפי ש"ח המהווים כ-0.05% מסך נכסי הקרן ליום 30 ביוני 2022.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות כספיים ביניים

ביאור 6 – דמי ניהול

א. הרכב מאוחד:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>	
	<u>2022</u>	<u>2023</u>
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>
4,060	1,060	687
1,199	312	295
144	30	38
<u>5,403</u>	<u>1,402</u>	<u>1,020</u>

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

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>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</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>	דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה: דמי ניהול מדמי גמולים שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
<u>1.46</u>	<u>1.49</u>	<u>1.43</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			דמי ניהול מסך הנכסים:
<u>1.05</u>	<u>1.05</u>	<u>1.05</u>	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
<u>0.20</u>	<u>0.22</u>	<u>0.20</u>	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
			דמי ניהול ממקבלי קצבה:
<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>0.32</u>	<u>0.34</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>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,682	703	444		<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
680	177	159		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
399	108	68		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
226	62	53		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
181	51	41		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
165	42	48		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול מניות</u>
778	194	129		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
124	30	34		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול הלכה</u>
18	4	4		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
3	1	1		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול פנסיונרים</u>
143	30	38		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים</u>
1	*-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
				<u>מסלול פאסיבי**</u>
2	-	1		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
1	-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול משולב סחיר *** :</u>
-	-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
				<u>מסלול עוקב מדדים גמיש *** :</u>
-	-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	*-		דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>5,403</u>	<u>1,402</u>	<u>1,020</u>		סה"כ

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

** המסלול החל את פעילותו בחודש אפריל 2022.

*** המסלול החל את פעילותו בחודש ינואר 2023.

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:

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1.47	1.49	1.43	<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
0.19	0.20	0.18	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
1.48	1.56	1.47	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.24	0.26	0.24	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
1.36	1.55	1.62	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.34	0.35	0.38	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול מניות:</u>
1.43	1.46	1.38	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.14	0.14	0.14	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול הלכה:</u>
1.49	1.57	1.42	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.15	0.14	0.16	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול למקבלי קצבה :</u>
0.50	0.50	0.33	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול פנסיונרים :</u>
0.33	0.32	0.34	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול פאסיבי*:</u>
1.37	-	1.32	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
0.09	-	0.07	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול משולב סחיר ** :</u>
-	-	1.33	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	0.05	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
			<u>מסלול עוקב מדדים גמיש ** :</u>
-	-	1.01	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	0.07	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

** המסלול החל את פעילותו בחודש אפריל 2022.

*** המסלול החל את פעילותו בחודש ינואר 2023.

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
=====

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן: הקרן) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2023 (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 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 המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====
"אלטשולר שחם קרן פנסיה כללית"

אני, ארז יפת, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן : הקרן) לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2023 (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 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 המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ; וכן-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 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.

23 במאי, 2023
תאריך

ארז יפת – מנהל כספים