



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|------|--------------------------------|
| 3 | דין וחשבון רואי החשבון המבקרים |
| 4 | מאזנים |
| 5 | דוחות הכנסות והוצאות |
| 6 | דוחות תנועה בקרן פנסיה |
| 7-15 | 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 30 ביוני 2023, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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.

המידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 ביוני 2022, ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, נסקרו על-ידי רואי חשבון מבקרים אחרים, אשר הדוח שלהם עליהם מיום 30 באוגוסט 2022, 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 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 שניוודע 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, בהתאם להוראות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

מאזנים ביניים

| <u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>באור</u> | |
|--|--|--|-------------|--|
| 90,860 | 63,821 | 48,922 | | רכוש שוטף |
| 188 | 564 | 1,060 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| <u>91,048</u> | <u>64,385</u> | <u>49,982</u> | | חייבים ויתרות חובה |
| 385,211 | 371,559 | 322,903 | | השקעות פיננסיות |
| 12,766 | 33,928 | 16,250 | 3 | נכסי חוב סחירים |
| 113,271 | 109,143 | 235,763 | | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 83,922 | 67,708 | 81,024 | | מניות |
| <u>595,170</u> | <u>582,338</u> | <u>655,940</u> | | השקעות אחרות |
| | | | | סך כל השקעות פיננסיות |
| 152 | 152 | 177 | | נדל"ן להשקעה |
| 14,807 | 3,007 | 13,738 | | נכסי ביטוח משנה |
| <u>701,177</u> | <u>649,882</u> | <u>719,837</u> | | סך כל הנכסים |
| 39,109 | 26,949 | 20,333 | | זכאים ויתרות זכות |
| 333,413 | 307,920 | 379,735 | | התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה : |
| 272,840 | 271,752 | 259,684 | | התחייבות לעמיתים מבוטחים |
| <u>606,253</u> | <u>579,672</u> | <u>639,419</u> | | התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים |
| | | | | סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה |
| 56,015 | 46,565 | 59,865 | 4 | התחייבויות למקבלי קצבה : |
| 260 | 284 | 254 | 4 | התחייבויות לפנסיונרים |
| <u>56,275</u> | <u>46,849</u> | <u>60,119</u> | | התחייבויות למקבלי קצבה קיימים |
| 502 | (409) | 195 | 5 | עודף (גירעון) אקטוארי : |
| (962) | (3,179) | (229) | | עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים |
| (460) | (3,588) | (34) | | עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית |
| <u>662,068</u> | <u>622,933</u> | <u>699,504</u> | | סך כל עודף(גירעון) אקטוארי |
| <u>701,177</u> | <u>649,882</u> | <u>719,837</u> | | סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות |
| | | | | סך כל ההתחייבויות |
| | | | | הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים. |
| | | | | 21 באוגוסט, 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 על ההכנסות והוצאות

| <u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 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>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> | <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>באור</u> |
| | | | | | הכנסות (הפסדים) |
| 1,144 | 996 | 1,047 | 914 | 1,953 | ממזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | | מהשקעות |
| (14,023) | (2,232) | 2,631 | (8,605) | 5,767 | מנכסי חוב סחירים |
| 1,851 | 796 | 905 | 1,313 | 1,395 | מנכסי חוב שאינם סחירים |
| (10,625) | (11,765) | 14,079 | (9,973) | 14,333 | ממניות |
| (75,330) | (58,516) | 10,942 | (77,143) | 25,206 | מהשקעות אחרות |
| 7 | 2 | 17 | 3 | 11 | מנדליין להשקעה |
| (98,120) | (71,715) | 28,574 | (94,405) | 46,712 | סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות |
| (87) | (70) | - | (101) | - | הכנסות אחרות (הפסדים) |
| (97,063) | (70,789) | 29,621 | (93,592) | 48,665 | סך כל ההכנסות(הפסדים) |
| | | | | | הוצאות |
| 5,403 | 1,335 | 1,030 | 2,737 | 2,050 | דמי ניהול |
| 736 | 475 | 224 | 663 | 482 | הוצאות ישירות |
| 521 | 97 | 51 | 229 | 172 | מיסים |
| 6,660 | 1,907 | 1,305 | 3,629 | 2,704 | סך כל ההוצאות |
| (103,723) | (72,696) | 28,316 | (97,221) | 45,961 | 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

| <u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</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> | <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 | 650,971 | 675,612 | 622,680 | 662,068 |
| 272,914 | 68,513 | 34,333 | 136,662 | 90,964 |
| 7 | - | (4) | - | 1 |
| (13,415) | (3,426) | (3,033) | (6,764) | (6,244) |
| 1,776 | (804) | 438 | - | 1,129 |
| <u>261,282</u> | <u>64,283</u> | <u>31,734</u> | <u>129,898</u> | <u>85,850</u> |
| (2,646) | (709) | (820) | (1,145) | (1,617) |
| (744) | (209) | (248) | (209) | (545) |
| (137) | (29) | (300) | (47) | (348) |
| <u>(3,527)</u> | <u>(947)</u> | <u>(1,368)</u> | <u>(1,401)</u> | <u>(2,510)</u> |
| (13) | (4) | (4) | (7) | (7) |
| (3,781) | (1,094) | (746) | (1,788) | (1,741) |
| 14,136 | 5,519 | 1,854 | 4,352 | 3,362 |
| <u>6,815</u> | <u>3,474</u> | <u>(264)</u> | <u>1,156</u> | <u>(896)</u> |
| 10,202 | 1,605 | 1,401 | 6,418 | 1,923 |
| 22,943 | 7,433 | 6,553 | 16,939 | 9,631 |
| 7,245 | 3,348 | 784 | 3,428 | 2,316 |
| <u>40,390</u> | <u>12,386</u> | <u>8,738</u> | <u>26,785</u> | <u>13,870</u> |
| (3,260) | (794) | (454) | (1,454) | (1,842) |
| (155,710) | (32,748) | (41,107) | (55,814) | (100,390) |
| (6,406) | (1,943) | (3,071) | (3,097) | (5,117) |
| <u>(165,376)</u> | <u>(35,485)</u> | <u>(44,632)</u> | <u>(60,365)</u> | <u>(107,349)</u> |
| <u>(124,986)</u> | <u>(23,099)</u> | <u>(35,894)</u> | <u>(33,580)</u> | <u>(93,479)</u> |
| (103,723) | (72,696) | 28,316 | (97,221) | 45,961 |
| <u>662,068</u> | <u>622,933</u> | <u>699,504</u> | <u>622,933</u> | <u>699,504</u> |

סך נכסים בניכוי
התחייבויות שוטפות
ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים:
תקבולים מדמי גמולים
דמי סליקה
חלקם של מבטח משנה בתקבולים
מדמי גמולים
רווח (הפסד) 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 מדוח
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. רשיון 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 (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. **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 ד'2).
 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 השקעות 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 וועדת השקעות. המסלול החל את פעילותו בחודש אפריל 2022.
 7. **פנסיה כללית מסלול משולב סחיר** - במסלול זה נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל 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 הכספיים ביניים

באור 1 – כללי (המשד)

- 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 פנסיית 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 30 ביוני 2023 ולתקופות שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|--|--|--|--|
| 1,887 | 2,104 | 1,299 | נכסי חוב אחרים |
| 858 | 23,242 | 4,941 | אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה |
| 10,021 | 8,582 | 10,010 | פיקדונות בבנקים |
| | | | הלוואות לאחרים |
| <u>12,766</u> | <u>33,928</u> | <u>16,250</u> | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים |

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 – התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות לפנסיונרים (*, **):

| <u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|--|--|--|--|
| 38,212 | 39,206 | 40,320 | התחייבות לזקנה |
| 4,301 | 3,262 | 6,016 | התחייבות לנכות |
| 1,659 | 1,369 | 4,881 | התחייבות לשאירי מבוטח |
| 626 | 626 | 209 | התחייבות לתביעות תלויות – נכות |
| 8,694 | 2,540 | 8,094 | התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) |
| 3,078 | - | 946 | התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שאירים |
| (555) | (438) | (601) | עתודה לפנסיונרים |
| <u>56,015</u> | <u>46,565</u> | <u>59,865</u> | סך הכל התחייבות לפנסיונרים |

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (*, **):

| <u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>30 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|--|--|--|------------------------------------|
| 261 | 283 | 252 | התחייבות לזקנה |
| (1) | 1 | 2 | עתודה למקבלי קצבה |
| <u>260</u> | <u>284</u> | <u>254</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 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום | | |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------|--|
| 31 בדצמבר 2022 | 31 במרס 2023 | 30 ביוני 2023 | בלתי מבוקר | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | מבוקר | אלפי ש"ח | |
| אחוזים | אחוזים | אחוזים | אחוזים | |
| 0.73 | 0.32 | 0.03 | 195 | א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן* |
| (0.10) | - | - | - | ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית |
| (16.65) | (1.37) | (0.38) | (229) | למקבלי קצבה קיימים |
| | | | | 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 לפנסיית 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 הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול

א. ההרכב

| <u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</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>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי 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> |
| 4,060 | 1,002 | 695 | 2,062 | 1,382 |
| 1,199 | 299 | 294 | 611 | 589 |
| 144 | 34 | 41 | 64 | 79 |
| <u>5,403</u> | <u>1,335</u> | <u>1,030</u> | <u>2,737</u> | <u>2,050</u> |

דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי
גמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך
הנכסים

דמי ניהול למקבלי קצבה
דמי ניהול שנגבו מתוך סך
הנכסים

סה"כ הוצאות דמי ניהול

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

| <u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> | <u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> | | |
|---|---|-------------------|---|
| <u>2022</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | |
| <u>מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | |
| 4.00 | 4.00 | 4.00 | <u>דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :</u> |
| | | | דמי ניהול מדמי גמולים : |
| | | | שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין |
| 1.46 | 1.48 | 1.45 | 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 |
| 0.20 | 0.21 | 0.19 | שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים) |
| | | | <u>דמי ניהול למקבלי קצבה :</u> |
| 0.60 | 0.60 | 0.60 | שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין |
| 0.33 | 0.32 | 0.34 | 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 ביוני</u> | | <u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> | | |
|---|--|---|---|---|---|
| | <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי 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> | |
| 2,682 | 670 | 448 | 1,373 | 892 | <u>מסלול לבני 50 ומטה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים |
| 680 | 172 | 161 | 349 | 320 | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 399 | 94 | 66 | 202 | 134 | <u>מסלול לבני 50 עד 60:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים |
| 226 | 57 | 49 | 119 | 102 | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 181 | 40 | 35 | 91 | 76 | <u>מסלול לבני 60 ומעלה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים |
| 165 | 40 | 46 | 82 | 94 | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 143 | 33 | 40 | 63 | 78 | <u>מסלול לפנסיונרים:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | <u>מסלול למקבלי קצבה קיימים:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 778 | 194 | 141 | 388 | 270 | <u>מסלול מניות:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| 124 | 30 | 36 | 60 | 70 | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 2 | *- | 2 | *- | 3 | <u>מסלול פאסיבי**:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| 1 | *- | 1 | *- | 1 | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 18 | 4 | 3 | 8 | 7 | <u>מסלול הלכה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| 3 | *- | 1 | 1 | 2 | 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>1,335</u> | <u>1,030</u> | <u>2,737</u> | <u>2,050</u> | <u>סה"כ הוצאות דמי ניהול</u> |

* 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 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 שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u> | | |
|---|---|---|--|
| <u>2022</u> <u>אחוזים</u> <u>מבוקר</u> | <u>2022</u> <u>אחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>2023</u> <u>אחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
| 1.47 | 1.48 | 1.45 | <u>מסלול לבני 50 ומטה:</u> |
| 0.19 | 0.19 | 0.18 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 1.48 | 1.51 | 1.45 | <u>מסלול לבני 50 עד 60:</u> |
| 0.24 | 0.25 | 0.23 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 1.36 | 1.49 | 1.57 | <u>מסלול לבני 60 ומעלה:</u> |
| 0.34 | 0.34 | 0.37 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 1.43 | 1.44 | 1.41 | <u>מסלול מניות:</u> |
| 0.14 | 0.14 | 0.14 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 1.49 | 1.51 | 1.46 | <u>מסלול הלכה:</u> |
| 0.15 | 0.14 | 0.16 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 1.37 | 1.48 | 1.31 | <u>מסלול פאסיבי**:</u> |
| 0.09 | 0.08 | 0.07 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 0.33 | 0.32 | 0.34 | <u>מסלול לפנסיונרים:</u> |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| 0.50 | 0.50 | 0.50 | <u>מסלול למקבלי קצבה קיימים:</u> |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| - | - | 1.33 | <u>מסלול משולב סחיר ***:</u> |
| - | - | 0.07 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |
| - | - | 1.01 | <u>מסלול עוקב מדדים גמיש ***:</u> |
| - | - | 0.08 | דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים |
| | | | דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים |

** 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 הכספיים ביניים

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 5 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 30 ביוני, 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 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.

21 באוגוסט, 2023
תאריך

ענת כנפו תבור - מנכ"ל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אני, ארז יפת, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן : הקרן) לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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.

21 באוגוסט, 2023
תאריך

ארז יפת – מנהל כספים