



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות תנועה בקרן פנסיה
7-16	באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של אלטשולר שחם - קרן פנסיה מקיפה המנוהלת על-ידי אלטשולר שחם פנסיה וגמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם - קרן פנסיה מקיפה (להלן - הקרן) המנוהלת על-ידי אלטשולר שחם פנסיה וגמל בע"מ, הכוללת את הדוחות התמציתיים על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2023, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ישראל (2410) של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם 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 מזהים 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 מקיפה מאזנים ביניים

<u>ליום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>ליום 30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>ליום 30 בספטמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
2,651,966	2,406,155	2,493,092		רכוש שוטף
8,843	7,733	8,616		מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,660,809</u>	<u>2,413,888</u>	<u>2,501,708</u>		חייבים ויתרות חובה
5,515,627	5,547,240	2,567,417		השקעות פיננסיות
10,351,315	11,314,205	10,772,612	3	נכסי חוב סחירים
4,851,269	4,912,661	6,941,629		נכסי חוב שאינם סחירים
3,174,137	2,792,689	6,046,808		מניות
<u>23,892,348</u>	<u>24,566,795</u>	<u>26,328,466</u>		השקעות אחרות
8,041	7,652	9,806		סך כל השקעות פיננסיות
<u>318,302</u>	<u>141,224</u>	<u>410,894</u>		נדל"ן להשקעה
26,879,500	27,129,559	29,250,874		נכסי ביטוח משנה
1,221,959	1,223,516	3,685,958		סך כל הנכסים
21,482,906	22,070,901	20,634,156		זכאים ויתרות זכות
<u>2,921,756</u>	<u>2,661,506</u>	<u>3,424,692</u>		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
<u>24,404,662</u>	<u>24,732,407</u>	<u>24,058,848</u>		התחייבות לעמיתים פעילים
1,240,293	1,133,517	1,494,191	4	התחייבות לעמיתים שאינם פעילים
8,869	9,921	8,213	4	סה"כ התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
<u>1,249,162</u>	<u>1,143,438</u>	<u>1,502,404</u>		התחייבויות למקבלי קצבה
3,572	39,354	3,473	5	התחייבויות לפנסיונרים
145	(9,156)	191		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
<u>3,717</u>	<u>30,198</u>	<u>3,664</u>		סה"כ התחייבויות למקבלי קצבה
25,657,541	25,906,043	25,564,916		עודף (גרעון) אקטוארי :
26,879,500	27,129,559	29,250,874		עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפים
				עודף (גרעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
				סך כל עודף (גרעון) אקטוארי
				סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ארז יפת –
מנהל כספים

ענת כנפו תבור -
מנכ"ל

יאיר לוינשטיין -
יו"ר דירקטוריון

22 בנובמבר, 2023
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>
						הכנסות (הפסדים)
68,659	(10,508)	85,926	50,021	144,993		מזומנים ושווי מזומנים
50,949	(36,387)	81,821	27,890	216,221		מהשקעות:
1,022,257	245,343	216,367	811,219	758,558		מנכסי חוב סחירים
(516,620)	(216,651)	114,888	(707,949)	619,309		מנכסי חוב שאינם סחירים
(3,434,133)	(270,702)	(375,958)	(3,758,618)	530,133		ממניות
382	2	2	(7)	500		מהשקעות אחרות
(2,877,165)	(278,395)	37,120	(3,627,465)	2,124,721		מנדל"ן להשקעה
402	(49)	(554)	127	(505)		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(2,808,104)	(288,952)	122,492	(3,577,317)	2,269,209		הכנסות אחרות, נטו
						סך כל ההכנסות (הפסדים)
102,071	25,714	22,234	78,281	67,740	6	הוצאות
33,875	7,807	11,498	29,993	32,429		דמי ניהול
21,771	6,631	463	16,977	6,580		הוצאות ישירות
157,717	40,152	34,195	125,251	106,749		מיסים
						סך כל ההוצאות
(2,965,821)	(329,104)	88,297	(3,702,568)	2,162,460		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 על התנועה בקרן הפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
30,267,650	27,454,479	26,049,832	30,267,650	25,657,541	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
4,613,290	1,142,251	1,008,692	3,502,457	3,046,856	תקבולים:
881	317	-	881	602	תקבולים מדמי גמולים
(244,729)	(61,292)	(56,653)	(185,893)	(172,568)	תקבולים מדמי סליקה
12,170	6,507	(7,800)	16,988	3,425	חלקם של מבטח משנה בתקבולים מדמי גמולים
4,381,612	1,087,783	944,239	3,334,433	2,878,315	הכנסות מעמלות של מבטח משנה
(46,090)	(11,795)	(14,206)	(33,911)	(40,261)	סך כל תקבולים, נטו
(6,795)	(1,642)	(2,838)	(4,259)	(7,928)	תשלומים לפנסיונרים
(34,248)	(8,820)	(12,593)	(24,223)	(36,342)	תשלומי פנסיית זקנה
(87,133)	(22,257)	(29,637)	(62,393)	(84,531)	תשלומי פנסיית שאירים
(105)	(29)	(10)	(87)	(30)	תשלומי פנסיית נכות
(426)	(105)	(110)	(319)	(327)	תשלומים למקבלי קצבה קיימים
(555)	(137)	(54)	(462)	(215)	תשלומי פנסיית זקנה
(1,086)	(271)	(174)	(868)	(572)	תשלומי פנסיית שאירים
(341,494)	(85,869)	(98,747)	(248,178)	(289,926)	תשלומים אחרים
241,036	89,159	74,761	171,509	119,266	פדיונות
(188,677)	(19,238)	(53,797)	(139,930)	(255,763)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
168,124	26,266	25,022	149,591	68,769	סך כל התשלומים, נטו
1,558,566	248,532	199,170	1,340,615	619,437	העברות צבירה לקרן
84,127	12,056	16,323	66,580	56,518	העברות מחברות ביטוח
1,810,817	286,854	240,515	1,556,786	744,724	העברות מקרנות פנסיה חדשות
(42,481)	(11,039)	(6,316)	(31,336)	(22,216)	העברות מקופות גמל
(7,467,185)	(2,528,736)	(1,656,972)	(5,278,595)	(5,486,745)	העברות צבירה מהקרן
(138,374)	(34,956)	(40,882)	(100,397)	(113,400)	העברות לחברות ביטוח
(7,648,040)	(2,574,731)	(1,704,170)	(5,410,328)	(5,622,361)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,837,223)	(2,287,877)	(1,463,655)	(3,853,542)	(4,877,637)	העברות לקופות גמל
(2,965,821)	(329,104)	88,297	(3,702,568)	2,162,460	העברות צבירה, נטו
25,657,541	25,906,043	25,564,916	25,906,043	25,564,916	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

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 - כללי

- א. אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") התאגדה ביום 9 בדצמבר 2001 והיא עוסקת בנייהול 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 וחסכון (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 וחסכון. 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. מדיניות השקעות:

- להלן עיקרי מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים בקרן :
- פנסיה מקיפה לבני 50 ומטה** - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.
 - פנסיה מקיפה לבני 50 עד 60** - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול
 - פנסיה מקיפה לבני 60 ומעלה** - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול (ראה גם סעיף 2ד).
 - מקיפה מסלול מניות** – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% מנכסי המסלול.
 - מקיפה 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.
 - מסלול פאסיבי** – **מדדי מניות** – 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.
 - פנסיה מקיפה 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.
 - פנסיה מקיפה 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 מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 1 – כללי (המשך)

- ד. 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.
- א. בקרן הפנסיה המקיפה 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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופה של תשעה ושלושה 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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

- א. בתאריך 1 ביולי 2017 נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה), תשע"ז-2017 (להלן "התקנות"), על מנת למנוע את בעיית הסבסוד הצולב של המבוטחים והפנסיונרים בקרנות הפנסיה החדשות המקיפות. בהתאם לתקנות אלו החל מאותו מועד השתנתה זקיפה התשואה בגין אגרות החוב המיועדות של קרן פנסיה חדשה מקיפה כך, שלפחות 60% מהתשואה הנובעת מאגרות החוב המיועדות להן זכאית הקרן תיזקף לעמיתים הפנסיונרים ואילו היתרה תיזקף למבוטחים במקום, זקיפה שווה לכל העמיתים והפנסיונרים בקרן עד אותו מועד. ע"פ התקנות, החל מ-1 בינואר 2024, תיזקף התשואה האמורה כך ש-30% נוספים מהתשואה הנובעת מאגרות החוב המיועדות בקרן תיזקף לעמיתים בקרן מגיל 50 ומעלה. סך הקצאת האג"ח המיועדות לקרן פנסיה חדשה מקיפה לא השתנתה והיא עומדת על עד 30% מסך כלל נכסי הקרן. במקביל, פורסם חוזר פנסיה 2017-3-4 "כללים להגדלת שיעור זקיפת התשואה למקבלי קצבה בקרנות פנסיה חדשות" מטעם הממונה, ובו הנחיות להגדלת הזקיפה לאוכלוסיית הפנסיונרים בקרנות מסוימות, על מנת למנוע פערי תשואה הנובעים כתוצאה מהתקנות עקב הבדלים דמוגרפיים בין קרנות הפנסיה החדשות המקיפות השונות. הקרן עומדת בתנאים להגדלת הזקיפה של תשואת האג"ח המיועדות לאוכלוסיית הפנסיונרים מעל 60%, כאמור בחוזר הממונה האמור לעיל.
- על מנת לעמוד בהוראות התקנות, נוקטת הקרן בגישה של העברת יתרות אג"ח מיועדות לחשבון הפנסיונרים וממנו לחשבון העמיתים, בהתאם לשיעורי הזקיפה הנדרשים המחושבים על פי התקנות.
- ב. בתאריך 15 בנובמבר 2021 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, במסגרתו נקבע כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה החדשות ולקרנות הפנסיה הוותיקות יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה. במסגרת החוק האמור נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לחקיקת החוק הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של הקרן במסלול השקעה מבטיח תשואה, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית של 5.15% צמודה למדד, בהתאם למנגנון שנקבע בחוק. התיקון נכנס לתוקף ב-1 לאוקטובר 2022 ובהתאם כאשר שיעור האגח המיועדות יורד מ-30% מסך הנכסים המנוהלים ההפרש ל 30% מסך נכסי הקרן יושקעו במסלול מבטיח תשואה. השפעת המנגנון החדש תהיה על פני זמן ובהדרגה, בהתאם למועדי פירעון אגרות החוב המיועדות שבידי קרנות הפנסיה והתפתחות הצבירה נטו השוטפת בכל אחת מהקרנות. ככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תעלה על תשואת היעד, תעביר קרן הפנסיה את ההפרש בין התשואה בפועל לתשואת היעד לקרן ייעודית, אשר תנוהל על ידי החשב הכללי ("הקרן הייעודית"); וככל שתשואת הנכסים המובטחים בתקופה של חמש שנים תפחת מתשואת היעד, יושלם לקרן הפנסיה מהקרן הייעודית ההפרש בין התשואה בפועל לבין תשואת היעד. בנוסף, נקבע כי אם בקרן הייעודית לא ייוותרו כספים לצורך תשלום מלוא ההפרש כאמור, ההשלמה הנדרשת תמומן מתקציב המדינה. כמו כן, לצורך מימון הקרן וללא תלות במנגנון הפרשי התשואות כאמור, נקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית תחשיב להעברת סכומים, בשיעור שישתנה במהלך השנים, מתקציב המדינה לקרן הייעודית.
- נכון לתאריך הדוח הכספי לקרן אין אפיק נכסים מבוטחי תשואה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 3 – נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

א. הרכב:

<u>31 בדצמבר 2022</u>	<u>30 בספטמבר 2022</u>	<u>30 בספטמבר 2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u>		
9,569,957	9,484,036	9,874,052	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות מסוג ערד (*)
96,953	96,945	61,482	נכסי חוב אחרים
60,728	1,136,664	241,440	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
623,677	596,560	595,638	פיקדונות בבנקים
781,358	1,830,169	898,560	הלוואות לאחרים
10,351,315	11,314,205	10,772,612	הלוואות לאחרים ופקדונות לזמן ארוך
			סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) הרכב אגרות חוב מיועדות מסוג ערד שנרכשו לאחר 1 בינואר 2004

<u>31 בדצמבר 2022</u>		<u>30 בספטמבר 2022</u>		<u>30 בספטמבר 2023</u>		
<u>מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
35.50	8,663,526	34.88	8,626,486	36.57	8,798,040	נכסי עמיתים שאינם מקבלי קצבה
73.08	906,431	75.00	857,550	71.62	1,076,012	נכסי מקבלי קצבה
37.30	9,569,957	36.61	9,484,036	38.62	9,874,052	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

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
725,633	713,517	848,390	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
232,526	192,438	281,142	התחייבות לנכים
107,932	85,569	158,368	התחייבות לשאיירי מבוטח
39,260	33,701	34,576	התחייבויות לתביעות תלויות
59,215	53,967	80,608	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
82,696	65,700	94,034	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)- מוות
(6,969)	(11,375)	(2,927)	עתודה לפנסיונרים
1,240,293	1,133,517	1,494,191	סך ההתחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר	
632	1,617	525	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1,637	1,604	1,419	התחייבות לנכים
6,511	6,603	6,186	התחייבויות לשאיירי מבוטח
89	97	83	עתודה למקבלי קצבה קיימים
8,869	9,921	8,213	סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

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

** עבור חישוב ההתחייבות לפנסיונרים אחוז דמי הניהול שנלקח לצורך חישוב ההתחייבות הינה בהתאם לאחוז דמי הניהול עבור כל פנסיונר (0.36%-0.50%)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה מקיפה

באורים לדוחות כספיים ביניים

באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2023	30 ביוני 2023	30 בספטמבר 2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח

א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן*

0.38 0.04 0.23 0.01 3,473

ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית

1.64 - 0.34 2.30 191

למקבלי קצבה קיימים

(4.67) (1.12) - - -

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 של עמיתים ובני זוגם. כמו כן 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-4.8 מיליון ש"ח המהווים כ-0.02% מסך נכסי הקרן ליום 30 ביוני 2022.

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 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>	
	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
67,273	17,091	13,457	51,906	42,067
31,391	7,725	7,640	23,916	22,478
<u>3,407</u>	<u>898</u>	<u>1,137</u>	<u>2,459</u>	<u>3,195</u>
<u>102,071</u>	<u>25,714</u>	<u>22,234</u>	<u>78,281</u>	<u>67,740</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 תשעה</u> <u>חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 בספטמבר</u>	
	<u>2022</u>	<u>2023</u>
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>
6.00	6.00	6.00
<u>1.45</u>	<u>1.46</u>	<u>1.38</u>
0.50	0.50	0.5
<u>0.13</u>	<u>0.12</u>	<u>0.13</u>
0.50	0.50	0.5
<u>0.34</u>	<u>0.35</u>	<u>0.36</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>2022</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 בספטמבר</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>מסלול לבני 50 ומטה:</u>
49,246	12,530	9,613	38,139	30,227	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
21,550	5,282	5,067	16,481	15,026	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול לבני 50 עד 60:</u>
6,223	1,591	1,462	4,699	4,395	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
4,114	1,026	1,080	3,097	3,132	דמי ניהול שנגבו מתוך סך נכסים
					<u>מסלול לבני 60 ומעלה:</u>
2,888	753	767	2,148	2,265	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
1,614	408	506	1,195	1,422	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול הלכה:</u>
786	197	154	607	492	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
331	83	87	249	253	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול מניות:</u>
8,106	2,012	1,415	6,303	4,597	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
3,772	923	871	2,890	2,591	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול פאסיבי**:</u>
24	8	41	10	83	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
10	3	26	4	49	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול לפנסיונרים:</u>
3,347	884	1,126	2,411	3,164	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים:</u>
60	14	11	48	31	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול משולב סחיר ***:</u>
-	-	1	-	1	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	1	-	1	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
					<u>מסלול עוקב מזדים - גמיש ***:</u>
-	-	4	-	7	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
-	-	2	-	4	דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
<u>102,071</u>	<u>25,714</u>	<u>22,234</u>	<u>78,281</u>	<u>67,740</u>	סה"כ הוצאות ניהול

* 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 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>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		<u>מסלול לבני 50 ומטה:</u> דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
	<u>2021</u>	<u>2022</u>		<u>2023</u>
	<u>באחוזים</u> <u>מבוקר</u>	<u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>באחוזים</u> <u>בלתי מבוקר</u>
1.45	1.46	1.37	מסלול לבני 50 עד 60: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.12	0.12	0.12	מסלול לבני 60 ומעלה: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
1.47	1.48	1.39	מסלול הלכה: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.12	0.12	0.12	מסלול מניות: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
1.43	1.44	1.34	מסלול פאסיבי*: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.13	0.13	0.14	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
1.45	1.56	1.47	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.11	0.13	0.14	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
1.55	1.45	1.42	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.13	0.11	0.11	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
1.36	1.38	1.31	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.07	0.06	0.11	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.50	0.50	0.50	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
0.34	0.35	0.36	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
-	-	1.28	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
-	-	0.12	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
-	-	1.39	מסלול פאסיבי**: דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים	
-	-	0.11	מסלול פאסיבי**: 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 מקיפה

באורים לדוחות כספיים 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.

באור 8 – אירועים לאחר תאריך המאזן

א. נכון לתאריך 1 בנובמבר, 2023, החברה פתחה מסלול השקעה חדש בקרן הפנסיה המקיפה - "מסלול מחקה מדד SP500". נכסי המסלול יעקבו אחר מדד בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים.

ב. ביום 7 באוקטובר, 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה ניכרת בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות פינוי ישובים סמוכי גדר, סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרור השלכות מאקרו כלכליות שונות ונרחבות, ובין היתר, על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה כמו גם על דירוג האשראי של מדינת ישראל. התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל. לאמור לעיל קיים פוטנציאל השפעה שלילית על מצב שוק ההון, היקף הנכסים המנוהלים ושווים.

בשלב זה אין לאירוע המלחמה השפעה מהותית על הנכסים המנוהלים בקרן הפנסיה. כמו כן בסמוך למועד פרסום הדוח, נודע לחברה על נרצחים החברים בקרן הפנסיה, סכום החבות האקטוארית המשוערת הידוע בשלב זה אינו מהותי זאת בהתחשב בהסכם ביטוח המשנה בקיים בקרן. קרן הפנסיה מבוטחת בביטוח המשנה בשיעור של 90%, ועל כן לא צפויה פגיעה מהותית במבוטחים האחרים או באיזון האקטוארי של קרן הפנסיה.

עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן ומלא את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של הקרן, בין היתר לאור התנודתיות המאפיינת את השווקים בשווקים בתקופות אלו, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של החברה או וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.

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

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי :

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

22 בנובמבר, 2023
תאריך

ענת כנפו תבור - מנכ"ל

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

אני, ארז יפת, מצהיר כי :

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

22 בנובמבר, 2023
תאריך

ארז יפת – מנהל כספים