

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 2023

(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
7-15	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 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 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 שניודע 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

<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>באור</u>	
90,860	75,003	87,800		רכוש שוטף
188	1,095	11,187		מזומנים ושווי מזומנים
<u>91,048</u>	<u>76,098</u>	<u>98,987</u>		חייבים ויתרות חובה
385,211	362,752	321,928		השקעות פיננסיות
12,766	37,491	15,762	3	נכסי חוב סחירים
113,271	106,336	199,460		נכסי חוב שאינם סחירים
83,922	70,319	146,946		מניות
<u>595,170</u>	<u>576,898</u>	<u>684,096</u>		השקעות אחרות
152	143	179		סך כל השקעות פיננסיות
<u>14,807</u>	<u>3,608</u>	<u>13,533</u>		נדל"ן להשקעה
701,177	656,747	796,795		נכסי ביטוח משנה
39,109	31,763	94,519		סך כל הנכסים
333,413	309,943	374,283		זכאים ויתרות זכות
272,840	259,885	266,803		התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה :
<u>606,253</u>	<u>569,828</u>	<u>641,086</u>		התחייבות לעמיתים מבוטחים
56,015	54,872	63,205	4	התחייבות לעמיתים שאינם מבוטחים
260	266	241	4	סה"כ התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
<u>56,275</u>	<u>55,138</u>	<u>63,446</u>		התחייבויות למקבלי קצבה :
502	2,353	207	5	התחייבויות לפנסיונרים
(962)	(2,335)	(2,463)		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
(460)	18	(2,256)		עודף (גירעון) אקטוארי :
662,068	624,984	702,276		עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
701,177	656,747	796,795		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
				סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
				סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
				סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

22 בנובמבר, 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 בספטמבר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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>
1,144	(116)	2,908	798	4,861	הכנסות (הפסדים) מזומנים ושווי מזומנים
(14,023) 1,851 (10,625) (75,330) 7	(5,178) 398 (5,613) (6,712) (4)	2,907 414 2,991 (11,049) -	(13,783) 1,711 (15,586) (83,855) (1)	8,674 1,809 17,324 14,157 11	מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות מהשקעות אחרות מנדליין להשקעה
(98,120)	(17,109)	(4,737)	(111,514)	41,975	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(87)	(13)	1,265	(114)	1,265	הכנסות אחרות (הפסדים)
(97,063)	(17,238)	(564)	(110,830)	48,101	סך כל ההכנסות(הפסדים)
5,403 736 521	1,385 157 167	961 219 12	4,122 820 396	3,011 701 184	הוצאות דמי ניהול הוצאות ישירות מיסים
6,660	1,709	1,192	5,338	3,896	סך כל ההוצאות
(103,723)	(18,947)	(1,756)	(116,168)	44,205	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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2022 אלפי ש"ח מבוקר	2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2022 אלפי ש"ח מבוקר	2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
622,680	622,933	699,504	622,680	662,068	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
272,914	72,664	44,885	209,326	135,849	תקבולים:
7	7	-	7	1	תקבולים מדמי גמולים
(13,415)	(3,413)	(2,464)	(10,177)	(8,708)	דמי סליקה
1,776	693	960	693	2,089	חלקם של מבטח משנה בתקבולים
261,282	69,951	43,381	199,849	129,231	מדמי גמולים
(2,646)	(744)	(842)	(1,889)	(2,459)	הכנסות מעמלות מבטח משנה
(744)	(288)	(190)	(497)	(735)	תשלומים לפנסיונרים
(137)	(56)	(92)	(103)	(440)	תשלומי פנסיית זקנה
(3,527)	(1,088)	(1,124)	(2,489)	(3,634)	תשלומי פנסיית נכות
(13)	(3)	(4)	(10)	(11)	תשלומי פנסיית שאירים
(3,781)	(1,042)	(1,104)	(2,830)	(2,845)	תשלומי פנסיית זקנה למקבלי קצבה קיימים
14,136	8,001	297	12,353	3,659	תשלומים אחרים – פדיונות חלקו של מבטח משנה בתשלומים ובשינויי בתחייבויות
6,815	5,868	(1,935)	7,024	(2,831)	סך הכל תשלומים, נטו העברות צבירה לקרן
10,202	1,364	1,712	7,782	3,635	העברות מחברות ביטוח
22,943	3,006	3,747	19,945	13,378	העברות מקרנות פנסיה חדשות
7,245	379	2,053	3,807	4,369	העברות מקופות גמל
40,390	4,749	7,512	31,534	21,382	העברות צבירה מהקרן
(3,260)	(966)	(599)	(2,420)	(2,441)	העברות לחברות ביטוח
(155,710)	(57,036)	(42,101)	(112,850)	(142,491)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(6,406)	(1,568)	(1,730)	(4,665)	(6,847)	העברות לקופות גמל
(165,376)	(59,570)	(44,430)	(119,935)	(151,779)	העברות צבירה נטו
(124,986)	(54,821)	(36,918)	(88,401)	(130,397)	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
(103,723)	(18,947)	(1,756)	(116,168)	44,205	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה
662,068	624,984	702,276	624,984	702,276	

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 למקרה 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 וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה תשעה ושל 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>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</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>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,887	1,888	1,238	נכסי חוב אחרים
858	25,963	5,321	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
10,021	9,640	9,203	פיקדונות בבנקים
			הלוואות לאחרים
<u>12,766</u>	<u>37,491</u>	<u>15,762</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 (*, **):

31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
38,212	39,900	44,271	התחייבות לזקנה
4,301	3,699	5,958	התחייבות לנכות
1,659	1,732	4,490	התחייבות לשאירי מבוטח
626	418	626	התחייבות לתביעות תלויות – נכות
8,694	9,654	7,526	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,078	-	946	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שאירים
(555)	(531)	(612)	עתודה לפנסיונרים
56,015	54,872	63,205	סך הכל התחייבות לפנסיונרים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (*, **):

31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח מבוקר	30 בספטמבר 2022 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	30 בספטמבר 2023 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
261	269	239	התחייבות לזקנה
(1)	(3)	2	עתודה למקבלי קצבה
260	266	241	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 0.34% 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 במרס 2023	30 ביוני 2023	30 בספטמבר 2023		
2022 בדצמבר 31	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מבוקר	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח	
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח	
0.73	0.32	0.03	0.03	207	א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן*
(0.10)	-	-	0.62	2	ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה קיימים
(16.65)	(1.37)	(0.38)	(3.87)	(2,465)	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

<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</u> <u>בספטמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>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>	א. ההרכב מאוחד 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
4,060	1,052	617	3,114	1,999		
1,199	293	299	904	888		
144	40	45	104	124		
5,403	1,385	961	4,122	3,011		

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - דמי ניהול (המשד)

ב. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>		
	<u>2022</u> <u>מבוקר</u>	<u>2022</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
			<u>דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה :</u>
			דמי ניהול מדמי גמולים :
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
4.00	4.00	4.00	
			שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
1.46	1.47	1.44	
			<u>דמי ניהול מסך הנכסים :</u>
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
1.05	1.05	1.05	
			שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
0.20	0.20	0.19	
			<u>דמי ניהול למקבלי קצבה :</u>
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאת לגבות על פי הוראות הדין
0.60	0.60	0.60	
			שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)
0.33	0.33	0.34	

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>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,682	694	391	2,067	1,283	<u>מסלול לבני 50 ומטה :</u>
680	164	158	513	478	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
399	104	65	306	199	<u>מסלול לבני 50 עד 60 :</u>
226	56	52	175	154	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
181	44	32	135	108	<u>מסלול לבני 60 ומעלה :</u>
165	41	47	123	141	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי גמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
143	40	45	103	123	<u>מסלול לפנסיונרים :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1	**-	*-	1	1	<u>מסלול למקבלי קצבה קיימים :</u>
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
778	204	123	592	393	<u>מסלול מניות</u>
124	31	39	91	109	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
2	1	3	1	6	<u>מסלול פאסיבי**</u>
1	**-	2	**-	3	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
					דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
18	5	3	13	10	<u>מסלול הלכה</u>
3	1	1	2	3	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
					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>1,385</u>	<u>961</u>	<u>4,122</u>	<u>3,011</u>	סה"כ הוצאות דמי ניהול

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

** המסלול החל את פעילותו בחודש אפריל 2022.

*** המסלול החל את פעילותו בחודש ינואר 2023.

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ד. שיעור דמי ניהול לפי מסלולים:

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אחוזים</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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	מסלול לבני 50 ומטה:
0.19	0.19	0.18	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.48	1.49	1.42	מסלול לבני 50 עד 60:
0.24	0.25	0.22	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.36	1.40	1.42	מסלול לבני 60 ומעלה:
0.34	0.35	0.37	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.43	1.44	1.41	מסלול מניות:
0.14	0.14	0.14	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.49	1.51	1.47	מסלול הלכה:
0.15	0.15	0.16	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
1.37	1.42	1.27	מסלול פאסיבי*:
0.09	0.09	0.08	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.33	0.33	0.34	מסלול לפנסיונרים:
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
0.50	0.50	0.50	מסלול למקבלי קצבה קיימים:
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	1.33	מסלול משולב סחיר **:
-	-	0.08	דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
			דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
-	-	1.48	מסלול עוקב מדדים גמיש **:
-	-	0.09	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.

באור 8 – אירועים לאחר תאריך המאזן

- א. נכון לתאריך 1 בנובמבר, 2023, החברה פתחה מסלול השקעה חדש בקרן הפנסיה הכללית - "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 לגרום 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
=====

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (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 כללית"

אני, ארז יפת, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (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