



אלטשולר שחם
פינוסים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

מצגת משקיעים

שנת 2023

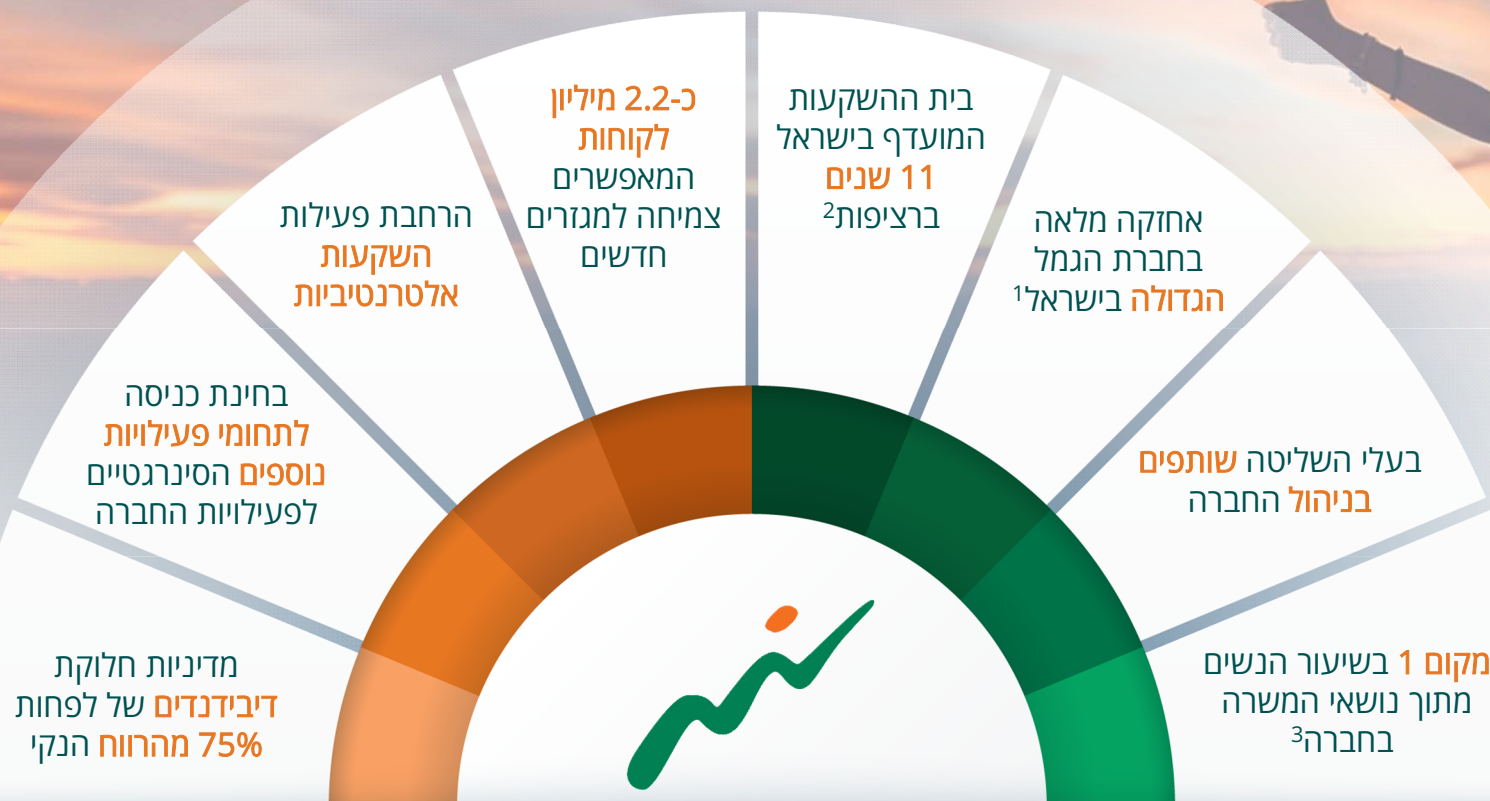
המצגת נועדה לשם המחשת מידע הכלול בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 ונערכה לשם הצגה נוחה ותמציתית בלבד. המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות החברה וכוללת אינפורמציה כללית וחלקית בלבד, ובהתאם יש לקרוא אותה יחד עם דיווחיה המיידים והעיתיים של החברה המפורסמים מעת לעת. כל סתירה או אי-התאמה בין המידע המפורט במצגת זו לבין המידע המופיע בדיווחי החברה יגבר האמור בדיווחי החברה.

מצגת זו אינה מהווה, ואין לפרשה, כהצעה להשקעה לרכישת ניירות ערך של החברה או כהזמנה לקבל הצעות כאמור, היא מיועדת למסירת מידע בלבד ואינה יכולה להחליף עיון בדיווחים שפרסמה החברה לציבור ובכללם בדוחות הכספיים של החברה, הכוללים את המידע המלא אודות החברה, בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של החברה. המצגת עשויה לכלול נתונים והערכות המבוססים על מקורות חיצוניים, ואשר תוכנם לא נבדק באופן עצמאי על-ידי החברה, ולפיכך החברה אינה אחראית לנכונותם.

מצגת זו עשויה לכלול בין היתר, תחזיות ביחס לפעילות החברה בעתיד, יעדים ואסטרטגיה עסקית ("המידע") אשר עשויים להיחשב כמידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור, מבוסס על הערכות והנחות של הנהלת החברה, נכונות למועד המצגת, שהן בלתי ודאיות מטבען, ואינן בשליטתה הבלעדית של החברה. הערכות והנחות כאמור, עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מכפי שנצפו. התממשות המידע והערכות כאמור עשויה להיות מושפעת מגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה והשוק בו היא פועלת, וכן מההתפתחויות בסביבה הכלכלית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה והשוק בו היא פועלת, אשר אינם ניתנים להערכה מראש ובאופיים אינם בשליטתה הבלעדית של החברה.

למען הסר ספק מובהר כי החברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות את המידע הכלול במצגת ובכלל זה נתונים ותחזיות שנכללו בה על מנת שישקף אירועים ו/או נסיבות שיחולו לאחר מועד עריכתה.

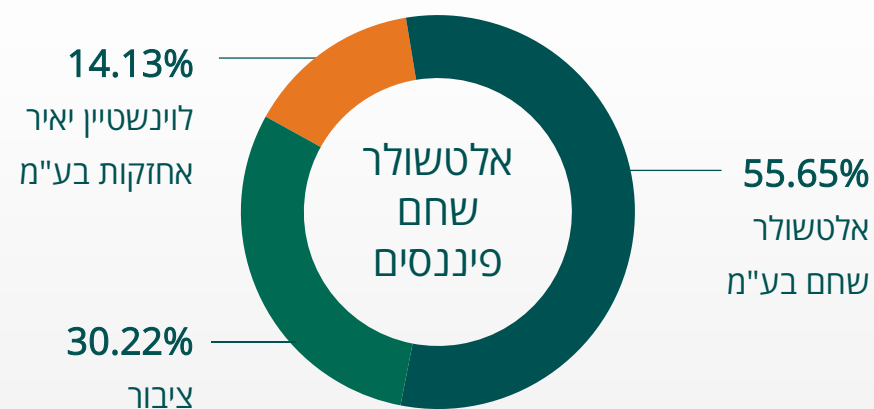
אלטשולר שחם פיננסים מבט על



1. לפי יתרת נכסים מנוהלים ליום 31 בדצמבר, 2023
2. על פי סקרי מעמד מותג שנערכו בשנים 2013-2023 עבור אלטשולר שחם
3. בחברות המרכיבות את מדד תל אביב 125, על פי כלכליסט מיום 10 במרס, 2024

מבנה אחזקות

אלטשולר שחם פיננסים- תחומי פעילות





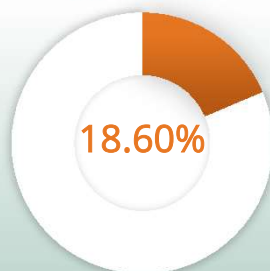
אלטסול שחם
פיונסים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

פעילות הגמל והפנסיה

נתחי שוק - אלטשולר שחם גמל ופנסיה

ליום 31 בדצמבר, 2023

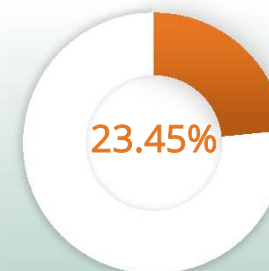
קופות גמל



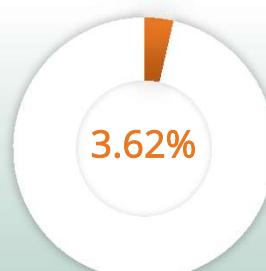
קרנות השתלמות



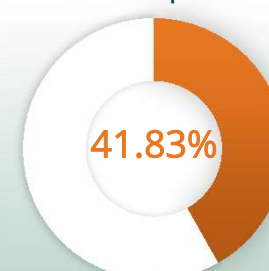
קופות גמל להשקעה



פנסיה



חיסכון לכל ילד



● אלטשולר שחם ○ שאר השוק

יתרת נכסים מנוהלים

● גמל להשקעה
כ-10.1 מיליארד ש"ח

● חיסכון לכל ילד
כ-7.8 מיליארד ש"ח

● גמל אחר
כ-0.9 מיליארד ש"ח



● גמל
כ-56.4 מיליארד ש"ח

● השתלמות
כ-54 מיליארד ש"ח

● פנסיה
כ-27.5 מיליארד ש"ח

סך הפקדות לשנת 2023 בפילוח לפי מוצרים

● גמל להשקעה
כ-1.2 מיליארד ש"ח

● חיסכון לכל ילד
כ-1 מיליארד ש"ח



● גמל
כ-0.9 מיליארד ש"ח

● השתלמות
כ-4.8 מיליארד ש"ח

● פנסיה
כ-4.2 מיליארד ש"ח



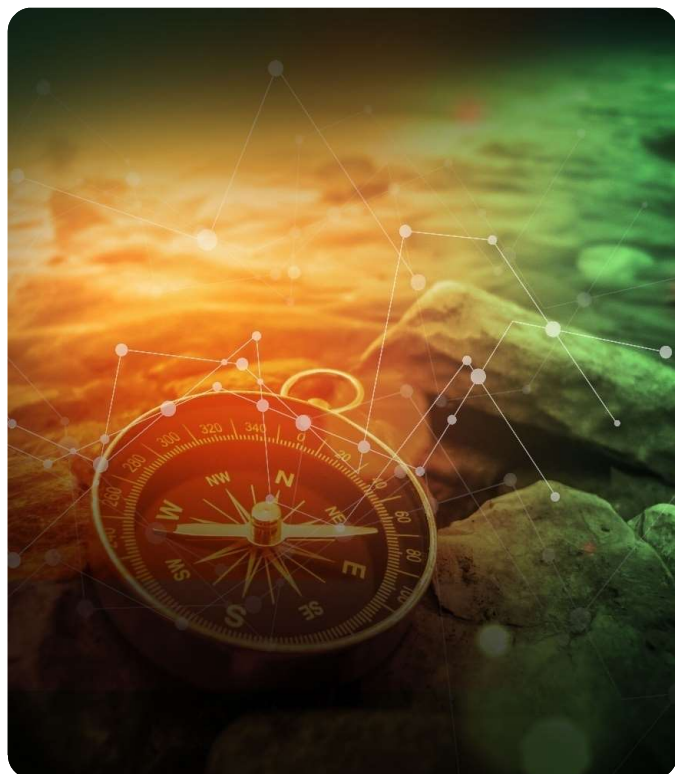
אלטשולר שחם
פיננסים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

פעילות השקעות אלטרנטיביות

פעילויות ההשקעות האלטרנטיביות אינן מהוות מגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים של החברה

פעילות השקעות אלטרנטיביות

אסטרטגיה:
יצירת צמיחה עקבית בעולם ההשקעות האלטרנטיביות תוך מקסום יכולות ותשתיות החברה



זירות פעילות בעולם האלטרנטיבי:

אלטשולר נדל"ן - תחילת פעילות ביולי 2022

אלטשולר קרנות השקעה - תחילת פעילות בינואר 2023

IFUNDS - רכישת הפעילות בפברואר 2024

ניהול קרנות השקעה אלטרנטיביות

אלטשולר קרנות השקעה

שיתוף פעולה עקרוני עם גוף ההשקעות הבינלאומי פנתאון, גוף וותיק בתחום הקרנות הלא סחירות, המעניק שירותי ניהול לקרנות השקעה אלטרנטיביות ומנהל נכסים בהיקף של למעלה מ-90 מיליארד דולר.



קרן פנתאון - לאחר מועד הדוח, הסתיים הגיוס להשקעה וסך הגיוס לתאריך פרסום הדוח הינו כ- **36** מיליון דולר.

אלטשולר נדל"ן

ניהול קרנות השקעה בנדל"ן במגוון סקטורים בארצות הברית ובאירופה.

במהלך תקופת הדוח הושלם גיוס ל-3 השקעות בארה"ב בהיקף של כ-38 מיליון דולר וגיוס לעסקה אחת באירופה בהיקף של כ-8 מיליון אירו.

לאחר מועד הדוח, הושלם גיוס להשקעה נוספת בארה"ב. בהיקף של כ-8.8 מיליון דולר, כאשר החברה תשתתף בהשקעה זו בכ-5% מסך הגיוס.

יתרת נכסים מנוהלים

31.12.2022
28M\$

31.12.2023
74M\$

השלמת רכישת 40%, בעקיפין, ממניות IFUNDS על ידי החברה לאחר מועד הדוח.

IFUNDS הינה הנציגה הבלעדית בישראל של חברת iCapital Network, חברה פיננסית, טכנולוגית, אמריקאית שפועלת בשוק ההשקעות האלטרנטיבי בעולם.

IFUNDS נותנת שירותים למפצים בישראל בהם בנקים, פמילי אופיס, חברות פרטיות וציבורית בעזרת הפלטפורמה של iCapital Network.

הפלטפורמה מספקת גישה למבחר גדול ומגוון של קרנות השקעה אלטרנטיביות של גופי הניהול המובילים בעולם, עם רמות סיכון ותקופות שונות ובסכומי כניסה נמוכים באופן יחסי.

הסכם שיתוף פעולה עם בנק לאומי להפצת ההשקעות האלטרנטיביות ללקוחות הבנק.

נכון למועד השלמת העסקה, יתרת הנכסים המופצים על ידי IFUNDS עומדת על כ-60 מיליון דולר.





אלטסול שחם
פיונסים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

תמצית דוחות כספיים

מאזן החברה אלפי ש"ח

נכסים:

31.12.2022	31.12.2023	
562,797	529,312	נכסים בלתי מוחשיים
48,229	45,265	נכסי זכות שימוש
56,481	49,913	השקעה בחכירה, נטו
289,758	231,881	הוצאות רכישה נדחות
33,357	29,567	רכוש קבוע
51,081	27,520	חייבים ויתרות חובה
13,339	16,869	נכסי מסים שוטפים
4,287	6,106	נכסי מסים נדחים
172,229	140,656	השקעות פינוסיות
96,521	115,856	מזומנים ושווי מזומנים
1,328,079	1,192,945	סך כל הנכסים

הון והתחייבויות:

31.12.2022	31.12.2023	
26,762	29,761	התחייבויות בגין מסים נדחים
3,870	2,490	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
819	5,251	התחייבויות בגין מסים שוטפים
147,157	116,307	זכאים ויתרות זכות
109,123	100,627	התחייבות בגין חכירה
547,215	418,872	התחייבויות פינוסיות
834,946	673,308	סך כל התחייבויות
493,133	519,637	הון עצמי
1,328,079	1,192,945	סך כל ההון וההתחייבויות

תמצית דוחות רווח והפסד אלפי ש"ח

2022 4 רבעון	2023 1 רבעון	2023 2 רבעון	2023 3 רבעון	2023 4 רבעון	2021	2022	2023	
277,458	269,736	253,051	259,237	232,594	1,423,808	1,282,000	1,014,618	סה"כ הכנסות
215,740	210,405	205,702	202,742	188,656	1,066,271	953,835	807,505	סה"כ הוצאות
61,718	59,331	47,349	56,495	43,938	357,537	328,165	207,113	רווח לפני מסים על ההכנסה
19,121	20,160	16,810	18,681	13,913	138,000	115,306	69,564	מסים על ההכנסה
42,597	39,171	30,539	37,814	30,025	219,537	212,859	137,549	רווח מפעילויות נמשכות
-	-	-	-	-	38,726	-	-	רווח מפעילויות מופסקות (לאחר מס)
42,597	39,171	30,539	37,814	30,025	258,263	212,859	137,549	רווח נקי
524	(1,828)	(1)	(64)	1,187	(4,306)	2,718	(706)	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר מס)
43,121	37,343	30,538	37,750	31,212	253,957	215,577	136,843	סה"כ הרווח הכולל



אלטסול שחם
פיונסים בע"מ
לחדש • לשנות • להצליח

תודה.