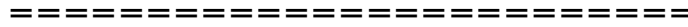


אנליסט קופות גמל בע"מ

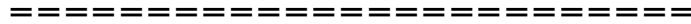


"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

דין וחשבון כספי

לשנת 2021

אנליסט קופות גמל בע"מ



תוכן עניינים

2	מאזנים מאוחדים.....
5	דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים.....
9	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מאוחדים.....
13	באור 1 – כללי.....
14	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית –.....
18	באור 3 – חייבים ויתרות חובה.....
20	באור 4 – נכסי חוב סחירים.....
22	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים.....
24	באור 6 - מניות.....
25	באור 7 - השקעות אחרות.....
29	באור 8 - זכאים ויתרות זכות.....
32	באור 9 – דמי ניהול.....
34	באור 10 – הוצאות ישירות.....
41	באור 11 – תשואת מסלולי השקעה.....
42	באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.....
42	באור 13 - מסים.....
42	באור 14 – התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
43	באור 15 – התפתחויות אחרות.....

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אנליסט קופת תגמולים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת אנליסט קופת תגמולים (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשלושת השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשלושת השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט

תל-אביב, 28 במרץ 2022 רואי חשבון

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111



משרד ראשי: בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
			רכוש שוטף
448,271	907,010		מזומנים ושווי מזומנים
1,924	3,691	3	חייבים ויתרות חובה
450,195	910,701		
			השקעות פיננסיות
1,493,316	1,950,876	4	נכסי חוב סחירים
110,653	161,207	5	נכסי חוב שאינם סחירים
896,810	1,431,835	6	מניות
629,592	1,135,308	7	השקעות אחרות
3,130,371	4,679,226		
3,580,566	5,589,927		סך כל הנכסים
6,018	3,929	8	זכאים ויתרות זכות
3,574,548	5,585,998		זכויות העמיתים
3,580,566	5,589,927		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

נאוה לוי מנהלת הכספים אנליסט קופות גמל בע"מ	אילנה פרימו מנכ"ל אנליסט קופות גמל בע"מ	יצחק אסטרייכר יו"ר הדירקטוריון אנליסט קופות גמל בע"מ	28 במרץ 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח											
4,882	3,405	3,761	13,063	4,784	54,901	211,441	62,415	74,368	262,092	211,898	מזומנים ושווי מזומנים
94	17	5	143	26	39	158	1,226	379	834	770	חייבים ויתרות חובה
4,976	3,422	3,766	13,206	4,810	54,940	211,599	63,641	74,747	262,926	212,668	סך רכוש שוטף
49,526	30,963	29,616	58,886	35,782	79,334	276,695	266,192	226,748	553,663	343,471	נכסי חוב סחירים
924	82	-	1,799	-	3,872	13,912	59,212	11,880	38,855	30,671	נכסי חוב שאינם סחירים
3,002	-	360	-	-	38,995	350,627	407,404	43,560	283,263	304,624	מניות
5,208	80	22,555	1,975	701	137,777	334,486	175,278	57,644	200,613	198,991	השקעות אחרות
58,660	31,125	52,531	62,660	36,483	259,978	975,720	908,086	339,832	1,076,394	877,757	סך כל השקעות פיננסיות
63,636	34,547	56,297	75,866	41,293	314,918	1,187,319	971,727	414,579	1,339,320	1,090,425	סך כל הנכסים
28	12	26	36	16	141	556	1,400	186	702	826	זכאים ויתרות זכות
63,608	34,535	56,271	75,830	41,277	314,777	1,186,763	970,327	414,393	1,338,618	1,089,599	זכויות העמיתים
63,636	34,547	56,297	75,866	41,293	314,918	1,187,319	971,727	414,579	1,339,320	1,090,425	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

ליום 31 בדצמבר 2020

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח											
9,774	615	6,400	7,244	846	27,993	67,158	14,764	60,729	159,730	93,018	מזומנים ושווי מזומנים
37	2	5	28	9	26	105	838	150	331	393	חייבים ויתרות חובה
9,811	617	6,405	7,172	855	28,019	67,263	15,602	60,879	160,061	93,411	סך רכוש שוטף
44,110	26,207	19,405	58,963	52,795	21,493	54,294	353,665	187,112	397,430	277,842	נכסי חוב סחירים
575	54	-	1,560	-	1,961	4,865	42,558	9,331	25,706	24,043	נכסי חוב שאינם סחירים
2,591	-	253	-	-	22,684	136,015	374,273	26,971	146,048	187,975	מניות
4,992	99	14,575	1,529	696	73,565	95,510	145,725	48,897	110,114	133,890	השקעות אחרות
52,268	26,360	34,233	62,052	53,491	119,703	290,684	916,221	272,311	679,298	623,750	סך כל השקעות פיננסיות
62,079	26,977	40,638	69,324	54,346	147,722	357,947	931,823	333,190	839,359	717,161	סך כל הנכסים
26	15	16	86	492	61	270	3,791	187	484	590	זכאים ויתרות זכות
62,053	26,962	40,622	69,238	53,854	147,661	357,677	928,032	333,003	838,875	716,571	זכויות העמיתים
62,079	26,977	40,638	69,324	54,346	147,722	357,947	931,823	333,190	839,359	717,161	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(4,184)	(10,201)	(6,674)	מזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
83,785	10,434	33,634	מנכסי חוב סחירים
5,005	4,471	20,315	מנכסי חוב שאינם סחירים
223,145	28,476	368,834	ממניות סחירות
108,257	142,983	262,487	מהשקעות אחרות
<u>420,192</u>	<u>186,364</u>	<u>685,270</u>	סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>416,008</u>	<u>176,163</u>	<u>678,596</u>	סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
16,677	18,205	24,802	9 דמי ניהול
814	1,264	2,331	10 הוצאות ישירות
1,584	1,188	2,378	13 מיסים
<u>19,075</u>	<u>20,657</u>	<u>29,511</u>	
<u>396,933</u>	<u>155,506</u>	<u>649,085</u>	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(47)	(1)	(105)	(37)	(2)	(1,313)	(349)	(686)	(492)	(2,656)	(986)	הכנסות (הפסדים)
											ממזומנים ושווי מזומנים
1,355	729	(779)	2,357	96	(2,109)	4	9,267	5,220	10,192	7,302	מהשקעות
275	2	-	726	-	(206)	(870)	10,970	1,549	3,498	4,371	מנכסי חוב סחירים
883	-	110	-	-	5,037	74,856	123,442	11,309	73,282	79,915	מנכסי חוב שאינם סחירים
558	7	3,714	65	3	40,177	94,341	4,987	12,706	57,829	48,100	ממניות
											מהשקעות אחרות
3,071	738	3,045	3,148	99	42,899	168,331	148,666	30,784	144,801	139,688	סך כל ההכנסות מהשקעות
3,024	737	2,940	3,111	97	41,586	167,982	147,980	30,292	142,145	138,702	סך כל ההכנסות
331	132	309	373	216	1,356	4,081	4,971	1,963	6,004	5,066	הוצאות
15	7	51	13	6	232	568	454	98	462	425	דמי ניהול
7	-	56	-	-	351	526	507	86	388	457	הוצאות ישירות
353	139	416	386	222	1,939	5,175	5,932	2,147	6,854	5,948	מיסים
											סך כל ההוצאות
2,671	598	2,524	2,725	(125)	39,647	162,807	142,048	28,145	135,291	132,754	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
1	23	41	26	2	(272)	(1,625)	(355)	(387)	(3,965)	(3,690)	הכנסות (הפסדים)
											ממזומנים ושווי מזומנים
											מהשקעות
332	502	(147)	140	198	(2)	44	3,441	1,133	3,314	1,479	מנכסי חוב סחירים
(7)	(22)	-	(217)	-	84	817	1,717	259	1,065	775	מנכסי חוב שאינם סחירים
143	-	47	(31)	-	3,059	13,593	(3,934)	732	6,309	8,558	ממניות סחירות
408	152	1,277	436	6	12,509	32,588	20,541	8,078	32,649	34,339	מהשקעות אחרות
876	632	1,177	328	204	15,650	47,042	21,765	10,202	43,337	45,151	סך כל הכנסות מהשקעות
877	655	1,218	354	206	15,378	45,417	21,410	9,815	39,372	41,461	סך כל ההכנסות
											הוצאות
300	179	111	407	368	450	1,458	4,990	1,635	4,210	4,097	דמי ניהול
22	20	48	30	25	65	116	367	88	212	271	הוצאות ישירות
1	-	29	-	-	192	139	318	56	190	263	מיסים
323	199	188	437	393	707	1,713	5,675	1,779	4,612	4,631	סך כל ההוצאות
554	456	1,030	(83)	(187)	14,671	43,704	15,735	8,036	34,760	36,830	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
(32)	(13)	(22)	(42)	(3)	(140)	(266)	(1,223)	(186)	(944)	(1,313)	הכנסות (הפסדים)
											ממוזמנים ושווי מזומנים מהשקעות
2,522	926	133	5,066	230	58	11	27,036	9,466	18,248	20,089	מנכסי חוב סחירים
73	3	-	264	-	9	83	2,486	373	762	952	מנכסי חוב שאינם סחירים
891	-	77	-	-	3,536	28,666	105,283	6,454	30,289	47,949	ממניות סחירות
570	24	1,089	505	13	9,261	13,857	19,004	6,677	26,552	30,705	מהשקעות אחרות
4,056	953	1,299	5,835	243	12,864	42,617	153,809	22,970	75,851	99,695	סך כל ההכנסות מהשקעות
4,024	940	1,277	5,793	240	12,724	42,351	152,586	22,784	74,907	98,382	סך כל ההכנסות
											הוצאות
311	115	88	467	223	378	990	5,399	1,306	3,340	4,060	דמי ניהול
1	8	11	20	6	(3)	76	291	38	148	218	הוצאות ישירות
8	-	25	-	-	208	156	576	64	183	364	מיסים
320	123	124	487	229	583	1,222	6,266	1,408	3,671	4,642	סך כל ההוצאות
3,704	817	1,153	5,306	11	12,141	41,129	146,320	21,376	71,236	93,740	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מאוחדים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
2,665,776	3,152,863	3,574,548	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
137,477	147,753	390,424	תקבולים מדמי גמולים
-	3	5	תקבולים מדמי סליקה
(80,133)	(65,389)	(71,613)	תשלומים לעמיתים
-	60,742	254,853	העברות צבירה לקופה
7,074	21,584	73,664	העברות מחברות ביטוח
234,234	343,022	937,585	העברות מקרנות פנסיה חדשות
132,992	541,579	464,820	העברות מקופות גמל
374,300	966,927	1,730,922	העברות בין מסלולים
-	(11,028)	(12,992)	העברות צבירה מהקופה
(977)	(3,783)	(9,389)	העברות לחברות ביטוח
(207,521)	(226,725)	(200,172)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(132,992)	(541,579)	(464,820)	העברות לקופות גמל
(341,490)	(783,115)	(687,373)	העברות בין מסלולים
32,810	183,812	1,043,549	העברות צבירה, נטו
396,933	155,506	649,085	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>3,152,863</u>	<u>3,574,548</u>	<u>5,585,998</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2021

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10 מניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
62,053	26,962	40,622	69,238	53,854	147,661	357,677	928,032	333,003	838,875	716,571	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
6,593	1,241	7,913	2,356	3,426	25,242	120,893	16,999	33,642	125,499	46,620	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	-	-	1	1	1	-	1	1	תקבולים מדמי סליקה
(2,070)	(1,129)	(243)	(1,322)	(1,336)	(2,123)	(9,227)	(19,897)	(10,381)	(13,182)	(10,703)	תשלומים לעמיתים
											העברות צבירה לקופה
1,409	505	4,275	3,806	-	28,111	114,687	4,919	13,640	33,651	49,850	העברות מחברות ביטוח
-	-	531	256	-	13,184	37,225	1,024	1,099	5,702	14,643	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,966	1,525	16,816	6,437	4,980	67,606	386,896	22,508	46,625	230,631	149,595	העברות מקופות גמל
11,448	15,349	6,004	8,408	25,991	36,395	99,202	16,990	58,854	113,074	73,105	העברות בין מסלולים
16,823	17,379	27,626	18,907	30,971	145,296	638,010	45,441	120,218	383,058	287,193	
-	(84)	(164)	(111)	-	(26)	(3,271)	(884)	(2,098)	(3,668)	(2,686)	העברות לחברות ביטוח
(126)	(298)	(100)	(280)	-	(119)	(2,198)	(1,812)	(1,288)	(1,186)	(1,982)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(3,693)	(656)	(2,731)	(4,339)	(7,816)	(11,195)	(22,750)	(41,568)	(27,672)	(51,939)	(25,813)	העברות לקופות גמל
(18,643)	(9,478)	(19,176)	(11,344)	(37,697)	(29,607)	(55,179)	(98,033)	(59,176)	(74,131)	(52,356)	העברות בין מסלולים
(22,462)	(10,516)	(22,171)	(16,074)	(45,513)	(40,947)	(83,398)	(142,297)	(90,234)	(130,924)	(82,837)	
(5,639)	6,863	5,455	2,833	(14,542)	104,349	554,612	(96,856)	29,984	252,134	204,356	העברות צבירה, נטו
2,671	598	2,524	2,725	(125)	39,647	162,807	142,048	28,145	135,291	132,754	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
63,608	34,535	56,271	75,830	41,277	314,777	1,186,763	970,327	414,393	1,338,618	1,089,599	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2020											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח	אג"ח	גמל	אג"ח	שקלי	מניות	מניות	אנליסט	לבני 60	לבני 50	לבני 50	
עד 10	ממשלת	חו"ל		טווח	חו"ל		גמל ישראל	ומעלה	ועד 60	ומטה	
מניות	ישראל			קצר							
57,295	21,074	15,912	81,635	34,532	75,792	211,169	1,035,448	268,825	666,938	684,243	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
494	1,422	6,067	2,103	1,002	5,842	16,335	15,187	23,756	58,976	16,569	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	1	תקבולים מדמי סליקה
(502)	(738)	(1,131)	(2,037)	(2,607)	(828)	(3,084)	(15,615)	(11,727)	(11,516)	(15,604)	תשלומים לעמיתים
העברות צבירה לקופה											
2,192	42	724	233	141	3,774	17,371	5,291	5,855	13,193	11,926	העברות מחברות ביטוח
916	797	18	1	18	1,834	6,414	1,845	2,377	2,294	5,070	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,059	218	10,285	1,285	674	34,995	69,043	14,970	31,652	139,705	37,136	העברות מקופות גמל
21,136	25,077	11,263	10,167	117,995	31,382	44,424	16,327	117,704	99,733	46,371	העברות בין מסלולים
27,303	26,134	22,290	11,686	118,828	71,985	137,252	38,433	157,588	254,925	100,503	
(117)	-	(624)	-	-	(465)	(943)	(2,679)	(1,666)	(2,797)	(1,737)	העברות לחברות ביטוח
(219)	(51)	(11)	(5)	-	(117)	(36)	(992)	(1,217)	(345)	(790)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,241)	(3,273)	(711)	(6,588)	(5,794)	(4,906)	(13,644)	(59,892)	(21,984)	(63,439)	(41,253)	העברות לקופות גמל
(17,514)	(18,062)	(2,200)	(17,473)	(91,920)	(14,313)	(33,077)	(97,594)	(88,608)	(98,627)	(62,191)	העברות בין מסלולים
(23,091)	(21,386)	(3,546)	(24,066)	(97,714)	(19,801)	(47,700)	(161,157)	(113,475)	(165,208)	(105,971)	
העברות צבירה, נטו											
4,212	4,748	18,744	(12,380)	21,114	52,184	89,552	(122,724)	44,113	89,717	(5,468)	
554	456	1,030	(83)	(187)	14,671	43,704	15,735	8,036	34,760	36,830	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
62,053	26,962	40,622	69,238	53,854	147,661	357,677	928,032	333,003	838,875	716,571	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2019

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
אג"ח	אג"ח	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
עד 10 מניות	ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה
51,420	18,834	17,520	96,811	48,108	58,845	130,901	918,097	222,794	503,554	598,892
1,218	1,212	108	2,723	821	5,290	8,193	30,081	26,210	45,713	15,908
(812)	(390)	(477)	(5,749)	(3,246)	(2,739)	(1,273)	(24,710)	(14,875)	(9,725)	(16,137)
-	-	-	-	-	131	977	796	514	1,243	3,413
2,281	1,248	1,185	2,118	225	5,412	25,905	45,144	19,223	97,877	33,616
11,115	4,567	1,203	5,003	11,153	9,099	21,774	12,169	29,634	20,181	7,094
13,396	5,815	2,388	7,121	11,378	14,642	48,656	58,109	49,371	119,301	44,123
-	-	-	-	-	(147)	(8)	(99)	(16)	(266)	(441)
(6,478)	(1,566)	(454)	(8,288)	(6,191)	(2,709)	(9,596)	(65,058)	(22,836)	(47,648)	(36,697)
(5,153)	(3,648)	(4,326)	(16,289)	(16,349)	(9,531)	(6,833)	(27,292)	(13,199)	(15,227)	(15,145)
(11,631)	(5,214)	(4,780)	(24,577)	(22,540)	(12,387)	(16,437)	(92,449)	(36,051)	(63,141)	(52,283)
1,765	601	(2,392)	(17,456)	(11,162)	2,255	32,219	(34,340)	13,320	56,160	(8,160)
3,704	817	1,153	5,306	11	12,141	41,129	146,320	21,376	71,236	93,740
57,295	21,074	15,912	81,635	34,532	75,792	211,169	1,035,448	268,825	666,938	684,243

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו
 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
 מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אנליסט קופות גמל בע"מ "אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי

- א. קופת הגמל אנליסט מסלולית קופת גמל, הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005" (להלן "הקופה"). הקופה החלה לפעול בשנת 1994 ומנוהלת ע"י אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"). במהלך דצמבר 2002 התקבל אישור מאגף שוק ההון במשרד האוצר להפיכת הקופה למסלולית.
- ב. כחלק מיישום הוראות חוזר גופים מוסדיים 29-9-2015 "מסלולי השקעה בקופות גמל" ("המודל הצ'יליאני) החלה אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") להפעיל החל מיום 1.1.2016, מודל הכולל שלושה מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים כאמור: מסלול אנליסט גמל לבני 50 ומטה (מס' אישור מ"ה 9730), מסלול אנליסט גמל לבני 50 עד 60 (מס' אישור מ"ה 9731) ומסלול אנליסט גמל לבני 60 ומעלה (מס' אישור מ"ה 9732).
- בנוסף ביום 3.1.16 השלימה החברה את מיזוג המסלולים המפורטים להלן וזאת לצורך יישום הוראות חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל":
- א. מסלול השקעה "אנליסט גמל מט"ח" (מס' מ"ה 816) מוזג במיזוג מלא לתוך מסלול ההשקעה "אנליסט גמל כללי חו"ל" (מס' מ"ה 818). לאחר ביצוע המיזוג, שם המסלול הממוזג הינו: "אנליסט גמל כללי חו"ל".
- ב. מסלול ההשקעה "אנליסט קתדרה אג"ח" (מס' מ"ה 732) מוזג במיזוג מלא לתוך מסלול ההשקעה "אנליסט גמל אג"ח" (מס' מ"ה 813).
- ג. מסלול ההשקעה "אנליסט קתדרה כללי" (מס' מ"ה 730) מוזג במיזוג מלא לתוך מסלול ההשקעה "אנליסט לבני 50 ועד 60" (מס' מ"ה 9731).
- ד. מסלול ההשקעה "אנליסט גמל כללי" (מס' מ"ה 812) מוזג במיזוג מלא לתוך מסלול ההשקעה "אנליסט לבני 50 ומטה" (מס' מ"ה 9730).
- ה. בנוסף, מנהלת הקופה מסלולים מתמחים.
- נכון לתאריך המאזן, מדיניות ההשקעות של המסלולים המתמחים היא כדלקמן:

1. אנליסט גמל ישראל – מסלול בו נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
2. אנליסט גמל מניות – מסלול בו נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שהונפקו בארץ ובחו"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
3. אנליסט גמל מניות חו"ל – מסלול בו נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בחו"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
4. אנליסט גמל שקלי טווח קצר – מסלול בו נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים לא צמודים שמשך החיים הממוצע שלהם אינו עולה על שנה, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
5. אנליסט גמל חו"ל – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים שהונפקו בחו"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
6. אנליסט גמל אג"ח – מסלול בו נכסי המסלול יהיו חשופים לאגרות חוב שהונפקו לאגרות חוב שהונפקו בארץ ובחו"ל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
7. אנליסט גמל ממשלתי- נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח של ממשלת ישראל בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
8. אנליסט גמל מניות עד 10% - נכסי המסלול יהיו חשופים לאגרות חוב בשיעור חשיפה שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 10% מנכסי המסלול

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית –

א. כללי

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. הכנסות והוצאות בקופה מוכרות על בסיס צבירה.
2. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
3. יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2021 הינו 30 בדצמבר 2021. לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2021, אינם מהותיים.

ג. הצגת הנכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

אנליסט קופות גמל בע"מ "אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד):

ג. הערכת נכסי הקופה (המשד)

הגדרות נוספות לסעיף זה:

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות – אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

נכס חוב לא סחיר - נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

"נכס לא סחיר מורכב" - "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, נגזרות אשראי (CLN, CDO וכד') ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות או חוזים עתידיים (swap). למעט נייר ערך סחיר, נכס חוב לא סחיר, אופציה או חוזה עתידי.

החברה הזוכה במכרז – חברת "מרווח הוגן".

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

מזומנים ושווי מזומנים:

כולל פיקדונות קצרי מועד (לתקופה מקורית שאינה עולה על שלושה חודשים) - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי. יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי

ניירות ערך סחירים:

- ניירות ערך סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
- ניירות ערך סחירים בכללי חו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה חו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
- נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק ואינם מהווים ניירות ערך המושעים ממסחר – בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

- מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח.
- אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

אנליסט קופות גמל בע"מ "אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב, כולל נכסי חוב מורכבים- מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
- א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הזוכה במכרז.
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
 - ג. כתבי אופציות – לפי שווי הוגן הנקבע בהתאם להתאם למודל בלק ושולס.
 - ד. הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט שווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
 - ה. קרנות השקעה - ע"פ שווי הוגן בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
 - ו. חוזים עתידיים - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ז. פקדונות לזמן ארוך בבנקים - בהתאם לציטוט שווי הנכס המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
 - ח. ניירות ערך המושעים ממסחר:
 - מניות- בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 - אגרות חוב- בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

ד. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ה. זכויות עמיתים

- ביום 1.1.2016, בהתאם להנחיות חוזר גופים מוסדיים 29-9-2015 ואישור שהתקבל מהממונה על רשות שוק ההון הוקמו בקופה 3 מסלולים תלויי גיל:
1. מסלול לגילאי 50 ומטה – מיועד למצטרפים חדשים החל מיום 1.1.2016 בגילאי 50 ומטה שלא בחרו במסלול אחר.
 2. מסלול לגילאי 50-60 – מסלול "כללי ב" מוזג למסלול "כללי" והפך למסלול לגילאי 50-60. בנוסף לעמיתים הקיימים, מיועד המסלול לעמיתים חדשים בגיל 50-60 שהצטרפו החל מיום 1.1.2016 ולא בחרו במסלול אחר.
 3. מסלול לגילאי 60 ומעלה – מיועד למצטרפים חדשים החל מיום 1.1.2016 בגילאי 60 ומעלה שלא בחרו במסלול אחר.

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ו. שיעורי עליית המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2019	2020	2021	
באחוזים			
0.30	(0.60)	2.40	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
(7.79)	(6.97)	(3.27)	שיעור (ירידת) שער החליפין של הדולר

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

א. ההרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,836	3,691
88	-
1,924	3,691

ריבית ודיבדנד לקבל
 מוסדות
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021										
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חוו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חוו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה
אלפי ש"ח										
94	17	5	143	26	39	158	1,226	379	834	770

ריבית ודיבדנד לקבל

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח											
36	2	5	28	9	26	96	790	148	325	371	ריבית ודיבידנד לקבל
1	-	-	-	-	-	9	48	2	6	22	מוסדות
<u>37</u>	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>28</u>	<u>9</u>	<u>26</u>	<u>105</u>	<u>838</u>	<u>150</u>	<u>331</u>	<u>393</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים

א. ההרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
741,657	1,155,943
732,926	777,893
18,733	17,040
1,493,316	1,950,876

אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
 סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021										
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה
אלפי ש"ח										
27,633	26,236	18,212	25,220	28,440	79,334	276,695	63,951	123,541	325,149	161,532
21,621	4,727	11,265	33,124	7,342	-	-	194,649	101,509	224,959	178,697
272	-	139	542	-	-	-	7,592	1,698	3,555	3,242
49,526	30,963	29,616	58,886	35,782	79,334	276,695	266,192	226,748	553,663	343,471

אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
 סך הכל נכסי חוב סחירים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח											
24,147	20,742	9,781	26,187	50,154	21,493	54,294	112,517	102,062	211,978	108,302	אגרות חוב ממשלתיות
19,681	5,428	9,466	32,162	2,641	-	-	232,172	83,291	181,856	166,229	אגרות חוב קונצרניות:
282	37	158	614	-	-	-	8,976	1,759	3,596	3,311	שאינן ניתנות להמרה
<u>44,110</u>	<u>26,207</u>	<u>19,405</u>	<u>58,963</u>	<u>52,795</u>	<u>21,493</u>	<u>54,294</u>	<u>353,665</u>	<u>187,112</u>	<u>397,430</u>	<u>277,842</u>	שניתנות להמרה
											סך הכל נכסי חוב סחירים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		א. ההרכב מאוחד:
2020	2021	
אלפי ש"ח		
37,956	51,851	אגרות חוב קונצרניות:
73	28	שאינן ניתנות להמרה
		שניתנות להמרה
17,625	28,603	פיקדונות בבנקים
6,621	73,883	הלוואות לאחרים
48,378	6,842	הלוואות לעמיתים
110,653	161,207	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021									
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד	אג"ח	אג"ח	מניות	מניות	אנליסט	לבני 60	לבני 50	לבני 50	
10%	ממשלת		חו"ל		גמל	ומעלה	ועד 60	ומטה	
מניות	ישראל				ישראל				
אלפי ש"ח									
873	82	1,618	-	4	19,782	4,415	9,742	15,335	אגרות חוב קונצרניות:
-	-	-	-	2	12	-	-	14	שאינן ניתנות להמרה
-	-	-	3,872	13,906	210	923	5,491	4,201	שניתנות להמרה
-	-	-	-	-	36,828	5,845	21,807	9,403	פיקדונות בבנקים
51	-	181	-	-	2,380	697	1,815	1,718	הלוואות לעמיתים
924	82	1,799	3,872	13,912	59,212	11,880	38,855	30,671	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד	אג"ח	אג"ח	מניות	מניות	אנליסט	לבני	לבני	לבני	
10%	ממשל		חו"ל		גמל	60	ועד	50	
מניות	ת				ישראל	ומעלה	60	ומטה	
	ישראל								
אלפי ש"ח									
									אגרות חוב
									קונצרניות:
575	54	1,361	-	22	16,129	2,645	5,554	11,616	שאינן ניתנות להמרה
-	-	-	-	-	31	-	-	42	שניתנות להמרה
-	-	-	1,961	4,843	566	1,143	5,385	3,727	פיקדונות בבנקים
-	-	199	-	-	2,526	658	1,575	1,663	הלוואות לאחרים
-	-	-	-	-	23,306	4,885	13,192	6,995	הלוואות לעמיתים
575	54	1,560	1,961	4,865	42,558	9,331	25,706	24,043	סך הכל נכסי חוב
									שאינם סחירים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות

א. ההרכב המאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
896,810	1,426,433
-	5,402
<u>896,810</u>	<u>1,431,835</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
מסלול	גמל	מניות	מניות	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
אג"ח	חוו"ל	חוו"ל	מניות	אנליסט	לבני 60	לבני 50 ועד	לבני 50
עד	חוו"ל	חוו"ל	מניות	גמל ישראל	ומעלה	60	ומטה
10%							
מניות							
אלפי ש"ח							
3,002	360	38,995	349,068	406,175	43,337	281,937	303,559
-	-	-	1,559	1,229	223	1,326	1,065
<u>3,002</u>	<u>360</u>	<u>38,995</u>	<u>350,627</u>	<u>407,404</u>	<u>43,560</u>	<u>283,263</u>	<u>304,624</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר 2020

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
מסלול	גמל	מניות	מניות	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
אג"ח	חוו"ל	חוו"ל	מניות	אנליסט	לבני 60	לבני 50 ועד	לבני 50
עד	חוו"ל	חוו"ל	מניות	גמל ישראל	ומעלה	60	ומטה
10%							
מניות							
אלפי ש"ח							
2,591	253	22,684	136,015	374,273	26,971	146,048	187,975

מניות סחירות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

א. **הרכב מאוחד**

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
<u>אלפי ש"ח</u>	
607,728	1,106,444
12,538	21,531
1,649	1,892
395	1,167
<u>622,310</u>	<u>1,131,034</u>
1,321	1,034
5,087	2,862
684	378
190	-
<u>7,282</u>	<u>4,274</u>
<u>629,592</u>	<u>1,135,308</u>

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

ליום 31 לדצמבר 2021

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	50 י 60 ד
5,085	60	22,485	660	-	134,716	322,786	173,365	56,740	196,
18	2	70	5	-	3,061	10,290	176	714	3,9
83	-	-	1,108	701	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	158	589	11	21
5,186	62	22,555	1,773	701	137,777	333,234	174,130	57,465	200,
-	-	-	71	-	-	-	477	71	85
15	10	-	59	-	-	1,252	552	79	83
7	8	-	72	-	-	-	119	29	64
22	18	-	202	-	-	1,252	1,148	179	23
5,208	80	22,555	1,975	701	137,777	334,486	175,278	57,644	200,

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 7- השקעות אחרות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים (המשך)

ליום 31 לדצמבר 2020

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה		
4,841	59	14,570	276	-	72,338	90,755	142,927	47,795	105,797	128,370		השקעות אחרות
15	1	5	3	-	1,227	3,571	343	740	3,885	2,748		סחירות
81	-	-	872	696	-	-	-	-	-	-		תעודות סל
-	-	-	-	-	-	77	240	1	39	38		מכשירים נגזרים
4,937	60	14,575	1,151	696	73,565	94,403	143,510	48,536	109,721	131,156		מוצרים מובנים
												כתבי אופציות
-	-	-	91	-	-	-	609	90	109	422		השקעות אחרות
40	25	-	156	-	-	1,107	1,276	208	144	2,131		שאינן סחירות
12	14	-	131	-	-	-	215	52	117	143		קרנות השקעה
3	-	-	-	-	-	-	115	11	23	38		מכשירים נגזרים
55	39	-	378	-	-	1,107	2,215	361	393	2,734		מוצרים מובנים
4,992	99	14,575	1,529	696	73,565	95,510	145,725	48,897	110,114	133,890		כתבי אופציות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ג. סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס המוצג במונחי דלתא של הנכסים הפיננסיים לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר		הרכב מאוחד:
2020	2021	
אלפי ש"ח		
235,956	(182,687)	מטבע זר
365,658	979,052	מניות
601,614	796,365	סך הכל

הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 לדצמבר 2021

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מאחד
מסלול אנ"ח עד 10% במניות	מסלול אנ"ח ממשלת ישראל	מסלול גמל חו"ל	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנ"ח	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(967)	(610)	-	-	(80,105)	(3,741)	(35,168)	(5,001)	(5,262)	(51,833)	מטבע זר
742	-	2,968	134,479	478,005	-	7,421	31,274	178,968	145,195	מניות
(225)	(610)	2,968	134,479	397,900	(3,741)	(27,747)	26,273	173,706	93,362	

ליום 31 לדצמבר 2020

מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מאחד
מסלול אנ"ח עד 10% במניות	מסלול אנ"ח ממשלת ישראל	מסלול גמל חו"ל	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנ"ח	מסלול אנליסט מסלולית קופת גמל - ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
(396)	(224)	603	47,439	93,845	(2,651)	(67,636)	18,602	117,662	28,712	מטבע זר
603	-	603	47,439	121,375	-	(31,726)	23,772	121,237	82,355	מניות
207	(224)	1,206	94,878	215,220	(2,651)	(99,362)	42,374	(238,899)	111,067	

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

א. ההרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,694	2,517
1,073	552
3,251	860
<u>6,018</u>	<u>3,929</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבות בגין נגזרים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)
ב. ההרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2021

<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>אג"ח</u>	<u>אג"ח</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>עד</u>	<u>ממשלת</u>	<u>גמל</u>	<u>אג"ח</u>	<u>שקלי</u>	<u>מניות</u>	<u>מניות</u>	<u>אנליס</u>	<u>לבני</u>	<u>לבני</u>	<u>לבני</u>	
<u>10%</u>	<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>אג"ח</u>	<u>טווח</u>	<u>חו"ל</u>	<u>מניות</u>	<u>ט גמל</u>	<u>לבני</u>	<u>50 ועד</u>	<u>50</u>	
<u>במניות</u>	<u>ישראל</u>	<u>חו"ל</u>	<u>אג"ח</u>	<u>קצר</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>מניות</u>	<u>ישראל</u>	<u>ומעלה</u>	<u>60</u>	<u>ומטה</u>	
28	12	26	33	16	141	537	423	185	607	509	החברה המנהלת
-	-	-	3	-	-	19	117	1	95	317	מוסדות
-	-	-	-	-	-	-	860	-	-	-	התחייבות בגין נגזרים
<u>28</u>	<u>12</u>	<u>26</u>	<u>36</u>	<u>16</u>	<u>141</u>	<u>556</u>	<u>1,400</u>	<u>186</u>	<u>702</u>	<u>826</u>	

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

31 בדצמבר 2020

<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u> <u>עד</u> <u>10%</u> <u>במניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u> <u>ממשל</u> <u>ת</u> <u>ישראל</u>	<u>מסלול</u> <u>גמל</u> <u>חו"ל</u>	<u>מסלול</u> <u>אג"ח</u>	<u>מסלול</u> <u>שקלי</u> <u>טווח</u> <u>קצר</u>	<u>מסלול</u> <u>מניות</u> <u>חו"ל</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מסלול</u> <u>מניות</u>	<u>מסלול</u> <u>אנליס</u> <u>ט גמל</u> <u>ישראל</u>	<u>מסלול</u> <u>לבני</u> <u>60</u> <u>ומעלה</u>	<u>מסלול</u> <u>לבני</u> <u>50</u> <u>ועד</u> <u>60</u>	<u>מסלול</u> <u>לבני</u> <u>50</u> <u>ומטה</u>	
26	15	16	33	26	60	166	427	152	396	377	החברה
-	-	-	53	466	1	104	113	35	88	213	המנהלת
-	-	-	-	-	-	-	3,251	-	-	-	מוסדות
<u>26</u>	<u>15</u>	<u>16</u>	<u>86</u>	<u>492</u>	<u>61</u>	<u>270</u>	<u>3,791</u>	<u>187</u>	<u>484</u>	<u>590</u>	התחייבות
											בגין נגזרים

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 – דמי ניהול

א. הרכב דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
			דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
23	13	5	מסלול לבני 50 ומטה
3	1	1	מסלול לבני 50 ועד 60
2	-	-	מסלול לבני 60 ומעלה
18	10	6	מסלול אנליסט גמל ישראל
10	5	4	מסלול מניות
6	4	3	מסלול מניות חו"ל
1	-	-	מסלול שקלי טווח קצר
4	3	-	מסלול אג"ח
1	-	-	מסלול גמל חו"ל
1	1	-	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
-	-	-	מסלול עד 10% אג"ח במניות
69	37	19	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
4,037	4,084	5,061	מסלול גמל לבני 50 ומטה
3,337	4,209	6,003	מסלול לבני 50 ועד 60
1,304	1,635	1,963	מסלול לבני 60 ומעלה
5,381	4,980	4,965	מסלול אנליסט גמל ישראל
980	1,453	4,077	מסלול מניות
372	446	1,353	מסלול מניות חו"ל
222	368	216	מסלול שקלי טווח קצר
463	404	373	מסלול אג"ח
87	111	309	מסלול גמל חו"ל
114	178	132	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
311	300	331	מסלול עד אג"ח עד 10% מניות
16,608	18,168	24,783	

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 – דמי ניהול (המשך)
ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>שיעור דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים</u>
2019	2020	2021	
באחוזים			
4.00	4.00	4.00	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים)
			<u>שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל :</u>
0.15	0.10	0.01	מסלול לבני 50 ומטה
0.01	0.01	-	מסלול לבני 50 ועד 60
0.01	-	-	מסלול לבני 60 ומעלה
0.06	0.07	0.04	מסלול אנליסט גמל ישראל
0.14	0.03	-	מסלול מניות
0.12	0.07	0.01	מסלול מניות חו"ל
0.10	-	-	מסלול שקלי טווח קצר
0.15	0.14	0.01	מסלול אג"ח
0.91	-	-	מסלול גמל חו"ל
0.33	0.08	0.02	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.03	-	-	מסלול אג"ח עד 10% במניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>שיעור דמי ניהול שנגבו מתוך הנכסים</u>
2019	2020	2021	
באחוזים			
1.05	1.05	1.05	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים)
			<u>שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל :</u>
0.63	0.62	0.58	מסלול לבני 50 ומטה
0.60	0.59	0.55	מסלול לבני 50 ועד 60
0.55	0.56	0.53	מסלול לבני 60 ומעלה
0.55	0.54	0.52	מסלול אנליסט גמל ישראל
0.62	0.58	0.55	מסלול מניות
0.53	0.52	0.52	מסלול גמל מניות חו"ל
0.53	0.50	0.48	מסלול שקלי טווח קצר
0.54	0.55	0.54	מסלול אג"ח
0.52	0.49	0.53	מסלול גמל חו"ל
0.52	0.57	0.50	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.58	0.55	0.53	מסלול אג"ח עד 10% במניות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>						<u>א. ההרכב מאוחד</u>
<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
	<u>שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת</u>	<u>0.01</u>		<u>אלפי ש"ח</u>		
0.02	0.01	0.01	517	492	543	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	*-	*-	-	53	102	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
*-	*-	*-	32	8	4	בגין השקעות לא סחירות
-	*-	0.01	-	41	373	עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בקרנות השקעה
0.02	0.02	0.03	439	650	1,252	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
(0.01)	*-	*-	(174)	20	57	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
<u>0.03</u>	<u>0.03</u>	<u>0.05</u>	<u>814</u>	<u>1,264</u>	<u>2,331</u>	סך הכל הוצאות ישירות

* נמוך מפרומיל

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. הרכב לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ₪											
7	7	21	9	6	47	136	129	14	106	61	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	3	-	-	13	22	25	4	17	18	עמלת דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	1	1	-	1	1	בגין השקעות לא סחירות
-	-	27	3	-	-	336	17	2	3	12	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בקרנות השקעה
8	-	-	1	-	168	73	282	74	300	319	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	4	-	-	4	35	14	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
15	7	51	13	6	232	568	454	98	462	425	סך הכל הוצאות ישירות

* נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)
ב. הרכב לפי מסלולים (המשך) –

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	גמל חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת (באחוזים)											
0.01	0.02	0.04	0.01	0.01	0.02	0.02	0.01	*-	0.01	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	0.01	-	-	0.01	*-	*-	*-	*-	*-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	*-	*-	-	*-	*-	בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני:											
-	-	-	*-	-	-	0.04	*-	-	*-	*-	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	-	0.06	-	-	0.07	0.01	0.03	0.02	0.03	0.04	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	*-	-	-	*-	*-	*-	עמלות אחרות
0.02	0.02	0.11	0.01	0.01	0.10	0.07	0.04	0.02	0.04	0.05	סך הכל הוצאות ישירות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)
ב. הרכב לפי מסלולים (המשך) –

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	כללי חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח											
17	20	38	26	25	11	43	111	37	97	67	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	1	1	-	5	5	17	3	9	12	עמלת דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	-	3	1	2	2	בגין השקעות לא סחירות
-	-	-	3	-	-	-	19	3	3	13	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בקרנות השקעה
5	-	9	-	-	45	67	217	42	98	167	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	4	1	-	2	3	10	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
22	20	48	30	25	65	116	367	88	212	271	סך הכל הוצאות ישירות

* נמוך מפרומיל

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 הוצאות ישירות (המשך)
א. הרכב לפי מסלולים (המשך) –

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	אג"ח ממשלת ישראל	כללי חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מסלול מניות חו"ל	מסלול מניות	מסלול אנליסט גמל ישראל	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ועד 60	מסלול לבני 50 ומטה	
אג"ח עד 10% במניות	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת (באחוזים)											
0.03	0.08	0.13	0.03	0.06	0.01	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	*-	*-	-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	בגין השקעות לא סחירות
-	-	-	-	-	-	-	*-	*-	*-	*-	עמלות ניהול חיצוני:
-	-	-	*-	-	-	-	*-	*-	*-	*-	בגין השקעה בקרנות השקעה בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.01	-	0.03	-	-	0.04	0.02	0.02	0.01	0.01	0.02	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
-	-	-	-	-	*-	*-	-	*-	*-	*-	
0.04	0.08	0.16	0.03	0.06	0.05	0.04	0.03	0.02	0.02	0.03	סך הכל הוצאות ישירות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)
ב. הרכב לפי מסלולים (המשך) –

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	כללי חו"ל	אג"ח	שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
אלפי ש"ח											
8	5	6	18	6	12	46	136	37	111	132	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך בגין השקעות לא סחירות
-	-	-	2	-	-	-	15	2	3	10	
-	3	6	-	-	30	35	162	26	61	116	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
(7)	-	(1)	-	-	(45)	(5)	(22)	(27)	(27)	(40)	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות עמלות בנקאיות ואחרות
1	8	11	20	6	(3)	76	291	38	148	218	סך הכל הוצאות ישירות

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)
ג. הרכב לפי מסלולים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019											
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	מסלול	
אג"ח עד 10% במניות	אג"ח ממשלת ישראל	כללי חו"ל	אג"ח	מסלול שקלי טווח קצר	מניות חו"ל	מניות	אנליסט גמל ישראל	לבני 60 ומעלה	לבני 50 ועד 60	לבני 50 ומטה	
שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת (באחוזים)											
0.01	0.02	0.04	0.02	0.01	0.02	0.03	0.01	0.02	0.02	0.02	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	-	*-	-	-	-	*-	*-	*-	*-	בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני:											
-	0.02	0.03	-	-	0.04	0.02	0.02	0.01	0.01	0.02	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
(0.01)	-	(0.01)	-	-	(0.07)	*-	*-	(0.01)	-	(0.01)	בגין השקעה בקרנות סל ישראליות
-	0.04	0.06	0.02	0.01	(0.01)	0.05	0.03	0.02	0.03	0.03	עמלות בנקאיות ואחרות סך הכל הוצאות ישירות

*סכום הנמוך מפרומיל

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)					
	2017	2018	2019	2020	2021	
8.48	8.89	(2.34)	16.92	3.33	16.91	מסלול אנליסט גמל ישראל
15.52	13.14	(4.28)	30.89	14.82	26.39	מסלול מניות
4.91	(0.73)	5.28	7.72	6.85	5.65	מסלול גמל חו"ל
0.28	0.42	0.19	0.52	0.06	0.21	מסלול שקלי טווח קצר
2.76	5.09	(3.25)	6.79	0.77	4.73	מסלול אג"ח
13.93	10.78	2.38	20.29	17.65	19.58	מסלול מניות חו"ל
1.93	3.69	(1.45)	4.43	0.14	2.96	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
3.65	5.26	(1.92)	7.97	2.15	5.07	מסלול אג"ח עד 10% במניות
9.13	9.04	(2.50)	16.72	6.33	17.29	מסלול לבני 50 ומטה
7.83	8.02	(2.16)	14.62	5.50	14.09	מסלול לבני 50 עד 60
5.04	5.62	(1.74)	10.32	2.69	8.76	מסלול לבני 60 ומעלה

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
<u>(1,694)</u>	<u>(2,571)</u>

החברה מנהלת - דמי ניהול לשלם*

*היתרה הגבוהה במהלך השנה -הינה יתרת סוף שנה (שנה קודמת – כנ"ל)

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
<u>16,617</u>	<u>18,205</u>	<u>24,802</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 13 - מסים

א. בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה, פטורה הקופה ממס, למעט חריגים. בהתאם להוראות מס הכנסה, לקופה מנוכה לעיתים מס במקור בכללי חו"ל בגין חלק מהשקעות הקופה בניירות ערך זרים בכללי חו"ל.

ב. הוצאות המס השנה הינם בגין מס שנוכה במקור מכללי חו"ל מניירות ערך זרים. (שנה קודמת – זהה).

באור 14 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר תשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות מסוימות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. להערכת הנהלת הקופה, נכון לתאריך המאזן, קיים חוב משוער הנובע מאי תשלום הפרשות שוטפות לקופה של מעבידים עבור עובדיהם בסך של כ-89 אלפי ש"ח (שנה קודמת –67 אלפי ש"ח).

ב. לקופה התחייבות להשקעה עתידית בקרנות השקעה בסך של 3,796 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 3,395 אלפי ש"ח).

ג. לעניין תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה המנהלת, ראה באור 18 לדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

אנליסט קופות גמל בע"מ
"אנליסט מסלולית – קופת גמל"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 15 – התפתחויות אחרות

- א. החל מיום 1 בינואר 2020 מקבלת הקופה שירותי תפעול מלאומי שוקי הון בע"מ. עד לתאריך זה שירותי התפעול בקופה התקבלו מהבנק הבינלאומי בע"מ.
- ב. ביום 24 במרץ 2022 מינה דירקטוריון החברה את מר יצחק אסטרייכר ליו"ר הדירקטוריון, בכפוף להודעת אי התנגדות מטעם הרשות למינוי, וזאת חלף מר צבי ליבר אשר הודיע על סיום כהונתו בדירקטוריון החברה ביום 24 במרץ 2022.