



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דין וחשבון כספי

לשנת 2018

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

תוכן עניינים

מאזן מאוחד 4

דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים 7

דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד 10

באור 1 - כללי 13

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית 15

באור 3 – חייבים ויתרות חובה 18

באור 4 – נכסי חוב סחירים 19

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים 20

באור 6 - השקעות אחרות 22

באור 7 - זכאים ויתרות זכות 25

באור 8 - דמי ניהול 27

באור 9 – הוצאות ישירות 28

באור 10 – תשואת מסלולי השקעה 31

באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים 32

באור 12 - מסים 33

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות 33

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם קופת גמל להשקעה

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת "אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה" (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשנתיים שהסתיימו בתאריך 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של אלטשולר שחם גמל ופנסיה 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 ולבצעה 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 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנתיים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

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 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרס 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 27 במרס 2019

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

מאזן מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2018		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
328,452	257,625		רכוש שוטף
429	854	3	מזומנים ושווי מזומנים
328,881	258,479		חייבים ויתרות חובה*
			השקעות פיננסיות
958,290	1,954,144	4	נכסי חוב סחירים
19,068	159,619	5	נכסי חוב שאינם סחירים
351,759	993,446		מניות סחירות
72,370	375,003	6	השקעות אחרות
1,401,487	3,482,212		
1,730,368	3,740,691		סך כל הנכסים
8,535	40,353	7	זכאים ויתרות זכות
1,721,833	3,700,338		זכויות העמיתים
1,730,368	3,740,691		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שרון גרשביין - משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה	יאיר לוינסטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	27 במרס, 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

מאזן לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2018

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
כללי	מניות	אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	כספי	חסכון פלוס הלכה
אלפי ש"ח					
168,385	68,259	13,112	5,313	1,573	983
359	477	17	-	-	1
168,744	68,736	13,129	5,313	1,573	984
1,404,367	222,008	263,935	40,151	20,064	3,619
109,521	31,160	17,068	1,846	-	24
453,655	517,971	20,747	-	-	1,073
196,483	157,990	18,253	1,222	-	1,055
2,164,026	929,129	320,003	43,219	20,064	5,771
<u>2,332,770</u>	<u>997,865</u>	<u>333,132</u>	<u>48,532</u>	<u>21,637</u>	<u>6,755</u>
21,450	15,503	3,008	362	10	20
2,311,320	982,362	330,124	48,170	21,627	6,735
<u>2,332,770</u>	<u>997,865</u>	<u>333,132</u>	<u>48,532</u>	<u>21,637</u>	<u>6,755</u>

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם
סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

מאזנים לפי מסלולים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2017				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח				
583	2,030	19,996	57,370	248,473
-	-	2	31	438
583	2,030	19,998	57,401	248,911
2,487	13,982	124,992	121,804	695,025
-	53	1,540	5,478	11,997
-	-	8,742	161,831	181,186
-	273	6,625	26,071	39,401
2,487	14,308	141,899	315,184	927,609
3,070	16,338	161,897	372,585	1,176,520
2	66	655	2,948	4,906
3,068	16,272	161,242	369,637	1,171,614
3,070	16,338	161,897	372,585	1,176,520

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות סחירות
השקעות אחרות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2017*	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

באור

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

6 (1,762)

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

18,864 (18,994)

מנכסי חוב שאינם סחירים

(321) 4,624

ממניות סחירות

35,255 (59,434)

מהשקעות אחרות

16,081 (54,902)

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

69,879 (128,706)

סך כל ההכנסות (הפסדים)

69,885 (130,468)

הוצאות

דמי ניהול

4,801 19,236

הוצאות ישירות

690 4,224

מיסים

211 713

סך כל ההוצאות

5,702 24,173

64,183 (154,641)

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*החל מיום הפעלת מסלולי הקופה, נובמבר 2016.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2018

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
כללי	מניות	אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	כספי	הלכה*
אלפי ש"ח					

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים	(1,203)	(563)	6	(2)	1	(1)
מהשקעות						
מנכסי חוב סחירים	(12,762)	(3,447)	(2,460)	(326)	15	(14)
מנכסי חוב שאינם סחירים	2,096	2,450	83	(4)	-	(1)
ממניות	(24,950)	(33,315)	(1,101)	-	-	(68)
מהשקעות אחרות	(23,420)	(30,193)	(1,160)	(53)	-	(76)
סך כל ההכנסות מהשקעות	(59,036)	(64,505)	(4,638)	(383)	15	(159)
סך כל ההכנסות	(60,239)	(65,068)	(4,632)	(385)	16	(160)
הוצאות						
דמי ניהול	12,011	5,117	1,831	214	51	12
הוצאות ישירות	2,192	1,804	197	19	9	3
מיסים	321	362	29	-	-	1
סך כל ההוצאות	14,524	7,283	2,057	233	60	16
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	(74,763)	(72,351)	(6,689)	(618)	(44)	(176)

*המסלול החל לפעול בחודש יולי 2018.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2017*

חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי
אלפי ש"ח				

הכנסות (הפסדים)

-	-	2	2	2	ממזומנים ושווי ממזומנים
1	341	3,417	1,511	13,594	מהשקעות
-	-	(3)	(176)	(142)	מנכסי חוב סחירים
-	-	1,211	14,727	19,317	מנכסי חוב שאינם סחירים
-	(90)	31	7,510	8,630	ממניות סחירות
1	251	4,656	23,572	41,399	מהשקעות אחרות
1	251	4,656	23,572	41,399	סך כל ההכנסות מהשקעות
1	251	4,658	23,574	41,401	סך כל ההכנסות

הוצאות

10	61	678	896	3,156	דמי ניהול
1	5	64	215	405	הוצאות ישירות
-	-	16	92	103	מיסים
11	66	758	1,203	3,664	סך כל ההוצאות
(10)	185	3,900	22,371	37,737	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*החל מיום הפעלות מסלולי הקופה, נובמבר 2016.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017*	2018	
-	1,721,833	זכויות עמיתים לתחילת הפעילות
1,695,210	2,396,293	תקבולים מדמי גמולים
(37,560)	(263,147)	תשלומים לעמיתים
64,183	(154,641)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>1,721,833</u>	<u>3,700,338</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

*החל מיום הפעלות מסלולי הקופה, נובמבר 2016.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018					
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
הלכה*	כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח					
-	3,068	16,272	161,242	369,637	1,171,614
6,408	7,782	28,693	212,154	740,384	1,400,872
(366)	(899)	(5,999)	(31,268)	(67,131)	(157,484)
תקבולים מדמי גמולים					
תשלומים לעמיתים					
העברת צבירה למסלול					
1,470	18,575	18,811	20,575	66,274	50,289
1,470	18,575	18,811	20,575	66,274	50,289
העברת צבירה מהמסלול					
(601)	(6,855)	(8,989)	(25,890)	(54,451)	(79,208)
(601)	(6,855)	(8,989)	(25,890)	(54,451)	(79,208)
העברות צבירה, נטו					
869	11,720	9,822	(5,315)	11,823	(28,919)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות					
(176)	(44)	(618)	(6,689)	(72,351)	(74,763)
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של					
השנה					
6,735	21,627	48,170	330,124	982,362	2,311,320

*המסלול החל לפעול בחודש יולי 2018.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017*					
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
אלפי ש"ח					
-	-	-	-	-	זכויות עמיתים לתחילת הפעילות
4,120	18,785	168,765	338,905	1,164,635	תקבולים מדמי גמולים
(554)	(1,548)	(5,487)	(6,792)	(23,179)	תשלומים לעמיתים
526	547	2,534	18,966	10,942	העברת צבירה לקופה
526	547	2,534	18,966	10,942	העברות בין מסלולים
(1,014)	(1,697)	(8,470)	(3,813)	(18,521)	העברת צבירה מהקופה
(1,014)	(1,697)	(8,470)	(3,813)	(18,521)	העברות בין מסלולים
(488)	(1,150)	(5,936)	15,153	(7,579)	העברות צבירה, נטו
(10)	185	3,900	22,371	37,737	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,068	16,272	161,242	369,637	1,171,614	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

*החל מיום הפעלות מסלולי הקופה, נובמבר 2016.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. קופת הגמל "אלטשולר-שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה", הינה קופת גמל מאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005. הקופה מנוהלת ע"י אלטשולר-שחם גמל ופנסיה בע"מ.

ב. המסלולים החלו לקבל הפקדות מעמיתים בחודש נובמבר 2016. מסלול הלכה נפתח ביולי 2018.

ג. החברה המנהלת התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ לצורך קבלת שירותים פיננסיים ואדמיניסטרטיביים עבור הקופה אך לא שירותי ניהול השקעות.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

הקופה - אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה.

החברה המנהלת - אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כמשמעותם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב – 2012.

רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. ו/או תקנות שהותקנו מכוח חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.

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 בייעוץ 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" כאמור בביאור 2.ג. להלן.

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי (המשד)

ה. מדיניות השקעות

אלטשולר שחם חיסכון פלוס כללי – בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות.

אלטשולר שחם חיסכון פלוס מניות – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% מנכסי המסלול.

אלטשולר שחם חיסכון פלוס אג"ח עד 15% במניות – חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה על 15% מנכסי המסלול.

אלטשולר שחם חיסכון פלוס אג"ח ללא מניות – חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול.

אלטשולר שחם חיסכון פלוס כספי – כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2א לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

אלטשולר שחם חיסכון פלוס הלכה - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים, בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות, בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. מסלול זה החל לפעול בחודש יולי 2018.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

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 וקרנות פנסיה חדשות ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה. העברות 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.

ג. הצגת נכסים

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 במרץ, 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 לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

הנכסים בדוחות אלו נכללו בהתאם לחישוב שווים ע"פ התקנות כאמור להלן:

ניירות ערך סחירים:

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

מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

1. מזומנים ושווי מזומנים - יתרות שמועד פדיון מרגע הנפקתם נמוך משלושה חודשים, כולל מזומנים מוצגות לפי היתרה בהתאם לתנאי ההצמדה והריבית שנקבעו לכל נייר ואם רלוונטי, גם מוכפלות בשער החליפין היציג.
2. אגרות חוב, כולל נכסי חוב מורכבים- מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ג. לעיל).
 - 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.
3. הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט שערי הריבית המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
- הלוואות שלגביהם קיימות ספקות לגבי תזרים התקבולים העתידי ולא ניתן להעריכם בהתאם לציטוט המתקבל מהחברה הזוכה במכרז, בהתאם לקביעת ועדת השקעות.
4. קרנות השקעה - ע"פ שווי הוגן בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
5. פיקדונות לזמן ארוך בבנקים - בהתאם לציטוט שווי הנכס המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
6. 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.
7. נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. 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.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 באחוזים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 באחוזים	
0.30	1.20	שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
(9.38)	8.10	שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
65	843
363	-
1	11
<u>429</u>	<u>854</u>

א. הרכב מאוחד:

ריבית ודיבידנד לקבל

החברה המנהלת*

מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2018			
חסכון פלוס	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס כללי
הלכה			
1	16	472	354
-	1	5	5
<u>1</u>	<u>17</u>	<u>477</u>	<u>359</u>

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל

מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2017		
חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס כללי
2	31	32
-	-	1
-	-	405
<u>2</u>	<u>31</u>	<u>438</u>

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל

מוסדות

חברה מנהלת

סך הכל חייבים ויתרות חובה

*שנה קודמת- יתרות ליזכות החברה המנהלת קוויזו מיתרות חובה של החברה המנהלת במאזן המאוחד.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. ההרכב מאוחד:

826,003	1,714,281	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות:
132,287	239,863	שאינן ניתנות להמרה
<u>958,290</u>	<u>1,954,144</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2018

חסכון פלוס הלכה	חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי
אלפי ש"ח					
3,387	20,064	35,434	228,724	222,008	1,204,664
232	-	4,717	35,211	-	199,703
<u>3,619</u>	<u>20,064</u>	<u>40,151</u>	<u>263,935</u>	<u>222,008</u>	<u>1,404,367</u>

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות

שאינן ניתנות להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2017

חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי
אלפי ש"ח				
2,487	11,860	104,817	121,804	585,035
-	2,122	20,175	-	109,990
<u>2,487</u>	<u>13,982</u>	<u>124,992</u>	<u>121,804</u>	<u>695,025</u>

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>אלפי</u>	<u>אלפי</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>א. ההרכב מאוחד:</u>
		אגרות חוב קונצרניות:
3,514	59,346	שאינן ניתנות להמרה
14,522	69,922	פקדונות בבנקים
1,032	30,351	הלוואות לאחרים
<u>19,068</u>	<u>159,619</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2018					
<u>חסכון פלוס</u>	<u>חסכון פלוס</u>	<u>חסכון פלוס</u>	<u>חסכון פלוס</u>	<u>חסכון פלוס</u>	
		אג"ח עד 15% מניות	מניות		
הלכה	אג"ח ללא מניות			כללי	
		<u>אלפי ש"ח</u>			
					אגרות חוב קונצרניות:
24	1,214	9,102	-	49,006	שאינן ניתנות להמרה
					פקדונות בבנקים
-	37	3,363	31,160	35,362	הלוואות לאחרים
-	595	4,603	-	25,153	
<u>24</u>	<u>1,846</u>	<u>17,068</u>	<u>31,160</u>	<u>109,521</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים
(המשך):

ליום 31 בדצמבר 2017			
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
אג"ח	אג"ח		
ללא	עד 15%		
מניות	מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח			
2	556	-	2,956
35	815	5,478	8,194
16	169	-	847
53	1,540	5,478	11,997

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם
סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. <u>הרכב מאוחד:</u>
		השקעות אחרות סחירות
		תעודות סל
		קרנות נאמנות
		מכשירים נגזרים
		כתבי אופציה
15,626	204,457	
49,602	127,668	
786	231	
976	6,375	
66,990	338,731	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
		קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
		מכשירים נגזרים
		מוצרים מובנים
		אופציות/כתבי אופציות
4,793	16,997	
20	1,354	
-	15,878	
567	2,043	
5,380	36,272	
72,370	375,003	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2018					
חסכון פלוס הלכה	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי	
					השקעות אחרות סחירות
962	404	7,970	93,950	101,171	תעודות סל
80	193	5,046	60,344	62,005	קרנות נאמנות
-	-	4	123	104	מכשירים נגזרים
-	74	508	2,164	3,629	אופציות/כתבי אופציות
<u>1,042</u>	<u>671</u>	<u>13,528</u>	<u>156,581</u>	<u>166,909</u>	
					השקעות אחרות שאינן סחירות
-	181	1847	353	14,616	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2	20	377	-	955	מכשירים נגזרים
9	347	2449	-	13,073	מוצרים מובנים
2	3	52	1,056	930	אופציות/כתבי אופציה
<u>13</u>	<u>551</u>	<u>4,725</u>	<u>1,409</u>	<u>29,574</u>	
<u>1,055</u>	<u>1,222</u>	<u>18,253</u>	<u>157,990</u>	<u>196,483</u>	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2017				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח ללא	אג"ח עד 15%	מניות	כללי	
מניות	מניות			
	אלפי ש"ח			
-	2,294	6,749	6,583	תעודות סל
256	3,829	18,206	27,311	קרנות נאמנות
-	16	369	401	מכשירים נגזרים
-	18	651	307	אופציות/כתבי אופציות
256	6,157	25,975	34,602	
				השקעות אחרות שאינן
				סחירות
13	386	-	4,394	קרנות השקעה וקרנות הון
-	13	7	-	סיכון
4	69	89	405	מכשירים נגזרים
17	468	96	4,799	אופציות/כתבי אופציה
273	6,625	26,071	39,401	סך הכל השקעות אחרות

ג. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחז
271,112	554,886	מניות
(35,412)	(349,865)	מטבע זר
(186,417)	(262,291)	ריבית
49,283	(57,270)	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ג. מכשירים נגזרים (המשך):

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2018					
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
הלכה	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
אלפי ש"ח					
-	-	10,034	283,778	261,074	מניות
(775)	(1,897)	(16,380)	(144,884)	(185,929)	מטבע זר
17	(5,180)	(39,227)	(42,081)	(175,820)	ריבית
(758)	(7,077)	(45,573)	96,813	(100,675)	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2017					
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי		
אלפי ש"ח					
-	4,629	133,440	133,043		מניות
(407)	(5,773)	(7,776)	(21,456)		מטבע זר
(3,050)	(26,618)	(39,108)	(117,641)		ריבית
(3,457)	(27,762)	86,556	(6,054)		סך הכל

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	א. ההרכב מאוחד:
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	104	חברה מנהלת*
128	275	מוסדות
4,629	39,972	התחייבות בגין נגזרים
3,635	2	מכירות בחסר
144	-	אחרים
8,536	40,353	

*שנה קודמת- יתרות לזכות החברה המנהלת קוויזו מיתרת חובה חברה מנהלת במאזן המאוחד.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2018

חסכון פלוס כללי	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס הלכה
50	6	11	24	8	5
137	108	11	2	2	15
21,261	15,389	2,986	336	-	-
2	-	-	-	-	-
21,450	15,503	3,008	362	10	20

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות
בגין נגזרים
אחרים
סך הכל
זכאים
ויתרות זכות

31 בדצמבר 2017

חסכון פלוס כללי	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס כספי
-	25	6	8	2
76	42	8	2	-
2,838	1,181	554	56	-
1,848	1,700	87	-	-
144	-	-	-	-
4,906	2,948	655	66	2

חברה מנהלת*
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
מכירות בחסר
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - דמי ניהול

א. הרכב:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017*	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,156	12,011	הרכב:
896	5,117	דמי ניהול מיתרת הנכסים:
678	1,831	חסכון פלוס כללי
61	214	חסכון פלוס מניות
10	51	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות
-	12	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות
4,801	19,236	חסכון פלוס כספי
		חסכון פלוס הלכה

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017*	2018	
אחוזים	אחוזים	
1.05%	1.05%	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים) מיתרת הנכסים
		שיעור דמי הניהול ממוצע שנגבו בפועל מהנכסים:
0.73	0.69	חסכון פלוס כללי
0.66	0.65	חסכון פלוס מניות
0.75	0.69	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות
0.71	0.65	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות
0.73	0.60	חסכון פלוס כספי
-	0.33	חסכון פלוס הלכה**
4.00%	4.00%	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים) מדמי הגמולים
-	-	שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל מדמי גמולים

* החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016.

** החל מיום הפעלת המסלול בחודש יולי 2018.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 – הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				א. ההרכב מאוחד
2017	2018	2017	2018	
שיעור מתוך סך היתרה הממוצעת	שיעור מתוך סך היתרה הממוצעת	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0.03	0.10	581	2,790	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	1	45	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
				עמלות ניהול חיצוני:
*-	0.01	5	386	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	0.04	101	1,003	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	-	2	-	בגין השקעה בנכסים בישראל
				באמצעות תעודות סל
0.04	0.15	690	4,224	סה"כ הוצאות ישירות

* שיעור הנמוך מפרומיל.

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018					
חסכון פלוס הלכה	חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי
אלפי ש"ח					
2	9	16	121	1,319	1,323
-	-	1	7	-	37
עמלות ניהול חיצוני:					
-	-	1	32	-	353
1	-	1	37	485	479
3	9	19	197	1,804	2,192
					סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באור 9 – הוצאות ישירות (המשך)

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017**

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
אלפי ש"ח					
1	5	52	190	333	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	-	-	1	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
					<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
-	-	1	-	4	בגין השקעה בקרנות השקעה
-	-	11	25	65	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	2	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
<u>1</u>	<u>5</u>	<u>64</u>	<u>215</u>	<u>405</u>	סך הכל הוצאות ישירות

**החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018						
חסכון פלוס הלכה	חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת						
0.03	0.07	0.03	0.05	0.20	0.08	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	*-	*-	-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
						עמלות ניהול חיצוני:
-	-	*-	0.01	-	0.02	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	-	*-	0.02	0.07	0.03	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.04	0.07	0.03	0.08	0.27	0.13	סך הכל הוצאות ישירות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017*						
חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי		
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת						
0.03	0.03	0.03	0.05	0.03		עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	-	-	*-		הוצאות בגין השקעות לא סחירות
						עמלות ניהול חיצוני:
-	-	*-	-	*-		בגין השקעה בקרנות השקעה
-	-	0.01	0.01	0.01		בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.03	0.03	0.04	0.06	0.04		סך הכל הוצאות ישירות

*החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	
*2017	2018	
8.66	(2.42)	חסכון פלוס כללי
18.89	(5.33)	חסכון פלוס מניות
4.84	(1.39)	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות
		חסכון פלוס ללא מניות
2.31	(1.01)	חסכון פלוס ללא מניות
0.00	0.06	חסכון פלוס כספי
-	(2.78)	חסכון פלוס הלכה**

* המסלולים החלו לפעול בחודש נובמבר 2016 אולם התשואה המוצגת הינה החל משנת 2017 בלבד.
 ** המסלול החל לפעול בחודש יולי 2018.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	<u>הרכב:</u>
363	(104)	החברה מנהלת – דמי ניהול

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 363 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 429 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2018	2017	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19,236	4,801	דמי ניהול לחברה המנהלת

ג. אלטשולר שחם קרנות נאמנות בע"מ:

הקופה משקיעה בקרנות נאמנות המנוהלת ע"י חברה קשורה לחברה המנהלת.
החברה המנהלת החזירה את דמי הניהול שניגבו בגין השקעה זו לקופה.
להלן היתרות הנובעות מפעילות זו:

<u>מאזן:</u>	<u>31 בדצמבר 2018</u>	<u>31 בדצמבר 2017</u>
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
השקעה בקרנות נאמנות	<u>35,005</u>	<u>23,417</u>
<u>סעיפי דוח הכנסות והוצאות</u>		
דמי ניהול בגין השקעה ביחידות הקרן	755	364
בניכוי החזרים	(755)	(364)
	<u>-</u>	<u>-</u>

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - מסים

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

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 63,164 אלפי ש"ח (לשנה קודמת - 66,088 אלפי ש"ח).