

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דין וחשבון כספי

לשנת 2019

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

תוכן עניינים

3	 דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם חסכון לכל ילד
4	 מאזנים מאוחדים
7	 דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים
11	 דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים
15	 באור 1 - כללי
16	 באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
19	 באור 3 – חייבים ויתרות חובה
20	 באור 4 – נכסי חוב סחירים
21	 באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים
22	 באור 6- מניות
23	 באור 7 - השקעות אחרות
27	 באור 8 - זכאים ויתרות זכות
28	 באור 9 – הוצאות ישירות
31	 באור 10 – תשואת מסלולי השקעה
32	 באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
32	 באור 12 - מסים
32	 באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
33	 באור 14 – אירועים לאחר תאריך המאזן

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם חסכון לכל ילד

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת "אלטשולר שחם חסכון לכל ילד" (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2019, ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה בתאריך 31 בדצמבר 2019. 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 2019, ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום ה-31 בדצמבר 2019, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – אגף 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 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 29 במרס 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 29 במרס 2020

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 בדצמבר 2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
143,757	275,019		<u>רכוש שוטף</u>
652	556	3	מזומנים ושווי מזומנים
144,409	275,575		חייבים ויתרות חובה
834,636	1,557,212	4	<u>השקעות פיננסיות</u>
77,062	67,051	5	נכסי חוב סחירים
734,448	1,200,765	6	נכסי חוב שאינם סחירים
231,053	452,190	7	מניות
1,877,199	3,277,218		השקעות אחרות
<u>2,021,608</u>	<u>3,552,793</u>		<u>סך כל הנכסים</u>
25,667	13,261	8	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,995,941	3,539,532		<u>זכויות העמיתים</u>
<u>2,021,608</u>	<u>3,552,793</u>		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שרון גרשביין - משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	29 במרס, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2019			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			
24,881	149,860	68,656	31,622
4	485	51	16
24,885	150,345	68,707	31,638
222,916	555,063	498,291	280,942
5,755	13,275	30,531	17,490
52,149	950,281	158,064	40,271
25,670	322,055	77,847	26,618
306,490	1,840,674	764,733	365,321
331,375	1,991,019	833,440	396,959
947	8,573	2,679	1,062
330,428	1,982,446	830,761	395,897
331,375	1,991,019	833,440	396,959

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

מאזנים לפי מסלולים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
14,518	105,588	17,210	6,441	רכוש שוטף
23	530	80	19	מזומנים ושווי מזומנים
14,541	106,118	17,290	6,460	חייבים ויתרות חובה
126,784	221,336	315,900	170,616	השקעות פיננסיות
5,382	33,471	26,147	12,062	נכסי חוב סחירים
33,491	575,621	100,543	24,793	נכסי חוב שאינם סחירים
15,698	155,471	42,569	17,315	מניות סחירות
181,355	985,899	485,159	224,786	השקעות אחרות
195,896	1,092,017	502,449	231,246	סך כל הנכסים
2,049	16,370	4,912	2,336	זכאים ויתרות זכות
193,847	1,075,647	497,537	228,910	זכויות העמיתים
195,896	1,092,017	502,449	231,246	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
*2017	*2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

באור

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות סחירות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

3	(627)	(2,451)
14,085	(9,878)	70,712
(591)	5,233	2,558
45,777	(45,500)	205,852
23,579	(35,840)	214,812
82,850	(85,985)	493,934
82,853	(86,612)	491,483
-	2	21
729	2,835	3,979
312	607	1,681
1,041	3,444	5,681
81,812	(90,056)	485,802

* בהתאם לתקנון הקופה, נגבים דמי ניהול מעמיתים שגילם מעל 21 שנים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ₪				
				הכנסות (הפסדים)
(114)	(1,963)	(326)	(48)	ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
12,314	6,048	32,001	20,349	מנכסי חוב סחירים
449	(1,235)	2,108	1,236	מנכסי חוב שאינם סחירים
8,712	162,212	27,963	6,965	ממניות
12,100	169,285	27,518	5,909	מהשקעות אחרות
33,575	336,310	89,590	34,459	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
33,461	334,347	89,264	34,411	סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
2	11	6	2	דמי ניהול*
215	2,582	874	308	הוצאות ישירות
89	1,302	227	63	מיסים
306	3,895	1,107	373	סך כל ההוצאות
33,155	330,452	88,157	34,038	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*בהתאם לתקנון הקופה, נגבים דמי ניהול מעמיתים שגילם מעל 21 שנים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ₪				
				הכנסות (הפסדים)
4	(515)	(77)	(39)	ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
(1,064)	(4,210)	(3,011)	(1,593)	מנכסי חוב סחירים
69	2,886	1,592	686	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,972)	(36,656)	(5,572)	(1,300)	ממניות
(1,707)	(26,503)	(5,888)	(1,742)	מהשקעות אחרות
(4,674)	(64,483)	(12,879)	(3,949)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(4,670)	(64,998)	(12,956)	(3,988)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
-	1	1	-	דמי ניהול*
169	1,966	516	184	הוצאות ישירות
54	425	91	37	מיסים
223	2,392	608	221	סך כל ההוצאות
(4,893)	(67,390)	(13,564)	(4,209)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*בהתאם לתקנון הקופה, נגבים דמי ניהול מעמיתים שגילם מעל 21 שנים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2017			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			

הכנסות (הפסדים)

1	1	2	(1)	ממזומנים ושווי ממזומנים
2,827	5,141	4,523	1,594	מהשקעות
(1)	(47)	(511)	(32)	מנכסי חוב סחירים
950	6,066	37,217	1,544	מנכסי חוב שאינם סחירים
(146)	2,500	20,017	1,208	ממניות
3,630	13,660	61,246	4,314	מהשקעות אחרות
3,631	13,661	61,248	4,313	סך כל ההכנסות מהשקעות
				סך כל ההכנסות

הוצאות

60	144	453	72	הוצאות ישירות
12	55	223	22	מיסים
72	199	676	94	סך כל ההוצאות
3,559	13,462	60,572	4,219	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019	
-	1,202,371	1,995,941	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,119,978	881,157	1,063,384	תקבולים מדמי גמולים
(689)	(3,450)	(11,095)	תשלומים לעמיתים
1,846	6,399	6,180	העברות צבירה לקופה
1,862	4,483	8,045	העברות מקופות גמל
3,708	10,882	14,225	העברות בין מסלולים
(576)	(480)	(680)	העברות צבירה מהקופה
(1,862)	(4,483)	(8,045)	העברות לקופות גמל
(2,438)	(4,963)	(8,725)	העברות בין מסלולים
1,270	5,919	5,500	העברות צבירה, נטו
81,812	(90,056)	485,802	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,202,371	1,995,941	3,539,532	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

31 בדצמבר 2019				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מוגבר	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון בינוני	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מועט	
הלכה	אלפי ש"ח			
193,847	1,075,647	497,537	228,910	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
103,450	572,696	251,392	135,846	תקבולים מדמי גמולים
(1,212)	(4,285)	(4,085)	(1,513)	תשלומים לעמיתים
1,132	3,758	1,101	189	העברת צבירה לקופה
921	5,798	712	614	העברות מקופות גמל
2,053	9,556	1,813	803	העברות בין מסלולים
(369)	(240)	(42)	(29)	העברת צבירה מהקופה
(496)	(1,380)	(4,011)	(2,158)	העברות לקופות גמל
(865)	(1,620)	(4,054)	(2,187)	העברות בין מסלולים
1,188	7,936	(2,240)	(1,384)	העברות צבירה, נטו
33,155	330,452	88,157	34,038	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
330,428	1,982,446	830,761	395,897	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי, מסלולים

31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מוגבר	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
113,243	660,413	298,191	130,524	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
85,132	476,497	215,725	103,803	תקבולים מדמי גמולים
(318)	(1,259)	(1,285)	(588)	תשלומים לעמיתים
861	4,675	763	100	<u>העברת צבירה לקופה</u>
398	3,414	249	422	העברות מקופות גמל
1,259	8,089	1,012	522	העברות בין מסלולים
(327)	(105)	(30)	(18)	<u>העברת צבירה מהקופה</u>
(249)	(598)	(2,512)	(1,124)	העברות לקופות גמל
(576)	(703)	(2,542)	(1,142)	העברות בין מסלולים
683	7,386	(1,530)	(620)	העברות צבירה, נטו
(4,893)	(67,390)	(13,564)	(4,209)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
193,847	1,075,647	497,537	228,910	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

31 בדצמבר 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מוגבר	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון בינוני	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
108,525	598,453	285,548	127,452	תקבולים מדמי גמולים
(61)	(238)	(257)	(133)	תשלומים לעמיתים
553	984	244	65	<u>העברת צבירה לקופה</u>
599	1,097	135	31	העברות מקופות גמל
1,152	2,081	379	96	העברות בין מסלולים
(456)	(57)	(23)	(40)	<u>העברת צבירה מהקופה</u>
(136)	(398)	(918)	(410)	העברות לקופות גמל
(592)	(455)	(941)	(450)	העברות בין מסלולים
560	1,626	(562)	(354)	העברות צבירה, נטו
4,219	60,572	13,462	3,559	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
113,243	660,413	298,191	130,524	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 1 - כללי

א. קופת הגמל "אלטשולר-שחם חסכון לכל ילד", 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. הקופה החלה לקבל הפקדות מעמיתים בחודש ינואר 2017. החברה המנהלת התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ לצורך קבלת שירותים פיננסיים ואדמיניסטרטיביים עבור הקופה אך לא שירותי ניהול השקעות.

ב. נכון לתאריך המאזן בקופה ארבעה מסלולים פעילים, "אלטשולר שחם חיסכון לילד לחוסכים המעדיפים סיכון מועט" (להלן "סיכון מועט"), "אלטשולר שחם חיסכון לילד לחוסכים המעדיפים סיכון בינוני" (להלן "סיכון בינוני"), "אלטשולר שחם חיסכון לילד לחוסכים המעדיפים סיכון מוגבר" (להלן "סיכון מוגבר"), "אלטשולר שחם חיסכון לילד הלכה" (להלן "הלכה").

ג. הגדרות

דוחות כספיים אלה -

הקופה - אלטשולר שחם חסכון לכל ילד.

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.

אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

הממונה - הממונה על אגף 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 שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

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 - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

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. מניות לא סחירות – מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
8. נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות - הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושוולס. 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 המהווה 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 - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. 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.

ב. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.30	1.20	0.30	שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
(9.38)	8.10	(9.77)	שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
645	531
7	25
652	556

א.הרכב מאוחד:

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			
12	43	474	2
4	8	11	2
16	51	485	4

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2018			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			
19	79	524	23
-	1	6	-
19	80	530	23

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד:
744,963	1,418,280	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות:
89,673	138,932	שאינן ניתנות להמרה
834,636	1,557,212	סך הכל נכסי חוב סחירים
		ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ₪			

228,046	432,220	555,063	202,951	אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה סך הכל נכסי חוב סחירים
52,896	66,071	-	19,965	
280,942	498,291	555,063	222,916	

ליום 31 בדצמבר 2018			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			

139,649	270,353	221,336	113,625	אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה סך הכל נכסי חוב סחירים
30,967	45,547	-	13,159	
170,616	315,900	221,336	126,784	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2018	2019
אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח

א. ההרכב מאוחד:

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

24,759 19,660

פקדונות בבנקים

18,058 47,400

הלוואות לאחרים

24,234 10,002

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

67,051 77,062

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019

חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			

7,889 13,496 - 3,374

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

619	2,742	13,275	1,422
8,982	14,293	-	959
<u>17,490</u>	<u>30,531</u>	<u>13,275</u>	<u>5,755</u>

פקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2018

חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			

5,989 11,300 - 2,371

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

2,702	8,216	33,471	3,011
3,371	6,631	-	-
<u>12,062</u>	<u>26,147</u>	<u>33,471</u>	<u>5,382</u>

פקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 6- מניות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
734,448	1,200,635
-	130
734,448	1,200,765

א. ההרכב מאוחד:

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			
40,245	157,960	950,281	52,149
26	104	-	-
40,271	158,064	950,281	52,149

ההרכב:

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר 2018			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			
24,793	100,543	575,621	33,491
24,793	100,543	575,621	33,491

ההרכב:

מניות סחירות

סך הכל מניות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		א. <u>הרכב מאוחד:</u>
		השקעות אחרות סחירות
143,807	219,785	קרנות סל
69,509	173,731	קרנות נאמנות
165	14,219	מכשירים נגזרים
3,903	8,424	אופציות
<u>217,384</u>	<u>416,159</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
5,768	18,583	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,380	2,815	מכשירים נגזרים
5,034	11,522	מוצרים מובנים
1,442	3,095	אופציות
45	16	כתבי אופציות
<u>13,669</u>	<u>36,031</u>	
<u>231,053</u>	<u>452,190</u>	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב.ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			

השקעות אחרות סחירות

12,197	169,512	29,532	8,544	קרנות סל
9,511	133,158	24,044	7,018	קרנות נאמנות
923	10,960	1,834	502	מכשירים נגזרים
378	6,564	1,168	314	אופציות
23,009	320,194	56,578	16,378	

השקעות אחרות שאינן סחירות

-	-	13,440	5,143	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
200	1,426	777	412	מכשירים נגזרים
74	-	6,855	4,593	מוצרים מובנים
2,387	435	186	87	אופציות
-	-	11	5	כתבי אופציות
2,661	1,861	21,269	10,240	
25,670	322,055	77,847	26,618	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019
באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
אלפי ₪				
השקעות אחרות סחירות				
קרנות סל	8,638	23,548	101,107	10,514
קרנות נאמנות	4,809	10,637	50,278	3,785
מכשירים נגזרים	4	21	132	8
אופציות	389	818	2,390	306
	13,840	35,024	153,907	14,613
השקעות אחרות שאינן סחירות				
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	1,525	4,243	-	-
מכשירים נגזרים	371	253	424	332
מוצרים מובנים	1,520	2,835	-	679
אופציות	48	190	1,130	74
כתבי אופציות	11	24	10	-
	3,475	7,545	1,564	1,085
סך הכל השקעות אחרות	17,315	42,569	155,471	15,698

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ג. מכשירים נגזרים:

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

	ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 בדצמבר 2019	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
	402,238	761,723	מניות
	(230,199)	(358,228)	מטבע זר
	(129,170)	(30,533)	ריבית
	42,869	372,962	

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
50,375	584,522	99,948	26,878	מניות
(28,250)	(198,448)	(87,162)	(44,368)	מטבע זר
(6,047)	-	(15,725)	(8,761)	ריבית
16,078	386,074	(2,939)	(26,251)	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
20,778	312,080	56,688	12,692	מניות
(12,062)	(158,358)	(43,482)	(16,297)	מטבע זר
(16,602)	(46,548)	(41,270)	(24,750)	ריבית
(7,886)	107,174	(28,064)	(28,355)	סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
41	3	מוסדות
13,217	25,662	התחייבות בגין נגזרים
3	2	חברה מנהלת
13,261	25,667	

ב. ההרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2019				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
אלפי ש"ח				
3	12	21	5	מוסדות
1,059	2,666	8,550	942	התחייבויות בגין נגזרים
-	1	2	-	חברה מנהלת
1,062	2,679	8,573	947	סך הכל זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
אלפי ש"ח				
-	1	2	-	מוסדות
2,336	4,910	16,367	2,049	התחייבויות בגין נגזרים
-	1	1	-	חברה מנהלת
2,336	4,912	16,370	2,049	סך הכל זכאים ויתרות זכות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 9 – הוצאות ישירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת			אלפי ש"ח		
0.09	0.12	0.06	571	1,911	1,634
-	0.01	*-	-	124	43
*-	*-	0.02	3	15	447
0.03	0.05	0.06	151	785	1,855
*-	-	-	4	-	-
0.12	0.17	0.14	729	2,835	3,979

*שיעור הנמוך מפרומיל.

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול		
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט		
אלפי ש"ח					
105	1,185	256	88	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
2	-	26	15	הוצאות בגין השקעות לא סחירות	
-	-	324	123	<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>	
108	1,397	268	82	בגין השקעה בקרנות השקעה	
				בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
215	2,582	874	308	סך הכל	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 9 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
אלפי ש"ח				
110	293	1,390	118	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
5	10	-	-	הוצאות בגין הוצאות לא סחירות
29	95	-	-	עמלות ניהול חיצוני:
40	118	576	51	בגין השקעה בקרנות השקעה
				בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
184	516	1,966	169	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
אלפי ש"ח				
50	111	351	59	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
1	2	-	-	עמלות ניהול חיצוני:
9	31	100	11	בגין השקעה בקרנות השקעה
				בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
				בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות
				קרנות סל
60	144	453	72	סך הכל

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019
באור 9 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת (אחוזים)				
0.03	0.03	0.08	0.04	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	*-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
0.04	0.04	-	-	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.03	0.03	0.09	0.04	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
<u>0.10</u>	<u>0.10</u>	<u>0.17</u>	<u>0.08</u>	סך הכל

* שיעור הנמוך מפרומיל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת (אחוזים)				
0.06	0.07	0.16	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	-	-	הוצאות בגין הוצאות לא סחירות
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
0.02	0.02	-	-	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.02	0.03	0.07	0.01	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
<u>0.10</u>	<u>0.12</u>	<u>0.23</u>	<u>0.02</u>	סך הכל

* שיעור הנמוך מפרומיל.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019
באור 9 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת				
0.04	0.04	0.05	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	-	-	עמלות ניהול חיצוני:
0.01	0.01	0.02	*-	בגין השקעה בקרנות השקעה
-	-	*-	*-	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.05	0.05	0.07	0.01	בגין השקעה בנכסים בישראל
-	-	*-	*-	בישראל באמצעות קרנות סל
<u>0.05</u>	<u>0.05</u>	<u>0.07</u>	<u>0.01</u>	סך הכל

* שיעור הנמוך מפרומיל.

באור 10 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	
2019	2018	2017	
12.11	(1.58)	4.64	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון מועט
14.89	(2.37)	8.29	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון בינוני
25.66	(5.23)	18.51	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון מוגבר
14.14	(2.20)	6.66	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון הלכה

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

אלטשולר שחם קרנות נאמנות בע"מ :

הקופה השקיעה 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 2019</u>	<u>31 בדצמבר 2018</u>	<u>31 בדצמבר 2017</u>
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
השקעה בקרנות נאמנות	-	4,804	18,477
<u>סעיפי דוח הכנסות והוצאות</u>			
דמי ניהול בגין השקעה ביחידות הקרן	44	177	336
בניכוי החזרים	(44)	(177)	(336)
	-	-	-

באור 12 - מסים

א. בהתאם לסעיף 29(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.

ב. הוצאות המס הינן בגין מס שנוכה במקור מחו"ל מניירות ערך זרים.

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 60,154 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 19,905 ש"ח).

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019

באור 14 – אירועים לאחר תאריך המאזן

בסוף שנת 2019 התפרץ בסין נגיף הקורונה ובתחילת שנת 2020 התפשט הנגיף ברחבי העולם. התפשטות הנגיף המהירה והתחלואה שהוא גורם חייבו את הממשלות ברחבי העולם וכן גם בישראל לתגובות חריפות על מנת לנסות ולמנוע את המשך ההתפרצות המגיפה. בין הצעדים שננקטו:

הפסקת תנועה אזרחית בינלאומית וחובת בידוד לאזרחים המגיעים מארצות אחרות. הפסקת לימודים במוסדות החינוך, חובת בידוד לחולים ואנשים שבאו במגע עם החולים הטלת מגבלות חמורות על התכנסויות של אנשים רבים באותו מקום לרבות מקומות עבודה בילוי ומקומות לקבלת שירותים שונים ובמדינות שונות לרבות ישראל אף השמת כלל האוכלוסייה בהסגר מלא או חלקי.

לצעדים שננקטו השלכות חריפות על הכלכלה העולמית והמקומית שהביאו לירידות חריפות של עשרות אחוזים בכל ענפי המסחר בבורסה הישראלית ובבורסות העולמיות בתקופה שמסוף פברואר 2020 ועד למועד החתימה על דוחות אלו וקיים צפי למיתון עולמי.

לאירועים אלו השלכות ברורות על תשואות מכשירי החיסכון לטווח ארוך אותן מנהלות כלל החברות המנהלות בארץ.

נכון לתאריך אישור הדוחות טרם ניתן להעריך את מלוא השפעתו של האירוע ואת מועד סיומו. להרחבה בנושא – ראה ביאור 28 בדוחות החברה המנהלת.