

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דין וחשבון כספי

לשנת 2019

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

תוכן עניינים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם קופת גמל להשקעה 3
מאזן מאוחד 4
דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים 7
דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד 11
באור 1 - כללי 15
באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית 17
באור 3 – חייבים ויתרות חובה 20
באור 4 – נכסי חוב סחירים 21
באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים 22
באור 6 - השקעות אחרות 24
באור 7 - זכאים ויתרות זכות 27
באור 8 - דמי ניהול 29
באור 9 – הוצאות ישירות 30
באור 10 – תשואת מסלולי השקעה 34
באור 11 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים 35
באור 12 - מסים 36
באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות 36
באור 14 – אירועים לאחר תאריך המאזן 36

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 2019 ו-2018 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשלוש השנים שהסתיימו בתאריך 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של אלטשולר שחם גמל ופנסייה 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 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשלוש שנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, 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 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 2019

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

מאזן מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2018	ליום 31 בדצמבר 2019		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
257,625	722,866		רכוש שוטף
854	717	3	מזומנים ושווי מזומנים
258,479	723,583		חייבים ויתרות חובה
1,954,144	4,097,242	4	השקעות פיננסיות
159,619	184,784	5	נכסי חוב סחירים
993,446	1,750,690		נכסי חוב שאינם סחירים
375,003	731,953	6	מניות סחירות
3,482,212	6,764,669		השקעות אחרות
3,740,691	7,488,252		סך כל הנכסים
40,353	24,042	7	זכאים ויתרות זכות
3,700,338	7,464,210		זכויות העמיתים
3,740,691	7,488,252		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	29 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 2019

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					
359,560	273,117	71,644	11,970	2,083	4,492
238	459	18	2	-	-
359,798	273,576	71,662	11,972	2,083	4,492
2,974,561	566,159	431,777	80,428	22,299	22,018
137,066	15,209	27,856	4,444	-	209
776,207	937,766	32,849	-	-	3,868
371,157	324,054	30,678	2,644	-	3,420
4,258,991	1,843,188	523,160	87,516	22,299	29,515
4,618,789	2,116,764	594,822	99,488	24,382	34,007
12,728	9,516	1,509	213	14	62
4,606,061	2,107,248	593,313	99,275	24,368	33,945
4,618,789	2,116,764	594,822	99,488	24,382	34,007

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 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					
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
2,332,770	997,865	333,132	48,532	21,637	6,755
21,450	15,503	3,008	362	10	20
2,311,320	982,362	330,124	48,170	21,627	6,735
2,332,770	997,865	333,132	48,532	21,637	6,755

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

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

6	(1,762)	(3,035)
---	---------	---------

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

18,864	(18,994)	188,943
--------	----------	---------

מנכסי חוב שאינם סחירים

(321)	4,624	10,064
-------	-------	--------

ממניות סחירות

35,255	(59,434)	283,222
--------	----------	---------

מהשקעות אחרות

16,081	(54,902)	300,129
--------	----------	---------

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

69,879	(128,706)	782,358
--------	-----------	---------

סך כל ההכנסות (הפסדים)

69,885	(130,468)	779,323
--------	-----------	---------

הוצאות

דמי ניהול

4,801	19,236	34,437
-------	--------	--------

הוצאות ישירות

690	4,224	6,707
-----	-------	-------

מיסים

211	713	2,326
-----	-----	-------

סך כל ההוצאות

5,702	24,173	43,470
-------	--------	--------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

64,183	(154,641)	735,853
--------	-----------	---------

*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 2019

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 ₪					

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

(1,332)	(1,667)	(32)	3	4	(11)
---------	---------	------	---	---	------

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות

144,669	5,643	32,317	5,659	44	611
8,991	(1,191)	1,953	298	-	13
127,002	150,024	5,767	-	-	429
131,913	165,265	2,733	(601)	-	819
412,575	319,741	42,770	5,356	44	1,872
411,243	318,074	42,738	5,359	48	1,861

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מיסים
סך כל ההוצאות

20,788	9,914	3,034	447	135	119
3,823	2,484	353	28	1	18
1,025	1,243	49	-	-	9
25,636	13,641	3,436	475	136	146
385,607	304,433	39,302	4,884	(88)	1,715

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

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

*החל מיום הפעלות מסלולי הקופה, 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	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח				

הכנסות (הפסדים)

-	-	2	2	2
---	---	---	---	---

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות

1	341	3,417	1,511	13,594
-	-	(3)	(176)	(142)
-	-	1,211	14,727	19,317
-	(90)	31	7,510	8,630
1	251	4,656	23,572	41,399
1	251	4,658	23,574	41,401

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות סחירות
מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

10	61	678	896	3,156
1	5	64	215	405
-	-	16	92	103
11	66	758	1,203	3,664
(10)	185	3,900	22,371	37,737

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מיסים

סך כל ההוצאות

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	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017*	2018	2019	
-	1,721,833	3,700,338	זכויות עמיתים לתחילת הפעילות
1,695,210	2,396,293	3,538,273	תקבולים מדמי גמולים
(37,560)	(263,147)	(510,254)	תשלומים לעמיתים
64,183	(154,641)	735,853	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,721,833	3,700,338	7,464,210	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 2019

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						
6,735	21,627	48,170	330,124	982,362	2,311,320	זכויות עמיתים לתחילת הפעילות
26,670	10,384	53,600	280,652	930,047	2,236,920	תקבולים מדמי גמולים
(2,645)	(5,047)	(10,859)	(52,107)	(146,023)	(293,573)	תשלומים לעמיתים
2,262	18,058	24,045	39,517	108,106	78,823	העברת צבירה למסלול
2,262	18,058	24,045	39,517	108,106	78,823	העברות בין מסלולים
(792)	(20,566)	(20,565)	(44,175)	(71,677)	(113,036)	העברת צבירה מהמסלול
(792)	(20,566)	(20,565)	(44,174)	(71,677)	(113,036)	העברות בין מסלולים
1,470	(2,508)	3,480	(4,658)	36,429	(34,213)	העברות צבירה, נטו
1,715	(88)	4,884	39,302	304,433	385,607	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
33,945	24,368	99,275	593,313	2,107,248	4,606,061	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

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

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 ביינוץ 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 ג.2. 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 חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי (המשד)

ה. מדיניות השקעות

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

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

אלטשולר שחם חסכון 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 חסכון 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 חסכון 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 חסכון 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	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 חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
843	662
11	55
<u>854</u>	<u>717</u>

א. הרכב מאוחד:

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019

חסכון פלוס	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי
ללא מניות		אלפי ש"ח	
-	9	451	202
2	9	8	36
<u>2</u>	<u>18</u>	<u>459</u>	<u>238</u>

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2018

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

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
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

א. ההרכב מאוחד:

1,714,281	3,690,516	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות:
239,863	406,726	שאינן ניתנות להמרה
<u>1,954,144</u>	<u>4,097,242</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019

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
20,894	22,299	63,918	343,327	566,159	2,673,919
1,124	-	16,510	88,450	-	300,642
<u>22,018</u>	<u>22,299</u>	<u>80,428</u>	<u>431,777</u>	<u>566,159</u>	<u>2,974,561</u>

**אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות**

שאינן ניתנות להמרה

סה"כ נכסי חוב סחירים

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

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>2018</u>	<u>2019</u>	
<u>אלפי</u>	<u>אלפי</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>א. ההרכב מאוחד:</u>
		אגרות חוב קונצרניות:
59,346	73,565	שאינן ניתנות להמרה
69,922	32,671	פקדונות בבנקים
30,351	78,548	הלוואות לאחרים
<u>159,619</u>	<u>184,784</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2019					
<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		
	אג"ח ללא מניות				
					אלפי ש"ח
139	2,041	12,665	-	58,720	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
-	-	927	15,209	16,535	פקדונות בבנקים
70	2,403	14,264	-	61,811	הלוואות לאחרים
<u>209</u>	<u>4,444</u>	<u>27,856</u>	<u>15,209</u>	<u>137,066</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 2018				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
		אג"ח		
		עד		
		15%		
		מניות	מניות	כללי
		אלפי ש"ח		
24	1,214	9,102	-	49,006
-	37	3,363	31,160	35,362
-	595	4,603	-	25,153
24	1,846	17,068	31,160	109,521

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	
2018	2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. הרכב מאוחד:
		השקעות אחרות סחירות
204,457	337,115	תעודות סל
127,668	248,498	קרנות נאמנות
231	21,698	מכשירים נגזרים
6,375	13,570	כתבי אופציה
338,731	620,881	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
16,997	62,532	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,354	5,724	מכשירים נגזרים
15,878	41,379	מוצרים מובנים
2,043	1,437	אופציות/כתבי אופציות
36,272	111,072	
375,003	731,953	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 2019					
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
2,466	194	8,318	174,521	151,616	תעודות סל
707	401	6,477	129,146	111,767	קרנות נאמנות
72	-	377	11,444	9,805	מכשירים נגזרים
26	-	230	7,144	6,170	אופציות/כתבי אופציות
<u>3,271</u>	<u>595</u>	<u>15,402</u>	<u>322,255</u>	<u>279,358</u>	
					השקעות אחרות שאינן סחירות
-	515	6,568	-	55,449	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
26	109	646	1,381	3,562	מכשירים נגזרים
118	1,407	7,939	-	31,915	מוצרים מובנים אופציות/כתבי אופציה
5	18	123	418	873	
<u>149</u>	<u>2,049</u>	<u>15,276</u>	<u>1,799</u>	<u>91,799</u>	
<u>3,420</u>	<u>2,644</u>	<u>30,678</u>	<u>324,054</u>	<u>371,157</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 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
1,042	671	13,528	156,581	166,909	
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 אופציות/כתבי אופציה
2	3	52	1,056	930	
13	551	4,725	1,409	29,574	
1,055	1,222	18,253	157,990	196,483	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 2018	ליום 31 בדצמבר 2019	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
554,886	1,331,937	מניות
(349,865)	(685,147)	מטבע זר
(262,291)	(68,342)	ריבית
(57,270)	578,448	

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 2019

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
כללי	מניות	אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	הלכה	
					אלפי ש"ח
636,521	669,230	21,041	-	5,145	מניות
(412,101)	(196,263)	(63,820)	(10,291)	(2,672)	מטבע זר
(53,474)	-	(13,350)	(1,518)	-	ריבית
170,946	472,967	(56,129)	(11,809)	2,473	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2018

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

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2018	2019
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
104	482
275	1,094
39,972	22,466
2	-
40,353	24,042

א. ההרכב מאוחד:

חברה מנהלת*

מוסדות

התחייבות בגין נגזרים

מכירות בחסר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2019	*2018	*2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,788	12,011	3,156
9,914	5,117	896
3,034	1,831	678
447	214	61
135	51	10
119	12	-
34,437	19,236	4,801

ההרכב:

דמי ניהול מיתרת הנכסים:

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

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2019	*2018	*2017
אחוזים	אחוזים	אחוזים
1.05%	1.05%	1.05%
0.69	0.69	0.73
0.66	0.65	0.66
0.68	0.69	0.75
0.66	0.65	0.71
0.67	0.60	0.73
0.72	0.33	-
4.00%	4.00%	4.00%
-	-	-

שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים) מיתרת הנכסים שיעור דמי הניהול ממוצע שנגבנו בפועל מהנכסים:

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

שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים) מדמי הגמולים

שיעור דמי הניהול שנגבנו 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017	2018	2019	2017	2018	2019	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת			אלפי ש"ח			א. מאוחד
0.03	0.10	0.04	581	2,790	2,423	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות
*-	0.01	*-	1	386	139	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
*-	*-	0.03	5	45	1,539	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.01	0.04	0.05	101	1,003	2,606	עמלות אחרות (בנקאיות)
*-	-	-	2	-	-	
0.04	0.15	0.12	690	4,224	6,707	סה"כ הוצאות ישירות

*שיעור הנמוך מפרומיל

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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						
10	1	9	95	1,160	1,148	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	-	4	23	-	112	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
-	-	11	160	-	1,368	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
8	-	4	75	1,324	1,195	
18	1	28	353	2,484	3,823	סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באור 9 – הוצאות ישירות (המשך)

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

עמלות קניה ומכירה של
ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות
לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות
השקעה
בגין השקעה בנכסים
מחוץ לישראל

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017**					
חסכון פלוס כללי	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס הלכה
אלפי ש"ח					
333	190	52	5	1	
1	-	-	-	-	
4	-	1	-	-	
65	25	11	-	-	
2	-	-	-	-	
<u>405</u>	<u>215</u>	<u>64</u>	<u>5</u>	<u>1</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 2019						
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 הכנסים הממוצעת						
0.05	*-	0.01	0.02	0.08	0.03	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	0.01	0.01	-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	-	0.02	0.03	-	0.04	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
0.04	-	0.01	0.02	0.09	0.03	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.09	-	0.04	0.08	0.16	0.11	סך הכל הוצאות ישירות * שיעור הנמוך מפרומיל

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 הכנסים הממוצעת						
0.03	0.07	0.03	0.05	0.20	0.08	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	*-	*-	-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	-	*-	0.01	-	0.02	עמלות ניהול חיצוני: 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

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:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017*

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

*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

<u>תשואה שנתית נומינלית ברוטו</u>			
<u>*2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
8.66	(2.42)	14.95	חסכון פלוס כללי
18.89	(5.33)	25.44	חסכון פלוס מניות
4.84	(1.39)	10.68	חסכון פלוס אג"ח עד 15%
2.31	(1.01)	9.00	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות
0.00	0.06	0.23	חסכון פלוס כספי
-	(2.72)	13.52	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	ליום 31 בדצמבר
2019	2018	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ההרכב:		
(482)	(104)	363

החברה מנהלת – בגין דמי ניהול

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 482 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 363 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2019	2018	2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
34,437	19,236	4,801

דמי ניהול לחברה המנהלת

ג. אלטשולר שחם קרנות נאמנות בע"מ:

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

מאזן:	31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2017
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
השקעה בקרנות נאמנות	-	35,005	23,417
סעיפי דוח הכנסות והוצאות			
דמי ניהול בגין השקעה ביחידות הקרן	291	755	364
בניכוי החזרים	(291)	(755)	(364)
	-	-	-

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - מסים

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

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 205,393 אלפי ש"ח (לשנה קודמת - 63,164 אלפי ש"ח).

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.