



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דין וחשבון כספי

לשנת 2020

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

תוכן עניינים

3.....	דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם חסכון לילד מסלולית
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 - נדל"ן להשקעה
28	באור 9 - זכאים ויתרות זכות
29	באור 10 – הוצאות ישירות
32	באור 11 – תשואת מסלולי השקעה
33	באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
33	באור 13 - מסים
33	באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
34	באור 15 – התפתחויות אחרות

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם חסכון לילד מסלולית

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת "אלטשולר שחם חסכון לילד מסלולית" (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, 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 לימים 31 בדצמבר 2020, 2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל בהתאם להנחיות הממונה על 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 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 21 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב 21 במרס, 2021

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

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

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

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

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
275,019	497,840		<u>רכוש שוטף</u>
556	784	3	מזומנים ושווי מזומנים
275,575	498,624		חייבים ויתרות חובה
1,557,212	2,026,348	4	<u>השקעות פיננסיות</u>
67,051	153,654	5	נכסי חוב סחירים
1,200,765	1,447,500	6	נכסי חוב שאינם סחירים
452,190	652,570	7	מניות
-	657	8	השקעות אחרות
3,277,218	4,280,729		נדל"ן להשקעה
<u>3,552,793</u>	<u>4,779,353</u>		<u>סך כל הנכסים</u>
13,261	18,354	9	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
3,539,532	4,760,999		<u>זכויות העמיתים</u>
<u>3,552,793</u>	<u>4,779,353</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	21 במרס, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2020			
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			
48,540	333,457	69,080	46,763
44	572	131	37
48,584	334,029	69,211	46,800
270,821	744,077	642,911	368,539
12,119	56,674	54,526	30,335
73,096	1,125,088	198,296	51,020
38,420	445,028	122,022	47,100
-	-	453	204
394,456	2,370,867	1,018,208	497,198
443,040	2,704,896	1,087,419	543,998
1,337	11,570	3,337	2,110
441,703	2,693,326	1,084,082	541,888
443,040	2,704,896	1,087,419	543,998

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות סחירות
השקעות אחרות
נדל"ן להשקעה

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 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

דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2018	2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
				הכנסות (הפסדים)
(627)	(2,451)	(474)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
(9,878)	70,712	16,504		מנכסי חוב סחירים
5,233	2,558	16,459		מנכסי חוב שאינם סחירים
(45,500)	205,852	(3,153)		ממניות סחירות
(35,840)	214,812	298,486		מהשקעות אחרות
(85,985)	493,934	328,296		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(86,612)	491,483	327,822		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
2	21	64		דמי ניהול*
2,835	3,979	6,447	10	הוצאות ישירות
607	1,681	2,200	13	מיסים
3,444	5,681	8,711		סך כל ההוצאות
(90,056)	485,802	319,111		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

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ₪				
(219)	322	(295)	(282)	הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
1,842	4,209	5,773	4,680	מנכסי חוב סחירים
1,138	13,295	1,461	565	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,661	(12,905)	5,187	1,904	ממניות
17,592	212,815	46,872	21,207	מהשקעות אחרות
23,233	217,414	59,293	28,356	סך כל ההכנסות מהשקעות
23,014	217,736	58,998	28,074	סך כל ההכנסות
				הוצאות
6	32	20	6	דמי ניהול*
325	4,113	1,441	568	הוצאות ישירות
127	1,644	322	107	מיסים
458	5,789	1,783	681	סך כל ההוצאות
22,556	211,947	57,215	27,393	עודף הכנסות 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

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 ש"ח			

הכנסות (הפסדים)

(114)	(1,963)	(326)	(48)	ממזומנים ושווי ממזומנים
12,314	6,048	32,001	20,349	מהשקעות
449	(1,235)	2,108	1,236	מנכסי חוב סחירים
8,712	162,212	27,963	6,965	מנכסי חוב שאינם סחירים
12,100	169,285	27,518	5,909	ממניות
33,575	336,310	89,590	34,459	מהשקעות אחרות
33,461	334,347	89,264	34,411	סך כל ההכנסות מהשקעות
				סך כל ההכנסות

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 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

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

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

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	
2018	2019	2020	
1,202,371	1,995,941	3,539,532	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
881,157	1,063,384	917,965	תקבולים מדמי גמולים
(3,450)	(11,095)	(25,708)	תשלומים לעמיתים
6,399	6,180	11,518	העברות צבירה לקופה
4,483	8,045	22,253	העברות מקופות גמל
10,882	14,225	33,771	העברות בין מסלולים
(480)	(680)	(1,419)	העברות צבירה מהקופה
(4,483)	(8,045)	(22,253)	העברות לקופות גמל
(4,963)	(8,725)	(23,672)	העברות בין מסלולים
5,919	5,500	10,099	העברות צבירה, נטו
(90,056)	485,802	319,111	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,995,941	3,539,532	4,760,999	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 2020				
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				
330,428	1,982,446	830,761	395,897	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
89,088	498,038	208,471	122,368	תקבולים מדמי גמולים
(2,930)	(9,083)	(8,030)	(5,665)	תשלומים לעמיתים
2,259	6,669	1,878	712	העברת צבירה לקופה
1,526	11,877	1,696	7,154	העברות מקופות גמל
3,785	18,546	3,574	7,866	העברות בין מסלולים
(314)	(917)	(74)	(114)	העברת צבירה מהקופה
(910)	(7,651)	(7,835)	(5,857)	העברות לקופות גמל
(1,224)	(8,568)	(7,909)	(5,971)	העברות בין מסלולים
2,561	9,978	(4,335)	1,895	העברות צבירה, נטו
22,556	211,947	57,215	27,393	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
441,703	2,693,326	1,084,082	541,888	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	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מועט	
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 על הוצאות לתקופה מועבר
330,428	1,982,446	830,761	395,897	מדוח הכנסות והוצאות
				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	העברת צבירה לקופה
398	3,414	249	422	העברות מקופות גמל
1,259	8,089	1,012	522	העברות בין מסלולים
(327)	(105)	(30)	(18)	העברת צבירה מהקופה
(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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

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 2020

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 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה 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 2020

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הצגת נכסים

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.
4. הלוואות שלגביהם קיימות ספקות לגבי תזרים התקבולים העתידי ולא ניתן להעריכם בהתאם לציטוט המתקבל מהחברה הזוכה במכרז, בהתאם לקביעת ועדת השקעות.
5. קרנות השקעה - ע"פ שווי הוגן בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
6. פיקדונות לזמן ארוך בבנקים - בהתאם לציטוט שווי הנכס המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
7. 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.
8. מניות לא סחירות – מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
9. 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 2020

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	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2018	2019	2020	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
1.20	0.30	(0.60)	שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
8.10	(9.77)	(6.97)	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 2020

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
531	577
-	20
25	187
556	784

א. ההרכב מאוחד:

ריבית ודיבידנד לקבל
מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2020			
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			
28	454	75	20
-	-	14	6
16	118	42	11
44	572	131	37

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל
מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

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			
2	474	43	12
2	11	8	4
4	485	51	16

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 2020

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	<u>א. ההרכב מאוחד:</u>
1,418,280	1,899,638	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות:
138,932	120,809	שאינן ניתנות להמרה
-	5,901	שניתנות להמרה
1,557,212	2,026,348	סך הכל נכסי חוב סחירים
		<u>ב. ההרכב לפי מסלולים:</u>

ליום 31 בדצמבר 2020				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ₪				
250,847	738,176	583,681	326,934	אגרות חוב ממשלתיות
19,974	-	59,230	41,605	אגרות חוב קונצרניות:
-	5,901	-	-	שאינן ניתנות להמרה
270,821	744,077	642,911	368,539	שניתנות להמרה
				סך הכל נכסי חוב סחירים

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

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2019	2020
אלפי	אלפי
ש"ח	ש"ח

א. ההרכב מאוחד:

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

24,759 30,425

פקדונות בבנקים

18,058 76,476

הלוואות לאחרים

24,234 46,753

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

67,051 153,654

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2020			
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			

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

10,229	17,159	-	3,037
3,315	11,294	56,674	5,193
16,791	26,073	-	3,889
<u>30,335</u>	<u>54,526</u>	<u>56,674</u>	<u>12,119</u>

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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			

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

7,889	13,496	-	3,374
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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
1,200,635	1,436,357
130	11,143
1,200,765	1,447,500

א. ההרכב מאוחד:

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2020			
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			
49,019	191,212	1,124,799	71,327
2,001	7,084	289	1,769
51,020	198,296	1,125,088	73,096

ההרכב:

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 7 - השקעות אחרות

		א. ההרכב מאוחד:	
		השקעות אחרות סחירות	
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר		
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
		קרנות סל	
219,785	113,012	קרנות נאמנות	
173,731	409,687	מכשירים נגזרים	
14,219	39,603	אופציות וכתבי אופציות	
8,424	4,699		
416,159	567,001		
		השקעות אחרות שאינן סחירות	
		קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	
18,583	40,687	מכשירים נגזרים	
2,815	20,166	מוצרים מובנים	
11,522	24,624	אופציות	
3,095	-	כתבי אופציות	
16	92		
36,031	85,569		
452,190	652,570	סך הכל השקעות אחרות	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב.הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2020			
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			

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל	8,024	18,770	77,559	8,659
קרנות נאמנות	14,795	52,841	320,608	21,443
מכשירים נגזרים	1,315	5,235	30,779	2,274
אופציות וכתבי אופציות	168	619	3,665	247
	24,302	77,465	432,611	32,623

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	11,872	27,713	-	1,102
מכשירים נגזרים	2,075	4,235	12,415	1,441
מוצרים מובנים	8,831	12,539	-	3,254
כתבי אופציות	20	70	2	-
	22,798	44,557	12,417	5,797
	47,100	122,022	445,028	38,420

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

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
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			

השקעות אחרות סחירות

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

השקעות אחרות שאינן סחירות

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

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

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 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
	761,723	1,622,475	מניות
	(358,228)	(84,664)	מטבע זר
	-	56,619	סחורות
	(30,533)	(6,042)	ריבית
	372,962	1,588,288	

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2020				
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				
106,757	1,210,856	247,004	57,858	מניות
(12,041)	(1,647)	(54,545)	(16,431)	מטבע זר
2,793	44,645	7,446	1,635	סחורות
(6,043)	-	(15,704)	15,705	ריבית
91,466	1,253,854	184,201	58,767	סך הכל

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

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה מאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	
-	יתרה ליום 1 בינואר
657	רכישות/מימושים
-	התאמת שווי הוגן
657	יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. הרכב ותנועה לפי מסלולים:

31 דצמבר 2020		
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח		
-	-	יתרה ליום 1 בינואר
453	204	רכישות ותוספות
453	204	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
-	-	התאמת שווי הוגן
453	204	יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. נדל"ן להשקעה נמדד על בסיס השווי ההוגן כפי שנקבע בהערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהוא בעל כישורים מקצועיים מוכרים וניסיון רב בנוגע למיקום וסוג הנדל"ן שהוערך. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על עסקאות שנערכו לאחרונה בשוק ביחס לנדל"ן דומה ובמיקום דומה לזה של הנדל"ן שבבעלות הקופה (ככל שישנם), וכן בהתבסס על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים מהנכס. באמידת תזרימי המזומנים הובא בחשבון הסיכון המובנה שלהם והם מהווים בשיעור תשואה המשקף את הסיכונים הגלומים בתזרימי המזומנים אשר נקבע בהתחשב בתשואה המקובלת בשוק המקרקעין תוך התאמה למאפיינים הספציפיים של הנכס ורמת הסיכון של ההכנסות הצפויות ממנו.

ד. כל הנכסים בהם משקיעה הקופה, בוצעו בנכסי נדל"ן מסחריים בארץ ובחו"ל הכוללים שוכרים קיימים. בהתאם, קיימת רגישות של שווי הנכסים הן ביחס לבאים:

- היבטי הריבית- לאור היותו של הוון תזרימי המזומנים העתידי, מרכיב בהערכת השווי כאשר העיקרון המנחה הוא יחס הפוך בין גובה הריבית לשווי הנכס והן, למרכיב גובה השכירות.
- בהתייחס למצב שוק ההשכרה למסחר, במיקומו הגיאוגרפי של הנכס.
- לגבי הנכסים בחו"ל קיימת רגישות לתנודות בשערי החליפין על שווי הנכס, הנקבע במט"ח.

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד:	
41	226	מוסדות	
13,217	18,118	התחייבות בגין נגזרים	
3	10	חברה מנהלת	
13,261	18,354		

ב. ההרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2020					
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	
21	110	55	40	מוסדות	
1,315	11,455	3,279	2,069	התחייבויות בגין נגזרים	
1	5	3	1	חברה מנהלת	
1,337	11,570	3,337	2,110	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

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	
5	21	12	3	מוסדות	
942	8,550	2,666	1,059	התחייבויות בגין נגזרים	
-	2	1	-	חברה מנהלת	
947	8,573	2,679	1,062	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 10 – הוצאות ישירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת			אלפי ש"ח		
0.12	0.06	0.06	1,911	1,634	2,450
0.01	*-	*-	124	43	121
*-	0.02	0.02	15	447	826
0.05	0.06	0.07	785	1,855	3,028
-	-	*-	-	-	22
0.18	0.14	0.15	2,835	3,979	6,447

*שיעור הנמוך מפרומיל.

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
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			
119	345	1,854	132
38	78	-	5
261	560	-	5
149	455	2,241	183
1	3	18	-
568	1,441	4,113	325

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות
קרנות סל
סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 10 – 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		
אלפי ש"ח					
88	256	1,185	105		עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
15	26	-	2		הוצאות בגין הוצאות לא סחירות
					<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
123	324	-	-		בגין השקעה בקרנות השקעה
82	268	1,397	108		בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
308	874	2,582	215		סך הכל

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
					<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
29	95	-	-		בגין השקעה בקרנות השקעה
40	118	576	51		בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
184	516	1,966	169		סך הכל

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020				
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	0.04	0.08	0.03	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01	0.01	-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
0.06	0.06	-	*-	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
0.03	0.05	0.10	0.05	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	*-	*-	-	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
<u>0.12</u>	<u>0.15</u>	<u>0.18</u>	<u>0.08</u>	סך הכל

* שיעור הנמוך מפרומיל.

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
0.04	0.04	-	-	עמלות ניהול חיצוני: 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.

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 10 – 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	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
0.02	0.02	-	-	עמלות ניהול חיצוני:
0.02	0.03	0.07	0.01	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.10	0.12	0.23	0.02	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל				

* שיעור הנמוך מפרומיל.

באור 11 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	
2020	2019	2018	2017	
5.20	12.11	(1.58)	4.64	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון מועט
5.18	14.89	(2.37)	8.29	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון בינוני
7.04	25.66	(5.23)	18.51	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון מוגבר
5.05	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 2020

באור 12 – 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 2020</u>	<u>31 בדצמבר 2019</u>
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
השקעה בקרנות נאמנות	-	-
<u>סעיפי דוח הכנסות והוצאות</u>		
דמי ניהול בגין השקעה ביחידות הקרן	-	44
בניכוי החזרים	-	(44)
	-	-

באור 13 - 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 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 84,827 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 60,154 ש"ח).

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020

באור 15 – התפתחויות אחרות

במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 המשיכו מדיניות בעולם, וביניהן ישראל, להתמודד עם מגפת ה-COVID19 (נגיף הקורונה) ובשל כך נמשכו לפרקים הגבלות, בין היתר, על תנועה, פתיחת עסקים ומוסדות החינוך, ובמהלך התקופה שלאחר מועד הדוח, קרי בינואר 2021 הוטל 'סגר שלישי' במדינת ישראל, במסגרתו רק עובדים ונותני שירותים חיוניים הורשו לנוע למקום העבודה פיזית, ואילו חלקים גדולים במשק צמצמו פעילות או עבדו במתכונת 'עבודה מרחוק'.

ביצועי הקופה ברבעון הרביעי של 2020 הושפעו בעיקר מהודעות החברות פיזור ומודרנה על אפקטיביות חיסוני החברות. תקופה יחסית קצרה לאחר מכן, החלו לזרום לישראל כמויות גדולות של חיסונים. ישראל למעשה נהפכה למדינה מספר אחת בעולם בפרמטר של שיעור המחסונים לאוכלוסייה. גם לבחירות בארה"ב בחודש נובמבר, אשר גרמו להקטנת אי הוודאות בשוקי המניות בעולם, הייתה השפעה חיובית על ביצועי הקופה בכל אפיקי ההשקעה.

יחד עם זאת נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה - קרי אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה המנהלת נוהגת להעריך באופן שוטף את השלכות התפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם על השווקים ועל התנהגות הציבור, ובפרט אוכלוסיית החוסכים לטווח ארוך, וכן, לבצע התאמות בהתנהלותה בהתאם להערכותיה המעודכנות ולבחון באופן שוטף, את הצורך בביצוע התאמות במדיניות ההשקעות ואיתור הזדמנויות השקעה.

נכון למועד פרסום דוח זה שוררת עדיין אי ודאות בשווקים המקומיים והבינלאומיים בנוגע להיקף התפשטות הנגיף והשלכותיו העתידיות, גם ולרבות חוסר ודאות באשר ליעילות החיסונים בפני מוטציות שונות של הנגיף שהתגלו במדינות שונות בעולם, ולפיכך החברה עדיין ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות.