



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דין וחשבון כספי

לשנת 2021

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
33	באור 11 – תשואת מסלולי השקעה
33	באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
34	באור 13 - מסים
34	באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
34	באור 15 – התפתחויות אחרות

שגיאה! הסימניה אינה מוגדרת.

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 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, 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 2021, 2020 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 29 במרץ 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב 29 במרץ, 2022

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 2020	ליום 31 בדצמבר 2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
497,840	1,057,527		רכוש שוטף
784	5,827	3	מזומנים ושווי מזומנים
498,624	1,063,354		חייבים ויתרות חובה
2,026,348	2,172,579	4	השקעות פיננסיות
153,654	180,932	5	נכסי חוב סחירים
1,447,500	1,451,971	6	נכסי חוב שאינם סחירים
652,570	1,565,589	7	מניות
657	973	8	השקעות אחרות
4,280,729	5,372,044		נדל"ן להשקעה
4,779,353	6,435,398		סך כל הנכסים
18,354	125,955	9	זכאים ויתרות זכות
4,760,999	6,309,443		זכויות העמיתים
4,779,353	6,435,398		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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, 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

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

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021			
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			
72,323	736,181	176,738	72,285
335	4,406	845	241
72,658	740,587	177,583	72,526
327,692	718,143	686,838	439,906
14,285	55,486	68,440	42,721
63,613	1,151,224	188,095	49,039
99,021	1,114,584	266,407	85,577
-	-	671	302
504,611	3,039,437	1,210,451	617,545
577,269	3,780,024	1,388,034	690,071
6,413	100,959	14,155	4,428
570,856	3,679,065	1,373,879	685,643
577,269	3,780,024	1,388,034	690,071

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

מאזנים לפי מסלולים (המשך)

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	רכוש שוטף
44	572	131	37	מזומנים ושווי מזומנים
48,584	334,029	69,211	46,800	חייבים ויתרות חובה
270,821	744,077	642,911	368,539	השקעות פיננסיות
12,119	56,674	54,526	30,335	נכסי חוב סחירים
73,096	1,125,088	198,296	51,020	נכסי חוב שאינם סחירים
38,420	445,028	122,022	47,100	מניות סחירות
-	-	453	204	השקעות אחרות
394,456	2,370,867	1,018,208	497,198	נדל"ן להשקעה
443,040	2,704,896	1,087,419	543,998	סך כל הנכסים
1,337	11,570	3,337	2,110	זכאים ויתרות זכות
441,703	2,693,326	1,084,082	541,888	זכויות העמיתים
443,040	2,704,896	1,087,419	543,998	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דוח על הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
(2,451)	(474)	(53,772)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
70,712	16,504	25,169		מנכסי חוב סחירים
2,558	16,459	(483)		מנכסי חוב שאינם סחירים
205,852	(3,153)	362,673		ממניות סחירות
214,812	298,486	341,221		מהשקעות אחרות
-	-	258		נדל"ן להשקעה
493,934	328,296	728,838		סך כל ההכנסות מהשקעות
491,483	327,822	675,066		סך הכל הכנסות
				הוצאות
21	64	178		דמי ניהול*
3,979	6,447	8,796	10	הוצאות ישירות
1,681	2,200	5,263	13	מיסים
5,681	8,711	14,237		סך כל ההוצאות
485,802	319,111	660,829		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 2021				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ₪				
1,137	(54,695)	325	(539)	ממזומנים ושווי מזומנים
6,384	(8,293)	14,323	12,755	מהשקעות
81	(1,866)	690	612	מנכסי חוב סחירים
16,861	278,190	53,313	14,309	מנכסי חוב שאינם סחירים
19,352	255,110	51,737	15,022	ממניות
-	-	178	80	מהשקעות אחרות
42,678	523,141	120,241	42,778	נדל"ן להשקעה
43,815	468,446	120,566	42,239	סך כל ההכנסות מהשקעות
				סך כל ההכנסות
17	93	54	14	הוצאות
514	5,537	2,009	736	דמי ניהול*
319	4,032	709	203	הוצאות ישירות
850	9,662	2,772	953	מיסים
42,965	458,784	117,794	41,286	סך כל ההוצאות
				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 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				
(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 ₪

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 (הפסדים) 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

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	
2019	2020	2021	
1,995,941	3,539,532	4,760,999	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,063,384	917,965	947,099	תקבולים מדמי גמולים
(11,095)	(25,708)	(54,439)	תשלומים לעמיתים
6,180	11,518	12,953	העברות צבירה לקופה
8,045	22,253	43,406	העברות מקופות גמל
14,225	33,771	56,359	העברות בין מסלולים
(680)	(1,419)	(17,998)	העברות צבירה מהקופה
(8,045)	(22,253)	(43,406)	העברות לקופות גמל
(8,725)	(23,672)	(61,404)	העברות בין מסלולים
5,500	10,099	(5,045)	העברות צבירה, נטו
485,802	319,111	660,829	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,539,532	4,760,999	6,309,443	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 2021				
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				
441,703	2,693,326	1,084,082	541,888	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
94,231	519,849	208,160	124,859	תקבולים מדמי גמולים
(6,072)	(19,798)	(16,182)	(12,387)	תשלומים לעמיתים
3,577	7,338	1,621	417	העברת צבירה לקופה
1,458	36,825	2,894	2,229	העברות מקופות גמל
5,035	44,163	4,515	2,646	העברות בין מסלולים
(2,903)	(13,675)	(1,118)	(302)	העברת צבירה מהקופה
(4,103)	(3,584)	(23,372)	(12,347)	העברות לקופות גמל
(7,006)	(17,259)	(24,490)	(12,649)	העברות בין מסלולים
(1,971)	26,904	(19,975)	(10,003)	העברות צבירה, נטו
42,965	458,784	117,794	41,286	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר
570,856	3,679,065	1,373,879	685,643	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 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
441,703	2,693,326	1,084,082	541,888	מזון 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 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	<u>העברת צבירה לקופה</u>
921	5,798	712	614	העברות מקופות גמל
2,053	9,556	1,813	803	העברות בין מסלולים
(369)	(240)	(42)	(29)	<u>העברת צבירה מהקופה</u>
(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
				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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

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 2021

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. יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2021 הינו 30 בדצמבר 2021. לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2021, אינם מהותיים.

ד. 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 היות 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 היות, 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 2021

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.
- 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 ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים – נכללים ע"פ שווי 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 - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. 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.

ו. 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	
2019	2020	2021	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.30	(0.60)	2.40	שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
(9.77)	(6.97)	(3.27)	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 2021

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
577	5,537
20	44
187	246
784	5,827

א. ההרכב מאוחד:

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

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021

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			
214	764	4,244	315
14	30	-	-
13	51	162	20
241	845	4,406	335

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל
 מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
 מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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			
20	75	454	28
6	14	-	-
11	42	118	16
37	131	572	42

ההרכב:

ריבית ודיבידנד לקבל
 מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
 מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 בדצמבר 2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	<u>א. ההרכב מאוחד:</u>
1,899,638	2,074,545	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות:
120,809	98,034	שאינן ניתנות להמרה
5,901	-	שניתנות להמרה
<u>2,026,348</u>	<u>2,172,579</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ₪				
311,237	718,143	639,455	405,710	אגרות חוב ממשלתיות
16,455	-	47,383	34,196	אגרות חוב קונצרניות:
				שאינן ניתנות להמרה
<u>327,692</u>	<u>718,143</u>	<u>686,838</u>	<u>439,906</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

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
				ניתנות להמרה
<u>270,821</u>	<u>744,077</u>	<u>642,911</u>	<u>368,539</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
30,425	31,576
76,476	72,305
46,753	77,051
153,654	180,932

א. ההרכב מאוחד:

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021			
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			

11,906	16,664	-	3,006
2,311	10,006	55,486	4,502
28,504	41,770	-	6,777
42,721	68,440	55,486	14,285

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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			

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

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

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 2021

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,436,357	1,401,322
11,143	50,649
1,447,500	1,451,971

א. ההרכב מאוחד:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר 2021			
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			
44,030	172,642	1,125,745	58,905
5,009	15,453	25,479	4,708
49,039	188,095	1,151,224	63,613

ההרכב:

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
113,012	875,938
409,687	475,399
39,603	23,472
4,699	5,532
567,001	1,380,341

א. ההרכב מאוחד:

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
אופציות וכתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות וכתבי אופציות

40,687	75,338
20,166	83,356
24,624	25,296
92	1,258
85,569	185,248
652,570	1,565,589

סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב.הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021			
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

55,716	662,661	124,448	33,113	קרנות סל
26,850	364,829	65,197	18,523	קרנות נאמנות
1,585	17,535	3,519	833	מכשירים נגזרים
47	5,362	94	29	אופציות וכתבי אופציות
84,198	1,050,387	193,258	52,498	

השקעות אחרות שאינן סחירות

5,526	3,146	47,195	19,471	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
4,962	60,049	13,599	4,746	מכשירים נגזרים
4,245	-	12,250	8,801	מוצרים מובנים
90	1,002	105	61	אופציות וכתבי אופציות
14,823	64,197	73,149	33,079	
99,021	1,114,584	266,407	85,577	סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

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			

השקעות אחרות סחירות

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

השקעות אחרות שאינן סחירות

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

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 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
2,258,055	1,622,475	מניות
36,293	-	מדדים
(1,708,312)	(84,664)	מטבע זר
2,397	56,619	סחורות
(12,138)	(6,042)	ריבית
576,295	1,588,288	

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	
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				
77,910	320,564	1,716,822	142,759	מניות
12,574	16,789	-	6,930	מדדים
(122,616)	(294,976)	(1,188,315)	(102,405)	מטבע זר
74	375	1,798	150	סחורות
(12,138)	-	-	-	ריבית
(44,196)	42,752	530,305	47,434	סך הכל

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

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 - נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	657	יתרה ליום 1 בינואר
657	257	רכישות ותוספות
-	-	מימושים
-	59	התאמת שווי הוגן
657	973	יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. הרכב ותנועה לפי מסלולים:

31 דצמבר 2021		
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח		
453	204	יתרה ליום 1 בינואר
177	80	רכישות ותוספות
-	-	מימושים
41	18	התאמת שווי הוגן
671	302	יתרה ליום 31 בדצמבר

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
-	-	מימושים
-	-	התאמת שווי הוגן
453	204	יתרה ליום 31 בדצמבר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 8 - נדל"ן להשקעה (המשך)

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 נדלן מסחריים בארץ ובחו"ל הכוללים שוכרים קיימים. בהתאם, קיימת רגישות של שווי הנכסים הן ביחס לבאים:

- היבטי הריבית - לאור היותו של היוון תזרים 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.

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. <u>הרכב מאוחד:</u>
343	226			מוסדות
40,446	18,118			התחייבות בגין נגזרים
44,192	-			התחייבות בגין עסקאות OTC
21	10			חברה מנהלת
33	-			זכאים בגין קרנות השקעה
40,920	-			סכומים לשלם בגין השקעות
<u>125,955</u>	<u>18,354</u>			

ב. הרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2021				
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	82	178	34	מוסדות
1,547	5,899	30,637	2,363	התחייבויות בגין נגזרים
2,830	6,593	32,033	2,736	התחייבות בגין עסקאות OTC
2	6	11	2	חברה מנהלת
-	24	-	9	זכאים בגין קרנות השקעה
-	1,551	38,100	1,269	סכומים לשלם בגין השקעות
<u>4,428</u>	<u>14,155</u>	<u>100,959</u>	<u>6,413</u>	סך הכל זכאים ויתרות

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

זכות

באור 9 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

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
<u>1,337</u>	<u>11,570</u>	<u>3,337</u>	<u>2,110</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 10 – הוצאות ישירות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2019	2020	2021	2019	2020	2021	
שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת			אלפי ש"ח			א. מאוחד
0.06	0.06	0.04	1,634	2,450	2,147	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	*-	43	121	121	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
0.02	0.02	0.10	447	826	5,351	עמלות ניהול חיצוני : בגין השקעה בקרנות השקעה
0.06	0.07	0.02	1,855	3,028	1,177	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	*-	-	-	22	-	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
<u>0.14</u>	<u>0.15</u>	<u>0.16</u>	<u>3,979</u>	<u>6,447</u>	<u>8,796</u>	סה"כ הוצאות ישירות

*שיעור הנמוך מפרומיל.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
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				
93	297	1,629	128	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
26	50	38	7	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
425	962	3,870	94	בגין השקעה בקרנות השקעה
192	700	-	285	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
<u>736</u>	<u>2,009</u>	<u>5,537</u>	<u>514</u>	סך הכל

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	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
38	78	-	5	הוצאות בגין הוצאות לא סחירות
				<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
261	560	-	5	בגין השקעה בקרנות השקעה
149	455	2,241	183	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
1	3	18	-	
<u>568</u>	<u>1,441</u>	<u>4,113</u>	<u>325</u>	סך הכל

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

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
123	324	-	-	עמלות ניהול חיצוני:
82	268	1,397	108	בגין השקעה בקרנות השקעה
				בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
<u>308</u>	<u>874</u>	<u>2,582</u>	<u>215</u>	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021				
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)				

0.02	0.02	0.05	0.03	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	*-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
0.07	0.08	0.12	0.02	עמלות ניהול חיצוני:
0.03	0.06	-	0.06	בגין השקעה בקרנות השקעה
				בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

*שיעור הנמוך מפרומיל.

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

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 בישראל בקרנות סל

* 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 הוצאות 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

* שיעור הנמוך מפרומיל.

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו לחמש שנים (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	
2017	2018	2019	2020	2021		
5.39	4.64	(1.58)	12.11	5.20	7.05	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון מועט
7.09	8.29	(2.37)	14.89	5.18	10.21	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון בינוני
11.86	18.51	(5.23)	25.66	7.04	15.94	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון מוגבר
6.40	6.66	(2.02)	14.14	5.05	9.04	חסכון לילד לחוסכים המעדיפים חסכון הלכה

באור 12 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(10)	(21)

ההרכב:

החברה מנהלת – דמי ניהול (לשלם), נטו

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 21 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 10 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
21	64	178

דמי ניהול לחברה המנהלת

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 13 - 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 הינן בגין מס שנוכה במקור מחו"ל מניירות ערך זרים.

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד הקופה. לפירוט בדבר תביעות משפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת. ראה באור 29 בדוח הכספי של החברה המנהלת.
- ב. לקופה יתרת התחייבויות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 125,885 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 84,827 ש"ח).

באור 15 – התפתחויות אחרות

- ג. התפרצות נגיף הקורונה בסין בשנת 2020, ובעקבותיה התפשטותו למדינות רבות נוספות, הביאה, לגידול בתחלואה ובתמותה, לירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית בתחומים מסוימים ולתנודתיות בשווקי ההון, בעולם ובכללם בישראל (להלן: "המשבר"). בשנת הדוח החל בעולם ובישראל מבצע חיסונים, מדינת ישראל היתה מראשונות המדינות וחסנה מיליוני איש, במספר מנות חיסון, אשר קיבלו גם את אישור מנהל התרופות האמריקאי (FDA) חיסונים אלו הביאו בתחילת המחצית הראשונה של שנת 2021, לקיטון משמעותי בתחלואה ובקצב התפשטות הנגיף והביאו לביטול מרבית ההגבלות במשק.
- בהמשך השנה, כפועל יוצא של היחלשות השפעת שתי המנות הראשונות של החיסונים שניתנו, התפתחות וריאנטים חדשים של הנגיף בעולם והגעתם לישראל, נרשמה מגמה הפוכה, בארץ ובעולם, התפרצות גל רביעי של תחלואה שהביא לעלייה מחודשת בהיקף התחלואה ולעלייה במספר החולים במצב קשה. במהלך שנת הדוח נצפו גידולים בתמותה שיתכן ונבעו מהשפעת משבר הקורונה. במסגרת מאמציה להפחתת התחלואה ולעידוד ההתחסנות, פרסמה מדינת ישראל תו ירוק מחודש, אישרה מתן מנה שלישית ורביעית לאוכלוסיות מסוימות ובמקביל החלה במתן חיסונים לילדים בגיל 5-12 ובהפעלת מתווה "כיתה ירוקה" בבתי הספר. פעולות אלו בלמו זמנית את הגידול האמור בהתפשטות המחלה ואף הביאו להקטנת היקף התחלואה.
- ברבעון הרביעי לשנת 2021, דווח על הגעתו לארץ של הווריאנט הדרום אפריקאי ה"אומיקרון", אשר אובחן כמדבק מאוד, גם ביחס לאוכלוסייה מחוסנת, אך עם זאת מביא לתסמינים ותחלואה קלה יחסית ביחס לאוכלוסייה זו. התפרצות האומיקרון הביאה להדבקה המונית בציבור בישראל ובעולם. מילוני אנשים נדבקו וכמות החולים במצב קשה עלתה. נכון למועד אישור הדוח יש קיטון בקצב התחלואה הארצי.

ד. מלחמה בין רוסיה לאוקריינה:

לאחר תאריך המאזן, החלה רוסיה בפלישה צבאית והפצצה של אזורים שונים באוקראינה, כאשר צבאה של אוקראינה משיב מלחמה (להלן: "מלחמה"). במקביל להסלמה של המלחמה, מעצמות עולמיות – כולל ארצות הברית, האיחוד האירופי ובריטניה – הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה, על המחוזות הבדלנים באוקראינה ועל בלארוס במטרה להרחיק את ממשלת רוסיה מהמוסדות הפיננסיים המערביים ולהפעיל לחצים על רוסיה לסיום העימות. במסגרת זו, הוטלו סנקציות, הוקפאו נכסים והושתו מגבלות על חברות ואנשים באזור זה ובעיקר על מוסדות פיננסיים. בנוסף הוגבל השימוש במערכת התשלומים הגלובלית SWIFT. ארה"ב הודיעה כי אף נבחנות הגבלות נוספות על רכישת נפט מרוסיה.

המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון. הקופה חשופה מתוקף פעילותה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על שווי הנכסים המנוהלים בה. בנוסף המלחמה הביאה לזינוק במחיר הנפט הגולמי אשר ישפיע על שיעור האינפלציה.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

===== **אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד**

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

החברה בוחנת ועוקבת אחר השפעת הסנקציות, התנודתיות בשווקים וההשפעות הצפויות האחרות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל כדי לתת מענה ותמיכה לעמיתי הקופה החשופים לסיכון זה וכדי לצמצם ככל שניתן והיא מתאימה את תמהיל ההשקעות, מעת לעת ולפי הצורך.