



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דין וחשבון כספי

לשנת 2023

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

תוכן עניינים

1.....	דוחות על המצב הכספי
4.....	דוח על הכנסות והוצאות
8.....	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
12.....	באור 1 - כללי
14.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
17.....	באור 3 – חייבים ויתרות חובה
18.....	באור 4 – נכסי חוב סחירים.....
19.....	באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים
20.....	באור 6 - מניות
21.....	באור 7 - השקעות אחרות
25.....	באור 8 – נדל"ן להשקעה
27.....	באור 9 - זכאים ויתרות זכות
30.....	באור 10 - דמי ניהול.....
31.....	באור 11 – הוצאות ישירות
36.....	באור 12 – תשואת מסלולי השקעה
37.....	באור 13 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים.....
37.....	באור 14 - מסים
37.....	באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
38.....	באור 16 – התפתחויות אחרות

דוח רואה החשבון המבקר
לעמיתים של אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
המנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה (להלן - הקופה) המנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנתיים שהסתיימו באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו התאריך, בוקרו על-ידי רואה חשבון קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

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 החשבוונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של הקופה 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 המצב הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לשנתיים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאם לכללי החשבוונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בביאורים 5, 6, ו-7 לדוחות הכספיים של הקופה, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכם לכ- 528 מיליוני ש"ח, כ- 93 מיליוני ש"ח וכ- 908 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן בע"מ.

השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות מבוסס בעיקרו על הערכות שווי חיצוניות, ובקרת השקעה וגידור מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של כל קרן. טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן.

לגבי חלק מההשקעות הלא סחירות, בפרט אלו המסווגות לרמה 3 במדרג השווי ההוגן בהתאם ל- IFRS 13, כגון מניות שאינן סחירות וקרנות השקעה אי הודאות המובנית במדידת השווי ההוגן גבוהה, מאחר ומדידה זו מתבססת נתונים אשר אינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה משמעותית על קביעת השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים.

נהלי הביקורת שבוצעו במענה לעניין המפתח בביקורת

- נהלי הביקורת שבוצעו לגבי בחינת מדידת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות כללו את הנהלים הבאים:
- בחנו את התכנון והיישום של בקורות פנימיות הקשורות לתהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות ובצענו נהלים לבדיקת האפקטיביות של אותן בקורות פנימיות לרבות, בקורות לגבי נאותות הנתונים וההנחות ששימשו בהערכות השווי וסבירות הערכות השווי.
 - בחנו את המתודולוגיה למדידת השווי הוגן של השקעות לא סחירות המיושמת על ידי החברה.
 - ערכנו בירורים מול אנשי הכספים וגורמים באגף ההשקעות בחברה לצורך השגת הבנה ביחס לעסקאות, התפתחויות, ושערוכים מהותיים לתקופה וכן לגבי שינויים מהותיים, ככל שחלו, בנתונים, בהנחות ובמודלים בהשוואה לאלו ששימשו בשנה הקודמת.
 - עבור הערכות שווי מסוימות, בחנו תוך הסתייעות במומחים מטעמנו את סבירות האומדנים וההנחות העיקריות בבסיס הערכות השווי.
 - ביצענו בחינה מדגמית של השווי ההוגן של ההשקעות שאינן סחירות בדוחות הכספיים אל מול הערכות השווי שקיבלה החברה ממומחים חיצוניים, אל מול ציטוטי חברת מרווח הוגן בע"מ ואל מול הדוחות הכספיים ודיווחי קרנות ההשקעה לפי העניין.
 - ביצענו בחינה מדגמית של מסד הנתונים ששימש לצורך קבלת ציטוט מחברת מרווח הוגן בע"מ אל מול הסכמי הלוואות.

ביקורנו 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, 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 20 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל אביב,
20 במרס, 2024

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של אלטשולר שחם חסכון פלוס – קופת גמל להשקעה
המנוהלת על-ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של אלטשולר שחם חסכון פלוס – קופת גמל להשקעה (להלן – הקופה) המנוהלת על-ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן – החברה המנוהלת) ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה- eadway Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Tr (להלן – COSO). הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאות מרשות); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנוהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הקופה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנתיים שהסתיימו באותו תאריך, והדוח שלנו, מיום 20 במרס, 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו התאריך, בוקרו על-ידי רואה חשבון קודם אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
1,310,809	1,988,829		רכוש שוטף
15,728	5,909	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,326,537	1,994,738		חייבים ויתרות חובה*
5,460,497	3,995,060	4	השקעות פיננסיות
682,605	527,636	5	נכסי חוב סחירים
2,407,603	2,162,152	6	נכסי חוב שאינם סחירים
1,501,338	1,644,176	7	מניות סחירות
4,221	5,526	8	השקעות אחרות
10,056,264	8,334,550		נדל"ן להשקעה
11,382,801	10,329,288		סך כל הנכסים
353,794	187,375	9	זכאים ויתרות זכות*
11,029,007	10,141,913		זכויות העמיתים
11,382,801	10,329,288		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

*יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד.

ארז יפת – מנהל כספים	ענת כנפו תבור – מנכ"ל	יאיר לוינשטיין – יו"ר דירקטוריון	20 במרס, 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------	--------------------------	-------------------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
 דורות על המצב הכספי לפני מסלולים
 - קופת גמל להשקעה
 =====

ליום 31 בדצמבר 2023									
מחקה מדרג S&P500	חשכון פלוס	חשכון פלוס פאסיבי מודדי מניות	חשכון פלוס הלכה	חשכון פלוס כספי	חשכון פלוס אג"ח ללא מניות	חשכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חשכון פלוס מניות	חשכון פלוס כללי	רכוש שוטף
12,657 3	9,800 2	19,491 66	7,251 -	6,925 11	127,098 132	812,250 3,224	993,357 2,471		מזומנים ושוי מזומנים הייבנים ויתרות חובה
12,660	9,802	19,557	7,251	6,936	127,230	815,474	995,828		
-	-	67,906	65,905	126,975	522,464	1,219,579	1,992,231		השקעות פיננסיות
-	-	2,121	-	24,814	93,316	54,141	353,244		
-	-	14,776	-	313	39,111	1,274,667	833,285		נכסי חוב שאינם סחירים מניות
13,089	7,216	21,732	-	11,858	121,152	516,866	952,263		
-	-	-	-	82	681	-	4,763		השקעות אחרות מל"ן להשקעה
13,089	7,216	106,535	65,905	164,042	776,043	3,065,253	4,135,786		
25,749	17,018	126,092	73,156	170,978	903,954	3,880,727	5,131,614		סך כל הנכסים
690	852	2,185	50	4,228	13,656	72,478	93,236		
25,059	16,166	123,907	73,106	166,750	890,298	3,808,249	5,038,378		זכאים ויתרות זכות זכויות העמיתים
25,749	17,018	126,092	73,156	170,978	903,954	3,880,727	5,131,614		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוחו על המצב הכספי לפי מסלולים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022

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					

רכוש שוטף
מזומנים ושווי
מזומנים
חייבים ויתרות
חובה

613,657	564,230	86,785	17,610	17,130	11,397
8,565	5,551	1,310	203	96	133
622,222	569,781	88,095	17,813	17,226	11,530

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

2,959,317	1,430,015	745,633	159,019	78,220	88,293
443,794	93,131	113,192	29,683	-	2,805
1,014,044	1,331,363	46,243	731	-	15,222
859,029	525,813	92,288	9,152	-	15,056
3,638	-	520	63	-	-
5,279,822	3,380,322	997,876	198,648	78,220	121,376

סך כל הנכסים

5,902,044	3,950,103	1,085,971	216,461	95,446	132,906
-----------	-----------	-----------	---------	--------	---------

זכאים ויתרות
זכות

136,192	200,144	12,853	2,047	63	2,625
5,765,852	3,749,959	1,073,118	214,414	95,383	130,281

זכויות העמיתים

סך כל זכויות
העמיתים
והתחייבויות

5,902,044	3,950,103	1,085,971	216,461	95,446	132,906
-----------	-----------	-----------	---------	--------	---------

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

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

באור

הכנסות (הפסדים)

(110,344)	485,165	266,726
-----------	---------	---------

ממזומנים ושווי מזומנים

128,003	(182,315)	170,434
699	(408,752)	42,302
766,998	(257,216)	749,786
680,760	(1,731,733)	(67,190)
932	193	1,024
1,577,392	(2,579,823)	896,356

מהשקעות
מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות סחירות
מהשקעות אחרות
מנדל"ן להשקעה
סך כל ההכנסות מהשקעות

1,467,048	(2,094,658)	1,163,082
-----------	-------------	-----------

סך כל ההכנסות

98,800	89,388	67,687
20,082	17,752	18,272
10,891	8,429	16,314
129,773	115,569	102,273

10

11

14

הוצאות
דמי ניהול
הוצאות ישירות
מיסים
סך כל ההוצאות

1,337,275	(2,210,227)	1,060,809
-----------	-------------	-----------

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
 דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים
 - קופת גמל להשקעה
 =====

לשנה שהייתה ביום 31 בדצמבר 2023

[illegible]

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 (המשך)

לתקופה שהסתיימה ביום
 31 בדצמבר 2022

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
כללי	מניות	אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	כספי	הלכה	
אלפי ש"ח						
הכנסות (הפסדים)						
194,690	275,850	10,695	(232)	151	4,011	ממוזמנים ושווי ממוזמנים
(136,390)	29,444	(58,332)	(14,304)	409	(3,142)	מהשקעות
(164,134)	(234,313)	(7,628)	857	-	(3,534)	מנכסי חוב סחירים
(113,875)	(138,312)	(3,781)	161	-	(1,409)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(751,109)	(940,814)	(24,408)	1,932	-	(17,334)	ממניות
166	-	24	3	-	-	מהשקעות אחרות
(1,165,342)	(1,283,995)	(94,125)	(11,351)	409	(25,419)	מנדל"ן להשקעה
(970,652)	(1,008,145)	(83,430)	(11,583)	560	(21,408)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
סך כל ההכנסות (הפסדים)						
הוצאות						
48,606	28,681	8,724	1,642	588	1,147	דמי ניהול
10,231	6,300	999	66	6	150	הוצאות ישירות
3,704	4,481	155	1	-	88	מיסים
62,541	39,462	9,878	1,709	594	1,385	סך כל ההוצאות
(1,033,193)	(1,047,607)	(93,308)	(13,292)	(34)	(22,793)	עודף הכנסות 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 (המשך)

לתקופה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2021

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

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים	(35,489)	(73,884)	(948)	72	4	(99)
------------------------	----------	----------	-------	----	---	------

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים	98,169	(13,126)	33,189	7,764	9	1,998
מנכסי חוב שאינם סחירים	2,355	(2,622)	923	117	-	(74)
ממניות	369,437	379,520	14,113	(12)	-	3,940
מהשקעות אחרות	307,289	339,714	27,125	1,521	-	5,111
מנדלי"ן להשקעה	803	-	115	14	-	-
סך כל ההכנסות מהשקעות	778,053	703,486	75,465	9,404	9	10,975
סך כל ההכנסות	742,564	629,602	74,517	9,476	13	10,876

הוצאות

דמי ניהול	55,223	30,703	9,383	1,901	533	1,057
הוצאות ישירות	11,282	7,568	1,018	73	3	138
מיסים	4,963	5,640	199	1	-	88
סך כל ההוצאות	71,468	43,911	10,600	1,975	536	1,283
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	671,096	585,691	63,917	7,501	(523)	9,593

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
11,658,418	16,073,010	11,029,007	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
5,807,105	2,367,630	1,228,548	תקבולים מדמי גמולים
(1,456,837)	(1,646,676)	(1,403,403)	תשלומים לעמיתים
212,385	31,267	51,565	העברות צבירה לקופה
1,490,756	897,258	456,807	העברות מקופות גמל
1,703,141	928,525	508,372	העברות בין מסלולים
(620)	(612)	(238)	העברות צבירה מהקופה
(3,865)	(5,724)	(5,319)	העברות לחברת ביטוח
(1,480,851)	(3,579,661)	(1,819,056)	העברות לקרנות פנסיה
(1,490,756)	(897,258)	(456,807)	העברות לקופות גמל
(2,976,092)	(4,483,255)	(2,281,420)	העברות בין מסלולים
(1,272,951)	(3,554,730)	(1,773,048)	העברות צבירה, נטו
1,337,275	(2,210,227)	1,060,809	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
16,073,010	11,029,007	10,141,913	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופניסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

2023									
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
מחקה מודד S&P500	פאסיבי	הלכה	כספי	אג"ח ללא מניית	אג"ח עד 15% מניית	מניית	מניית	מניית	כללי
	מדדי מניית		אלפי ש"ח						
-	-	130,281	95,383	214,414	1,073,118	3,749,959	5,765,852	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה	
2,098	4,001	22,773	12,879	21,844	95,627	488,403	580,923		
(20)	-	(22,779)	(30,361)	(46,112)	(177,655)	(439,410)	(687,066)		
613	1,470	513	230	1,031	5,824	11,707	30,176	תקבילים מדמי גמולים	
22,482	10,644	3,916	47,889	37,413	44,087	211,969	78,408		
23,095	12,114	4,429	48,119	38,444	49,911	223,676	108,584		
-	-	-	-	-	-	(25)	(213)	העברות צבירה לקופה העברות לחברות ביטוח	
-	-	-	(32)	(263)	(1,285)	(145)	(3,594)		
-	-	(18,089)	(15,715)	(27,250)	(139,036)	(649,954)	(969,012)		
(174)	-	(4,360)	(40,110)	(41,108)	(62,936)	(99,659)	(208,460)	העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים	
(174)	-	(22,449)	(55,857)	(68,621)	(203,257)	(749,783)	(1,181,279)		
22,921	12,114	(18,020)	(7,738)	(30,177)	(153,346)	(526,107)	(1,072,695)	העברות צבירה, נטו עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	
60	51	11,652	2,943	6,781	52,554	535,404	451,364		
25,059	16,166	123,907	73,106	166,750	890,298	3,808,249	5,038,378		

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 (המשך)

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022						
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						
174,735	68,125	251,456	1,401,134	5,420,548	8,757,012	זכויות עמיתים לתחילת הפעילות
54,327	14,559	44,294	243,457	931,370	1,079,623	תקבולים מדמי גמולים
(37,186)	(35,856)	(60,946)	(199,783)	(436,259)	(876,646)	תשלומים לעמיתים
						העברת צבירה למסלול
231	477	382	1,611	10,736	17,830	העברות מקופות גמל
7,445	140,342	133,300	119,632	278,131	218,408	העברות בין מסלולים
7,676	140,819	133,682	121,243	288,867	236,238	
						העברת צבירה מהמסלול
-	(2)	(61)	(72)	(24)	(453)	העברות לחברות ביטוח
(17)	(204)	(219)	(543)	(1,031)	(3,710)	העברות לקרנות פנסיה
(32,849)	(23,246)	(61,955)	(283,800)	(1,144,125)	(2,033,686)	העברות לקופות גמל
(13,612)	(68,778)	(78,545)	(115,210)	(261,780)	(359,333)	העברות בין מסלולים
(46,478)	(92,230)	(140,780)	(399,625)	(1,406,960)	(2,397,182)	
(38,802)	(48,589)	(7,098)	(278,382)	(1,118,093)	(2,160,944)	העברות צבירה, נטו
						עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
(22,793)	(34)	(13,292)	(93,308)	(1,047,607)	(1,033,193)	
130,281	95,383	214,414	1,073,118	3,749,959	5,765,852	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 (הפסדים)

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
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					
6,746,366	3,329,563	1,094,391	292,429	106,862	88,807
3,027,207	1,921,491	611,426	115,741	23,970	107,270
(759,889)	(453,520)	(149,532)	(51,880)	(23,461)	(18,555)
147,180	36,705	21,975	3,402	384	2,739
376,583	833,326	131,980	76,308	61,324	11,235
523,763	870,031	153,955	79,710	61,708	13,974
(504)	-	(116)	-	-	-
(2,779)	(318)	(631)	(137)	-	-
(730,959)	(608,505)	(93,220)	(26,314)	(10,124)	(11,729)
(717,289)	(223,885)	(279,056)	(165,594)	(90,307)	(14,625)
(1,451,531)	(832,708)	(373,023)	(192,045)	(100,431)	(26,354)
(927,768)	37,323	(219,068)	(112,335)	(38,723)	(12,380)
671,096	585,691	63,917	7,501	(523)	9,593
8,757,012	5,420,548	1,401,134	251,456	68,125	174,735

זכויות עמיתים לתחילת הפעילות

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברת צבירה למסלול

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברת צבירה מהמסלול

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות
לתקופה מועבר 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 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. הקופה החלה לפעול בחודש נובמבר 2016.
- 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 ביעוץ 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 חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי (המשך)

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 ובח"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 2 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. **המסלול החל לפעול ביולי 2019.**

אלטשולר שחם חסכון פלוס פאסיבי – ממדי מניות – נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יושקעו במדדי מניות [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים, תושקע במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. **המסלול החל לפעול בדצמבר 2023.**

אלטשולר שחם חסכון פלוס מחכה מדד S&P 500 - נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 העונה על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר המדד כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע במזומנים לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים. **המסלול החל לפעול בדצמבר 2023.**

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 בישראל (Israeli GAAP) בהתאם לדרישות הגילוי והדיווח אשר נקבעו בהוראות הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוח, בהתאם להוראות הדין, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר 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 שערוך 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 שערוך 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, לשערוך 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)

ג. הצגת נכסים (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 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 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 (המשד)

א. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ב. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022	2023	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
2.40	5.28	3.34	שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
(3.27)	13.54	3.07	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		
2022	2023	
אלפי ש"ח		<u>א. הרכב</u>
11,052	2,124	ריבית ודיבידנד לקבל
789	-	מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
2,884	3,432	מוסדות
214	-	חברה מנהלת*
789	162	מסגרת אשראי
-	190	אחרים
<u>15,728</u>	<u>5,908</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023							
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
מחקה מדד S&P500	פאסיבי מדדי מניות	הלכה	כספי	ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח							
3	2	34	-	-	35	1,248	802
-	-	30	-	-	59	1,897	1,446
-	-	1	-	10	34	-	117
-	-	1	-	-	4	79	106
<u>3</u>	<u>2</u>	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>132</u>	<u>3,224</u>	<u>2,471</u>

ההרכב:
 ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 מסגרת הלוואות
 אחרים
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2022					
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
			אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
			אלפי ש"ח		
הלכה	כספי	ללא מניות			
107	96	137	958	3,942	5,812
-	-	12	97	-	680
25	-	4	63	1,478	1,314
-	-	4	23	131	186
1	-	46	169	-	573
<u>133</u>	<u>96</u>	<u>203</u>	<u>1,310</u>	<u>5,551</u>	<u>8,565</u>

ההרכב:
 ריבית ודיבידנד לקבל
 מקדמות בגין עסקאות נדל"ן
 מוסדות
 חברה מנהלת
 מסגרת אשראי
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

*יתרות זכות של חברה מנהלת קוזה מיתרת חובה במאזן המאוחד .

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

**אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
ביאורים לדוחות הכספיים**

באור 4 – נכסי חוב סחירים

	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
	2022	2023
א. ההרכב:	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
אגרות חוב ממשלתיות	5,210,958	3,784,264
אגרות חוב קונצרניות:		
שאינן ניתנות להמרה	246,314	207,648
שניתנות להמרה	3,225	3,148
סך הכל נכסי חוב סחירים	5,460,497	3,995,060

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023						
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						
65,623	65,905	113,124	470,184	1,217,746	1,851,682	אגרות חוב ממשלתיות
2,257	-	13,851	52,280	-	139,260	אגרות חוב קונצרניות
26	-	-	-	1,833	1,289	שאינן ניתנות להמרה
						שניתנות להמרה
<u>67,906</u>	<u>65,905</u>	<u>126,975</u>	<u>522,464</u>	<u>1,219,579</u>	<u>1,992,231</u>	סה"כ נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022						
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						
85,554	78,220	142,249	679,801	1,428,137	2,796,997	אגרות חוב ממשלתיות
2,712	-	16,770	65,832	-	161,000	אגרות חוב קונצרניות
27	-	-	-	1,878	1,320	שאינן ניתנות להמרה
						שניתנות להמרה
<u>88,293</u>	<u>78,220</u>	<u>159,019</u>	<u>745,633</u>	<u>1,430,015</u>	<u>2,959,317</u>	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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב:

אגרות חוב קונצרניות:

88,634	49,171	שאינן ניתנות להמרה
37,392	-	פקדונות בבנקים
183,953	109,811	הלוואות לעמיתים
372,626	368,654	הלוואות לאחרים
<u>682,605</u>	<u>527,636</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
		ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023

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

אגרות חוב קונצרניות:

60	4,019	12,656	-	32,436	שאינן ניתנות להמרה
-	1,739	4,964	54,141	48,967	הלוואות לעמיתים
2,061	19,056	75,696	-	271,841	הלוואות לאחרים
<u>2,121</u>	<u>24,814</u>	<u>93,316</u>	<u>54,141</u>	<u>353,244</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022

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

אגרות חוב קונצרניות:

92	6,294	21,920	-	60,328	שאינן ניתנות להמרה
282	1,306	6,003	7,097	22,704	פקדונות בבנקים
-	3,066	9,707	86,034	85,146	הלוואות לעמיתים
2,431	19,017	75,562	-	275,616	הלוואות לאחרים
<u>2,805</u>	<u>29,683</u>	<u>113,192</u>	<u>93,131</u>	<u>443,794</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
2,312,143	2,069,072
95,460	93,080
2,407,603	2,162,152

א.ההרכב:

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
הלכה	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח				
14,084	-	34,618	1,236,833	783,537
692	313	4,493	37,834	49,748
14,776	313	39,111	1,274,667	833,285

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר 2022				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
הלכה	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי
אלפי ש"ח				
14,481	-	39,294	1,298,923	959,445
741	731	6,949	32,440	54,599
15,222	731	46,243	1,331,363	1,014,044

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה ביאורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב:
		השקעות אחרות סחירות
434,021	285,553	קרנות סל
341,015	300,132	קרנות נאמנות
-	146,355	מכשירים נגזרים
10,378	-	מוצרים מובנים
21,395	4,508	אופציות וכתבי אופציות
806,809	736,548	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
542,102	704,173	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
59,418	106,385	מכשירים נגזרים
92,324	95,952	מוצרים מובנים
685	1,118	אופציות וכתבי אופציות
694,529	907,628	
1,501,338	1,644,176	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
ביאורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023

חסכון פלוס מחקה מדד S&P500	חסכון פלוס פאסיבי מדדי מניות	חסכון פלוס הלכה	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי
----------------------------------	------------------------------------	-----------------------	---	------------------------------------	---------------------	--------------------

השקעות אחרות סחירות

13,050	7,203	10,943	-	4,330	152,236	97,791
-	-	2,690	-	5,063	178,023	114,356
33	10	1,413	1,722	9,870	71,166	62,141
-	-	152	-	70	2,703	1,583
<u>13,083</u>	<u>7,213</u>	<u>15,198</u>	<u>1,722</u>	<u>19,333</u>	<u>404,128</u>	<u>275,871</u>

**השקעות אחרות שאינן
סחירות**

-	-	4,700	3,530	73,237	79,538	543,168
6	3	1,045	1,789	9,960	32,738	60,844
-	-	779	4,817	18,599	-	71,757
-	-	10	-	23	462	623
<u>6</u>	<u>3</u>	<u>6,534</u>	<u>10,136</u>	<u>101,819</u>	<u>112,738</u>	<u>676,392</u>
<u>13,089</u>	<u>7,216</u>	<u>21,732</u>	<u>11,858</u>	<u>121,152</u>	<u>516,866</u>	<u>952,263</u>

סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

**אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
ביאורים לדוחות הכספיים**

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022

חסכון פלוס כללי	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות אלפי ש"ח	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס הלכה
168,870	250,695	7,598	-	6,858
145,028	186,972	5,797	-	3,218
4,588	5,790	-	-	-
7,837	12,806	361	-	391
326,323	456,263	13,756	-	10,467

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
אופציות וכתבי אופציות
אחרות

השקעות אחרות שאינן סחירות

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

437,543	40,140	57,424	3,710	3,285
25,677	29,127	3,233	825	556
69,104	-	17,861	4,617	742
382	283	14	-	6
532,706	69,550	78,532	9,152	4,589
859,029	525,813	92,288	9,152	15,056

סך הכל השקעות אחרות

ג. מכשירים נגזרים:

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

א. ההרכב	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2022
מניות	3,803,579	2,733,098
מדדים	164,655	152,450
מטבע זר	(383,290)	2,768,666
סחורות	145,258	415,637
ריבית	389,616	144,649
	4,119,818	6,214,500

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

**אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים**

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ג. מכשירים נגזרים (המשך):

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
כללי	מניות	אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	הלכה	פאסיבי מדדי מניות	מחקה מדד S&P500	
							אלפי ש"ח
1,444,253	2,248,262	63,917	-	34,578	4,439	8,130	מניות
100,232	-	48,255	12,001	4,167	-	-	מדדים
(466,391)	200,871	(109,535)	(16,861)	(6,877)	5,492	10,011	מטבע זר
137,186	-	4,914	-	3,158	-	-	סחורות
285,514	(74,817)	140,638	31,231	7,050	-	-	ריבית
1,500,794	2,374,316	148,189	26,371	42,076	9,931	18,141	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2022

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
1,160,093	1,461,438	79,913	-	31,655	מניות
85,745	-	45,587	17,286	3,832	מדדים
740,889	1,988,334	24,637	(8,392)	23,198	מטבע זר
177,572	227,210	6,850	-	4,004	סחורות
97,618	-	36,444	8,444	2,143	ריבית
2,261,917	3,676,982	193,432	17,338	64,832	סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – נדל"ן להשקעה

א. הרכב ותנועה:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
3,520	4,221	יתרה ליום 1 בינואר
-	214	רכישות ותוספות
-	214	סה"כ תוספות
-	-	מימושים
701	1,091	התאמת שווי הוגן
4,221	5,526	יתרה ליום 31 בדצמבר

ב. הרכב ותנועה לפי מסלולים:

2023			
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	כללי	
אלפי ש"ח			
520	63	3,638	יתרה ליום 1 בינואר
26	3	185	רכישות ותוספות
26	3	185	סה"כ תוספות
-	-	-	מימושים
135	16	940	התאמת שווי הוגן
681	82	4,763	יתרה ליום 31 בדצמבר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – נדל"ן להשקעה (המשך)

ב. הרכב ותנועה לפי מסלולים (המשך) :

2022			
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח עד 15% מניות	אג"ח ללא מניות	כללי	
אלפי ש"ח			
434	52	3,034	יתרה ליום 1 בינואר
-	-	-	רכישות ותוספות
-	-	-	סה"כ תוספות
-	-	-	מימושים
86	11	604	התאמת שווי הוגן
520	63	3,638	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. קיימת רגישות של שווי הנכסים בהן השקיעה הקופה ביחס לבאים :

- היבטי הריבית- לאור העובדה כי חלק מהנכסים ממומנים בעזרת חוב חיצוני. וכן, לאור היותו של היוון תזרים המזומנים העתידי, מרכיב בהערכת השווי כאשר העיקרון המנחה הוא יחס הפוך בין גובה הריבית לשווי הנכס.
- בהתייחס למצב שוק ההשכרה, וכן כתלות במיקומו הגיאוגרפי של הנכס וסיכוני מאקרו הנוגעים לשוק הספציפי.
- לגבי הנכסים בחו"ל קיימת רגישות לתנודות בשערי החליפין על שווי הנכס, הנקבע במט"ח.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	א. ההרכב:
*-	5,372	חברה מנהלת
-	379	זכאי נדלן
146	299	מוסדות
2,633	1,913	סכומים לשלם בגין השקעות
274,225	57,622	התחייבות בגין נגזרים
75,003	46	משיכת יתר
1,554	121,744	התחייבות לבטחונות
233	-	אחרים
353,794	187,375	

אלטשולר שחם גמל ופניסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חשבון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ג. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2023									
חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס
מחקה מדד S&P500	פאסיבי	מדדי מניות	הלכה	כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח ע"ד 15% מניות	חשבון פלוס	חשבון פלוס	חשבון פלוס
אלפי ש"ח									
4	2	74	40	89	494	1,941	2,728	חברה מנהלת	
-	-	2	10	2	16	175	94	מוסדות	
71	36	623	-	343	2,586	27,146	26,817	התחייבויות בגין נגזרים	
-	-	1,002	-	3,788	10,513	43,170	63,271	זכאי בטוחונות	
615	814	484	-	-	-	-	-	סליקה עתידית	
-	-	-	-	--	-	46	-	משיכת יתר	
-	-	-	-	6	47	-	326	זכאי נדלן	
690	852	2,185	50	4,228	13,656	72,478	93,236	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

אלטשולר שחם גמל ופניסיה בע"מ
אלטשולר שחם חשבון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

31 בדצמבר 2022

חשבון פלוס הלכה	חשבון פלוס כספי	חשבון פלוס אג"ח ללא מניות	חשבון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חשבון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חשבון פלוס מניות	חשבון פלוס כללי
אלפי ש"ח						
79	51	-	-	-	-	-
-	12	4	6	68	56	56
319	-	-	-	1,163	1,151	1,151
2,227	-	1,513	11,386	135,376	123,723	123,723
-	-	-	437	63,304	11,262	11,262
-	-	530	1,024	-	-	-
-	-	-	-	233	-	-
2,625	63	2,047	12,853	200,144	136,192	136,192
סך הכל זכאים ויתרות זכות						
אחרים						
התחייבויות לבטחונות						
משיכת יתר						
התחייבויות בגין השקעות						
סכומים לשלם נגד						
מוסדות						
חברה מנהלת						

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
55,223	48,606	35,078
30,703	28,681	23,411
9,383	8,724	6,521
1,901	1,642	1,232
533	588	533
1,057	1,147	906
-	-	2
-	-	4
<u>98,800</u>	<u>89,388</u>	<u>67,687</u>

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
חסכון פלוס פאסיבי מדדי מניות*
חסכון פלוס מחקה מדד S&P500*

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אחוזים	אחוזים	אחוזים
1.05%	1.05%	1.05%
0.69	0.69	0.67
0.64	0.64	0.62
0.68	0.69	0.67
0.66	0.67	0.65
0.60	0.65	0.65
0.72	0.74	0.73
-	-	0.03
-	-	0.03
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 שנגבו 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
חסכון פלוס פאסיבי מדדי מניות*
חסכון פלוס מחקה מדד S&P500*

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

*המסלול החל בפעילות בחודש דצמבר 2023.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – הוצאות ישירות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר

	2021	2022	2023	2021	2022	2023	
	שיעור מתוך סך יתרת הנכסים הממוצעת			אלפי ש"ח			א. ההרכב
	0.03	0.03	0.03	4,566	3,509	2,594	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
	*-	*-	*-	425	327	245	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
							<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>
	0.04	0.06	0.11	5,234	8,105	11,922	בגין השקעה בקרנות השקעה
	0.07	0.04	0.03	9,857	5,808	3,511	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
							בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
	-	*-	-	-	3	-	
	0.14	0.13	0.17	20,082	17,752	18,272	סה"כ הוצאות ישירות

* שיעור הנמוך מפרומיל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חשבון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

חשבון פלוס הלכה	חשבון פלוס כספי	חשבון פלוס אג"ח ללא מניות	חשבון פלוס אג"ח עד 15% מניות אלפי ש"ח	חשבון פלוס מניות	חשבון פלוס כללי	
34	6	22	163	1,860	1,424	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
2	-	7	38	94	186	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
50	-	31	675	1,237	6,112	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
64	-	6	123	3,106	2,509	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל בגין השקעה בנכסים בישראל
-	-	-	-	3	-	באמצעות קרנות סל
150	6	66	999	6,300	10,231	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

חשבון פלוס הלכה	חשבון פלוס כספי	חשבון פלוס אג"ח ללא מניות	חשבון פלוס אג"ח עד 15% מניות אלפי ש"ח	חשבון פלוס מניות	חשבון פלוס כללי	
44	3	12	155	2,400	1,952	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
1	-	9	48	52	315	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
17	-	45	615	16	4,541	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
76	-	7	200	5,100	4,474	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
138	3	73	1,018	7,568	11,282	סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שנסיגת יימה ביום 31 בדצמבר 2023									
חסכון פלוס מחקת מדד S&P500	חסכון פלוס פאסיבי מדדי מניות	הלכה	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
שיעור מתוך סך יתרת הכנסים הממוצעת									
			אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס
0.02	0.01	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01	0.03	0.02	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	-	0.06	0.02	0.11	0.06	0.16	0.05	0.03	בגין השקעה בקרנות השקעה
-	-	0.03	*-	0.01	0.05	0.03			בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.02	0.01	0.10	0.01	0.13	0.14	0.21			סה"כ הוצאות ישירות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
חסכון כללי	חסכון פלוס	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס כספי
שיעור מתוך סך יתרת הכנסים הממוצעת					
0.02	0.04	0.01	0.01	0.01	0.02
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות	0.02	0.04	0.01	0.01	0.02
עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה	0.08	0.03	0.05	0.01	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.03	0.07	0.01	0.01	-
0.03	0.07	0.01	0.01	0.01	-

* שיעור הנמוך מפרומיל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
חסכון כללי	חסכון פלוס	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס כספי
שיעור מתוך סך יתרת הכנסים הממוצעת					
0.03	0.05	0.01	0.01	0.01	0.03
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות	0.03	0.05	0.01	0.01	0.03
עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה	0.06	0.05	0.02	0.02	-
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.06	0.12	0.02	0.02	-
0.06	0.12	0.02	0.02	0.02	-

* שיעור הנמוך מפרומיל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 12 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית לחמש שנים	<u>תשואה שנתית נומינלית ברוטו</u>					
	2019	2020	2021	2022	2023	
	באחוזים					
5.01	14.95	5.04	9.71	(11.98)	9.53	חסכון פלוס כללי
7.63	25.44	6.39	15.40	(19.08)	15.91	חסכון פלוס מניות
4.08	10.68	4.66	5.73	(6.15)	6.28	חסכון פלוס אג"ח עד 15%
3.25	9.00	4.44	3.59	(4.66)	4.35	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות
1.04	0.23	0.07	0.01	(0.61)	4.37	חסכון פלוס כספי
4.62	13.52	4.78	8.50	(12.12)	10.53	חסכון פלוס הלכה*
-	-	-	-	-	1.87	חסכון פלוס פאסיבי מדדי מניות*
-	-	-	-	-	0.89	חסכון פלוס מחקה מדד *S&P500

*המסלול החל בפעילות בחודש דצמבר 2023.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה
באורים לדוחות הכספיים

באור 13 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(452)	214	(5,372)

ההרכב:

החברה מנהלת – בגין דמי ניהול

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על (5,372) אלפי ש"ח (שנה קודמת – 901 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
98,800	89,388	67,687

דמי ניהול לחברה המנהלת

ג. הלוואות לעמיתים:

כחלק ממדיניות ההשקעות שאישרה החברה, הקופה נותנת הלוואות לעמיתים כנגד יתרת סכומם הצבור הקופה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 אין הלוואות שניתנו לנושאי משרה בחברה שהינם עמיתי הקופה (ליום 31 בדצמבר 2022 – 61 אלפי ש"ח). כל ההלוואות ניתנו בהתאם למגבלות הקיימות בהוראות החוק. כל ההלוואות נפרעו כסדרן ולא קיימות בעיות בעמידת נושאי המשרה בתנאי פירעון ההלוואה.

באור 14 - 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 15 - 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 535,037 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 674,456 אלפי ש"ח).

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה **באורים לדוחות הכספיים**

באור 16 – התפתחויות אחרות,

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל", בין מדינת ישראל לארגון הטרור חמאס ברצועת עזה. המלחמה פרצה בעקבות מתקפה רצחנית של חמאס על יישובים בדרום הארץ הלחימה ממשיכה להתנהל כולל בזירות נוספות, בראשן הגבול הצפוני.

המלחמה הביאה לשורה של השלכות והגבלות חמורות, כולל סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ואירועים, והפסקה כללית של הלימודים במערכת החינוך בשבועות הראשונים. מספר גדול של אזרחים גויסו למילואים. צעדים אלו גרמו לצמצום הפעילות במשק ולירידה בפעילות הכלכלית.

בתחילת המלחמה חלו ירידות חדות בשוקי המניות והאג"ח, אך בהמשך חל תיקון בשווקי המניות והאג"ח כך ששנת 2023 הסתכמה שנה חיובית בשווקים.

לאחר תאריך המאזן, חברת מוד"ס הורידה את דירוג האשראי של ישראל ל A2-והורידה את תחזית הדירוג ל"שליטית", דבר שעלול להוביל לייקור עלויות הגיוס של ישראל.

השקעות הקופה בשווקים הפיננסיים חשופות לירידות שווקים, להאטה כלכלית וסיכונים נוספים הנובעים מהמלחמה.

קיים חוסר וודאות משמעותי לגבי התפתחות המלחמה, היקפה ומשכה, וההשלכות הכלכליות הסופיות טרם התבררו. לכן לא ניתן להעריך את היקף ההשפעה המלאה של המלחמה על הקופה בטווח הקרוב והבינוני.

החברה המנהלת ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות.