

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

דין וחשבון כספי

לשנת 2017

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם חסכון לכל ילד

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת "אלטשולר שחם חסכון לכל ילד" (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2017, ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה בתאריך 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2017, ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום ה-31 בדצמבר 2017, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 28 במרס 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 28 במרס 2018

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

מאזנים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2017	אלפי ש"ח	באור	
114,773			<u>רכוש שוטף</u>
90		3	מזומנים ושווי מזומנים
114,863			חייבים ויתרות חובה
			<u>השקעות פיננסיות</u>
593,942		4	נכסי חוב סחירים
17,158		5	נכסי חוב שאינם סחירים
405,303			מניות סחירות
79,700		6	השקעות אחרות
1,096,103			
<u>1,210,966</u>			סך כל הנכסים
8,595		7	זכאים ויתרות זכות
1,202,371			זכויות העמיתים
<u>1,210,966</u>			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	28 במרס, 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---------------------------	-----------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

מאזנים לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2017			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			
14,325	60,520	27,965	11,963
8	68	12	2
14,333	60,588	27,977	11,965
73,783	224,558	195,923	99,678
746	11,293	3,805	1,314
17,784	322,906	53,711	10,902
6,944	47,190	18,324	7,242
99,257	605,947	271,763	119,136
113,590	666,535	299,740	131,101
347	6,122	1,549	577
113,243	660,413	298,191	130,524
113,590	666,535	299,740	131,101

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 2017 אלפי ש"ח	באור	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
3		ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות
14,085		מנכסי חוב סחירים
(591)		מנכסי חוב שאינם סחירים
45,777		ממניות
23,579		מהשקעות אחרות
82,850		סך כל ההכנסות מהשקעות
82,853		סך כל ההכנסות
		<u>הוצאות</u>
729	8	הוצאות ישירות
312	11	מיסים
1,041		סך כל ההוצאות
81,812		עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* סווג מחדש.
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 2017			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			

הכנסות (הפסדים)

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

הוצאות

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

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	
-	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,119,978	תקבולים מדמי גמולים
(689)	תשלומים לעמיתים
1,846	העברות צבירה לקופה
1,862	העברות מקופות גמל
3,708	העברות בין מסלולים
(576)	העברות צבירה מהקופה
(1,862)	העברות לקופות גמל
(2,438)	העברות בין מסלולים
1,270	העברות צבירה, נטו
81,812	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,202,371	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 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מוגבר	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון בינוני	חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
-	-	-	-	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
108,525	598,453	285,548	127,452	תקבולים מדמי גמולים
(61)	(238)	(257)	(133)	תשלומים לעמיתים
553	984	244	65	העברת צבירה לקופה
599	1,097	135	31	העברות מקופות גמל
1,152	2,081	379	96	העברות בין מסלולים
(456)	(57)	(23)	(40)	העברת צבירה מהקופה
(136)	(398)	(918)	(410)	העברות לקופות גמל
(592)	(455)	(941)	(450)	העברות בין מסלולים
560	1,626	(562)	(354)	העברות צבירה, נטו
4,219	60,572	13,462	3,559	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
113,243	660,413	298,191	130,524	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

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 2017

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 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 - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

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 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 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 2017

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

1. מזומנים ושווי מזומנים - יתרות שמועד פדיון מרגע הנפקתם נמוך משלושה חודשים, כולל מזומנים מוצגות לפי היתרה בהתאם לתנאי ההצמדה והריבית שנקבעו לכל נייר ואם רלוונטי, גם מוכפלות בשער החליפין היציג.
2. אגרות חוב, כולל נכסי חוב מורכבים - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ג. לעיל).
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
3. הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט שערי הריבית המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
- הלוואות שלגביהם קיימות ספקות לגבי תזרים התקבולים העתידי ולא ניתן להעריכם בהתאם לציטוט המתקבל מהחברה הזוכה במכרז, בהתאם לקביעת ועדת השקעות.
4. קרנות השקעה - ע"פ שווי הוגן בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
5. פיקדונות לזמן ארוך בבנקים - בהתאם לציטוט שווי הנכס המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
6. ניירות ערך המושעים ממסחר:
 - מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 - אגרות חוב – בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
7. מניות לא סחירות – מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
8. נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות - הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים – נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017
באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. אומדנים

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

ב. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 באחוזים	
0.30	שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)
(9.38)	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 2017

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2017 אלפי ש"ח
81
9
<u>90</u>

א.ההרכב מאוחד:

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017

חסכון לילד לחוסכים מסלול חסכון לילד לחוסכים מסלול חסכון לילד לחוסכים מסלול חסכון לילד לחוסכים מסלול סיכון מועט סיכון בינוני סיכון מוגבר הלכה
אלפי ש"ח
2
12
67
-
8
1
12
68
8

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 2017

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר
2017
אלפי ש"ח
531,271
62,671
593,942

א. ההרכב מאוחד:

אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות:
 שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			
64,052	224,558	165,983	76,678
9,731	-	29,940	23,000
73,783	224,558	195,923	99,678

אגרות חוב
 ממשלתיות
 אגרות חוב
 קונצרניות:
 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 2017

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

**ליום 31
בדצמבר
2017
אלפי
ש"ח**

א. ההרכב מאוחד:

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

1,633

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

14,997

528

17,158

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

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

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

501

1,132

-

-

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

646

2,312

11,293

746

167

361

-

-

1,314

3,805

11,293

746

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באור 6 - השקעות אחרות

ההרכב מאוחד:
א.
השקעות אחרות סחירות
תעודות סל
קרנות נאמנות
מכשירים נגזרים
אופציות
השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
אופציות
כתבי אופציות
סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ב.ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
5,295	10,762	6,169	3,114	תעודות סל
1,513	34,053	10,336	3,678	קרנות נאמנות
41	911	146	4	מכשירים נגזרים
36	1,264	81	18	אופציות
<u>6,885</u>	<u>46,990</u>	<u>16,732</u>	<u>6,814</u>	
-	-	1,438	354	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
24	-	11	10	מכשירים נגזרים
35	200	92	40	אופציות
-	-	51	24	כתבי אופציות
<u>59</u>	<u>200</u>	<u>1,592</u>	<u>428</u>	
<u>6,944</u>	<u>47,190</u>	<u>18,324</u>	<u>7,242</u>	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2017	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
2017		
אלפי ש"ח		
316,567		מניות
(38,413)		מטבע זר
(169,177)		ריבית
108,977		

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט	
אלפי ש"ח				
10,576	265,656	34,799	5,536	מניות
(6,604)	(14,970)	(11,335)	(5,504)	מטבע זר
(15,942)	(87,171)	(41,304)	(24,760)	ריבית
(11,970)	163,515	(17,840)	(24,728)	סך הכל

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר
2017
אלפי ש"ח
1
4,545
4,049
<u>8,595</u>

א. הרכב מאוחד:

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
מכירה בחסר

ב. הרכב לפי מסלולים:

31 בדצמבר 2017			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
הלכה	סיכון מוגבר	סיכון בינוני	סיכון מועט
אלפי ש"ח			
-	1	-	-
347	2,752	992	454
-	3,369	557	123
<u>347</u>	<u>6,122</u>	<u>1,549</u>	<u>577</u>

מוסדות
התחייבויות בגין
נגזרים
מכירה בחסר
**סך הכל זכאים
ויתרות זכות**

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 8 – הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	
ש"ח	שיעור מתוך סך נכסים לתום רבעון ראשון לשנת 2017 (באחוזים)
571	0.21
3	*-
151	0.06
4	*-
729	0.27

א. ההרכב מאוחד

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל

* שיעור הנמוך מפרומיל.

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017			
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה
אלפי ש"ח			
50	111	351	59
1	2	-	-
9	31	100	11
*-	*-	2	2
60	144	453	72

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות

השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים

בישראל באמצעות תעודות סל

סך הכל

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 8 – הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017				
חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	חסכון לילד לחוסכים מסלול	
סיכון מועט	סיכון בינוני	סיכון מוגבר	הלכה	
שיעור מתוך סך נכסים לתום רבעון ראשון לשנת 2017 (באחוזים)				
0.33	0.15	0.21	0.49	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
*-	*-	-	-	עמלות ניהול חיצוני: בגין השקעה בקרנות השקעה
0.06	0.04	0.06	0.09	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
*-	*-	*-	0.02	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
<u>0.39</u>	<u>0.19</u>	<u>0.27</u>	<u>0.60</u>	סך הכל

* שיעור הנמוך מפרומיל.

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 9 – תשואת מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)	2017	
		חסכון לילד לחוסכים המעדיפים
	4.64	חסכון מועט
		חסכון לילד לחוסכים המעדיפים
	8.29	חסכון בינוני
		חסכון לילד לחוסכים המעדיפים
	18.51	חסכון מוגבר
		חסכון לילד לחוסכים המעדיפים
	6.66	חסכון הלכה

באור 10 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

אלטשולר שחם קרנות נאמנות בע"מ :

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

31 בדצמבר 2017
אלפי ש"ח

מאזן:

השקעה בקרנות נאמנות

18,477

סעיפי דוח הכנסות והוצאות

דמי ניהול בגין השקעה ביחידות הקרן

בניכוי החזרים

336

(336)

-

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם - קופת חסכון לכל ילד

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017

באור 11 - 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 12 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 27,427 אלפי ש"ח