



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חיסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דין וחשבון כספי

לשנת 2017

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי אלטשולר שחם קופת גמל להשקעה

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת "אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה" (להלן: "הקופה") 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 ולבצע 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 31 בדצמבר 2017, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-08^ק 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 0080, והדוח שלנו מיום 28 במרס 2018 ככל 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 חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

מאוחד

ליים 31 בדצמבר 2017	אלפי ש"ח	באור	
			רכוש שוטף
328,453			מזומנים ושווי מזומנים
429		3	חייבים ויתרות חובה*
328,882			
			השקעות פיננסיות
958,290		4	נכסי חוב סחירים
19,068		5	נכסי חוב שאינם סחירים
351,759			מניות סחירות
72,370		6	השקעות אחרות
<u>1,401,487</u>			
1,730,369			סך כל הנכסים
8,536		7	זכאים ויתרות זכות*
1,721,833			זכויות העמיתים
<u>1,730,369</u>			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* יתרות הדדיות קוזזו במאזן המאוחד

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 חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

מאזן לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2017					
חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי	
אלפיש"ח					
583	2,031	19,996	57,370	248,473	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
-	-	2	31	438	
583	2,031	19,998	57,401	248,911	
2,487	13,982	124,992	121,804	695,025	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות סחירות השקעות אחרות
-	53	1,540	5,478	11,997	
-	-	8,742	161,831	181,186	
-	273	6,625	26,071	39,401	
2,487	14,308	141,899	315,184	927,609	
3,070	16,339	161,897	372,585	1,176,520	סך כל הנכסים
2	67	655	2,948	4,906	זכאים ויתרות זכות
3,068	16,272	161,242	369,637	1,171,614	זכויות העמיתים
3,070	16,339	161,897	372,585	1,176,520	סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח על הכנסות והוצאות מאוחד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	באור		
אלפי ש"ח			
<u>6</u>			הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
18,864			מהשקעות
(321)			מנכסי חוב סחירים
35,255			מנכסי חוב שאינם סחירים
16,081			ממניות סחירות
<u>69,879</u>			מהשקעות אחרות
			סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>69,885</u>			סך כל ההכנסות
			הוצאות
4,801	8		דמי ניהול
690	9		הוצאות ישירות
211	12		מיסים
<u>5,702</u>			סך כל ההוצאות
<u>64,183</u>			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

*החל מיום הפעלות המסלולים , נובמבר 2016.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017*					
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					
-	-	2	2	2	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
1	341	3,417	1,511	13,594	מנכסי חוב סחירים
-	-	(3)	(176)	(142)	מנכסי חוב שאינם סחירים
-	-	1,211	14,727	19,317	ממניות סחירות
-	(90)	31	7,510	8,630	מהשקעות אחרות
1	251	4,656	23,572	41,399	סך כל ההכנסות מהשקעות
1	251	4,658	23,574	41,401	סך כל ההכנסות
					הוצאות
10	61	678	896	3,156	דמי ניהול
1	5	64	215	405	הוצאות ישירות
-	-	16	92	103	מיסים
11	66	758	1,203	3,664	סך כל ההוצאות
(10)	185	3,900	22,371	37,737	עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

*החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוח על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר *2017	
	זכויות עמיתים לתחילת הפעילות
1,695,210	תקבולים מדמי גמולים
(37,560)	תשלומים לעמיתים
	העברות צבירה לקופה
33,515	העברות בין מסלולים
33,515	
	העברות צבירה מהקופה
(33,515)	העברות בין מסלולים
(33,515)	
-	העברות צבירה, נטו
64,183	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,721,833	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

1. החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

חסכון פלוס	חסכון פלוס	פלוס	פלוס	פלוס
כללי	מניות	מניות	מניות	כספי
אלפי ש"ח				
זכויות עמיתים לתחילת הפעילות				
1,164,635	338,905	168,765	18,785	4,120
(23,179)	(6,792)	(5,487)	(1,548)	(554)
תקבולים מדמי גמולים				
תשלומים לעמיתים				
העברת צבירה לקופה				
העברות בין מסלולים				
10,942	18,966	2,534	547	526
10,942	18,966	2,534	547	526
העברת צבירה מהקופה				
העברות בין מסלולים				
(18,521)	(3,813)	(8,470)	(1,697)	(1,014)
(18,521)	(3,813)	(8,470)	(1,697)	(1,014)
העברות צבירה, נטו				
(7,579)	15,153	(5,936)	(1,150)	(488)
עודף (גירעון) הכנסות על הוצאות לתקופה				
מועבר מדוח הכנסות והוצאות				
37,737	22,371	3,900	185	(10)
1,171,614	369,637	161,242	16,272	3,068
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של				
השנה				

*החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 1- כללי

א. קופת הגמל "אלטשולר-שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה", הינה קופת גמל מאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005. הקופה מנוהלת ע"י אלטשולר-שחם גמל ופנסיה בע"מ.

ב. המסלולים החלו לקבל הפקדות מעמיתים בחודש נובמבר 2016.

ג. החברה המנהלת התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ לצורך קבלת שירותים פיננסיים ואדמיניסטרטיביים עבור הקופה אך לא שירותי ניהול השקעות.

ד. הגדרות

דוחות 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 (8?) 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 (01^א1, 000 וכד') ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות או חוזים עתידיים (נ3ש5). למעט נייר ערך סחיר, נכס חוב לא סחיר, אופציה או חוזה עתידי.

החברה הזוכה במכרז - חברת "מרווח הוגן" כאמור בבאור 2.ג. להלן.

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי (המשך)

ה. מדיניות השקעות

אלטשולר שחם חיסכון פלוס כללי - בהתאם למדיניות ההשקעה שתיקבע על ידי ועדת ההשקעות.

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

אלטשולר שחם חיסכון 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 חיסכון 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 חיסכון פלוס כספי - כל נכסי המסלול יושקעו בנכסים המפורטים בסעיף 2א לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל וקרנות פנסיה חדשות ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה.

ב. בסיס הדינאמיק 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 שערות נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרץ, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערות נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

הנכסים בדוחות אלו נכללו בהתאם לחישוב שווים ע"פ התקנות כאמור להלן:

ניירות ערך סחירים:

1. ניירות ערך סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
2. ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
3. נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק ואינם מהווים ניירות ערך המושעים ממסחר - בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

1. מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח.
2. אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. אומדנים

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

ה. שיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר:

להלן שיעור השינוי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשנה
שהסתיימה
ביום 31
בדצמבר
2017
באחוזים

שיעור ירידת מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע)	0.30
שיעור עליית (ירידת) שער החליפין של הדולר	(9.38)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2017	אלפי ש"ח	א.ההרכב מאוחד:
65		ריבית ודיבידנד לקבל
363		החברה המנהלת*
1		מוסדות
429		סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017			ההרכב:
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
	אלפי ש"ח		
2	31	32	ריבית ודיבידנד לקבל
-	-	1	מוסדות
-	-	405	חברה מנהלת
2	31	438	סך הכל חייבים ויתרות חובה

1 יתרות זכות של החברה המנהלת קוזזו במאזן המאוחד מיתרות החובה של החברה המנהלת.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר

2017

אלפי ש"ח

א. ההרכב מאוחד:

826,003

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

132,287

שאינן ניתנות להמרה

958,290

סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017

חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי	
					אלפיש"ח
2,487	11,860	104,817	121,804	585,035	אגרות חוב ממשלתיות
-		20,175	-		אגרות חוב קונצרניות:
	2,122			109,990	שאינן ניתנות להמרה
2,487	13,982	124,992	121,804	695,025	סך הכל 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

<p>ליום 31 בדצמב ר 2017 אלפי</p>	<p>א. ההרכב מאוחד:</p> <p>אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה</p> <p>פקדונות בבנקים הלוואות לאחרים</p> <p>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים</p>
<p>3,514</p> <p>14,522</p> <p>1,032</p> <hr/> <p>19,068</p>	

ליום 31 בדצמבר 2017

חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
				אלפיש"ח
2	556	-	2,956	<p>אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה</p>
35	815	5,478	8,194	<p>פקדונות בבנקים הלוואות לאחרים</p>
16	169		847	
53	1,540	5,478	11,997	<p>סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים</p>

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר

2017	א.א. ההרכב מאוחד:
אלפי ש"ח	
	השקעות אחרות סחירות
15,626	תעודות סל
49,602	קרנות נאמנות
786	מכשירים נגזרים
976	כתבי אופציה
66,990	
	השקעות אחרות שאינן סחירות
4,793	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
20	מכשירים נגזרים
567	אופציות/כתבי אופציות
5,380	
72,370	סך הכל השקעות אחרות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ג. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר 2017				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות אלפיש"ח	כללי	
-	2,294	6,749	6,583	השקעות אחרות סחירות
256	3,829	18,206	27,311	תעודות סל
-	16	369	401	קרנות נאמנות
-	18	651	307	מכשירים נגזרים
256	6,157	25,975	34,602	אופציות/כתבי אופציות
256				
6,157				
25,975				
34,602				
39,401				השקעות אחרות שאינן סחירות
13	386	-	4,394	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
-	13	7	-	מכשירים נגזרים
4	69	89	405	אופציות/כתבי אופציה
17	468	96	4,799	
13	386	-	4,394	
-	13	7	-	
4	69	89	405	
17	468	96	4,799	
273	6,625	26,071	39,401	סך הכל השקעות אחרות

ג מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר 2017	
אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
271,112	מניות
(35,412)	מטבע זר
(186,417)	ריבית
49,283	

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ג. מכשירים נגזרים (המשך):

ב. **ההרכב לפי מסלולים:**

ליום 31 בדצמבר 2017				
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
אלפי ש"ח				
-	4,629	133,440	133,043	מניות
(407)	(5,773)	(7,776)	(21,456)	מטבע זר
(3,050)	(26,618)	(39,108)	(117,641)	ריבית
(3,457)	(27,762)	86,556	(6,054)	סך הכל

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר

2017

אלפי ש"ח	ההרכב מאוחד:
128	מוסדות
4,629	התחייבות בגין נגזרים
3,635	מכירות בחסר
144	אחרים
8,536	

ב. **ההרכב לפי מסלולים:**

31 בדצמבר 2017					
חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	חסכון פלוס	
כספי	אג"ח ללא מניות	אג"ח עד 15% מניות	מניות	כללי	
אלפי ש"ח					
			25	-	חברה מנהלת*
2	8	6			
-	2	8	42	76	מוסדות
-	56	554	1,181	2,838	התחייבויות בגין נגזרים
-	-	87	1,700	1,848	מכירות בחסר
-	-	-	-	144	אחרים
2	66	655	2,948	4,906	סך הכל זכאים ויתרות זכות

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

*יתרות חובה של החברה מנהלת קוזזו במאזן המאוחד מיתרות זכות החברה המנהלת.

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - דמי ניהול

א. הרכב:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
*2017	
אלפי ש"ח	
3,156	חסכון פלוס כללי
896	חסכון פלוס מניות
678	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות
61	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות
10	חסכון פלוס כספי
4,801	

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
*2017	
אחוזים	
2%	שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין (בכל המסלולים)
	שיעור דמי הניהול שנגבו בפועל:
0.73	חסכון פלוס כללי
0.66	חסכון פלוס מניות
0.75	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות
0.71	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות
0.73	חסכון פלוס כספי

*החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - הוצאות ישירות

בדצמבר **2017	שיעור מסך הנכסים לתום שנה קודמת **	אלפי ש"ח	א. ההרכב מאוחד
0.29	581	1	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך הוצאות בגין השקעות לא סחירות
		5	עמלות ניהול חיצוני:
		101	בגין השקעה בקרנות השקעה השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.05			בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
*		2	
0.34		690	

* שיעור הנמוך מפרומיל.
** בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, חישוב שיעור העמלות נעשה מתוך סך הנכסים לתחילת השנה או לתחילת הרבעון במסלולים שהחלו לפעול השנה. מאחר ויתרת הנכסים בתחילת השנה או הרבעון הייתה נמוכה משמעותית התוצאה גבוהה באופן יחסי ואינה משקפת את המהות הכלכלית.

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017**					
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					
1	5	52	190	333	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	-	-	1	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
-	-	1	-	4	עמלות ניהול חיצוני:
-	-	11	25	65	בגין השקעה בקרנות השקעה בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	*	2	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
1	5	64	215	405	סך הכל

** החל מיום הפעלות המסלולים, נובמבר 2016.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - הוצאות ישירות (המשך)

ב. ההרכב לפי מסלולים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017**

חסכון פלוס כספי	חסכון פלוס אג"ח ללא מניות	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות	חסכון פלוס מניות	חסכון פלוס כללי	
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת (באחוזים) ***					
1.43	0.32	0.46	1.89	0.19	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	-	-	* ₋	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :					
-	-	0.01	-	* ₋	בגין השקעה בקרנות השקעה
-	-	0.01	0.25	0.04	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	-	* ₋	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
1.43	0.32	0.57	2.14	0.23	

* שיעור הנמוך מפרומיל.

** החל מיום הפעלות המסלולים , נובמבר 2016.

*** בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, חישוב שיעור העמלות נעשה מתוך סך הנכסים לתחילת השנה או לתחילת הרבעון במסלולים שהחלו לפעול השנה. מאחר ויתרת הנכסים בתחילת השנה או הרבעון הייתה נמוכה משמעותית התוצאה גבוהה באופן יחסי ואינה משקפת את המהות הכלכלית.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - תשואת מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)		
	2017	
	8.66	חסכון פלוס כללי
	18.89	חסכון פלוס מניות
	4.84	חסכון פלוס אג"ח עד 15% מניות
	2.31	חסכון פלוס ללא מניות
	0.00	חסכון פלוס כספי

* המסלולים החלו לפעול בחודש נובמבר 2016 אולם התשואה המוצגת הינה לשנת 2017 בלבד.

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2017	
אלפי ש"ח	הרכב:
363	החברה מנהלת - דמי ניהול

(* יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 429 אלפי ש"ח.

לתקופה	
שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	
2017	
אלפי ש"ח	
4,801	דמי ניהול לחברה המנהלת

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ג. אלטשולר שחם קרנות נאמנות בע"מ:

הקופה משקיעה בקרנות נאמנות המנוהלות ע"י חברה קשורה לחברה המנהלת.

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
=====

אלטשולר שחם חסכון פלוס - קופת גמל להשקעה

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - מסים

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.

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 66,088 אלפי ש"ח

החברה המנהלת החזירה את דמי הניהול שניגבו בגין השקעה זו לקופה .
להלן היתרות הנובעות מפעילות זו :