



YeshayahuOrzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

טל: 03-7525232, 0547778566, 0507953306 Tel

דוח האקטואר של

"אלטשולר שחם פנסיה כללית"

ליום 30/09/2020

תוכן עניינים

3	1. הצהרת האקטואר	3
4	2. מאזן אקטוארי	4
5	3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	5
5	א. התחייבות עבור פנסיונרים	5
5	ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים	5
6	ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	6
6	4. עודף (גירעון) אקטוארי	6
7	א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	7
8	ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	8
9	5. הערות והבהרות	9
10	6. נספחים סטטיסטיים	10

1. הצהרת האקטואר**הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י "אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "אלטשולר שחם פנסיה כללית" ליום 30/09/2020.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מ-2008.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:
 - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.
 - ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנון הקרן.והכל כתוקפם למועד הדוח.
3. חוות דעתי:
 - א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.
 - ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.
 - ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי – דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
 - ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/09/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/9/2020	ליום 30/6/2020	ליום 31/12/2019
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		170,684	149,075	123,997
זכאים ויתרות זכות		741	603	534
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		613	-	-
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		159,493	140,416	120,069
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		160,106	140,416	120,069
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	9,592	6,593	3,281
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	311	326	324
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	0	0	0
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		9,903	6,919	3,605
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	-66	975	-213
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	0	162	2
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		-66	1,137	-211
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		169,943	148,472	123,463
סך כל ההתחייבויות		170,684	149,075	123,997

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2020	ליום 30/6/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	9,665	6,526	3,249
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	1	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	-74	67	32
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	9,592	6,593	3,281
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-4	43	-6
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	162	2
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	321	235	139

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.35%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/9/2020	ליום 30/6/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	312	328	324
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות לנכים	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-1	-2	0
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	311	326	324
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	2	-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	19	19	19

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים

א.1. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים מבוטחים:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30/9/2020	
אלפי ₪	אחוזים		
9	0.01%	מקרי מוות – מבוטחים	
0	0.00%	מקרי מוות - נכים	
12	0.01%	יציאה לנכות	
0	0.00%	חזרה מנכות	
-15	-0.01%	ביטוח משנה	
6	0.01%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	

לקרן לא היו עמיתים מבוטחים עד ל-9/2020. האחוז המוצג הוא מכלל נכסי הקרן.

א.2. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים לא מבוטחים:

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
לשנה שהסתיימה ביום	31/12/2019	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020	
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	-60	-0.04%	0.28%	-0.02%	-0.05%
שינוי שיטות והנחות	0	0.00%	0.00%	0.00%	-0.07%
שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סך הגורמים האחרים	-12	-0.01%	0.38%	-0.39%	-0.05%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	-72	-0.05%	0.66%	-0.41%	-0.17%

א.3. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לכל הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	9	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.05%	-0.02%	0.28%	-0.04%	-60	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	12	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-15	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.07%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.05%	-0.39%	0.38%	-0.01%	-12	י. סך הגורמים האחרים
-0.17%	-0.41%	0.66%	-0.04%	-66	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
-1.00%	1.00%	-1.00%	1.00%	67		עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.18%	-0.51%	0.09%	-0.30%	0		גורמים אחרים
8.28%	-5.23%	4.37%	-1.45%	-141		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0		עודף (גירעון) במהלך התקופה
6.10%	-3.74%	2.46%	0.00%	0		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	1.00%	-0.76%	-74		עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
6.10%	-3.74%	2.46%	0.00%			עודף(גירעון)למועדהחלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.26%	-0.14%	-1.00%	-0.73%	-2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.15%	-0.04%	0.05%	-0.03%	0	גורמים אחרים
17.08%	-3.07%	6.20%	-1.30%	-4	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-17.12%	1.96%	-5.98%	1.85%	6	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

0.00%	-0.29%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.14%	-1.00%	-0.73%	-0.22%	-1	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	-0.29%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

5. הערות והבהרות

- העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.
- העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.
- לראשונה ברבעון זה, יש לקרן עמיתים מבוטחים. שיעור החלוקה הדמוגרפית לקבוצת המבוטחים יהיה 0.99%.

6. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/09/2020	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	107	43	150
שאינם מבוטחים	5,587	2,507	8,094
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	5,694	2,550	8,244
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה ושאר		
	זקנה	24	39
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
סה"כ פנסיונרים	15	24	39
מקבלי קצבה קיימים	זקנה ושאר		
	זקנה	1	2
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	1	1	2
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-
סה"כ עמיתי הקרן	5,710	2,575	8,285