



Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

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

דוח האקטואר של

"אלטשולר שחם פנסיה
כללית"

ליום 31/12/2020

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	.1
4	מאזן אקטוארי	.2
5	מידע כללי	.3
9	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	.4
9	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
9	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	ב.
10	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
10	התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות	.5
11	עודף (גירעון) אקטוארי	.6
11	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
11	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים מבוטחים	.1.א
11	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים לא מבוטחים	.2.א
12	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לכל הקרן:	.3.א
13	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
15	הערות והבהרות	.7
16	נספחים סטטיסטיים	.8

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 31/12/2020.

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 בקשותיי 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 31/12/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/12/2020	ליום 30/9/2020	ליום 31/12/2019
	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	225,383	170,684	123,997
	זכאים ויתרות זכות	1,074	741	534
	התחייבויות פנסיוניות:			
	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
	התחייבויות לעמיתים מבוטחים	145,107	613	-
	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים	64,662	159,493	120,069
	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	209,769	160,106	120,069
	התחייבויות למקבלי קצבה:			
	התחייבויות פנסיונרים	14,125	9,592	3,281
	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	315	311	324
	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	0	0	0
	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	14,440	9,903	3,605
	עודף (גירעון) אקטוארי:			
	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	100	-66	-213
	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	2
	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	100	-66	-211
	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	224,309	169,943	123,463
	סך כל ההתחייבויות	225,383	170,684	123,997

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים שאינם פנסיונרים. זכאים קיימים לפנסיה - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003.
 מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל- 31/12/2017.
 פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.
 עודף (גירעון) אקטוארי - עודף או גירעון לרבעון הרביעי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמית הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. מידע כללי

תקנון הפנסיה העדכני הוא מ- 9/2020 ונמצא באתר החברה המנהלת בכתובת:

<https://www.as-invest.co.il/interstedin/>תקנון-קופה/קרנות-פנסיה.

3.1 פנסיית זקנה

3.1.1 **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר ולאישה. קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60. ניתן בכל המסלולים לאחר את גיל הפרישה ללא הגבלה.

3.1.2 **חישוב פנסיית הזקנה** – פנסיית הזקנה מחושבת ע"י חלוקת הסכום הצבור שצבר העמית עד לפרישתו במקדם ההמרה בהתאם למין, גיל העמית, גיל בת הזוג, שנת הפרישה, תקופת ההבטחה אותה בחר העמית ורמת פנסיית שאירי הזקנה שבחר העמית.

3.1.3 **אפשרויות בפרישה** – התקנות מאפשרות לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:

3.1.3.1 **פנסיית זקנה לעמית בלבד** – הפנסיה משולמת לעמית למשך כל ימי חייו. אלמנת הפנסיונר אינה זכאית לפנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור עמית שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.

3.1.3.2 **פנסיית זקנה לעמית עם תקופת הבטחה** – הפנסיה משולמת לעמית למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10, 15 או 18 שנים. במקרה פטירה בתוך תקופת ההבטחה יורשי הפנסיונר שבחר באופציה זו יהיו זכאים לסכום חד פעמי המבוסס על היוון יתרת תשלומי הפנסיה עד לתום תקופת ההבטחה. עם פטירתו של הפנסיונר לא תשולם פנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור עמית שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.

3.1.3.3 **פנסיית זקנה ושאירי זקנה** – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם פטירתו תמשיך אלמנתו לקבל את פנסיית שאירי הזקנה עד לסוף כל ימי חייה. שיעור הפנסיה לאלמנה יקבע ע"י הפנסיונר ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה.

3.1.3.4 **פנסיית זקנה ושאירי זקנה עם תקופת הבטחה** – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם פטירתו תמשיך אלמנתו לקבל את פנסיית שאירי זקנה עד לסוף כל ימי חייה. שיעור הפנסיה לאלמנה יקבע ע"י הפנסיונר ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה. אם נפטר הפנסיונר בתוך התקופה המובטחת תקבל האלמנה 100% מפנסיית הזקנה עד לתום תקופת ההבטחה ולאחר מכן תקבל פנסיית שאירי זקנה בשיעור שבחר הפנסיונר עם פרישתו לפנסיה. אם גם האלמנה נפטרה בתוך תקופת ההבטחה, ישולם סכום חד פעמי ליורשים.

3.1.3.5 **היוון פנסיה** – בעת הפרישה לפנסיה זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים. לחלופין, ניתן להוון כל סכום לכל החיים בתנאי שסכום הפנסיה לאחר ההיוון עולה על סכום הקצבה המזערי.

3.2 פנסיה שאירי זקנה

3.2.1 **שיעור הפנסיה** - אלמנת עמית שפרש לפנסיה זקנה תהיה זכאית לפנסיה שאירי זקנה בהתאם לאפשרות שבחר העמית ובהתאם לשיעור הפנסיה שבחר.

3.2.2 **הגדרת אלמנה** – מי שהייתה אשתו של העמית בעת הפרישה לפנסיה, או מי שהיתה ידועה בציבור כאשתו, והיא הוגדרה על ידו ככזו בבקשה להמרת הסכום הצבור לפנסיה. אם הפנסיונר נישא מחדש לאחר גירושין, או לאחר שהתאלמן אזי בת הזוג לא תהיה זכאית לפנסיה.

3.2.3 **תקופת תשלום הפנסיה לשאירי זקנה** – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

3.3 החזרת כספים

3.3.1 **חישוב ערך פידיון** - מבוסס על הסכום הצבור בקרן לזכות העמית.

3.3.2 **זכאות למשיכת כספים** - עמית יהיה זכאי למשוך כספים מהקרן, לפי נוסחת ערך הפידיון, בהתמלא כל התנאים הבאים יחדיו:

3.3.2.1 אם נותקו יחסי עובד מעביד לגבי עמית שכיר.

3.3.2.2 לא משתלמת לעמית פנסיה כל שהיא.

3.3.3 **החזר כספים לעמית שנפטר ללא שאירים** – נפטר עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה או שהשאירים הינם יתומים מעל לגיל 18 שכולם בחרו בהחזר כספים, יוחזרו הכספים לפי נוסחת ערך הפידיון.

3.4 הוראות כלליות

3.4.1 **עדכון פנסיה** - הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן. אחת לרבעון יעודכנו הפנסיות בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתקבל בתחשיבים האקטואריים. בנוסף תעודכן הפנסיה אחת לשנה בהתאם לתשואה ההונית (תוך הימנעות מעדכון הפנסיות ככל שהעודפים אינם עולים על 1%/1%) (מההתחייבויות כלפי הפנסיונרים).

3.4.2 **חישוב הסכום הצבור** - חישוב הסכום הצבור מבוסס על דמי הגמולים בניכוי דמי ניהול ובניכוי עלות סיכוני הנכות והשאירים (אם רלוונטי) ובתוספת התשואה נטו (לאחר ניכוי דמי ניהול מהצבירה) שהשיגה הקרן.

כמו כן אחת לרבעון תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.

3.5 **פנסיית מינימום** – הזכאות לפנסיה מכל סוג מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשק. פנסיה בסכום נמוך יותר תשולם לעמית, אם יעדיף זאת על פני משיכת הסכום הצבור, בניכוי דמי ניהול.

3.6 **העברת כספים בין קרנות פנסיה** - התקנות מאפשרות לעמיתים להעביר לקרן כספים הצבורים לזכותם בקרנות פנסיה אחרות ולהעביר כספים הצבורים לזכותם בקרן לקרנות פנסיה אחרות. העברת הכספים מבוססת על הסכום הצבור ולכן למעבר אין השפעה אקטוארית על הקרן.

3.7 החבויות האקטואריות בגין הפנסיונרים חושבו על בסיס הנתונים וההנחות המפרטים להלן.

3.7.1 ריבית לפנסיונרים מקבלי קצבה (פרשו מ- 1/2004 עד 31/12/2017) – 60% מההון הצבור בגין הפנסיונרים הזכאים מושקע באג"ח ייעודיות ויתרת ה- 40% מושקעים בהשקעות חופשיות. התשואה באג"ח ייעודי בעבר עמדה של שיעור של 5.05% וכיום התשואה באג"ח ייעודי עומדת על 4.86% ואילו התשואה בהשקעות החופשיות נקבעה על בסיס ווקטור ריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת.

3.7.2 ריבית לפנסיונרים חדשים (פרשו מ- 1/2018) – 60% מההון הצבור בגין הפנסיונרים הזכאים מושקע באג"ח ייעודיות ויתרת ה- 40% מושקעים בהשקעות חופשיות. התשואה המשוקללת היא 4.26%.

3.7.3 ביום 1/10/2017 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון באוצר הוראות לקרנות הפנסיה לערוך את הדוחות האקטואריים החל מ- 31/12/2017 על בסיס מערכת הנחות חדשה (הנמצאת בכתובת האינטרנט <https://mof.gov.il/hon>). החישובים האקטואריים הותאמו להוראות אלו כמפורט להלן.

3.7.4 לוחות תמותה –

3.7.5 לפנסיונרים – לפי לוח פ-3 עם הפחתה לפי לוח פ-6 המתאימה לקרן פנסיה עם אופציה להבטחת פנסיה.

3.7.6 לאלמנים/אלמנות – לפי לוח פ-1 עד גיל 55 לאישה ו-60 לגבר. לוח פ-5 החל מגיל זה.

3.7.7 לנכים – לפי לוח פ-7 עד גיל הפרישה. החל מגיל זה שיעור התמותה יהיה כמו שיעורי התמותה של פנסיונר.

3.7.8 שיעורי החלמה לנכים – לפי לוח פ-9 בהוראות האוצר.

3.7.9 שיפורים עתידיים בתוחלת החיים – על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח פ-6 והמודל המוצג בהוראות האוצר. ההקטנה מתייחסת לפנסיונרים ופעילים, אך לא לנכים. החישוב הותאם לשינוי בהוראות לפי חוזר 2019-1-10.

- 3.7.10 שיעורי נישואין – לפי הנתונים שהופיעו בקובץ נתוני הפנסיונרים שהועבר אלי. לצורך שארי נכה לפי לוח פ-10.
- 3.7.11 הפרש גילאים בין בני זוג – לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים ובאין נתונים לפי הפרש של 5 שנים לגבי מבוטח והפרש גיל של 3 שנים לגבי מבוטחת.
- 3.7.12 נתונים על ילדים – לפי הנתונים בפועל. לצורך שארי נכה, מספר ממוצע של ילדים וגילם הממוצע לפי לוח 119 בהוראות האוצר.

איזון הקרן 3.8

3.8.1 עידכון הסכום הצבור לפי התשואה לעמיתים – הסכום הצבור של העמיתים הפעילים והמוקפאים יתעדכן באופן שוטף על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל.

3.8.2 תשואה דמוגרפית – מידי רבעון ייערך מאזן אקטוארי לקרן שבו יחושב העודף או הגירעון שאינו נובע מתשואה אלא מהפרמטרים האקטואריים כגון: תמותה, נכות, עזיבה, נתונים דמוגרפיים וכו'. היתרות הצבורות של העמיתים והפנסיות של הפנסיונרים יעודכנו בהתאם לשיעור התשואה הדמוגרפית.

3.8.3 מנגנון האיזון לפנסיונרים – במהלך השנה הפנסיה של הפנסיונרים תתעדכן מידי חודש על פי שיעור העלייה במדד. בנוסף, אחת לשנה, בעת עריכת המאזן האקטוארי, תתעדכן הפנסיה בהתאם לתשואה ההונית שתשיג הקרן. על מנת למתן את התנודות בעידכון הפנסיה תישמר עתודה לפנסיונרים בגובה של עד 1% מההתחייבויות לפנסיונרים.

3.9 דמי ניהול מפעילים – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 6% מדמי הגמולים ועל 0.5% מהצבירה מידי שנה.

3.10 דמי ניהול מהפנסיונרים - החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול שנתיים בשיעור של 0.6% מהצבירה בגין פנסיונרים חדשים.

4. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/12/2020	ליום 30/9/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	13,960	9,665	3,249
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	32	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	28	1	0
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	105	-74	32
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	14,125	9,592	3,281
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	3	-4	-6
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	2
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	470	321	139

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.33%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/12/2020	ליום 30/9/2020	ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	313	312	324
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	2	-1	0
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	315	311	324
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	0	-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	19	19	19

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

5. התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות

לקרן ביטוח משנה המכסה 90% מהתביעות.

לקרן אין תביעות תלויות נכון למועד המאזן.

מכיוון שלקרן יש ביטוח משנה המכסה 90% מההתחייבויות, חישוב ה-IBNR התבסס על 10% מסכום הריסק שהקרן גבתה. לקרן עדיין אין ניסיון תביעות, ולכן הנחתי שסך התביעות שלא דווחו (IBNR) יהיה שווה לסך הריסק שגבתה הקרן.

6. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום						העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/12/2020		30/9/2020		31/12/2020			
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	
9	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	מקרי מוות – מבוטחים
0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	מקרי מוות - נכים
12	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	יציאה לנכות
0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	חזרה מנכות
36	0.00%	51	0.01%	51	0.01%	51	-0.01%	ביטוח משנה
57	0.02%	51	0.01%	51	0.01%	51	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:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	אלפי ש"ח	אחוזים	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020	31/12/2020		
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	
243	0.20%	80	-0.02%	0.28%	-0.04%	-0.02%	-0.05%	מקרי מוות - פנסית זקנה ושאירים
0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שינוי שיטות והנחות
0	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שינויים בתקנון הקרן
194	0.02%	129	-0.39%	0.38%	-0.01%	0.03%	-0.05%	סך הגורמים האחרים
437	0.22%	49	-0.41%	0.66%	-0.05%	0.01%	-0.17%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח		
			31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020	31/12/2020			
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח		
0.00%	0.01%	9	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים	
-0.05%	0.20%	243	-0.02%	0.28%	-0.04%	-0.02%	-80	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים	
0.00%	0.01%	12	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ד. יציאה לנכות	
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות	
0.00%	0.00%	36	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	51	ו. ביטוח משנה	
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה	
-0.07%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות	
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן	
-0.05%	0.02%	351	-0.39%	0.38%	-0.00%	0.03%	129	י. סך הגורמים האחרים	
-0.17%	0.23%	651	-0.41%	0.66%	-0.04%	0.02%	100	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	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				31/12/2020		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020	אחוזים	אלפי ₪		
-1.00%	1.00%	32	1.00%	-1.00%	1.00%	-0.76%	-74	עבודה לפנסיונרים לתחילת התקופה	
-0.18%	-0.59%	0	-0.51%	0.09%	-0.30%	0.23%	0	גורמים אחרים	
8.28%	-1.03%	15	-5.23%	4.37%	-1.45%	1.28%	179	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה	
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה	
6.10%	-1.37%	58	-3.74%	2.46%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה	
1.00%	0.75%	105	-1.00%	1.00%	-0.76%	0.75%	105	עבודה לפנסיונרים לסוף התקופה	
6.10%	-1.37%		-3.74%	2.46%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה	

2.ב. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	אחוזים	אלפי ₪	31/3/2020	30/6/2020	30/9/2020	31/12/2020		
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.26%	-0.14%	0	-0.14%	-1.00%	-0.73%	-	-1	0.22%
0.15%	-0.04%	0	-0.04%	0.05%	-0.03%	-	0	0.01%
17.08%	4.44%	13	-3.07%	6.20%	-1.30%	2.61%	8	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-17.12%	-3.93%	-12	1.96%	-5.98%	1.85%	-	-5	1.76%
0.00%	-0.29%	1	-0.29%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.14%	0.62%	2	-1.00%	-0.73%	-0.22%	0.62%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	-0.29%		-0.29%	0.00%	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.

7. הערות והבהרות

- א. העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.
- ב. העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.
- ג. שינויים מהערכה אקטוארית קודמת – החל מ-9/2020 לקרן יש אוכלוסיית מבוטחים בביטוח נכות ושארים.

8. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/12/2020	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
3,574	959	2,615	מבוטחים	
5,648	1,856	3,792	שאינם מבוטחים	
9,222	2,815	6,407	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
55	32	23	זקנה	פנסיונרים
2	2	0	שאיירים	
0	0	0	נכות	
57	34	23	סה"כ פנסיונרים	
2	1	1	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	שאיירים	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאיירים	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
9,281	2,850	6,431	סה"כ עמיתי הקרן	