



**YeshayahuOrzitzer**

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 31/03/2021

**תוכן עניינים**

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

## 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 31/03/2021.

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 והערכת, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/03/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

**2. מאזן אקטוארי**

ליים 31/12/2019		ליים 31/03/2021	ביאור	באלפי ₪
225,383		337,231		<b>סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי</b>
1,074		3,529		זכאים ויתרות זכות
				<b>התחייבויות פנסיוניות:</b>
				<b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>
145,107		89,740		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
64,662		226,657		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
209,769		316,397		<b>סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
				<b>התחייבויות למקבלי קצבה:</b>
14,125		17,104	א3	התחייבויות פנסיונרים
315		312	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0		0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
14,440		17,416		<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה</b>
				<b>עודף (גירעון) אקטוארי:</b>
100		-118	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		7	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
100		-111		<b>סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי</b>
224,309		333,702		<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
225,383		337,231		<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

**3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה**

**א. התחייבות עבור פנסיונרים**

באלפי ₪	ליום 31/3/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	16,728	13,960
התחייבויות לנכים	0	0
התחייבויות לשארי מבוטח	31	32
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	176	28
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0
עתודה לפנסיונרים	169	105
<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>	<b>17,104</b>	<b>14,125</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-19	3
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	7	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	565	470

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.35%.

**ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים**

באלפי ₪	ליום 31/3/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	309	313
התחייבויות לנכים	0	0
התחייבויות לשארי מבוטח	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0
התחייבויות לנכים	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	3	2
<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>	<b>312</b>	<b>315</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	0
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	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:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021				
אחוזים			אחוזים	אלפי ₪	
0.01%			0.00%	0	מקרי מוות – מבוטחים
0.00%			0.00%	0	מקרי מוות - נכים
0.01%			0.00%	0	יציאה לנכות
0.00%			0.00%	0	חזרה מנכות
0.00%			0.26%	266	ביטוח משנה
0.02%			0.26%	266	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 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021				
אחוזים			אחוזים	אלפי ₪	
0.20%			-0.09%	-90	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן

0.02%				0.00%	0	סך הגורמים האחרים
0.22%				-0.09%	-90	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2021				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			אחוזים	אלפי ש"ח	
אחוזים			אחוזים	אלפי ש"ח	
0.01%			0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.20%			-0.09%	-90	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.01%			0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%			0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%			0.26%	266	ו. ביטוח משנה
0.00%			0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%			0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.02%			-0.29%	-294	י. סך הגורמים האחרים
0.23%			-0.11%	-117	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 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2021				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
1.00%			-0.76%	105	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.59%			1.37%	0	גורמים אחרים
-1.03%			0.42%	71	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	0	עודף (גירעון) במהלך התקופה
-1.37%			0.04%	7	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.75%			1.00%	169	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.37%			0.04%		עודף(גירעון)למועדהחלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2021				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.14%			-0.22%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.04%			0.85%	0	גורמים אחרים
4.44%			-0.04%	0	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-3.93%			0.24%	1	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה



-0.29%			0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.62%			0.82%	3	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.29%			0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

ב.3. לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

## 5. 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. שיעור החלוקה הדמוגרפית לקבוצת המבוטחים יהיה 0.30%.

**6. נספחים סטטיסטיים**

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/03/2021	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
6,613	1,766	4,847	מבוטחים	
8,739	2,681	6,058	שאינם מבוטחים	
15,352	4,447	10,905	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
			זקנה ושאר	פנסיונרים
66	38	28	זקנה	
2	2	-	שאר	
-	-	-	נכות	
68	40	28	סה"כ פנסיונרים	
			זקנה ושאר	מקבלי קצבה קיימים
2	1	1	זקנה	
-	-	-	שאר	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
			זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאר	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
15,422	4,488	10,934	<b>סה"כ עמיתי הקרן</b>	