



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 30/06/2021

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 30/06/2021.

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 30/06/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2021	ליום 30/06/2021	ביאור	באלפי ₪
225,383	337,231	452,726		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
1,074	3,529	2,123		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
108,860	89,740	164,969		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
100,909	226,657	254,642		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
209,769	316,397	419,611		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
14,125	17,104	30,507	א3	התחייבויות פנסיונרים
315	312	307	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
14,440	17,416	30,814		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
100	-118	147	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	7	31	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
100	-111	178		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
224,309	333,702	450,603		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
225,383	337,231	452,726		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2021	ליום 31/3/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	25,814	16,728	13,960
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	31	31	32
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	4,360	176	28
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	302	169	105
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	30,507	17,104	14,125
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-8	-19	3
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	31	7	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	841	565	470

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.35%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/6/2021	ליום 31/3/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	305	309	313
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	2	3	2
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	307	312	315
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	0	0
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	18	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			30/6/2021	
אחוזים	אחוזים			אלפי ₪ אחוזים	
0.01%	0.00%			-3,027 -0.89%	מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%			0 0.00%	מקרי מוות - נכים
0.01%	0.00%			0 0.00%	יציאה לנכות
0.00%	0.00%			0 0.00%	חזרה מנכות
0.00%	0.26%			3,319 0.97%	ביטוח משנה
0.02%	0.26%			292 0.09%	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			30/6/2021	
אחוזים	אחוזים			אלפי ₪ אחוזים	
0.20%	-0.09%			-90 -0.03%	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%			0 0.00%	שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%			0 0.00%	שינויים בתקנון הקרן

0.02%	0.00%			0.01%	-55	סך הגורמים האחרים
0.22%	-0.09%			0.03%	-145	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021		30/6/2021		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח	
0.01%	0.00%		-0.89%	-3,027	א. מקרי מוות - מבטחים
0.20%	-0.09%		-0.03%	-90	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%		0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.01%	0.00%		0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%		0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.26%		0.97%	3,319	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%		0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%		0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.02%	-0.29%		0.01%	-55	י. סך הגורמים האחרים
0.23%	-0.11%		-0.03%	147	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021		30/6/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	0.75%		1.00%	169	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.59%	-0.14%		-0.56%	0	גורמים אחרים
-1.03%	0.42%		0.63%	162	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%		0.00%	0	עודף (גירעון) במהלך התקופה
-1.37%	0.04%		0.06%	29	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.75%	1.00%		1.00%	302	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.37%	0.04%		0.06%		עודף(גירעון)למועדהחלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021		30/6/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.14%	-0.22%		0.82%	3	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.04%	0.85%		0.01%	0	גורמים אחרים
4.44%	-0.04%		-0.04%	0	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-3.93%	0.24%		-0.28%	-1	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

-0.29%	0.00%		0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.62%	0.82%		0.51%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.29%	0.00%		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 30/06/2021	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
9,059	2,390	6,669	מבוטחים	
9,470	2,950	6,520	שאינם מבוטחים	
18,529	5,340	13,189	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
86	46	40	זקנה ושארי	פנסיונרים
			זקנה	
4	2	2	שאירים	
0	0	0	נכות	
90	48	42	סה"כ פנסיונרים	
			<u>מקבלי קצבה קיימים</u>	
2	1	1	זקנה ושארי	מקבלי קצבה קיימים
			זקנה	
-	-	-	שאירים	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
			<u>זכאים קיימים לפנסיה</u>	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאירים	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
18,621	5,389	13,232	סה"כ עמיתי הקרן	