

Yeshayahu Orziter

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

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

דוח האקטואר של

"אלטשולר שחם פנסיה מקיפה"

ליום 30/09/2021

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	.1
5	מאזן אקטוארי	.2
6	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	.3
6	התחייבות עבור פנסיונרים	.א
7	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	.ב
8	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	.ג
8	עודף (גירעון) אקטוארי	.4
8	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	.א
9	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	.ב
10	הערות והבהרות	.5
11	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 מקיפה" ליום 30/09/2021.

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 30/9/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

ישעיהו אורזיצר,
אקטואר ממונה

29/11/2021

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

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

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2020	ליום 30/6/2021	ליום 30/9/2021	ביאור	באלפי ₪
17,404,768	25,689,594	27,792,227		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
165,761	218,993	451,128		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
15,081,329	22,435,692	23,999,355		התחייבויות לעמיתים פעילים
1,846,322	2,438,699	2,594,493		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
16,927,651	24,874,391	26,593,848		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
261,801	573,965	706,283	א3	התחייבויות פנסיונרים
14,667	14,876	14,142	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
276,468	588,841	720,425		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
34,800	7,295	26,826	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
88	74	0	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
34,888	7,369	26,826		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
17,239,007	25,470,601	27,341,099		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
17,404,768	25,689,594	27,792,227		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2021	ליום 30/6/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	491,572	384,287	160,873
התחייבויות לנכים	81,893	65,015	20,022
התחייבויות לשאירי מבוטח	46,766	36,705	25,970
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	20,807	21,106	24,011
התחייבויות לתביעות תלויות - מוות	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	3,812	3,812	3,562
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות	57,971	58,351	24,883
עתודה לפנסיונרים	3,462	4,689	2,480
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	706,283	573,965	261,801
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	690	163	525
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	29,175	23,080	10,370

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.35%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/9/2021	ליום 30/6/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	1,826	1,822	1,839
התחייבויות לנכים	5,025	5,657	4,899
התחייבויות לשאירי מבוטח	7,253	7,249	7,361
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	0	0	422
התחייבויות לתביעות תלויות - מוות	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	38	148	146
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	14,142	14,876	14,667
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	14	4	29
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	74	88
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	883	932	904

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:

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	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.35%	-0.01%	0.02%	0.14%	37,200	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	16	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	-385	ג. מקרי מוות - נכים
0.28%	0.10%	0.00%	-0.03%	-8,869	ד. יציאה לנכות
0.10%	-0.01%	0.06%	0.07%	20,088	ה. חזרה מנכות
-0.32%	-0.04%	-0.04%	-0.09%	-24,873	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	-0.06%	-0.02%	0.01%	3,649	י. סך הגורמים האחרים
0.40%	-0.01%	0.03%	0.10%	26,826	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	30/6/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.33%	0.95%	1.00%	0.82%	4,689	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.24%	-0.36%	-0.25%	-0.14%	105	גורמים אחרים
0.87%	0.40%	0.07%	-0.19%	-1,331	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.95%	1.00%	0.82%	0.49%	3,462	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-	0.00%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

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	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	148	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.05%	0.01%	-0.01%	0.07%	2	גורמים אחרים
2.95%	1.25%	0.56%	0.16%	22	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

-1.29%	0.05%	-0.05%	-0.95%	-133	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.61%	1.31%	0.50%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	1.00%	1.00%	0.27%	38	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.68%	1.39%	0.54%	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.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2021	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
209,038	109,465	99,573	פעילים	
85,683	49,061	36,622	שאינם פעילים	
294,721	158,526	136,195	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
1,040	511	529	זקנה	פנסיונרים
74	45	29	שאינם	
103	43	60	נכות	
1,217	599	618	סה"כ פנסיונרים	
7	1	6	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
26	16	10	שאינם	
9	4	5	נכות	
42	21	21	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
295,980	159,146	136,834	סה"כ עמיתי הקרן	