

# דוח האקטואר של

## "אלטשולר שחם פנסיה כללית"

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
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	.ב
7	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	.ג
7	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 כללית" 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 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 30/09/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



**ישעיהו אורזיצר,**  
**אקטואר ממונה**

29/11/2021

**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)

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2020	ליום 30/06/2021	ליום 30/09/2021	ביאור	באלפי ₪
225,383	452,726	534,175		<b>סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי</b>
1,074	2,123	8,420		זכאים ויתרות זכות
				<b>התחייבויות פנסיוניות:</b>
				<b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>
108,860	164,969	220,614		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
100,909	254,642	265,726		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
209,769	419,611	486,340		<b>סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
				<b>התחייבויות למקבלי קצבה:</b>
14,125	30,507	36,856	א3	התחייבויות פנסיונרים
315	307	308	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
14,440	30,814	37,164		<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה</b>
				<b>עודף (גירעון) אקטוארי:</b>
100	147	1,551	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	31	700	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
100	178	2,251		<b>סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי</b>
224,309	450,603	525,755		<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
225,383	452,726	534,175		<b>סך כל ההתחייבויות</b>

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 ושארי זקנה	30,875	25,814	13,960
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	31	31	32
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	5,578	4,360	28
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	372	302	105
<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>	<b>36,856</b>	<b>30,507</b>	<b>14,125</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	46	-8	3
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	700	31	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	979	841	470

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 ושארי זקנה	308	305	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	0	2	2
<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>	<b>308</b>	<b>307</b>	<b>315</b>
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	18	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		30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
0.01%	0.00%	-0.89%		0.10%	1,017	מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0	מקרי מוות - נכים
0.01%	0.00%	0.00%		0.00%	0	יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0	חזרה מנכות
0.00%	0.26%	0.97%		-0.02%	-254	ביטוח משנה
0.02%	0.26%	0.09%		0.07%	763	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		30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
0.20%	-0.09%	-0.03%		-0.01%	-90	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן

0.02%	0.00%	0.01%		0.09%	878	סך הגורמים האחרים
0.22%	-0.09%	0.03%		0.08%	788	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2021	30/6/2021	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.01%	0.00%	-0.89%	0.10%	1,017	א. מקרי מוות - מבטחים
0.20%	-0.09%	-0.03%	-0.01%	-90	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.26%	0.97%	-0.02%	-254	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
0.02%	-0.29%	0.01%	0.09%	878	י. סך הגורמים האחרים
0.23%	-0.11%	-0.03%	0.15%	1,551	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	30/9/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	0.75%	1.00%	1.00%	302	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.59%	-0.14%	-0.56%	-0.57%	0	גורמים אחרים
-1.03%	0.42%	0.63%	2.48%	766	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) במהלך התקופה
-1.37%	0.04%	0.06%	1.92%	696	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.75%	1.00%	1.00%	1.00%	372	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.37%	0.04%	0.06%	1.98%		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 ₪	
-0.14%	-0.22%	0.82%	0.51%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.04%	0.85%	0.01%	0.00%	0	גורמים אחרים
4.44%	-0.04%	-0.04%	2.13%	6	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-3.93%	0.24%	-0.28%	-2.52%	-8	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

-0.29%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.62%	0.82%	0.51%	0.13%	0	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.29%	0.00%	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 0.50%.

**6. נספחים סטטיסטיים**

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2021	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
11,162	3,069	8,093	מבוטחים	
9,813	3,109	6,704	שאינם מבוטחים	
20,975	6,178	14,797	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
100	53	47	זקנה ושארי	פנסיונרים
			זקנה	
4	1	3	שאירים	
0	0	0	נכות	
104	54	50	סה"כ פנסיונרים	
			זקנה ושארי	מקבלי קצבה קיימים
2	1	1	זקנה	
-	-	-	שאירים	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
			זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאירים	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
21,081	6,233	14,848	<b>סה"כ עמיתי הקרן</b>	