



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 31/03/2022

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	.1
4	מאזן אקטוארי	.2
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	.3
5	התחייבות עבור פנסיונרים	.א.
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	.ב.
7	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	.ג.
7	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 מקיפה" ליום 31/03/2022.

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 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 31/3/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

30/05/2023

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2021		ליום 31/3/2022	ביאור	באלפי ₪
30,750,086		30,797,108		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
482,436		546,380		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
26,616,244		26,440,384		התחייבויות לעמיתים פעילים
2,762,663		2,797,536		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
29,378,907		29,237,920		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
861,690		964,002	א3	התחייבויות פנסיונרים
14,304		14,019	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0		0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
875,994		978,021		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
8,381		41,092	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
4,368		-6,305	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
12,749		34,787		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
30,267,650		30,250,728		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
30,750,086		30,797,108		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליים 31/12/2021		ליים 31/3/2022	באלפי ₪
584,311		655,347	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
107,720		145,104	התחייבויות לנכים
67,250		75,720	התחייבויות לשאירי מבוטח
27,174		28,926	התחייבויות לתביעות תלויות - נכות
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות - מוות
5,314		5,314	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות
61,344		63,278	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות
8,577		-9,687	עתודה לפנסיונרים
861,690		964,002	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
236		1,324	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
4,368		-6,305	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
35,696		41,982	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.33%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2021		ליים 31/3/2022	באלפי ₪
1,838		1,823	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
5,101		4,998	התחייבויות לנכים
7,311		7,059	התחייבויות לשאירי מבוטח
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות - נכות
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות - מוות
0		0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות
0		0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות
54		139	עתודה למקבלי קצבה קיימים
14,304		14,019	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
4		19	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
874		882	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

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 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2022		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח
0.25%		0.05%	14,935	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%		0.00%	-330	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.01%		0.00%	-385	ג. מקרי מוות - נכים
0.02%		0.11%	33,242	ד. יציאה לנכות
0.18%		0.07%	22,427	ה. חזרה מנכות
-0.20%		-0.16%	-48,413	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
-0.09%		0.06%	19,616	י. סך הגורמים האחרים
0.14%		0.14%	41,092	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 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2022				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
0.95%			1.00%	3,462	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.83%			0.00%	77	גורמים אחרים
1.39%			-2.00%	-19,531	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.51%			-0.65%	-6,305	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%			-1.00%	-9,687	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.52%			-0.66%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2022				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
1.00%			0.38%	38	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.01%			-0.09%	1	גורמים אחרים
3.91%			-1.67%	-238	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

-2.71%			2.37%	338	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.82%			0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%			1.00%	139	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.94%			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 31/03/2022	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
247,151	135,326	111,825	פעילים	
108,456	64,315	44,141	שאינם פעילים	
355,607	199,641	155,966	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
1,486	775	711	זקנה	פנסיונרים
110	72	38	שאינם	
164	74	90	נכות	
1,760	921	839	סה"כ פנסיונרים	
7	1	6	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
25	16	9	שאינם	
10	4	6	נכות	
42	21	21	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
357,409	200,583	156,826	סה"כ עמיתי הקרן	