



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 31/03/2022

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 31/03/2022.

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 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 31/03/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליים 31/12/2021		ליים 31/03/2022	ביאור	באלפי ₪
634,255		668,768		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
11,575		17,797		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
464,613		315,580		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
116,368		291,862		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
580,981		607,442		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
39,354		41,198	א3	התחייבויות פנסיונרים
316		295	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0		0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
39,670		41,493		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
719		4,140	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,310		-2,104	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
2,029		2,036		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
622,680		650,971		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
634,255		668,768		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2022	ליום 31/12/2021
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	38,740	34,761
התחייבויות לנכים	0	0
התחייבויות לשארי מבוטח	1,002	933
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	1,851	3,258
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0
עתודה לפנסיונרים	-395	402
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	41,198	39,354
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	18	-34
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-2,104	1,310
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	1,234	1,141

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.32%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/3/2022	ליום 31/12/2021
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	293	317
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	2	-1
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	295	316
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות	18	18

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 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2022					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
-0.26%			0.45%	2,902		מקרי מוות – מבוטחים
0.00%			0.00%	0		מקרי מוות - נכים
0.00%			0.00%	0		יציאה לנכות
0.00%			0.00%	0		חזרה מנכות
0.88%			-0.15%	-973		ביטוח משנה
0.62%			0.30%	1,929		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 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2022					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
-0.14%			-0.01%	-90		מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	0		שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0		שינויים בתקנון הקרן

-0.28%				0.06%	372	סך הגורמים האחרים
-0.42%				0.04%	282	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

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			אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.26%			0.45%	2,902	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.14%			-0.01%	-90	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%			0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%			0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.88%			-0.15%	-973	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
-0.28%			0.06%	372	י. סך הגורמים האחרים
0.12%			0.34%	2,211	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	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.75%			1.00%	402	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-1.75%			-0.04%	8	גורמים אחרים
7.55%			-7.01%	-2,909	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	0	עודף (גירעון) במהלך התקופה
5.24%			-5.06%	-2,104	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%			-1.00%	-395	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
5.57%			-5.42%		עודף(גירעון)למועדהחלוקה

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
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.22%			-0.36%	-1	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.61%			0.04%	0	גורמים אחרים
4.21%			-5.06%	-16	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-4.85%			6.22%	19	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

0.00%			0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.36%			0.84%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-			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 31/03/2022	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
14,254	4,127	10,127	מבוטחים	
12,549	4,112	8,437	שאינם מבוטחים	
26,803	8,239	18,564	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
135	69	66	זקנה ושארי	פנסיונרים
			זקנה	
7	3	4	שאירים	
0	0	0	נכות	
142	72	70	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	
26,947	8,312	18,635	סה"כ עמיתי הקרן	