



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 30/09/2022

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
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 30/09/2022.

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 30/09/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

28/11/2022

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2021	ליום 30/06/2022	ליום 30/09/2022	ביאור	באלפי ₪
634,255	649,882	656,747		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
11,575	26,949	31,763		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
(*)288,150	307,920	309,943		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
(*)292,831	271,752	259,885		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
580,981	579,672	569,828		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
39,354	46,565	54,872	א3	התחייבויות פנסיונרים
316	284	266	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
39,670	46,849	55,138		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
719	-409	2,353	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,310	-3,179	-2,335	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
2,029	-3,588	18		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
622,680	622,933	624,984		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
634,255	649,882	656,747		סך כל ההתחייבויות

(*) מו"ן מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה
א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליום 31/12/2021	ליום 30/6/2022	ליום 30/9/2022	באלפי ₪
34,761	39,206	39,900	התחייבויות לזקנה ושארי זקנה
0	3,262	3,699	התחייבויות לנכים
933	1,369	1,732	התחייבויות לשארי מבוטח
0	626	418	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0	0	0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
0	0	7,114	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
3,258	2,540	2,540	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
402	-438	-531	עתודה לפנסיונרים
39,354	46,565	54,872	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-34	-27	46	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,310	-3,179	-2,335	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,141	1,501	1,632	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.32%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2021	ליים 30/6/2022	ליים 30/9/2022	באלפי ₪
317	283	269	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
0	0	0	התחייבויות לנכים
0	0	0	התחייבויות לשאירי מבוטח
0	0	0	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0	0	0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
0	0	0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
0	0	0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
-1	1	-3	עתודה למקבלי קצבה קיימים
316	284	266	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-1	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
18	17	17	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת 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 לעמיתים

א.1. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים מבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2022	30/6/2022		30/9/2022	
אחוזים	אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪
-0.26%	0.45%	-0.12%		0.13%	788
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	-12
0.00%	0.00%	-0.05%		0.34%	2,143
0.00%	0.00%	0.00%		-0.02%	-117
0.88%	-0.15%	0.16%		-0.16%	-973
0.62%	0.30%	-0.01%		0.29%	1,829

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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2022	30/6/2022		30/9/2022	
אחוזים	אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪
-0.14%	-0.01%	-0.01%		0.00%	-18
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0

0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	-0.05%		0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
-0.28%	0.06%	0.01%		0.09%	542	סך הגורמים האחרים
-0.42%	0.04%	-0.06%		0.08%	524	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					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022	אלפי ₪	אחוזים	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים			
-0.26%	0.45%	-0.12%	0.13%	788		א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.14%	-0.01%	-0.01%	0.00%	-18		ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-12		ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.00%	-0.05%	0.34%	2,143		ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-0.02%	-117		ה. חזרה מנכות
0.88%	-0.15%	0.16%	-0.16%	-973		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%	-0.05%	0.00%	0		ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.28%	0.06%	0.01%	0.09%	542		י. סך הגורמים האחרים
0.20%	0.34%	-0.06%	0.38%	2,353		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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.75%	1.00%	-1.00%	-1.00%	-438	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-1.75%	-0.04%	0.07%	0.15%	-10	גורמים אחרים
7.55%	-7.01%	-6.84%	-4.36%	-2,418	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) במהלך התקופה
5.24%	-5.06%	-6.77%	-4.21%	-2,335	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-531	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
5.57%	-5.42%	-7.16%	-4.37%		עודף(גירעון)למועדהחלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.22%	-0.36%	0.84%	0.27%	1	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.61%	0.04%	0.01%	-0.03%	0	גורמים אחרים
4.21%	-5.06%	-6.20%	-4.62%	-13	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-4.85%	6.22%	5.61%	3.28%	9	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

0.00%	0.00%	0.00%	-0.10%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.36%	0.84%	0.27%	-1.00%	-3	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-	0.00%	0.00%	-0.11%		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 0.67%.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2022	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
12,195	3,602	8,593	מבוטחים	
13,625	4,628	8,997	שאינם מבוטחים	
25,820	8,230	17,590	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
148	77	71	זקנה ושאר	פנסיונרים
			זקנה	
9	5	4	שאינם	
6	2	4	נכות	
163	84	79	סה"כ פנסיונרים	
			זקנה ושאר	מקבלי קצבה קיימים
2	1	1	זקנה	
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
			זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
25,985	8,315	17,670	סה"כ עמיתי הקרן	