



Yeshayahu Orzitzer

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 מקיפה"

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
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 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 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 30/9/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

28/11/2022

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2021	ליום 30/6/2022	ליום 30/9/2022	ביאור	באלפי ₪
30,750,086	28,410,985	27,129,559		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
482,436	956,506	1,223,516		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
26,616,244	24,306,939	22,070,901		התחייבויות לעמיתים פעילים
2,762,663	2,097,085	2,661,506		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
29,378,907	26,404,024	24,732,407		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
861,690	1,057,347	1,133,517	א3	התחייבויות פנסיונרים
14,304	12,930	9,921	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
875,994	1,070,277	1,143,438		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
8,381	15,241	39,354	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
4,368	-35,063	-9,156	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
12,749	-19,822	30,198		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
30,267,650	27,454,479	25,906,043		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
30,750,086	28,410,985	27,129,559		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2022	ליום 30/6/2022	ליום 31/12/2021
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	713,517	720,806	584,311
התחייבויות לנכים	192,438	176,417	107,720
התחייבויות לשאירי מבוטח	85,569	82,009	67,250
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	33,701	20,918	27,174
התחייבויות לתביעות תלויות - מוות	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	53,967	5,314	5,314
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות	65,700	62,215	61,344
עתודה לפנסיונרים	-11,375	-10,332	8,577
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	1,133,517	1,057,347	861,690
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	1,740	592	236
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-9,156	-35,063	4,368
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	36,433	46,379	35,696

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.33%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/9/2022	ליום 30/6/2022	ליום 31/12/2021
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	1,617	1,772	1,838
התחייבויות לנכים	1,604	4,368	5,101
התחייבויות לשאירי מבוטח	6,603	6,769	7,311
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	0	0	0
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	97	21	54
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	9,921	12,930	14,304
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	15	7	4
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	607	794	874

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			אלפי ₪	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		
0.25%	0.05%	0.07%	0.05%	13,111	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	119	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	-643	ג. מקרי מוות - נכים
0.02%	0.11%	0.09%	-0.08%	-20,667	ד. יציאה לנכות
0.18%	0.07%	0.08%	0.18%	46,077	ה. חזרה מנכות
-0.20%	-0.16%	-0.11%	-0.05%	-12,259	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	-0.02%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.09%	0.06%	-0.05%	0.05%	13,616	י. סך הגורמים האחרים
0.14%	0.14%	0.06%	0.15%	39,354	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 ₪	
0.95%	1.00%	-1.00%	-1.00%	-10,332	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.83%	0.00%	0.04%	0.07%	-234	גורמים אחרים
1.39%	-2.00%	-3.32%	-0.87%	-9,965	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
0.51%	-0.65%	-3.28%	-0.80%	-9,156	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-11,375	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.52%	-0.66%	-3.40%	-0.83%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

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		
אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	0.38%	1.00%	0.17%	21	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.01%	-0.09%	0.07%	0.07%	1	גורמים אחרים
3.91%	-1.67%	-2.82%	-0.63%	-63	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

-2.71%	2.37%	1.91%	1.38%	138	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.82%	0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	1.00%	0.17%	0.98%	97	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.94%	0.00%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. 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 30/09/2022	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
240,069	133,740	106,329	פעילים	
115,587	68,833	46,754	שאינם פעילים	
355,656	202,573	153,083	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
1,759	899	860	זקנה	פנסיונרים
131	87	44	שאינם	
238	104	134	נכות	
2,128	1,090	1,038	סה"כ פנסיונרים	
7	1	6	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
24	16	8	שאינם	
4	2	2	נכות	
35	19	16	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
357,819	203,682	154,137	סה"כ עמיתי הקרן	