



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
כללית"

ליום 31/12/2022

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	.1
4	מאזן אקטוארי	.2
5	מידע כללי	.3
11	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	.4
11	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
12	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	ב.
13	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
13	התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות	.5
14	עודף (גירעון) אקטוארי	.6
14	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
14	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים מבוטחים	.1.א
14	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים לא מבוטחים	.2.א
15	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לכל הקרן:	.3.א
16	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
18	הערות והבהרות	.7
19	נספחים סטטיסטיים	.8

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 31/12/2022.

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 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 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 31/12/2022 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיטר,
אקטואר ממונה

21.3.2022

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2021	ליום 30/9/2022	ליום 31/12/2022	ביאור	באלפי ₪
634,255	656,747	701,177		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
11,575	31,763	39,109		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
(*)288,150	309,943	333,413		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
(*)292,831	259,885	272,840		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
580,981	569,828	606,253		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
39,354	54,872	56,015	א4	התחייבויות פנסיונרים
316	266	260	ב4	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג4	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
39,670	55,138	56,275		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
719	2,353	502	א6	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,310	-2,335	-962	ב6	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
2,029	18	-460		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
				סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
622,680	624,984	662,068		
634,255	656,747	701,177		סך כל ההתחייבויות

(*) מוין מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.
התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים שאינם פנסיונרים.
זכאים קיימים לפנסיה - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003.
מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל- 31/12/2017.
פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.
עודף (גירעון) אקטוארי - עודף או גירעון לרבעון הרביעי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמית הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. מידע כללי

תקנון הפנסיה העדכני הוא מ-2/2022 ונמצא באתר החברה המנהלת בכתובת:

<https://www.as-invest.co.il/>

3.1 פנסיית זקנה

3.1.1 **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר ולאישה. קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60. ניתן בכל המסלולים לאחר את גיל הפרישה ללא הגבלה.

3.1.2 **חישוב פנסיית הזקנה** – פנסיית הזקנה מחושבת ע"י חלוקת הסכום הצבור שצבר העמית עד לפרישתו במקדם ההמרה בהתאם למין, גיל העמית, גיל בת הזוג, שנת הפרישה, תקופת ההבטחה אותה בחר העמית ורמת פנסיית שאירי הזקנה שבחר העמית.

3.1.3 **אפשרויות בפרישה** – התקנות מאפשרות לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:

3.1.3.1 **פנסיית זקנה לעמית בלבד** – הפנסיה משולמת לעמית למשך כל ימי חייו. אלמנת הפנסיונר אינה זכאית לפנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור עמית שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.

3.1.3.2 **פנסיית זקנה לעמית עם תקופת הבטחה** – הפנסיה משולמת לעמית למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10, 15 או 20 שנים. במקרה בו בחר עמית בתקופת תשלומים מובטחים שבסופה גילו יעלה על 87, תקוצר באופן אוטומטי תקופת התשלומים המובטחים למספר החודשים שבסופם יהיה גיל העמית 87. במקרה פטירה בתוך תקופת ההבטחה יורשי הפנסיונר שבחר באופציה זו יהיו זכאים לסכום חד פעמי המבוסס על היוון יתרת תשלומי הפנסיה עד לתום תקופת ההבטחה. עם פטירתו של הפנסיונר לא תשולם פנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור עמית שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.

3.1.3.3 **פנסיית זקנה ושאירי זקנה** – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם פטירתו תמשיך אלמנתו לקבל את פנסיית שאירי הזקנה עד לסוף כל ימי חייה. שיעור הפנסיה לאלמנה יקבע ע"י הפנסיונר ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה.

3.1.3.4 **פנסיית זקנה ושאירי זקנה עם תקופת הבטחה** – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם פטירתו תמשיך אלמנתו לקבל את פנסיית שאירי זקנה עד לסוף כל ימי חייה. שיעור הפנסיה לאלמנה יקבע ע"י הפנסיונר ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה. אם נפטר הפנסיונר בתוך התקופה המובטחת תקבל האלמנה 100% מפנסיית הזקנה עד לתום תקופת ההבטחה ולאחר מכן תקבל פנסיית שאירי זקנה בשיעור שבחר

הפנסיונר עם פרישתו לפנסיה. אם גם האלמנה נפטרה בתוך תקופת ההבטחה, ישולם סכום חד פעמי ליורשים.

3.1.3.5 היוון פנסיה – בעת הפרישה לפנסיית זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים. לחלופין, ניתן להוון כל סכום לכל החיים בתנאי שסכום הפנסיה לאחר ההיוון עולה על סכום הקצבה המזערי.

3.2 פנסיית שאירי זקנה

3.2.1 שיעור הפנסיה - אלמנת עמית שפרש לפנסיית זקנה תהיה זכאית לפנסיית שאירי זקנה בהתאם לאפשרות שבחר העמית ובהתאם לשיעור הפנסיה שבחר.

3.2.2 הגדרת אלמנה – מי שהייתה אשתו של העמית בעת הפרישה לפנסיה, או מי שהייתה ידועה בציבור כאשתו, והיא הוגדרה על ידו ככזו בבקשה להמרת הסכום הצבור לפנסיה. אם הפנסיונר נישא מחדש לאחר גירושין, או לאחר שהתאלמן אזי בת הזוג לא תהיה זכאית לפנסיה.

3.2.3 תקופת תשלום הפנסיה לשאירי זקנה – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

3.3 פנסיית נכות

3.3.1 מסלול ביטוח – כדי להיות מבוטח בביטוח נכות ושארים, על העמית להיות באחד מהמסלולים הביטויים שאינם מסלול יסוד.

3.3.2 הגדרת נכה - "עמית שלפחות 25% מכושרו לעבוד נפגע מחמת מצב בריאותו, וכתוצאה מכך אין הוא מסוגל לעבוד בעבודתו או בכל עבודה אחרת המתאימה לו לפי השכלתו, הכשרתו או ניסיונו, במשך תקופה של למעלה מ- 90 ימים רצופים, והכל כפי שיקבע ע"י הועדה הרפואית". קיימת אפשרות לנכות חלקית. נכה בשיעור של 75% לפחות ייחשב כנכה מלא.

3.3.3 מועד תחילת הזכאות - עמית שנהיה נכה יהיה זכאי לפנסיית נכות החל ממועד האירוע המזכה כהגדרתו בתקנון הקרן.

3.3.4 תקופת אכשרה - הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 5 שנים.

3.3.5 חישוב פנסיית הנכות – פנסיית הנכות לנכה בנכות מלאה תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאיירים בשיעור הכיסוי לנכות. נכה בשיעור מלא יקבל את פנסיית הנכות המלאה ואילו נכה חלקי יקבל פנסיה חלקית בהתאם לחלקיות הנכות.

- 3.3.6 **שיעור הכיסוי לנכות** - מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו ומינו בעת הצטרפותו לקרן הפנסיה או בעת המעבר ממסלול ביטוחי קיים למסלול ביטוחי אחר.
- 3.3.7 **דמי גמולים בתקופת הנכות** - קרן הפנסיה תזכה את העמית בדמי גמולים (תנועות שחרור) ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאירים בשיעור ממוצע דמי הגמולים שהופקדו בפועל לקרן בתקופה לפיה חושב השכר הקובע לקרן, ובהתאם לחלקיות הנכות
- 3.3.8 **פנסיית זקנה לאחר נכות** - נכה המגיע לגיל פרישה לזקנה יפסיק לקבל את קצבת הנכות. הוא רשאי לקבל פנסיית זקנה על בסיס הצבירה שנצברה לזכותו במועד שיבחר. הצבירה תכלול גם את דמי הגמולים שהועברו לזכותו מקרן הפנסיה בתקופת נכותו.
- 3.3.9 **פנסיית שאירי נכה** - נכה שנפטר יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירי עמית פעיל על פי הכללים החלים על עמית פעיל.

3.4 פנסיית שאירי מבוטח**3.4.1 הגדרת שאירי מבוטח:**

- 3.4.1.1 **אלמנה** – מי שהייתה נשואה לעמית שנפטר וגרה עמו בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה או מי שהוכרה בערכאה שיפוטית כידועה בציבור ובלבד שגרה עם העמית לפחות שנה רצופה בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה.
- 3.4.1.2 **יתום** – ילד של עמית שנפטר וטרם מלאו לו 21 שנים, או ילד מאומץ כחוק, ו/או בן עם מוגבלות של עמית שנפטר.
- 3.4.1.3 **הורים** – קיימים מצבים בהם גם הורים זכאים לפנסיית שאירי מבוטח, בהתאם להגדרת הורה בתקנון הקרן.
- 3.4.2 **מועד תחילת הזכאות** - שאירי עמית יהיו זכאים לפנסיית שאירי מבוטח החל מה – 1 לחודש שלאחר חודש הפטירה.
- 3.4.3 **תקופת תשלום הפנסיה - לאלמנה** – למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל קצבת שאירים, **ליתומים** – עד הגיעם לגיל 21 (לבן מוגבל ו/או לבן נבחר עם מוגבלות - כל עוד הוא מוגדר ככזה בהתאם להגדרתם בתקנון הקרן).
- 3.4.4 **תקופת אכשרה** - הזכאות לפנסיית שאירי מבוטח בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 5 שנים.

3.4.5 **חישוב פנסיית שאירי מבוטח** – פנסיית שאירי מבוטח תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאירים בשיעור הכיסוי לשאירים כפי שנקבע לעמית שנפטר במועד הצטרפותו לקרן. אלמנה זכאית ברוב המסלולים ל – 60% מפנסיית שאירי מבוטח וכל היתומים זכאים ל – 40% מפנסיית שאירי מבוטח. בכל מקרה לא יותר מ-100% מהשכר הקובע.

3.4.6 **שיעור הכיסוי לקצבת שאירי עמית מבוטח** – מחושב לפי מסלול הביטוח בו בחר העמית ולפי גילו ומינו בעת הצטרפותו לקרן הפנסיה או בעת מעבר ממסלול ביטוחי קיים למסלול ביטוחי אחר.

3.4.7 **וויתור על כיסוי ביטוחי לבן זוג ו/או ילדים עד גיל 21** – עמית שאינו נשוי ואין לו ילדים רשאי להודיע לקרן על מצבו המשפחתי ולוותר על כיסוי ביטוחי לבן הזוג ו/או ילדים תקופת הוויתור תהא תקפה ל – 24 חודשים.

3.5 החזרת כספים

3.5.1 **חישוב ערך פדיון** - מבוסס על הסכום הצבור בקרן לזכות העמית .

3.5.2 **זכאות למשיכת כספים** - עמית יהיה זכאי למשוך כספים מהקרן, לפי נוסחת ערך הפדיון, בהתמלא כל התנאים הבאים יחדיו:

3.5.2.1 אם נותקו יחסי עובד מעביד לגבי עמית שכיר.

3.5.2.2 לא משתלמת לעמית פנסיה כל שהיא.

3.5.3 **החזר כספים לעמית שנפטר ללא שאירים** – נפטר עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה, או שהשאירים הינם יתומים מעל לגיל 18 שכולם בחרו בהחזר כספים, יוחזרו הכספים לפי נוסחת ערך הפדיון.

3.6 הוראות כלליות

3.6.1 **עדכון פנסיה** - הפנסיה תעודכן במועדים הבאים:

3.6.1.1 לקבוצת מקבלי קצבה קיימים הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.

עדכון ההצמדה למדד בקבוצת הפנסיונרים החדשים יתבצע אחת לשנה בחודש אפריל של השנה העוקבת.

3.6.1.2 אחת לרבעון יעודכנו הפנסיות בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.

3.6.1.3 בנוסף, לכל קבוצת פנסיונרים בנפרד, תעודכן הפנסיה אחת לשנה בהתאם לתשואה ההונית (תוך הימנעות מעדכון הפנסיות ככל שהעודפים אינם עולים על 1%/(-1%) מההתחייבויות כלפי הפנסיונרים).

- 3.6.2 **חישוב הסכום הצבור** - חישוב הסכום הצבור מבוסס על דמי הגמולים בניכוי דמי ניהול ובניכוי עלות סיכוני הנכות והשאירים (אם רלוונטי) ובתוספת התשואה נטו (לאחר ניכוי דמי ניהול מהצבירה) שהשיגה הקרן. כמו כן אחת לרבעון תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.
- 3.7 **פנסיית מינימום** - הזכאות לפנסיית שארים מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשק. פנסיה בסכום נמוך יותר תשולם לעמית, אם יעדיף זאת על פני משיכת הסכום הצבור, בניכוי דמי ניהול.
- 3.8 **העברת כספים בין קרנות פנסיה** - התקנות מאפשרות לעמיתים להעביר לקרן כספים הצבורים לזכותם בקרנות פנסיה אחרות ולהעביר כספים הצבורים לזכותם בקרן לקרנות פנסיה אחרות. העברת הכספים מבוססת על הסכום הצבור ולכן למעבר אין השפעה אקטוארית על הקרן.
- 3.9 החבויות האקטואריות בגין הפנסיונרים חושבו על בסיס הנתונים וההנחות המפרטים להלן.
- 3.9.1 ריבית לפנסיונרים מקבלי קצבה (פרשו מ- 1/2004 עד 31/12/2017) - על בסיס ווקטור ריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת.
- 3.9.2 ריבית לפנסיונרים חדשים (פרשו מ- 1/2018) - על בסיס ווקטור ריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת. הפנסיות מתעדכנות בהתאם לתשואת הקרן ולכן החישוב שקול לחישוב בריבית של 4%.
- 3.9.3 ביום 1/10/2017 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון באוצר הוראות לקרנות הפנסיה לערוך את הדוחות האקטואריים החל מ- 31/12/2017 על בסיס מערכת הנחות חדשה (הנמצאת בכתובת האינטרנט <https://mof.gov.il/hon>).
- 3.9.4 ביום 30/6/2022 פרסם הממונה חוזר 2022-9-18 בנוגע להנחות תמותה ושיפור תמותה. החישובים האקטואריים הותאמו להוראות אלו כמפורט להלן.
- 3.9.5 **לוחות תמותה** -
- 3.9.5.1 לפנסיונרים - לפי לוח פ-3ב עם הפחתה לפי לוח פ6 המתאימה לקרן פנסיה חדשה.
- 3.9.5.2 לאלמנים/אלמנות - לפי לוח פ-1ב עד גיל 55 לאישה ו-60 לגבר. לוח פ-5ד החל מגיל זה.
- 3.9.5.3 לנכים - לפי לוח פ7 עד גיל הפרישה. החל מגיל זה שיעור התמותה יהיה כמו שיעורי התמותה של פנסיונר.
- 3.9.5.4 שיעורי החלמה לנכים - לפי לוח פ9 בהוראות האוצר.
- 3.9.5.5 שיפורים עתידיים בתוחלת החיים - על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח פ6

והמודל המוצג בהוראות האוצר. ההקטנה מתייחסת לפנסיונרים ופעילים, אך לא לנכים. החישוב הותאם לשינוי בהוראות לפי חוזר 2022-9-18.

3.9.5.6 שיעורי נישואין – לפי הנתונים שהופיעו בקובץ נתוני הפנסיונרים שהועבר אלי. לצורך שארי נכה לפי לוח פ-10.

3.9.5.7 הפרש גילאים בין בני זוג – לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים ובאין נתונים לפי הפרש של 5 שנים לגבי מבוטח והפרש גיל של 3 שנים לגבי מבוטחת.

3.9.5.8 נתונים על ילדים – לפי הנתונים בפועל. לצורך שארי נכה, מספר ממוצע של ילדים וגילם הממוצע לפי לוח 11פ בהוראות האוצר.

3.10 איזון הקרן

3.10.1 **עדכון הסכום הצבור לפי התשואה לעמיתים** – הסכום הצבור של העמיתים הפעילים והמוקפאים יתעדכן באופן שוטף על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל.

3.10.2 **תשואה דמוגרפית** – מידי רבעון ייערך מאזן אקטוארי לקרן שבו יחושב העודף או הגירעון שאינו נובע מתשואה אלא מהפרמטרים האקטואריים כגון: תמותה, נכות, עזיבה, נתונים דמוגרפיים וכו'. היתרות הצבורות של העמיתים והפנסיות של הפנסיונרים יעודכנו בהתאם לשיעור התשואה הדמוגרפית.

3.10.3 **מנגנון האיזון לפנסיונרים** – מתואר בסעיף 3.6.1.

3.11 **דמי ניהול מפעילים** – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 6% מדמי הגמולים ועל 0.5% מהצבירה מידי שנה.

3.12 **דמי ניהול מהפנסיונרים** - החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול שנתיים בשיעור של 0.5% מהצבירה בגין נכים ושאררים חדשים. החברה רשאית לנכות דמי ניהול בשיעור של 0.3% מהצבירה בגין הפורשים לזקנה ושארריהם. לפנסיונרים שכבר פרשו, דמי הניהול נקבעים לפי שיעורם במועד הפרישה.

4. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/12/2021	ליום 30/9/2022	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	34,761	39,900	38,212
התחייבויות לנכים	0	3,699	4,301
התחייבויות לשארי מבוטח	933	1,732	1,659
התחייבויות לתביעות תלויות נכות	0	418	626
התחייבויות לתביעות תלויות שארים	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות	0	7,114	8,694
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים	3,258	2,540	3,078
עתודה לפנסיונרים	402	-531	-555
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	39,354	54,872	56,015
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-34	46	-68
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	1,310	-2,335	-962
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	1,141	1,508	1,457

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.32%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/12/2022	ליום 30/9/2021	ליום 31/12/2021
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	261	269	317
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	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-1	-3	-1
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	260	266	316
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0	0	-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	15	15	18

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

5. התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות

לקרן ביטוח משנה המכסה 90% מהתביעות.

לקרן 3 תביעות תלויות בנכות, לכן לא מוצגת טבלת תביעות תלויות.

תביעות תלויות ו-IBNR שארים נקבעו לפי רשימת נפטרים ממשד הפנים שהיו מבוטחים במועד הפטירה.

6. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח		
			31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022	31/12/2022			
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
-0.26%	0.55%	3,613	0.45%	-0.12%	0.13%	-0.12%	-764	מקרי מוות – מבוטחים	
0.00%	0.00%	-24	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	מקרי מוות - נכים	
0.00%	0.37%	2,336	0.00%	-0.05%	0.34%	-0.04%	-291	יציאה לנכות	
0.00%	-0.04%	-233	0.00%	0.00%	-0.02%	0.00%	0	חזרה מנכות	
0.88%	-0.11%	-684	-0.15%	0.16%	-0.16%	0.15%	1,002	ביטוח משנה	
0.62%	0.78%	5,008	0.30%	-0.01%	0.29%	-0.01%	-53	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	

א.2. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים לא מבוטחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח		
			31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022	31/12/2022			
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
-0.14%	-0.03%	-215	-0.01%	-0.01%	0.00%	0.00%	-17	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	
0.00%	-0.05%	-332	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	שינוי שיטות והנחות	
0.00%	0.00%	0	0.00%	-0.05%	0.00%	0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן	
-0.28%	0.03%	196	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	סך הגורמים האחרים	
-0.42%	-0.05%	-351	0.06%	0.01%	0.09%	-0.12%	-784	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	אחוזים	אלפי ש"ח	31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022	31/12/2022		
אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.26%	0.55%	3,613	0.45%	-0.12%	0.13%	0.10%	687	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.14%	-0.03%	-215	-0.01%	-0.01%	0.00%	0.00%	-17	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	-24	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-12	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.37%	2,336	0.00%	-0.05%	0.34%	0.07%	484	ד. יציאה לנכות
0.00%	-0.04%	-233	0.00%	0.00%	-0.02%	-0.02%	-116	ה. חזרה מנכות
0.88%	-0.11%	-684	-0.15%	0.16%	-0.16%	0.04%	260	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	-0.05%	-332	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0	0.00%	-0.05%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.28%	0.04%	196	0.06%	0.01%	0.09%	-0.12%	-784	י. סך הגורמים האחרים
0.20%	0.73%	4,657	0.34%	-0.06%	0.38%	0.08%	502	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	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	אחוזים	אלפי ₪	31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022	31/12/2022		
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.75%	1.00%	402	1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-531	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-1.75%	-0.07%	-20	-0.04%	0.07%	0.15%	0.02%	-10	גורמים אחרים
7.55%	-18.58%	-9,517	-7.01%	-6.84%	-4.36%	-1.73%	-976	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
5.24%	-16.65%	-8,580	-5.06%	-6.77%	-4.21%	-1.70%	-962	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	-555	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-555	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
5.57%	-17.49%		-5.42%	-7.16%	-4.37%	-1.74%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

2.ב. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2021	לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (גירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
			31/3/2022	30/6/2022	30/9/2022	31/12/2022		
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.22%	-0.36%	-1	-0.36%	0.84%	0.27%	-1.00%	-3	עבודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.61%	-2.04%	1	0.04%	0.01%	-0.03%	-0.04%	0	גורמים אחרים
4.21%	-16.12%	-51	-5.06%	-6.20%	-4.62%	-1.24%	-3	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-4.85%	17.88%	50	6.22%	5.61%	3.28%	1.75%	5	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	-0.10%	0	0.00%	0.00%	-0.10%	0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.36%	-0.53%	-1	0.84%	0.27%	-1.00%	-0.53%	-1	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-	0.00%	-1	0.00%	0.00%	-0.11%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

אין לקרן זכאים קיימים לפנסיה.

7. ניתוחי רגישות להנחות

א. הנחות דמוגרפיות למבוטחים

שיעור בשיעורי תמותת מבוטחים ביחס לצפי		שיעור בשיעורי יציאה לנכות ביחס לצפי		
-25%	+25%	-25%	+25%	
+0.028%	-0.028%	+0.039%	-0.039%	עודף (גירעון) דמוגרפי לרבעון האחרון (באחוזים)

ב. הנחות דמוגרפיות למקבלי קצבאות

שיעור בשיעור הנחת שיעורי החלמה של נכים		שיעור בשיעור הנחת שיעורי תמותה של מקבלי קצבאות		
-10%	+10%	-10%	+10%	
-0.000%	+0.000%	-0.104%	+0.093%	עודף (גירעון) דמוגרפי לרבעון האחרון (באחוזים)

8. 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. פריסת גרעון לקבוצת הפנסיונרים בקרן הכללית:
 - למי שהצטרף עד לסוף הרבעון הראשון בשנת 2022 – הפחתה של 6.70% בכל אחת מ-3 השנים הבאות.
 - למי שהצטרף ברבעון השני בשנת 2022 – הפחתה של 4.80% בכל אחת מ-3 השנים הבאות.
 - למי שהצטרף ברבעון השלישי בשנת 2022 – הפחתה של 2.21% בכל אחת מ-3 השנים הבאות.
 - למי שהצטרף ברבעון הרביעי בשנת 2022 – הפחתה של 0.63% בכל אחת מ-3 השנים הבאות.

בנוסף לפריסה זו, יקבלו הפנסיונרים את ההצמדה למדד ואת העודף הדמוגרפי.

9. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/12/2022	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
11,203	3,319	7,884	מבוטחים	
13,504	4,661	8,843	שאינם מבוטחים	
24,707	7,980	16,727	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
150	78	72	זקנה	פנסיונרים
9	5	4	שאינם	
8	3	5	נכות	
167	86	81	סה"כ פנסיונרים	
2	1	1	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
24,876	8,067	16,809	סה"כ עמיתי הקרן	

התפלגות עמיתים מבוטחים

סה"כ			נקבה			זכר			
שכר ממוצע (ש"ח)	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	שכר ממוצע (ש"ח)	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	שכר ממוצע (ש"ח)	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	
(9)	(8)	(7)	(6)	(5)	(4)	(3)	(2)	(1)	
7,919	15,981	154	6,075	10,663	36	8,482	17,604	118	עד 24
7,950	19,112	1,166	6,402	13,738	387	8,718	21,781	779	25-29
7,939	21,757	2,738	6,790	15,922	803	8,416	24,178	1,935	30-34
8,650	27,821	2,648	7,299	20,843	715	9,150	30,402	1,933	35-39
9,207	33,052	1,843	8,041	27,100	556	9,711	35,623	1,287	40-44
9,271	38,122	1,312	7,586	26,229	376	9,948	42,900	936	45-49
10,381	50,013	684	8,572	42,504	227	11,280	53,743	457	50-54
9,074	35,198	347	8,257	24,165	111	9,458	40,387	236	55-59
9,394	31,993	244	8,246	21,109	88	10,042	38,133	156	60-64
8,746	24,898	67	7,081	19,797	20	9,455	27,069	47	65-69
		0			0			0	70 ומעלה
8,693	28,993	11,203	7,358	21,965	3,319	9,256	31,952	7,884	סה"כ

התפלגות עמיתים שאינם מבוטחים

סה"כ		נקבה		זכר		
צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	
(6)	(5)	(4)	(3)	(2)	(1)	
3,990	180	4,540	96	3,362	84	עד 24
7,236	928	5,236	362	8,516	566	25-29
12,554	2,232	9,674	766	14,059	1,466	30-34
15,252	2,937	11,886	944	16,847	1,993	35-39
16,548	2,393	15,274	769	17,151	1,624	40-44
22,210	1,845	16,036	608	25,245	1,237	45-49
29,716	1,225	25,302	418	32,003	807	50-54
31,985	724	28,420	267	34,068	457	55-59
60,234	479	54,726	207	64,426	272	60-64
43,501	363	28,477	144	53,380	219	65-69
34,232	198	24,510	80	40,823	118	70 ומעלה
20,128	13,504	16,737	4,661	21,915	8,843	סה"כ