



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 31/03/2023

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 31/03/2023.

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 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 31/3/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

23/05/2023

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2022		ליום 31/3/2023	ביאור	באלפי ₪
26,879,500		26,157,419		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
1,221,959		787,310		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
21,482,905		20,495,008		התחייבויות לעמיתים פעילים
2,921,756		3,565,444		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
24,404,662		24,060,452		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
1,240,293		1,306,324	א3	התחייבויות פנסיונרים
8,869		8,016	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0		0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,249,162		1,314,340		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
3,572		10,047	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
145		-14,730	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3,717		-4,683		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
25,657,541		25,370,109		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
26,879,500		26,157,419		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליים 31/12/2022		ליים 31/3/2023	באלפי ₪
725,633		762,688	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
232,526		266,855	התחייבויות לנכים
107,932		118,792	התחייבויות לשאירי מבוטח
39,260		36,128	התחייבויות לתביעות תלויות - נכות
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות - מוות
59,215		53,087	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות
82,696		81,826	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות
-6,969		-13,052	עתודה לפנסיונרים
1,240,293		1,306,324	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
174		522	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		-14,730	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
39,097		41,365	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.34%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2022		ליים 31/3/2023	באלפי ₪
632		543	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
1,637		1,039	התחייבויות לנכים
6,511		6,444	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
89		-10	עתודה למקבלי קצבה קיימים
8,869		8,016	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
1		3	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
145		0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
554		515	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 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		31/3/2023		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			אלפי ש"ח	אחוזים	
אחוזים					
0.15%			11,247	0.04%	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%			4,056	0.02%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.06%			-2,836	-0.01%	ג. מקרי מוות - נכים
0.27%			-12,080	-0.05%	ד. יציאה לנכות
0.48%			46,320	0.18%	ה. חזרה מנכות
-0.49%			-28,408	-0.11%	ו. ביטוח משנה
0.00%			0	0.00%	ז. פרישות במהלך השנה
-0.02%			0	0.00%	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0	0.00%	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.05%			-8,252	-0.03%	י. סך הגורמים האחרים
0.38%			10,047	0.04%	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 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2023				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%			-0.56%	-6,969	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.50%			0.01%	-151	גורמים אחרים
-5.73%			-1.57%	-20,662	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-4.67%			-1.12%	-14,730	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.56%			-1.00%	-13,052	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-4.83%			-1.21%		עודף (גירעון) למועד החלוקה פנסיונרים עד 2022
			-1.33%		עודף (גירעון) למועד החלוקה פנסיונרים מ-2023

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2023				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
0.38%			1.00%	89	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%			0.13%	2	גורמים אחרים
-4.14%			-1.54%	-124	עודף (גירעון) בגין סטייה

					מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.40%			0.29%	23	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.64%			0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%			-0.12%	-10	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.68%			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 31/03/2023	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
219,659	95,177	124,482	פעילים	
143,484	57,223	86,261	שאינם פעילים	
363,143	152,400	210,743	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
1,913	977	936	זקנה	פנסיונרים
183	117	66	שאינם	
326	159	167	נכות	
2,422	1,253	1,169	סה"כ פנסיונרים	
5	1	4	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
24	16	8	שאינם	
4	2	2	נכות	
33	19	14	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
365,598	153,672	211,926	סה"כ עמיתי הקרן	