



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 31/03/2023

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
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 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 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 31/03/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

23/05/2023

2. מאזן אקטוארי

ליים 31/12/2022		ליים 31/03/2023	ביאור	באלפי ₪
701,177		700,095		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
39,109		24,483		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
333,413		358,267		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
272,840		257,846		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
606,253		616,113		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
56,015		57,874	א3	התחייבויות פנסיונרים
260		256	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0		0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
56,275		58,130		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
502		2,168	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-962		-799	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-460		1,369		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
662,068		675,612		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
701,177		700,095		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 ₪
38,212		39,468	התחייבויות לזקנה ושארי זקנה
4,301		4,988	התחייבויות לנכים
1,659		1,971	התחייבויות לשארי מבוטח
626		209	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
8,694		8,325	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
3,078		3,490	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
-555		-577	עתודה לפנסיונרים
56,015		57,874	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-68		60	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-962		-799	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,457		1,518	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.32%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2022		ליים 31/3/2023	באלפי ₪
261		256	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
0		0	התחייבויות לנכים
0		0	התחייבויות לשאירי מבוטח
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
0		0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
0		0	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
-1		0	עתודה למקבלי קצבה קיימים
260		256	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0		0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
15		15	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 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023					
אחוזים				אלפי ₪	אחוזים	
0.55%				813	0.12%	מקרי מוות – מבוטחים
0.00%				-12	0.00%	מקרי מוות - נכים
0.37%				4,058	0.60%	יציאה לנכות
-0.04%				1,718	0.25%	חזרה מנכות
-0.11%				-5,109	-0.76%	ביטוח משנה
0.78%				1,468	0.22%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

האחוז המוצג הוא מכלל נכסי הקרן.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023					
אחוזים				אלפי ₪	אחוזים	
-0.03%				-35	-0.01%	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%				0	0.00%	פרישות במהלך השנה

-0.05%				0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%				0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
0.04%				0.11%	735	סך הגורמים האחרים
-0.05%				0.10%	700	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2023				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.55%			0.12%	813	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.03%			-0.01%	-35	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	-12	ג. מקרי מוות - נכים
0.37%			0.60%	4,058	ד. יציאה לנכות
-0.04%			0.25%	1,718	ה. חזרה מנכות
-0.11%			-0.76%	-5,109	ו. ביטוח משנה
0.00%			0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.05%			0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.04%			0.11%	735	י. סך הגורמים האחרים
0.73%			0.32%	2,168	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 31/3/2022				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אלפי ₪	אחוזים	
1.00%			-1.00%	-555	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.07%			0.02%	-10	גורמים אחרים
-18.58%			-1.39%	-811	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) במהלך התקופה
-16.65%			-1.37%	-799	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%			-1.00%	-577	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-17.49%			-1.48%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2022				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אלפי ₪	אחוזים	
-0.36%			-0.53%	-1	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-2.04%			-0.01%	0	גורמים אחרים
-16.12%			-0.32%	-1	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
17.88%			0.82%	2	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

-0.10%			0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.53%			-0.05%	0	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%			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 0.51%.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/03/2023	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
10,492	3,123	7,369	מבוטחים	
14,056	4,872	9,184	שאינם מבוטחים	
24,548	7,995	16,553	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
155	78	77	זקנה ושאר	פנסיונרים
			זקנה	
9	5	4	שאינים	
9	2	7	נכות	
173	85	88	סה"כ פנסיונרים	
			זקנה ושאר	מקבלי קצבה קיימים
2	1	1	זקנה	
-	-	-	שאינים	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
			זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינים	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
24,723	8,081	16,642	סה"כ עמיתי הקרן	