



Yeshayahu Orziter

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 30/06/2023

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 30/06/2023.

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 30/6/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

15/08/2023

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2022	ליום 31/3/2023	ליום 30/6/2023	ביאור	באלפי ₪
26,879,500	26,157,419	26,725,534		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
1,221,959	787,310	675,702		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
21,482,905	20,495,008	21,262,538		התחייבויות לעמיתים פעילים
2,921,756	3,565,444	3,361,940		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
24,404,662	24,060,452	24,624,478		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
1,240,293	1,306,324	1,356,244	א3	התחייבויות פנסיונרים
8,869	8,016	8,464	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,249,162	1,314,340	1,364,708		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
3,572	10,047	60,617	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
145	-14,730	29	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
3,717	-4,683	60,646		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
25,657,541	25,370,109	26,049,832		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
26,879,500	26,157,419	26,725,534		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2023	ליום 31/3/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	801,624	762,688	725,633
התחייבויות לנכים	254,233	266,855	232,526
התחייבויות לשאירי מבוטח	129,791	118,792	107,932
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	35,495	36,128	39,260
התחייבויות לתביעות תלויות - מוות	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	47,491	53,087	59,215
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות	89,547	81,826	82,696
עתודה לפנסיונרים	-1,937	-13,052	-6,969
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	1,356,244	1,306,324	1,240,293
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	3,168	522	174
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	-14,730	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	42,631	41,365	39,097

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.34%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/6/2023	ליום 31/3/2023	ליום 31/12/2022
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	538	543	632
התחייבויות לנכים	1,470	1,039	1,637
התחייבויות לשאירי מבוטח	6,372	6,444	6,511
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	84	-10	89
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	8,464	8,016	8,869
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	20	3	1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	29	0	145
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	528	515	554

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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023		30/6/2023		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.15%	0.04%		0.02%	4,462	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.02%		0.00%	-142	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.06%	-0.01%		-0.02%	-4,445	ג. מקרי מוות - נכים
0.27%	-0.05%		0.02%	4,934	ד. יציאה לנכות
0.48%	0.18%		0.24%	62,695	ה. חזרה מנכות
-0.49%	-0.11%		-0.03%	-7,085	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%		0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.02%	0.00%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%		0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.05%	-0.03%		0.00%	198	י. סך הגורמים האחרים
0.38%	0.04%		0.23%	60,617	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023		30/6/2023		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	-0.56%		-1.00%	-13,052	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.50%	0.01%		0.02%	-282	גורמים אחרים
-5.73%	-1.57%		0.84%	11,397	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%		0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-4.67%	-1.12%		0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.56%	-1.00%		-0.14%	-1,937	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-4.83%	-1.21%		0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה פנסיונרים עד 2022
	-1.33%		0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה פנסיונרים מ-2023

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2022	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023		30/6/2023		
אלפי ₪	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.38%	1.00%		-0.12%	-10	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%	0.13%		0.00%	0	גורמים אחרים
-4.14%	-1.54%		1.07%	90	עודף (גירעון) בגין סטייה

					מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.40%	0.29%		0.39%	33	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.64%	0.00%		0.34%	29	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-0.12%		1.00%	84	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
1.68%	0.00%		0.36%		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 30/06/2023	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
224,233	131,876	92,357	פעילים	
141,940	82,631	59,309	שאינם פעילים	
366,173	214,507	151,666	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
1,809	936	873	זקנה	פנסיונרים
201	124	77	שאינם	
317	154	163	נכות	
2,327	1,214	1,113	סה"כ פנסיונרים	
5	1	4	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
23	16	7	שאינם	
4	3	1	נכות	
32	20	12	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
368,532	215,741	152,791	סה"כ עמיתי הקרן	