



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

30/06/2023

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2022	ליום 31/03/2023	ליום 30/06/2023	ביאור	באלפי ₪
701,177	700,095	719,837		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
39,109	24,483	20,333		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
333,413	358,267	379,735		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
272,840	257,846	259,684		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
606,253	616,113	639,419		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
56,015	57,874	59,865	א3	התחייבויות פנסיונרים
260	256	254	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
56,275	58,130	60,119		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
502	2,168	195	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-962	-799	-229	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-460	1,369	-34		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
662,068	675,612	699,504		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
701,177	700,095	719,837		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליום 31/12/2022	ליום 31/3/2023	ליום 30/6/2023	באלפי ₪
38,212	39,468	40,320	התחייבויות לזקנה ושארי זקנה
4,301	4,988	6,016	התחייבויות לנכים
1,659	1,971	4,881	התחייבויות לשארי מבוטח
626	209	209	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0	0	0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
8,694	8,325	8,094	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
3,078	3,490	946	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
-555	-577	-601	עתודה לפנסיונרים
56,015	57,874	59,865	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-68	60	-115	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-962	-799	-229	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,457	1,518	1,725	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.32%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31/12/2022	ליום 31/3/2023	ליום 30/6/2023	באלפי ₪
261	256	252	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
0	0	0	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
-1	0	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים
260	256	254	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
15	15	14	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			30/6/2023	
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.55%	0.12%		0.12%	863	מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%		0.00%	-12	מקרי מוות - נכים
0.37%	0.60%		0.22%	1,510	יציאה לנכות
-0.04%	0.25%		0.17%	1,205	חזרה מנכות
-0.11%	-0.76%		-0.29%	-2,037	ביטוח משנה
0.78%	0.22%		0.22%	1,529	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			30/6/2023	
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-0.03%	-0.01%		-0.01%	-38	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%		0.00%	0	פרישות במהלך השנה

-0.05%	0.00%			0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%			0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
0.04%	0.11%			-0.19%	-1,296	סך הגורמים האחרים
-0.05%	0.10%			-0.19%	-1,334	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2023		30/6/2023		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.55%	0.12%		0.12%	863	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.03%	-0.01%		-0.01%	-38	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%		0.00%	-12	ג. מקרי מוות - נכים
0.37%	0.60%		0.22%	1,510	ד. יציאה לנכות
-0.04%	0.25%		0.17%	1,205	ה. חזרה מנכות
-0.11%	-0.76%		-0.29%	-2,037	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%		0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.05%	0.00%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%		0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.04%	0.11%		-0.19%	-1,296	י. סך הגורמים האחרים
0.73%	0.32%		0.03%	195	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%	-1.00%		-1.00%	-577	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.07%	0.02%		0.02%	-10	גורמים אחרים
-18.58%	-1.39%		-0.40%	-242	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%		0.00%	-	עודף (גירעון) במהלך התקופה
-16.65%	-1.37%		-0.38%	-229	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	-1.00%		-1.00%	-601	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-17.49%	-1.48%		-0.40%		עודף(גירעון) למועד החלוקה

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		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-0.36%	-0.53%		-0.05%	0	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-2.04%	-0.01%		0.00%	-1	גורמים אחרים
-16.12%	-0.32%		0.38%	1	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
17.88%	0.82%		0.60%	2	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

-0.10%	0.00%		0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.53%	-0.05%		0.93%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	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 0.21%.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/06/2023	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
10,633	3,230	7,403	מבוטחים	
12,837	4,469	8,368	שאינם מבוטחים	
23,470	7,699	15,771	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
161	80	81	זקנה ושאר	פנסיונרים
			זקנה	
19	7	12	שאינם	
8	2	6	נכות	
188	89	99	סה"כ פנסיונרים	
			זקנה ושאר	מקבלי קצבה קיימים
2	1	1	זקנה	
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
			זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
23,660	7,789	15,871	סה"כ עמיתי הקרן	