



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 30/09/2023

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 30/09/2023.

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 30/09/2023 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

22/11/2023

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2022	ליום 30/06/2023	ליום 30/09/2023	ביאור	באלפי ₪
701,177	719,837	796,795		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
39,109	20,333	94,519		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
333,413	379,735	374,283		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
272,840	259,684	266,803		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
606,253	639,419	641,086		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
56,015	59,865	63,205	א3	התחייבויות פנסיונרים
260	254	241	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
56,275	60,119	63,446		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
502	195	207	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-962	-229	-2,463	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-460	-34	-2,256		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
662,068	699,504	702,276		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
701,177	719,837	796,795		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליים	ליים	ליים	באלפי ₪
31/12/2022	30/6/2023	30/9/2023	
38,212	40,320	44,271	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
4,301	6,016	5,958	התחייבויות לנכים
1,659	4,881	4,490	התחייבויות לשארי מבוטח
626	209	626	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0	0	0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
8,694	8,094	7,526	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
3,078	946	946	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
-555	-601	-612	עתודה לפנסיונרים
56,015	59,865	63,205	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-68	-115	-158	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-962	-229	-2,465	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
1,457	1,725	1,834	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.34%.

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2022	ליים 30/6/2023	ליים 30/9/2023	באלפי ₪
261	252	239	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	2	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים
260	254	241	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	-1	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0	0	2	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
15	14	13	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		30/9/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	
0.55%	0.12%	0.12%		988	0.14%	מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%		-12	0.00%	מקרי מוות - נכים
0.37%	0.60%	0.22%		1,290	0.18%	יציאה לנכות
-0.04%	0.25%	0.17%		1,174	0.17%	חזרה מנכות
-0.11%	-0.76%	-0.29%		-1,485	-0.21%	ביטוח משנה
0.78%	0.22%	0.22%		1,955	0.28%	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		30/9/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	
-0.03%	-0.01%	-0.01%		-116	-0.02%	מקרי מוות - פנסיות זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%		0	0.00%	פרישות במהלך השנה

-0.05%	0.00%	0.00%		0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
0.04%	0.11%	-0.19%		-0.23%	-1,632	סך הגורמים האחרים
-0.05%	0.10%	-0.19%		-0.25%	-1,748	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

3.א. 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	30/9/2023			
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
	0.55%	0.12%	0.12%	0.14%	988	א. מקרי מוות - מבטחים
	-0.03%	-0.01%	-0.01%	-0.02%	-116	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-12	ג. מקרי מוות - נכים
	0.37%	0.60%	0.22%	0.18%	1,290	ד. יציאה לנכות
	-0.04%	0.25%	0.17%	0.17%	1,174	ה. חזרה מנכות
	-0.11%	-0.76%	-0.29%	-0.21%	-1,485	ו. ביטוח משנה
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
	-0.05%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
	0.04%	0.11%	-0.19%	-0.23%	-1,632	י. סך הגורמים האחרים
	0.73%	0.32%	0.03%	0.03%	207	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:
1.1. 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	30/9/2023			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-601		עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.07%	0.02%	0.02%	-0.01%	-11		גורמים אחרים
-18.58%	-1.39%	-0.40%	-3.86%	-2,465		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		עודף (גירעון) במהלך התקופה
-16.65%	-1.37%	-0.38%	-3.87%	-2,465		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-612		עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-17.49%	-1.48%	-0.40%	-4.02%			עודף(גירעון) למועד החלוקה

2.1. 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	30/9/2023			
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
-0.36%	-0.53%	-0.05%	0.93%	2		עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-2.04%	-0.01%	0.00%	0.06%	0		גורמים אחרים
-16.12%	-0.32%	0.38%	-3.98%	-10		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
17.88%	0.82%	0.60%	4.61%	12		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

-0.10%	0.00%	0.00%	0.62%	2	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.53%	-0.05%	0.93%	1.00%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.63%		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 0.28%.

6. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2023
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
9,833	2,996	6,837	מבוטחים
10,794	3,949	6,845	שאינם מבוטחים
20,627	6,945	13,682	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה
			<u>מקבלי קצבה:</u>
174	87	87	זקנה ושאר
			זקנה
19	7	12	שאינם
9	2	7	נכות
202	96	106	סה"כ פנסיונרים
			זקנה ושאר
2	1	1	זקנה
			שאינם
-	-	-	נכות
-	-	-	
2	1	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
			זקנה
-	-	-	שאינם
-	-	-	נכות
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
20,831	7,042	13,789	סה"כ עמיתי הקרן