



Yeshayahu Orziter

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

דוח האקטואר של

"אלטשולר שחם פנסיה מקיפה"

ליום 31/03/2024

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 31/03/2024.

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 31/3/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

22/05/2024

2. מאזן אקטוארי

ליום 31/12/2023		ליום 31/3/2024	ביאור	באלפי ₪
27,276,222		28,796,856		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
583,405		562,665		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
20,898,074		21,892,477		התחייבויות לעמיתים פעילים
3,895,835		4,219,972		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
24,793,909		26,112,449		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
1,897,126	א3	2,072,202		התחייבויות פנסיונרים
8,113	ב3	7,488		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	ג3	0		התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,905,239		2,079,690		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
6,485-	א4	31,487		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
154	ב4	10,565		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-6,331		42,052		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
26,692,817		28,234,191		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
27,276,222		28,796,856		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה
א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליים 31/12/2023		ליים 31/3/2024	באלפי ₪
905,646		1,003,311	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
362,893		384,452	התחייבויות לנכים
191,245		220,179	התחייבויות לשאירי מבוטח
42,144		43,801	התחייבויות לתביעות תלויות - נכות
10,204		6,272	התחייבויות לתביעות תלויות - מוות
257,883		257,883	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות
118,068		135,662	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות
9,043		20,642	עתודה לפנסיונרים
1,897,126		2,072,202	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-459		2,293	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		10,390	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
44,119		42,952	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.37%.

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליים 31/12/2023		ליים 31/3/2024	באלפי ₪
520		513	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
1,404		886	התחייבויות לנכים
6,107		6,013	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
82		76	עתודה למקבלי קצבה קיימים
8,113		7,488	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
		8	
-2		175	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
154		457	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
		513	
491		886	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 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			31/3/2024		
אחוזים			אלפי ₪	אחוזים	
-0.15%			-24,964	-0.09%	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.07%			15,983	0.06%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.05%			-2,878	-0.01%	ג. מקרי מוות - נכים
-0.85%			5,219	0.02%	ד. יציאה לנכות
0.44%			36,358	0.13%	ה. חזרה מנכות
0.84%			-1,475	-0.01%	ו. ביטוח משנה
0.00%			0	0.00%	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%			0	0.00%	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0	0.00%	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.04%			3,244	0.01%	י. סך הגורמים האחרים
0.26%			31,487	0.11%	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 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2024				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
-0.56%			0.48%	9,043	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.09%			-0.04%	195	גורמים אחרים
-0.17%			1.06%	21,795	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.12%			0.51%	10,390	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.48%			1.00%	20,642	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.21%			0.52%		עודף (גירעון) למועד החלוקה פנסיונרים עד 2022
-1.33%			0.48%		עודף (גירעון) למועד החלוקה פנסיונרים מ-2023

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2024				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	
1.00%			1.00%	82	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.26%			0.10%	1	גורמים אחרים
1.30%			1.55%	116	עודף (גירעון) בגין סטייה

					מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
3.05%			0.69%	52	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
4.61%			2.34%	175	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%			1.00%	76	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
4.76%			2.39%		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 31/03/2024	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
214,598	128,947	85,651	פעילים	
161,599	95,305	66,294	שאינם פעילים	
376,197	224,252	151,945	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה:</u>	
2,278	1,155	1,123	זקנה	פנסיונרים
344	207	137	שאינם	
448	224	224	נכות	
3,070	1,586	1,484	סה"כ פנסיונרים	
5	1	4	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
23	16	7	שאינם	
3	2	1	נכות	
31	19	12	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
379,298	225,857	153,441	סה"כ עמיתי הקרן	