



**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 31/03/2024

**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
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 31/03/2024.

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, המצויינים 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 והערכת, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/03/2024 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

22/05/2024

**2. מאזן אקטוארי**

ליום 31/12/2023	ליום 31/03/2024	ביאור	באלפי ₪
772,674	833,307		<b>סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי</b>
23,087	17,272		זכאים ויתרות זכות
			<b>התחייבויות פנסיוניות:</b>
			<b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>
399,437	405,467		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
277,972	330,024		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
677,409	735,491		<b>סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>
			<b>התחייבויות למקבלי קצבה:</b>
72,790	79,085	א3	התחייבויות פנסיונרים
236	235	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
73,026	79,320		<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה</b>
			<b>עודף (גירעון) אקטוארי:</b>
-852	1,373	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
3	-149	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-849	1,224		<b>סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי</b>
749,587	816,035		<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>
772,674	833,307		<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

**3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה**

א. התחייבות עבור פנסיונרים

ליים 31/12/2023		ליים 31/3/2024	באלפי ₪
48,092		52,062	התחייבויות לזקנה ושאר זקנה
9,841		13,228	התחייבויות לנכים
4,492		4,541	התחייבויות לשארי מבוטח
626		209	התחייבויות לתביעות תלויות נכות
0		0	התחייבויות לתביעות תלויות שארים
8,634		8,314	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) נכות
1,529		1,529	התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) שארים
-424		-798	עתודה לפנסיונרים
72,790		79,085	<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>
-9		97	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0		-152	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
2,046		2,288	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבויות

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.34%.

**ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים**

ליים 31/12/2023		ליים 31/3/2024	באלפי ₪
234		233	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
2		2	עתודה למקבלי קצבה קיימים
236		235	<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>
0		0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
3		3	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
13		12	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 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2024					
אחוזים				אלפי ₪	אחוזים	
0.44%				863	0.11%	מקרי מוות – מבוטחים
-0.01%				-12	0.00%	מקרי מוות - נכים
1.01%				-727	-0.09%	יציאה לנכות
0.65%				10	0.00%	חזרה מנכות
-1.47%				253	0.03%	ביטוח משנה
0.61%				387	0.05%	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 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2024					
אחוזים				אלפי ₪	אחוזים	
-0.04%				328	0.04%	מקרי מוות - פנסיות זקנה ושאיירים
0.00%				0	0.00%	פרישות במהלך השנה
0.00%				0	0.00%	שינוי שיטות והנחות

0.00%				0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
-0.30%				0.08%	658	סך הגורמים האחרים
-0.35%				0.12%	986	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2024				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.44%			0.11%	863	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.04%			0.04%	328	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.01%			0.00%	-12	ג. מקרי מוות - נכים
1.01%			-0.09%	-727	ד. יציאה לנכות
0.65%			0.00%	10	ה. חזרה מנכות
-1.47%			0.03%	253	ו. ביטוח משנה
0.00%			0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%			0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.30%			0.08%	658	י. סך הגורמים האחרים
0.26%			0.17%	1,373	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2024				
אחוזים			אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%			-0.58%	-424	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.20%			0.04%	-5	גורמים אחרים
-5.33%			-0.65%	-521	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) במהלך התקופה
-5.54%			-0.19%	-152	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.58%			-1.00%	-798	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-5.82%			-0.21%		עודף(גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2023	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2024				
אחוזים			אחוזים	אלפי ₪	
-0.53%			1.00%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%			0.02%	0	גורמים אחרים
-3.29%			-0.23%	-1	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.83%			1.52%	4	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

2.01%			1.31%	3	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%			1.00%	2	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.53%			1.38%		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 0.22%.