

קרן פנסיה פסגות - כללית

דין וחשבון אקטוארי

ליום 31 מרץ 2021

מאי 2021

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, לערוך דו"ח אקטוארי דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה פסגות כללית (להלן הקרן) ליום 31/03/2021.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, עם צדדים קשורים לקרן או לחברה 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 עובד באחד מאלה ואיני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. אני יועץ קבוע של החברה המנהלת. אין לי קרוב, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אשר עונה לאחד מן הקריטריונים הנזכרים. מונתי על ידי החברה המנהלת בשנת 2011.

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 מבוססים 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 31/03/2021, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

אלן דובין FSA

יועץ קבוע

06/05/2021

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

פסגות פנסיה כללית

מאזן אקטוארי 31/03/2021

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	
40,207	52,276	54,834	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
227	82	272	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
			התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
378	833	778	התחייבויות לעמיתים מבוססים
36,909	47,312	49,675	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוססים
37,287	48,145	50,453	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			התחייבויות למקבלי קצבה:
1,681	2,836	2,907	התחייבויות לפנסיונרים
1,139	1,168	1,146	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
2,820	4,004	4,053	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמים דמוגרפיים
(65)	43	58	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמי תשואה וריבית
(61)	2	(1)	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
(127)	45	56	
39,980	52,194	54,562	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
40,207	52,276	54,834	סך כל ההתחייבויות

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה 31/03/2021

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	
1,140	1,163	1,141	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	התחייבויות לשאר מבוטח
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאר מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאר מבוטח
(1)	5	5	עודף למקבלי קצבה במסלול כללי
1,139	1,168	1,146	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-	1	1	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמים דמוגרפיים
(2)	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמי תשואה וריבית
63	67	62	ערך נכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	
1,550	2,662	2,740	התחייבויות לפנסיונרים - מסלול כללי
-	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	התחייבויות לשאר מבוטח
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאר מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאר מבוטח
(15)	27	17	עודף לפנסיונרים
1,535	2,689	2,757	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
(3)	2	3	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמים דמוגרפיים
(59)	2	-	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמי תשואה וריבית
76	135	133	ערך נכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	
147	148	151	התחייבויות לפנסיונרים - מסלול כשר
-	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	התחייבויות לשאר מבוטח
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאר מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאר מבוטח
(1)	(1)	(1)	עודף לפנסיונרים
145	147	149	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמים דמוגרפיים
(1)	(1)	(1)	עודף (גירעון) אקטוארי המבוע מגורמי תשואה וריבית
6	6	6	ערך נכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה – התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.

התחייבויות לנכים – התחייבויות בגין קצבאות נכים ובגין שאירים פוטנציאליים של נכים.

התחייבויות לשאר מבוטח – התחייבויות בגין קצבאות לשאירים (בני זוג ויתומים) של עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ונכים שנפטרו.

התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) – התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה עד לתאריך הדוח.

התחייבויות עבור תביעות תלויות – התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד לתאריך הדוח אך טרם אושרו.

0.103%	עודף אקטוארי לרבעון באחוזים
0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון למקבלי קצבה במסלול כללי
0.103%	שינוי בפנסיות למקבלי קצבה במסלול כללי סה"כ באחוזים
0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונרים במסלול כללי
0.103%	שינוי בפנסיות לפנסיונרים במסלול כללי סה"כ באחוזים
-1.073%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונרים במסלול כשר
-0.972%	שינוי בפנסיות לפנסיונרים במסלול כשר סה"כ באחוזים
0.222%	עודף אקטוארי מיוחד למבוטחים עם כיסוי ביטוח
0.325%	עודף אקטוארי סה"כ למבוטחים עם כיסוי ביטוח
0.103%	עודף אקטוארי סה"כ למבוטחים ללא כיסוי ביטוח
0.500%	דמי ניהול ממוצעים לפנסיונרים

אלו דובין פ.א.א.
אלן דובין פ.א.א. בע"מ
09/05/2021

פסגות פנסיה כללית
מאזן אקטוארי 31/03/2021
דו"ח תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמית הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/12/2020	31/03/2021	אלפי ש"ח	אחוזים
אחוזים				
0.00%			0.00%	-
0.02%			-0.01%	(4.51)
0.00%			0.00%	-
0.00%			0.00%	-
0.00%			0.00%	-
0.00%			0.00%	-
0.03%			0.00%	-
0.00%			0.00%	-
0.00%			0.00%	-
-0.02%			0.11%	60.53
0.03%			0.10%	56.03

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח

א. מקרי מוות – מבוטחים
 ב. מקרי מוות – פנסיות זקנה ושאימים
 ג. מקרי מוות – נכים
 ד. יציאה לנכות
 ה. חזרה מנכות
 ו. ביטוח משנה
 ז. פרישות במהלך השנה
 ח. שינוי הנובע משינויי שיטות והנחות
 ט. שינויים בתקנון הקרן
 י. סך הגורמים האחרים

סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לפעילים המבוטחים בקרן (לא כולל רווח דמוגרפי של כל הקרן):

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/12/2020	31/03/2021	אלפי ש"ח	אחוזים
אחוזים				
0.00%			0.00%	-
0.00%			0.00%	-
0.93%			0.22%	1.72
0.00%			0.00%	-
0.93%			0.22%	1.72

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח

א. מקרי מוות – מבוטחים
 ד. יציאה לנכות
 ו. ביטוח משנה
 י. סך הגורמים האחרים

סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים (כולם במסלול כללי):

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	
	31/12/2020	31/03/2021	אלפי ש"ח	אחוזים
אחוזים				
0.62%			0.43%	5.00
0.00%			0.00%	(0.00)
2.36%			-0.33%	(3.75)
-2.88%			0.35%	3.98
0.00%			0.00%	-
0.45%			0.46%	5.23
0.00%			0.00%	-

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

עבודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה גורמים אחרים
 עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
 עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
 עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
 עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים - מסלול כללי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	
	31/12/2020	31/03/2021	אלפי ש"ח	אחוזים
אחוזים				
-0.25%			1.01%	27.00
0.00%			0.01%	0.26
-2.81%			-0.36%	(10.01)
0.00%			0.00%	-
-3.80%			0.00%	-
1.00%			0.63%	17.25
-4.07%			0.00%	-

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

עבודה לפנסיונרים לתחילת התקופה גורמים אחרים
 עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
 עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
 עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
 עבודה לפנסיונרים לסוף התקופה
עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים - מסלול כשר:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	
	31/12/2020	31/03/2021	אלפי ש"ח	אחוזים
אחוזים				
-0.81%			-1.00%	(1.48)
0.01%			-0.01%	(0.01)
-2.03%			-0.91%	(1.38)
0.00%			0.00%	-
-1.99%			-0.91%	(1.37)
-1.00%			-0.99%	(1.50)
-2.14%			-1.07%	-

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

עבודה לפנסיונרים לתחילת התקופה גורמים אחרים
 עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
 עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
 עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
 עבודה לפנסיונרים לסוף התקופה
עודף (גירעון) למועד החלוקה

מועד עדכון הקצבאות הבא בעקבות גרעון או עודף כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה הינו אפריל 2022. אחוז העודף או גירעון שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

קרן פסגות כללית נתונים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/03/2021
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
15	6	9	מבוטחים
2,569	1,275	1,294	שאינם מבוטחים
2,584	1,281	1,303	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			מקבלי קצבה:
21	15	6	זקנה
-	-	-	פנסיונרים שאירים
-	-	-	נכות
21	15	6	סה"כ פנסיונרים
			מקבלי קצבה:
3	2	1	זקנה
-	-	-	מקבלי קצבה קיימים שאירים
-	-	-	נכות
3	2	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	זכאים קיימים לפנסיה זקנה
-	-	-	שאירים
-	-	-	נכות
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
2,608	1,298	1,310	סה"כ עמיתי הקרן