

קרן פנסיה פסגות - מקיפה

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 מקיפה (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 מקיפה

מאזן אקטוארי 31/03/2021
באלפי ₪

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	באלפי ₪
2,893,422	3,658,993	3,658,993	3,829,181	סך נכסים לפי הדוח על המצב הנכסי
21,155	2,652	2,652	17,658	זכאים וזרות זכת
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
2,220,110	2,728,107	2,728,107	2,797,528	התחייבויות לעמיתים פעילים
535,394	756,922	756,922	827,625	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
2,755,504	3,485,029	3,485,029	3,625,153	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
76,533	128,482	128,482	136,010	התחייבויות לפנסיונים
38,364	38,729	38,729	41,494	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
114,897	167,211	167,211	177,504	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמים דמוגרפיים
2,193	4,101	4,101	8,933	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמי תשואה וריבית
(327)	-	-	(86)	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
1,866	4,101	4,101	8,867	
2,872,267	3,656,341	3,656,341	3,811,523	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,893,422	3,658,993	3,658,993	3,829,181	סך כל ההתחייבויות

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה 31/03/2021
באלפי ₪

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי
5,804	5,742	5,742	5,712	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
15,625	14,562	14,562	14,644	התחייבויות לנכים
11,658	11,656	11,656	11,861	התחייבויות לשאירי מבטח
-	357	357	286	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,736	2,952	2,952	2,593	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
542	1,202	1,202	4,274	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	1,165	1,165	1,163	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
(329)	(319)	(319)	(331)	עודף למקבלי קצבה במסלול כללי
37,036	37,317	37,317	40,183	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים - מסלול כללי
26	42	42	79	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמים דמוגרפיים
0	-	-	(61)	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמי תשואה וריבית
1,838	1,965	1,965	1,782	ערך נטו של דמי הפיחול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול שטר
0	-	-	0	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
795	872	872	772	התחייבויות לנכים
282	285	285	288	התחייבויות לשאירי מבטח
-	29	29	20	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	239	239	198	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
259	-	-	43	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
(7)	(13)	(13)	(11)	עודף למקבלי קצבה במסלול שטר
1,328	1,412	1,412	1,311	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים - מסלול שטר
1	2	2	3	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמים דמוגרפיים
(0)	-	-	(5)	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמי תשואה וריבית
67	74	74	71	ערך נטו של דמי הפיחול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	התחייבויות לפנסיונים במסלול כללי
18,515	35,995	35,995	41,506	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
17,041	31,939	31,939	28,640	התחייבויות לנכים
8,735	10,896	10,896	12,409	התחייבויות לשאירי מבטח
20,612	29,278	29,278	26,410	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,736	5,165	5,165	7,337	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,633	5,429	5,429	10,814	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
527	1,391	1,391	653	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
(507)	637	637	738	עודף לפנסיונים במסלול כללי
72,282	120,730	120,730	126,508	סך כל ההתחייבויות לפנסיונים - מסלול כללי
39	135	135	203	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמים דמוגרפיים
(327)	-	-	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמי תשואה וריבית
2,203	3,705	3,705	3,985	ערך נטו של דמי הפיחול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

ליום 31/03/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/12/2020	ליום 31/03/2021	התחייבויות לפנסיונים במסלול שטר
1,257	1,567	1,567	3,336	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	1,929	1,929	2,401	התחייבויות לנכים
-	-	-	-	התחייבויות לשאירי מבטח
-	2,388	2,388	2,015	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	421	421	560	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
1,973	1,470	1,470	1,251	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
(18)	(22)	(22)	(60)	עודף לפנסיונים במסלול שטר
4,241	7,752	7,752	9,502	סך כל ההתחייבויות לפנסיונים - מסלול שטר
2	9	9	15	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמים דמוגרפיים
0	-	-	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי המבט מגורמי תשואה וריבית
5	238	238	12	ערך נטו של דמי הפיחול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה – התחייבויות בגין קצבות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבות זקנה
התחייבויות לנכים – התחייבויות בגין קצבות נכים ובגין שאירים פוטנציאליים של נכים.
התחייבויות לשאירי מבטח – התחייבויות בגין קצבות 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 על תאריך הדוח.
התחייבויות עבור תביעות תלויות – התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה על תאריך הדוח אך טרם אושרו.

תחביר	שינוי
עודף אקטוארי לרבעון באוחזים	0.2382%
שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להון למקבלי קצבה במסלול כללי	-0.2000%
שינוי בפנסיות למקבלי קצבה במסלול כללי סה"כ באוחזים	0.0377%
שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להון למקבלי קצבה במסלול שטר	-0.4896%
שינוי בפנסיות למקבלי קצבה במסלול שטר סה"כ באוחזים	-0.2526%
שינוי בפנסיות לפנסיונים במסלול כללי	0.0000%
שינוי בפנסיות לפנסיונים במסלול כללי סה"כ באוחזים	0.2382%
שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להון לפנסיונים במסלול שטר	0.0000%
שינוי בפנסיות לפנסיונים במסלול שטר סה"כ באוחזים	0.2382%

לפי העדכון בתקנת הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) [זיקפת תשאה בקר] פנסיה חדשה (מקיפה), התשע"ו-2017 נכסי פנסיונים יהיו מושקעים 60% בערדים מ-01.07.2017. הד"ח הזה, אכן, נערך לפי שיעור של 60% ערדים.
דמי ריבית מושקעים לפנסיונים - מסלול כללי 0.403%
דמי ריבית מושקעים לפנסיונים - מסלול שטר 0.384%

אלו דברים F.I.A.A.

אין דברים מ.א.פ. בע"מ
09/05/2021

פסגות פנסייה מקיפה
מאזן אקטוארי 31/03/2021
דו"ח תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמית הקרו:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אלפי ש"ח	
0.02%	(1,624)	א. מקרי מוות – מבטחים
0.04%	(37)	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	(19)	ג. מקרי מוות – נכים
0.05%	2,981	ד. יציאה לנכות
0.02%	635	ה. חזרה מנכות
0.36%	3,092	ו. ביטוח משנה
0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.03%	3,905	י. סך הגורמים האחרים
0.46%	8,933	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל
		*העודף ממבטח משנה נובע מעמלת רווח והפער בין פרמיה שגובה מבטח המשנה והקרן

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי:
העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	(319)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.18%	(2)	גורמים אחרים
		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור
0.59%	(76)	תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-1.28%	5	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.67%	(61)	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.85%	(331)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.70%	-0.20%	עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים במסלול כשר:
העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	(13)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.18%	(0)	גורמים אחרים
		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור
0.78%	(3)	תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-1.43%	0	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.48%	(5)	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.90%	(11)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-0.48%	-0.49%	עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים במסלול כללי:
העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אלפי ש"ח	
0.17%	637	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	7	גורמים אחרים
		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
0.09%	94	במקדם במהלך התקופה
		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
0.00%	-	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.65%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.95%	738	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-0.70%	0.00%	עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים במסלול כשר:
העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
31/12/2020	31/03/2021	
אחוזים	אלפי ש"ח	
0.14%	(22)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	(0)	גורמים אחרים
		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
-1.11%	(38)	במקדם במהלך התקופה
		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
0.00%	-	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.01%	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.83%	(60)	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.00%	0.00%	עודף (גירעון) למועד החלוקה

מועד עדכון הקצבאות הבא בעקבות גרעון או עודף כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה היא אפריל 2022. אחוז העודף או גירעון שנובע מגורמי תשואה וריבית שחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה. זקיפת אג"ח מיועדות מסוג "עד" לתאריך ההערכה עומדת על 61.46% מנכסי מקבלי הקצבאות.

קרן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2020	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
47,156	27,216	19,940	פעילים (*)	
51,561	28,011	23,550	שאינם פעילים	
98,717	55,227	43,490	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:	
			מקבלי קצבה:	
145	78	67	זקנה	
25	17	8	שאיירים	פנסיונרים
60	33	27	נכות	
230	128	102	סה"כ פנסיונרים	
			מקבלי קצבה:	
20	11	9	זקנה	
38	29	9	שאיירים	מקבלי קצבה קיימים
31	12	19	נכות	
89	52	37	סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
-	-	-	זקנה	
-	-	-	שאיירים	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	נכות	
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
99,036	55,407	43,629	סה"כ עמיתי הקרן	

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מספר מקבלי קצבה.