

קרן פנסיה פסגות - כללית

דין וחשבון אקטוארי

ליום 30 יוני 2020

יולי 2020

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 30/06/2020.

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 30/06/2020, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

אלן דובין FSA

יועץ קבוע

20/07/2020

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

פסגות פנסיה כללית
מאזן אקטוארי 30/06/2020

לימים	לימים	לימים	לימים	באלפי ₪
30/06/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
38,529	43,599	40,207	45,058	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
73	63	227	103	זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
168	296	378	573	התחייבויות לעמיתים מבוטחים
36,403	40,974	36,909	40,923	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
36,571	41,270	37,287	41,496	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
				התחייבויות למקבלי קצבה:
				התחייבויות לפנסיונרים
722	998	1,681	2,221	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
1,127	1,196	1,139	1,185	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
1,849	2,194	2,820	3,405	
				עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
36	72	(65)	54	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-	-	(61)	-	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
36	72	(127)	54	
38,456	43,536	39,980	44,955	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
38,529	43,599	40,207	45,058	סך כל ההתחייבויות

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה 30/06/2020

באלפי ₪

1,119	1,188	1,140	1,184	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
8	7	(1)	1	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
1,127	1,196	1,139	1,185	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
1	2	(2)	1	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-	-	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
60	66	63	67	ערך נכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

723	833	1,550	2,061	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
(0)	(2)	(15)	16	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
722	831	1,535	2,077	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
1	1	(3)	2	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-	-	(59)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
37	43	76	101	ערך נכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

-	168	147	143	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 (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	167	145	144	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-	0	(0)	0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-	-	(2)	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-	8	6	6	ערך נכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות

התחייבויות לזקנה ושאר זקנה – 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 לשאר מבוטח (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.

לחלקה בסוף הרבעון	0.117%	עודף אקטוארי לרבעון באחוזים
תבוע רק בשנה הבאה	0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון למקבלי קצבה במסלול כללי
	0.117%	שינוי בפנסיות למקבלי קצבה במסלול כללי סה"כ באחוזים
תבוע רק בשנה הבאה	0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונרים במסלול כללי
	0.117%	שינוי בפנסיות לפנסיונרים במסלול כללי סה"כ באחוזים
תבוע רק בשנה הבאה	0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונרים במסלול כשר
	0.117%	שינוי בפנסיות לפנסיונרים במסלול כשר סה"כ באחוזים
לחלקה בסוף הרבעון	0.219%	עודף אקטוארי מיוחד למבוטחים עם כיסוי ביטוחי
לחלקה בסוף הרבעון	0.336%	עודף אקטוארי סה"כ למבוטחים עם כיסוי ביטוחי
לחלקה בסוף הרבעון	0.117%	עודף אקטוארי סה"כ למבוטחים ללא כיסוי ביטוחי
	0.500%	דמי ניהול ממוצעים לפנסיונרים

פסגות פנסיה כללית
מאזן אקטוארי 30/06/2020
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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות – מבטחים
-0.02%	0.04%	-0.01%	(3.05)	ב. מקרי מוות – פנסיות זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ג. מקרי מוות – נכים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ו. ביטוח משנה
0.00%	-0.02%	0.05%	22.92	ז. פרישות במהלך השנה
-0.03%	0.00%	0.00%	-	ח. שינוי הנובע משינויי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.45%	-0.19%	0.07%	32.47	י. סך הגורמים האחרים
0.40%	-0.16%	0.12%	52.33	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לפעילים המבטחים בקרן (לא כולל רוח דמוגרפי של כל הקרן):

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות – מבטחים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
1.86%	0.25%	0.22%	1.25	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	-	י. סך הגורמים האחרים
1.86%	0.25%	0.22%	1.25	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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.10%	0.62%	-0.07%	(0.83)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.01%	-0.01%	0.00%	0.00	גורמים אחרים
16.57%	-3.12%	5.40%	64.00	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-14.06%	2.40%	-5.28%	(62.65)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעור ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.32%	0.00%	0.00%	0.00	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.62%	-0.07%	0.04%	0.52	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.33%	0.00%	0.00%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.80%	-0.25%	-0.96%	(14.89)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	(0.10)	גורמים אחרים
1.23%	-4.63%	1.48%	30.52	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעור ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.45%	-3.80%	0.00%	0.00	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.25%	-0.96%	0.75%	15.53	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.48%	-4.07%	0.00%		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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	-0.81%	-0.98%	(1.44)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	-0.01%	(0.01)	גורמים אחרים
-0.83%	-1.74%	1.62%	2.32	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעור ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	-1.70%	0.00%	0.00	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.81%	-0.98%	0.61%	0.87	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.00%	-1.83%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.80%	-0.34%	-0.96%	(16.33)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	(0.11)	גורמים אחרים
1.12%	-4.38%	1.49%	32.84	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעור ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.45%	-3.62%	0.00%	0.00	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.34%	-0.96%	0.74%	16.40	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
0.48%	-3.88%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

מועד עדכון הקצבות הבא בעקבות גרעון או עודף כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה הינו אפריל 2021. אחוז העודף או גירעון שננובע מגורמי תשואה וריבית שחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

קרן פסגות כללית

נתונים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/06/2020
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
16	7	9	מבוטחים
2,416	1,211	1,205	שאינם מבוטחים
2,432	1,218	1,214	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			מקבלי קצבה:
14	10	4	זקנה
-	-	-	פנסיונרים שאירים
-	-	-	נכות
14	10	4	סה"כ פנסיונרים
			מקבלי קצבה:
3	2	1	זקנה
-	-	-	מקבלי קצבה קיימים שאירים
-	-	-	נכות
3	2	1	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	זקנה
-	-	-	זכאים קיימים לפנסיה שאירים
-	-	-	נכות
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
2,449	1,230	1,219	סה"כ עמיתי הקרן