

קרן פנסיה פסגות - כללית

דין וחשבון אקטוארי

ליום 30 ספטמבר 2020

נובמבר 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 30/09/2020.

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 30/09/2020, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

אלן דובין FSA

יועץ קבוע

10/11/2020

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

פסגות פנסיה כללית
מאזן אקטוארי 30/09/2020

לימים	לימים	לימים	לימים	
30/09/2019	31/12/2019	30/06/2020	30/09/2020	באלפי ₪
41,483	43,599	45,058	48,737	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
57	63	103	115	זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
248	296	573	657	התחייבויות לעמיתים מבוססים
38,973	40,974	40,923	44,583	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוססים
39,221	41,270	41,496	45,240	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
				התחייבויות למקבלי קצבה:
1,012	998	2,221	2,223	התחייבויות לפנסיונרים
1,182	1,196	1,185	1,159	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
2,193	2,194	3,405	3,382	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
8	72	54	1	
4	-	-	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
12	72	54	0	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
41,426	43,536	44,955	48,622	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
41,483	43,599	45,058	48,737	סך כל ההתחייבויות

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה 30/09/2020

באלפי ₪				
1,170	1,188	1,184	1,152	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
12	7	1	6	עודף למקבלי קצבה במסלול כללי
1,182	1,196	1,185	1,159	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	2	1	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
4	-	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
64	66	67	64	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

836	833	2,061	2,067	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
6	(2)	16	8	עודף לפנסיונרים
842	831	2,077	2,075	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0	1	2	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-	-	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
43	43	101	101	ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

168	168	143	149	התחייבויות לפנסיונרים - מסלול נשר
-	-	-	-	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	(1)	עודף לפנסיונרים
169	167	144	148	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-	0	0	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
(1)	-	-	(0)	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
8	8	6	6	ערך נוכחי 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 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.

לחלוקה בסוף הרבעון	-0.002%	עודף אקטוארי לרבעון באחוזים
תבוע רק בשנה הבאה	0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון למקבלי קצבה במסלול כללי
	-0.002%	שינוי בפנסיות למקבלי קצבה במסלול כללי סה"כ באחוזים
תבוע רק בשנה הבאה	0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונרים במסלול כללי
	-0.002%	שינוי בפנסיות לפנסיונרים במסלול כללי סה"כ באחוזים
תבוע רק בשנה הבאה	-0.112%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונרים במסלול נשר
	-0.113%	שינוי בפנסיות לפנסיונרים במסלול נשר סה"כ באחוזים
	0.235%	עודף אקטוארי מיוחד למבוטחים עם כיוסי ביטוח
לחלוקה בסוף הרבעון	0.233%	עודף אקטוארי סה"כ למבוטחים עם כיוסי ביטוח
לחלוקה בסוף הרבעון	-0.002%	עודף אקטוארי סה"כ למבוטחים ללא כיוסי ביטוח

דמי ניהול ממוצעים לפנסיונרים

אלו דובין F. I. A. A
אלן דובין X. O. P. בע"מ
12/11/2020

פסגות פנסיה כללית
מאזן אקטוארי 30/09/2020
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	30/09/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות – מבטחים
-0.02%	0.04%	-0.01%	-0.01%	(3.45)	ב. מקרי מוות – פנסיות זקנה ושאימים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ג. מקרי מוות – נכים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ו. ביטוח משנה
0.00%	-0.02%	0.05%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
-0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ח. שינוי הנובע משינויי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.45%	-0.19%	0.07%	0.01%	2.51	י. סך הגורמים האחרים
0.40%	-0.16%	0.12%	0.00%	(0.94)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות – מבטחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
1.86%	0.25%	0.22%	0.24%	1.55	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	י. סך הגורמים האחרים
1.86%	0.25%	0.22%	0.24%	1.55	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	30/09/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.10%	0.62%	-0.07%	0.04%	0.52	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.01%	-0.01%	0.00%	0.00%	(0.00)	גורמים אחרים
16.57%	-3.12%	5.40%	-1.10%	(12.73)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור
-14.06%	2.40%	-5.28%	1.62%	18.61	תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.32%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
0.62%	-0.07%	0.04%	0.56%	6.41	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.33%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
					עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
					עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים - מסלול כלי:

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	30/09/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
-0.80%	-0.25%	-0.96%	0.75%	15.53	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.15	גורמים אחרים
1.23%	-4.63%	1.48%	-0.35%	(7.25)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	במקדם במהלך התקופה
0.45%	-3.80%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-0.25%	-0.96%	0.75%	0.41%	8.43	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.48%	-4.07%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
					עתודה 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	
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%	-0.81%	-0.98%	0.61%	0.87	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	-0.01%	0.01%	0.01	גורמים אחרים
-0.83%	-1.74%	1.62%	-1.69%	(2.52)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	במקדם במהלך התקופה
0.00%	-1.70%	0.00%	-0.10%	(0.15)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-0.81%	-0.98%	0.61%	-1.00%	(1.49)	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	-1.83%	0.00%	-0.11%	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
					עתודה 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 2021. אחוז העודף או גירעון שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישנה בהתאם למועד הפרישה.

קרן פסגות כללית נתונים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2020
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
17	7	10	מבוטחים
2,463	1,226	1,237	שאינם מבוטחים
2,480	1,233	1,247	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			מקבלי קצבה:
15	11	4	זקנה
-	-	-	פנסיונרים שאירים
-	-	-	נכות
15	11	4	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
2,498	1,246	1,252	סה"כ עמיתי הקרן