

קרן פנסיה פסגות - מקיפה

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 מקיפה (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 מקיפה

מאזן אקטוארי 30/09/2020
באלפי ₪

לימים 30/09/2019	לימים 31/12/2019	לימים 30/06/2020	לימים 30/09/2020	באלפי ₪
2,774,876	3,072,905	3,166,479	3,380,753	סך נכסים לפי הדוח על המצב הנכסי
5,387	3,751	12,271	14,058	זכאים וזרות זכת
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
2,157,791	2,376,938	2,415,758	2,524,299	התחייבויות לעמיתים פעילים
527,062	575,766	607,774	700,375	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
2,684,853	2,952,704	3,023,532	3,224,674	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
התחייבויות למקבלי קצבה:				
43,531	81,734	87,561	95,686	התחייבויות לפנסיונים
38,741	36,518	40,443	40,679	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
82,272	118,252	128,004	136,365	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
2,374	(1,742)	2,882	5,677	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמים דמוגרפיים
(10)	(59)	(210)	(21)	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמי תשואה וריבית
2,364	(1,801)	2,672	5,656	סה"כ עדף (גירעון) אקטוארי
2,769,489	3,069,154	3,154,208	3,366,695	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
2,774,876	3,072,905	3,166,479	3,380,753	סך כל ההתחייבויות

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה 30/09/2020
באלפי ₪

לימים 30/09/2019	לימים 31/12/2019	לימים 30/06/2020	לימים 30/09/2020	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול כללי
5,912	5,953	5,875	5,764	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
16,314	14,257	15,970	12,782	התחייבויות לנכים
8,889	11,514	11,941	11,728	התחייבויות לשאירי מבטח
4,981	-	-	3,912	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
1,822	2,897	3,458	3,550	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	868	707	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	1,137	631	618	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
(197)	(317)	(341)	(312)	עודרה למקבלי קצבה במסלול כללי
37,721	35,442	38,402	38,750	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים - מסלול כללי
26	(18)	31	53	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמים דמוגרפיים
(0)	(55)	(207)	(18)	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמי תשואה וריבית
1,605	1,731	1,912	1,670	ערך נטו של דמי הפיהול עתידים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

לימים 30/09/2019	לימים 31/12/2019	לימים 30/06/2020	לימים 30/09/2020	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים במסלול שטר
-	0	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
743	800	836	843	התחייבויות לנכים
288	287	294	289	התחייבויות לשאירי מבטח
-	-	-	322	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	284	292	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	639	194	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
(10)	(11)	(12)	(12)	עודרה למקבלי קצבה במסלול שטר
1,021	1,076	2,041	1,929	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים - מסלול שטר
1	(1)	1	2	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמים דמוגרפיים
(10)	(4)	(3)	(3)	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמי תשואה וריבית
64	67	72	72	ערך נטו של דמי הפיהול עתידים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

לימים 30/09/2019	לימים 31/12/2019	לימים 30/06/2020	לימים 30/09/2020	התחייבויות לפנסיונים במסלול כללי
11,039	14,414	24,800	30,365	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
9,438	11,337	21,280	23,090	התחייבויות לנכים
8,178	8,768	9,102	9,782	התחייבויות לשאירי מבטח
9,962	15,855	19,069	15,649	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3,643	2,897	3,458	3,550	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	26,677	3,255	5,531	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	230	1,928	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
17	57	243	148	עודרה לפנסיונים במסלול כללי
42,278	80,006	81,436	90,043	סך כל ההתחייבויות לפנסיונים - מסלול כללי
25	(20)	53	112	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמים דמוגרפיים
(0)	(0)	0	0	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמי תשואה וריבית
1,432	1,723	2,748	3,172	ערך נטו של דמי הפיהול עתידים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

לימים 30/09/2019	לימים 31/12/2019	לימים 30/06/2020	לימים 30/09/2020	התחייבויות לפנסיונים במסלול שטר
382	757	1,254	1,594	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
865	968	1,996	954	התחייבויות לנכים
-	-	-	-	התחייבויות לשאירי מבטח
-	-	1,567	1,289	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	284	292	התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	1,026	1,533	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבטח
6	2	(3)	(20)	עודרה לפנסיונים במסלול שטר
1,253	1,728	6,125	5,642	סך כל ההתחייבויות לפנסיונים - מסלול שטר
1	(1)	3	5	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמים דמוגרפיים
0	(0)	0	0	עדף (גירעון) אקטוארי המבצע מגורמי תשואה וריבית
3	4	7	5	ערך נטו של דמי הפיהול עתידים 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 עד לתאריך הדוח.
התחייבויות עבור תביעות תלויות – התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד לתאריך הדוח אך טרם אושרו.

תבועות רק בסוף שנה	תחלוקה בסוף הרבעון	שיעור
0.1707%	0.1707%	עדף אקטוארי לרבעון באחוזים
-0.0614%	-0.0614%	שיעור פנסיות בגין תשואה וריבית להון למקבלי קצבה במסלול כללי
0.1092%	0.1092%	שיעור פנסיות למקבלי קצבה במסלול כללי סה"כ באחוזים
-0.2314%	-0.2314%	שיעור פנסיות בגין תשואה וריבית להון למקבלי קצבה במסלול שטר
-0.0611%	-0.0611%	שיעור פנסיות למקבלי קצבה במסלול שטר סה"כ באחוזים
0.0000%	0.0000%	שיעור פנסיות בגין תשואה וריבית להון לפנסיונים במסלול כללי
0.1707%	0.1707%	שיעור פנסיות לפנסיונים במסלול כללי סה"כ באחוזים
0.0000%	0.0000%	שיעור פנסיות בגין תשואה וריבית להון לפנסיונים במסלול שטר
0.1707%	0.1707%	שיעור פנסיות לפנסיונים במסלול שטר סה"כ באחוזים

לפי העדכון בתקנת הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) [קופות 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 ממשקעים לפנסיונים - מסלול כללי 0.411%
 דמי ריבית ממשקעים לפנסיונים - מסלול שטר 0.375%

אלו דברים F. II. A.

אלו דברים פ. ס. א. בע"מ
12/11/2020

פסגות פנסיה מקיפה
 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			אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	79	א. מקרי מוות – מבוטחים
0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	(28)	ב. מקרי מוות – פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.04%	0.00%	0.00%	(14)	ג. מקרי מוות – נכים
-0.12%	0.00%	0.00%	0.00%	211	ד. יציאה לנכות
0.04%	0.00%	0.01%	0.02%	594	ה. חזרה מנכות
0.35%	0.10%	0.09%	0.09%	2,908	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	-0.12%	-0.01%	0.06%	1,927	י. סך הגורמים האחרים
0.26%	0.08%	0.09%	0.17%	5,677	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:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	(341)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.96%	-1.00%	-0.99%	-1.01%	(2)	גורמים אחרים
0.01%	0.00%	0.00%	-0.01%	(165)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור
3.35%	-0.92%	1.54%	-0.54%	178	תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-5.23%	0.88%	-2.18%	0.59%	(18)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-0.17%	0.00%	-0.61%	-0.06%	(312)	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.00%	-0.99%	-1.01%	-1.03%		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.18%	0.00%	-0.64%	-0.06%		עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
					עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים במסלול כשר:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	(12)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
1.02%	-1.00%	-0.68%	-1.02%	(0)	גורמים אחרים
-0.01%	0.00%	0.00%	-0.01%	(10)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור
2.84%	-0.45%	1.70%	-0.83%	7	תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-6.64%	0.75%	-2.33%	0.61%	(3)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-1.30%	0.00%	-0.24%	-0.24%	(12)	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.00%	-0.68%	-1.02%	-1.05%		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.34%	0.00%	-0.25%	-0.23%		עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
					עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים במסלול כללי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	243	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.62%	0.17%	-0.99%	0.42%	2	גורמים אחרים
0.00%	0.00%	-0.01%	0.00%	(98)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
0.66%	-1.76%	1.29%	-0.15%		במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.17%	-0.99%	0.42%	0.22%	148	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.00%	-0.70%	0.00%	0.00%		עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
					עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים במסלול כשר:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום			אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	(3)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.00%	0.14%	-0.72%	-0.09%	(0)	גורמים אחרים
0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	(17)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
0.24%	-0.83%	0.45%	-0.64%		במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
0.00%	-0.01%	0.00%	0.00%	(0)	להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.14%	-0.72%	-0.09%	-0.75%	(20)	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
					עודף (גירעון) למועד החלוקה

מועד עדכון הקצבאות הבא בעקבות גרעון או עודף כתוצאה משינויים בריבית ההיוון או סטייה מהנחת התשואה היא אפריל 2021. אחוז העודף או גירעון שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישנתה בהתאם למועד הפרישה. זקיפת אג"ח מיועדות מסוג 'עדף' לתאריך ההערכה עומדת על 64.30% מנכסי מקבלי הקצבאות.

קרן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים

מידע אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2020
47,314	26,543	20,771	עמיתים שאינם מקבלי קצבה: פעילים (*)
46,328	24,321	22,007	שאינם פעילים
93,642	50,864	42,778	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה: מקבלי קצבה:
103	56	47	זקנה
20	13	7	פנסיונרים שאירים
48	26	22	נכות
171	95	76	סה"כ פנסיונרים מקבלי קצבה:
20	11	9	זקנה
37	29	8	מקבלי קצבה קיימים שאירים
34	15	19	נכות
91	55	36	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	זקנה
-	-	-	זכאים קיימים לפנסיה שאירים
-	-	-	נכות
-	-	-	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
93,904	51,014	42,890	סה"כ עמיתי הקרן

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