

# **קרן פנסיה פסגות - כללית**

**דין וחשבון אקטוארי**

**ליום 30 ספטמבר 2021**

**נובמבר 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 30/09/2021.

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 30/09/2021, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

אלן דובין FSA

יועץ קבוע

07/11/2021

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

## פסגות פנסיה כללית

מאזן אקטוארי 30/09/2021

ליום	ליום	ליום	ליום	
30/09/2020	31/12/2020	30/06/2021	30/09/2021	באלפי ₪
48,737	52,276	56,956	55,702	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
115	82	142	126	זכאים ויתרות זכות
<b>התחייבויות פנסיוניות:</b>				
				<b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>
657	833	878	924	התחייבויות לעמיתים מבוססים
44,583	47,312	51,481	49,999	התחייבויות לעמיתים שאינם מבוססים
45,240	48,145	52,359	50,923	סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
<b>התחייבויות למקבלי קצבה:</b>				
2,223	2,836	3,285	3,499	התחייבויות לפנסיונים
1,159	1,168	1,145	1,164	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
3,382	4,004	4,430	4,664	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
<b>עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמים דמוגרפיים</b>				
1	43	26	3	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמי תשואה וריבית
(0)	2	(1)	(13)	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
0	45	25	(11)	
48,622	52,194	56,814	55,576	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
48,737	52,276	56,956	55,702	סך כל ההתחייבויות

### פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה 30/09/2021

באלפי ₪

1,152	1,163	1,144	1,163	
-	-	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	-	התחייבויות לשאר מבוסס
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגן אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאר מבוסס שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגן אירועי נכות
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאר מבוסס
-	-	-	-	עודף למקבלי קצבה במסלול כלי
6	5	1	1	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
1,159	1,168	1,145	1,164	
(0)	1	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמים דמוגרפיים
-	-	-	-	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמי תשואה וריבית
64	67	61	61	ערך נכחי של דמי הניהול עתידים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

2,067	2,662	3,155	3,398	
-	-	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	-	התחייבויות לשאר מבוסס
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגן אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאר מבוסס שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגן אירועי נכות
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאר מבוסס
-	-	-	-	עודף לפנסיונים
8	27	(20)	(34)	סך כל ההתחייבויות לפנסיונים
2,075	2,689	3,135	3,365	
(0)	2	1	0	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמים דמוגרפיים
-	2	-	(12)	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמי תשואה וריבית
101	135	155	162	ערך נכחי של דמי הניהול עתידים לחברה מנהלת הכללים בהתחייבויות

149	148	152	136	
-	-	-	-	התחייבויות לזקנה ושאר זיקנה
-	-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	-	התחייבויות לשאר מבוסס
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות בגן אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות לשאר מבוסס שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגן אירועי נכות
-	-	-	-	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאר מבוסס
(1)	(1)	(2)	(1)	עודף לפנסיונים
148	147	150	135	סך כל ההתחייבויות לפנסיונים
-	0	0	0	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמים דמוגרפיים
(0)	(1)	(1)	(1)	עודף (גירעון) אקטוארי המבטע מגורמי תשואה וריבית
6	6	5	5	ערך נכחי של דמי הניהול עתידים 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 מבוסס** – 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.

0.002%	עודף אקטוארי לרבעון באחוזים
0.000%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון למקבלי קצבה במסלול כלי
0.002%	שינוי בפנסיות למקבלי קצבה במסלול כלי סה"כ באחוזים
-0.375%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונים במסלול כלי
-0.374%	שינוי בפנסיות לפנסיונים במסלול כלי סה"כ באחוזים
-0.744%	שינוי בפנסיות בגין תשואה וריבית להיוון לפנסיונים במסלול כשר
-0.742%	שינוי בפנסיות לפנסיונים במסלול כשר סה"כ באחוזים
0.188%	עודף אקטוארי מיוחד למבוססים עם כיסוי ביטוחי
0.189%	עודף אקטוארי סה"כ למבוססים עם כיסוי ביטוחי
0.002%	עודף אקטוארי סה"כ למבוססים ללא כיסוי ביטוחי

דמי ניהול ממוזעים לפנסיונים  
דמי ניהול ממוזעים למקבלי קצבה קיימים

אלו דובין F. II. A.A  
אלן דובין F. II. A.A בע"מ  
07/11/2021

**פסגות פנסייה כללית**  
**מאזן אקטוארי 30/09/2021**  
**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
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		א. מקרי מוות – מבטוחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ב. מקרי מוות – פנסיות זקנה ושארים
0.02%	-0.01%	-0.01%	-0.01%	(4.91)		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
0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	-		ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		ח. שינוי הנובע משינויי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		ט. שינויים בתכנון הקרן
-0.02%	0.11%	0.05%	0.01%	5.82		י. סך הגורמים האחרים
0.03%	0.10%	0.04%	0.00%	0.91		סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום				אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		א. מקרי מוות – מבטוחים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.73		ו. ביטוח משנה
0.93%	0.22%	0.20%	0.19%	1.73		י. סך הגורמים האחרים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		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				אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.62%	0.43%	0.46%	0.07%	0.82		גורמים אחרים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור
2.36%	-0.33%	0.32%	2.43%	28.26		תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-2.88%	0.35%	-0.71%	-2.42%	(28.19)		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.45%	0.46%	0.07%	0.08%	0.89		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
						עודף (גירעון) למועד החלוקה

**התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים - מסלול כללי:**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום				אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.25%	1.01%	0.63%	-0.64%	(20.29)		גורמים אחרים
0.00%	0.01%	0.01%	-0.01%	(0.34)		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
-2.81%	-0.36%	-1.20%	-0.75%	(25.56)		במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-3.80%	0.00%	0.00%	-0.36%	(12.33)		להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
1.00%	0.63%	-0.64%	-1.00%	(33.86)		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-4.07%	0.00%	0.00%	-0.38%			עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
						עודף (גירעון) למועד החלוקה

**התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים - מסלול כשר:**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה ביום				אלפי ש"ח	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.81%	-1.00%	-0.99%	-0.99%	(1.51)		גורמים אחרים
0.01%	-0.01%	-0.02%	-0.02%	(0.02)		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית
-2.03%	-0.91%	-0.85%	-0.58%	(0.80)		במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית
-1.99%	-0.91%	-0.86%	-0.71%	(0.97)		להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.00%	-0.99%	-0.99%	-0.99%	(1.35)		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-2.14%	-1.07%	-1.02%	-0.74%			עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
						עודף (גירעון) למועד החלוקה

מועד עדכון הנתונים הוא בעקבות גרעון או עודף כחוצא משינויים בריבית והיוון או סטייה מהנחת התשואה היו אפילו 2022. אחוז העודף או גירעון שנובע מגורמי תשואה וריבית שיוזקק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.

## פסגות פנסיה כללית

מאזן אקטוארי 30/09/2021

### פירוט מבטח משנה

תיאור

יש לקרן ביסוי אצל מבטח משנה של 100% על נכות ותמותת מבטוחים

#### פירוט רווח והפסד בגין ביטוח משנה:

לרבעון הדו"ח	לשנת הדו"ח	
-3.47	-10.49	פרמיות שנגבו מהמבטוחים
5.20	15.73	פרמיות ששולמו למבטח משנה
-	-	השפעה של עמלת הרווח ממבטח משנה
<b>1.73</b>	<b>5.24</b>	<b>סה"כ</b>

### IBNR ותביעות תלויות

היות ויש 100% ביטוח משנה ואף-פעם לא היתה תביעה, אין לקרן זו לא IBNR ולא תביעות תלויות.

# קרן פסגות כללית

## נתונים סטטיסטיים

מידע אודות עמית הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/09/2021
			עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
15	6	9	מבוטחים
2,494	1,254	1,240	שאינם מבוטחים
2,509	1,260	1,249	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
			מקבלי קצבה:
23	16	7	זקנה
-	-	-	פנסיונרים שאירים
-	-	-	נכות
23	16	7	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
2,535	1,278	1,257	סה"כ עמית הקרן