

הצהרה (Certification)

אני, טדי לין, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מיטב דש פנסיה כללית לשעבר "הלמן אלדובי" פנסיה כללית, (להלן : קרן הפנסיה כללית) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2021 (להלן : "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה הכללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הכללית למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בהחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה הכללית ; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה הכללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בהחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון ;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה הכללית והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו ; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית. וכן-
5. אני ואחרים בהחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית :
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית ; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

הצהרה (Certification)

אני, מאיר הרמל, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מיטב דש פנסיה כללית לשעבר "הלמן אלדובי" פנסיה כללית, (להלן : קרן הפנסיה כללית") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2021 (להלן : "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה הכללית וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הכללית למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בהחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה הכללית ; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה הכללית, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בהחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון ;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה הכללית והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו ; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית. וכן-
5. אני ואחרים בהחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית :
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית ; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה הכללית.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

**מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ
מיטב דש פנסיה כללית
(לשעבר: "הלמן – אלדובי – קרן פנסיה כללית")**

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

איילון מיטב פנסיה כללית
קרן פנסיה חדשה כללית
(לשעבר: "הלמן – אלדובי – קרן פנסיה כללית")

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

1	סקירת דוחות כספיים ביניים
2	דוחות על המצב הכספי ביניים
3	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
4	דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
5-11	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
לעמיתים של מיטב דש פנסיה כללית
(לשעבר: "הלמן – אלדובי – קרן פנסיה כללית")
המנוהלת על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מיטב דש פנסיה כללית (לשעבר: "הלמן – אלדובי – קרן פנסיה כללית") (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה המנוהלת), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר, 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הכנסות והוצאות ועל התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן: חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והמידע הכספי ביניים תמציתי ליום 30 ביוני, 2021 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בוקרו ונסקרו בהתאמה, על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 24 במרץ 2021 ו-22 באוגוסט 2021, בהתאמה, כללו חוות דעת בלתי מסוייגת ומסקנה בלתי מסוייגת, בהתאמה, למעט הפניית תשומת הלב בדבר מיוזג הקרן.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021		
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח	באור	
3,389	3,247	4,389		<u>רכוש שוטף</u>
603	701	760		מזומנים ושווי מזומנים
3,992	3,948	5,149		חייבים ויתרות חובה
				סך כל רכוש שוטף
16,392	14,522	26,167		<u>השקעות פיננסיות</u>
16	18	82	3	נכסי חוב סחירים
18	20	141		נכסי חוב שאינם סחירים
28,002	24,723	35,910		מניות
44,428	39,283	62,300		השקעות אחרות
				סך כל השקעות פיננסיות
220	152	293		<u>נכסי ביטוח משנה</u>
48,640	43,383	67,742		סך כל הנכסים
224	218	223		<u>התחייבויות שוטפות</u>
				זכאים ויתרות זכות
				<u>התחייבויות פנסיוניות</u>
11,099	10,509	28,292		<u>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</u>
30,899	29,413	31,837		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
41,998	39,922	60,129		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
				סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
463	466	464	4	<u>התחייבות למקבלי קצבה</u>
5,941	2,787	7,120		התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
6,404	3,253	7,584		התחייבויות לפנסיונרים
				סך כל התחייבויות למקבלי קצבה
14	(10)	(190)	5	<u>עודף (גירעון) אקטוארי</u>
-	-	(4)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
14	(10)	(194)		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
				סך כל עודף (גירעון) אקטוארי
48,416	43,165	67,519		סך כל התחייבויות פנסיוניות
48,640	43,383	67,742		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מאיר הרמל מנהל כספים תחום פנסיה	טדי לין מנכ"ל	רונן טוב יו"ר דירקטוריון	29 בנובמבר, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
------------------------------------	------------------	-----------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

באור

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות

3	(9)	(9)	20	(3)
107	(66)	298	(16)	394
1	1	1	(2)	2
-	-	3	1	5
1,118	962	2,488	(914)	5,485
1,226	897	2,790	(931)	5,886
1,229	888	2,781	(911)	5,883

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

314	81	99	220	334
23	10	30	19	52
22	4	4	13	17
359	95	133	252	403
870	793	2,648	(1,163)	5,480

6

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת
התקופה

31,120	36,495	61,777	31,120	48,416
--------	--------	--------	--------	--------

תקבולים

תקבולים מדמי גמולים
חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים
סך כל התקבולים, נטו

10,591 (548)	2,721 (158)	5,279 (284)	7,537 (374)	15,269 (757)
10,043	2,563	4,995	7,163	14,512

תשלומים

תשלומים למקבלי קצבה קיימים

24	6	6	18	18
-	2	1	5	4
6	-	-	-	-
30	8	7	23	22

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות שאירים
תשלומי פנסיות נכות

תשלומים לפנסיונרים

238	65	119	148	353
3	-	1	-	4
27	2	5	7	24
268	67	125	155	381

תשלומי פנסיות זקנה
תשלומי פנסיות שאירים
תשלומי פנסיות נכות

תשלומים אחרים

593	112	321	521	1,320
(193)	(21)	-	(105)	(94)
400	91	321	416	1,226

פדיונות
חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי
התחייבות

סך כל התשלומים, נטו

698	166	453	594	1,629
-----	-----	-----	-----	-------

העברות צבירה לקרן

העברות מקרנות פנסיה חדשות

11,692	4,023	152	7,910	5,498
11,692	4,023	152	7,910	5,498

העברות צבירה מהקרן

העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל

479	497	1,565	1,199	4,560
4,132	46	35	72	198
4,611	543	1,600	1,271	4,758

העברות צבירה, נטו

7,081	3,480	(1,448)	6,639	740
-------	-------	---------	-------	-----

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה -
מועבר מדוח הכנסות והוצאות

870	793	2,648	(1,163)	5,480
-----	-----	-------	---------	-------

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף
התקופה

48,416	43,165	67,519	43,165	67,519
--------	--------	--------	--------	--------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - כללי

א. מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה") קיבלה מאת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") רישיון מבטח לעסוק בבטוח פנסיה. באמצעות קרן הפנסיה איילון מיטב דש פנסיה מקיפה, החברה המנהלת מפעילה תכנית פנסיה מקיפה. החל מיום 1 בינואר, 2017, החברה המנהלת מוחזקת 80% (בהון ובהצבעה) על ידי מיטב דש ניירות ערך והשקעות בע"מ ו- 20% (בהון ובהצבעה) מוחזקים על-ידי איילון חברה לביטוח בע"מ (15.9%) ואיילון חיסכון ארוך טווח בע"מ (4.1%).

ב. ביום 14 באפריל, 2021, הגישה החברה המנהלת בקשה להעברת ניהול הקרנות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. ביום 21 באפריל, 2021, ניתן אישור הממונה על התחרות לעסקה. ביום 28 ביוני, 2021, ניתן אישור הממונה להעברת ניהול הקרנות. בהתאם להסכמת הצדדים על שינוי מועד ההשלמה, ביום 30 ביוני, 2021, הועברה פעילות קרנות הפנסיה החדשות של הלמן אלדובי, באופן בו עד ליום 30 ביוני, 2021, כל הזכויות והחובות בקשר לקרנות המועברות חלו על הלמן אלדובי ולאחר התקיימות התנאים המתלים, החל מיום 1 ביולי, 2021, כלל החובות והזכויות בגין הקרנות המועברות חלות על החברה המנהלת. המיזוג בפועל יתבצע בסוף חודש אוקטובר 2021.

ג. בתכנית הפנסיה מקנה זכויות לפנסיה לעת זקנה, פנסיה למקרה אבדן כושר עבודה ופנסיה לשאיירים. יחד עם זאת, הזכויות מבוססות על גיל ומין העמית ותכנית פנסיה שנבחרה.

ד. בקרן קיימים מסלולי השקעה כמפורט להלן:

מסלולים תלויי גיל

מיטב דש פנסיה כללית לבני 50 ומטה.

מיטב דש פנסיה כללית לבני 50-60.

מיטב דש פנסיה כללית לבני 60 ומעלה.

מסלולי מקבלי קצבה

מיטב דש פנסיה כללית למקבלי קצבה החל משנת 2018 (להלן: "פנסיונרים").

מיטב דש פנסיה כללית בסיסי למקבלי קצבה (להלן: "מקבלי קצבה קיימים").

ה. השפעת משבר נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 פקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) ברחבי העולם. מדינות רבות, לרבות ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים, בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, נרשמו ירידות שיערים בשוקי ההון בארץ ובעולם, אשר הביאו לירידה בהיקף נכסי קרנות הפנסיה וכן לירידה בהפקדות לקרן הפנסיה וליציאת לקוחות. במהלך הרבעון השני של שנת 2020, חלה התאוששות בשווקים ובפעילות הכלכלית ומאותו מועד נרשמו תשואות חיוביות אשר השפיעו על שווי נכסי קרנות הפנסיה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות והדיווח, ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "התקנות") ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזרי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021, ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2020, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלו שיושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב:

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד מחירים לצרכן מדד ידוע
%	%

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

0.44	2.20	30 בספטמבר, 2021
(0.43)	(0.60)	30 בספטמבר, 2020

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(0.95)	0.79	30 בספטמבר, 2021
(0.72)	0.10	30 בספטמבר, 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

(6.97)	(0.60)
--------	--------

באור 3 - נכסי חוב שאינם סחירים

הקרן משקיעה באגרות חוב קונצרניות לא סחירות בלבד.

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה

א. מצרפי

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
6,086	3,112	7,171
106	58	100
84	-	87
111	89	180
28	22	44
(11)	(28)	2
6,404	3,253	7,584

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
 התחייבויות לנכים
 התחייבויות לשאיירי מבוטח
 התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות
 שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח
 שקרו וטרם דווחו (IBNR)
 עתודה למקבלי קצבה
 סך ההתחייבויות למקבלי קצבה

באור 4 - התחייבויות למקבלי קצבה (המשך)

ב. פירוט לפי מסלולים

התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
מבוקר	2020	2021
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
467	467	469
(4)	(1)	(5)
463	466	464

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
עתודה למקבלי קצבה קיימים
סך ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים

התחייבויות לפנסיונרים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
מבוקר	2020	2021
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
5,619	2,645	6,702
106	58	100
84	-	87
111	89	180
28	22	44
(7)	(27)	7
5,941	2,787	7,120

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
התחייבויות לנכים
התחייבויות לשאיירי מבוטח
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות
שקרו וטרם דווחו (IBNR)
התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח
שקרו וטרם דווחו (IBNR)
עתודה לפנסיונרים
סך ההתחייבויות לפנסיונרים

ג. סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים ולפנסיונרים כוללים דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת.

ד. אחוז דמי הניהול לחברה המנהלת שהונח לצורך החישוב הינו: בהתחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - בהתאם להסכם פרטני של כל פנסיונר, לשאר ההתחייבויות 0.5% שנתי.

באור 5 - עודף (גירעון) אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2020	2021	
מבוקר		בלתי מבוקר	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	אלפי ש"ח
0.98	(0.09)	(0.28)	(190)
1.21	0.27	-	-
(1.37)	-	(0.93)	(4)
(1.68)	-	-	-

א. עודף (גירעון) דמוגרפי עבור כל עמיתי
הקרן (כולל מבוטחים):

עודף דמוגרפי למבוטחים במסלול הכולל
כיסוי ביטוחי:

ב. עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה
וריבית למקבלי קצבה:
מקבלי קצבה קיימים
פנסיונרים

באור 6 - דמי ניהול

א. הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2020	2021	2020	2021
מבוקר			בלתי מבוקר	
			אלפי ש"ח	
217	56	50	151	218
97	25	49	69	116
<u>314</u>	<u>81</u>	<u>99</u>	<u>220</u>	<u>334</u>
217	56	50	151	218
84	21	36	61	86
<u>301</u>	<u>77</u>	<u>86</u>	<u>212</u>	<u>304</u>
13	4	13	8	30

מצרפי

מדמי הגמולים
מסך הנכסים

סך הכל דמי ניהול

מעמיתים שאינם מקבלי קצבה

מדמי הגמולים
מסך הנכסים

ממקבלי קצבה

מסך הנכסים

באור 6 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעורי דמי ניהול

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			

דמי ניהול מדמי הגמולים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות הדין

4.00	4.00	4.00
------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שהחברה
המנהלת גבתה בפועל

1.73	1.93	1.72
------	------	------

דמי ניהול מסך הנכסים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות הדין

1.05	1.05	1.05
------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שהחברה
המנהלת גבתה בפועל

0.2	0.19	0.15
-----	------	------

דמי ניהול ממקבלי קצבה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			

דמי ניהול מסך הנכסים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות הדין

0.60	0.60	0.60
------	------	------

שיעור דמי ניהול ממוצע שהחברה
המנהלת גבתה בפועל

0.50	0.50	0.50
------	------	------

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה.

באור 7 - התחייבויות תלויות

לתאריך פרסום הדוחות הכספיים ביניים לא קיימות כל תביעות משפטיות כנגד הקרן. לפירוט בדבר תביעות המשפטיות המתנהלות כנגד החברה המנהלת, ראה באור 6 בדוח הכספי ביניים של החברה המנהלת.

באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה

ביום 30 ביוני, 2021, הועברה פעילות קרנות הפנסיה החדשות של הלמן אלדובי, באופן בו עד ליום 30 ביוני, 2021, כל הזכויות והחובות בקשר לקרנות המועברות חלו על הלמן אלדובי ולאחר התקיימות התנאים המתלים, החל מיום 1 ביולי, 2021, כלל החובות והזכויות בגין הקרנות המועברות חלות על החברה המנהלת. ביום 31 באוקטובר, 2021, קרן הפנסיה "מיטב דש פנסיה כללית" מוזגה אל ולתוך "איילון מיטב פנסיה כללית".

דוח האקטואר של

"מיטב דש כללית"

(לשעבר הלמן אלדובי כללית)

ליום 30/09/2021

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	1.
4	מאזן אקטוארי	2.
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	3.
5	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	ב.
6	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
7	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
7	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
7	השיעור בטבלאות באחוזים הוא השיעור מכלל נכסי הקרן (ולא רק מנכסי המבוטחים)	7
9	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב. 9
11	הערות והבהרות	5. 11
12	נספחים סטטיסטיים	6. 12

1. הצהרת האקטואר**הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י " מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " מיטב דש פנסיה כללית " (לשעבר הלמן אלדובי כללית) ליום 30/09/2021.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה 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 מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מהרבעון הנוכחי.

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 מבוססות 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.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ליאור	ליום 30/09/2021	ליום 30/06/2021	ליום 31/12/2020
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		67,742	62,130	48,460
זכאים ויתרות זכות		223	353	224
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		28,292	21,874	11,099
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		31,837	32,284	30,899
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		60,129	54,158	41,998
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	7,120	7,070	5,941
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	464	459	463
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	0	0	0
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		7,584	7,529	6,404
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	-190	90	14
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-4	0	0
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		-194	90	14
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		67,519	61,777	48,416
סך כל ההתחייבויות		67,742	62,130	48,640

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים שאינם פנסיונרים.

זכאים קיימים לפנסיה - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003.

מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל- 31/12/2017.

פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי - עודף או גירעון לרבעון הרביעי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמית הקרן. עודף

(גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף

למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/09/2021	ליום 30/06/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	6,702	6,707	5,619
התחייבויות לנכים	100	100	106
התחייבויות לשאירי מבטח	87	87	84
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	180	181	111
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	0	0	28
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - מוות	44	44	0
התחייבויות לתביעות תלויות - מוות	0	0	0
עתודה לפנסיונרים	7	-49	-7
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	7,120	7,070	5,941
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-20	-2	-2
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	335	366	314

שיעור דמי הניהול המשוקלל לפנסיונרים: 0.45%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/09/2021	ליום 30/06/2021	ליום 31/12/2020
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	469	462	467
התחייבויות לנכים	0	0	0
התחייבויות לשארי מבוטח	0	0	0
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-5	-3	-4
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	464	459	463
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-1	0	0
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-4	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	22	20	21

שיעור דמי הניהול המשוקלל למקבלי קצבה קיימים: 0.50%.

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח לקבוצת המבוטחים בלבד
			31/03/2021	30/06/2021		30/09/2021		
			אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
3.54%			0.63%	0.71%		0.01%	10	מקרי מוות - מבוטחים
-0.03%			-0.01%	0.00%		0.00%	0	מקרי מוות - נכים
3.59%			0.74%	0.81%		0.03%	23	יציאה לנכות
-0.15%			-0.03%	-0.02%		0.00%	0	חזרה מנכות
-5.74%			-0.92%	-1.03%		-0.04%	-33	ביטוח משנה
1.21%			0.41%	0.47%		0.00%	0	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

השיעור בטבלאות באחוזים הוא השיעור מכלל נכסי הקרן (ולא רק מנכסי המבוטחים)

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח לקבוצת הלא מבוטחים בלבד
			31/03/2021	30/06/2021		30/09/2021		
			אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-0.18%			-0.04%	-0.03%		-0.04%	-25	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0	פרישות במהלך התקופה
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0	שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0	שינויים בתקנון הקרן
-0.05%			-0.01%	0.00%		-0.24%	-165	סך הגורמים האחרים
-0.23%			-0.05%	-0.03%		-0.28%	-190	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח לכל הקרן מבוטחים וגם לא מבוטחים
			31/03/2021	30/06/2021		30/09/2021		
אחוזים			אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
3.54%			0.63%	0.71%		0.01%	10	א. מקרי מוות – מבוטחים
-0.18%			-0.04%	-0.03%		-0.04%	-25	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.03%			-0.01%	0.00%		0.00%	0	ג. מקרי מוות – נכים
3.59%			0.74%	0.81%		0.03%	23	ד. יציאה לנכות
-0.15%			-0.03%	-0.02%		0.00%	0	ה. חזרה מנכות
-5.74%			-0.92%	-1.03%		-0.04%	-33	ו. ביטוח משנה
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0	ז. פרישות במהלך התקופה
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.05%			-0.01%	0.00%		-0.24%	-165	י. סך הגורמים האחרים
0.98%			0.36%	0.44%		-0.28%	-190	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום						העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			31/03/2021	30/06/2021		30/09/2021	
אחוזים			אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח
0.14%			-0.12%	-0.02%		-0.69%	-49
-0.07%			0.01%	0.06%		-0.01%	-1
-2.30%			0.08%	-0.76%		0.80%	57
0.00%			0.00%	0.00%		0.00%	0
-1.68%			0.00%	0.00%		0.00%	0
-0.12%			-0.02%	-0.69%		0.09%	7
-1.94%			0.00%	0.00%		0.00%	

2.ב. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2020			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			31/03/2021	30/06/2021		30/09/2021		
אחוזים			אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%			-0.82%	-0.26%		-0.59%	-3	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.01%			0.00%	0.00%		-0.02%	0	גורמים אחרים
0.56%			0.48%	0.62%		1.21%	6	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.85%			0.09%	-0.95%		-2.53%	-12	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.37%			0.00%	0.00%		-0.93%	-4	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-0.82%			-0.26%	-0.59%		-1.00%	-5	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-1.44%			0.00%	0.00%		-0.96%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

5. הערות והבהרות

- א. העודף הדמוגרפי מחולק בכל רבעון. העודף כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק פעם בשנה.
- ב. העודף/גירעון המחולק לפנסיונרים יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.
- ג. שיעור החלוקה למבוטחים זהה לשיעור של הלא מבוטחים.

6. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/09/2021		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
מבוטחים		1,032	553	1,585
שאינם מבוטחים		1,175	1,250	2,425
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		2,207	1,803	4,010
מקבלי קצבה:				
פנסיונרים	זקנה	4	5	9
	שאיירים	0	2	2
	נכות	1	0	1
סה"כ פנסיונרים		5	7	12
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	2	0	2
	שאיירים	0	1	1
	נכות	0	0	0
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		2	1	3
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-	-
	שאיירים	-	-	-
	נכות	-	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן				
		2,214	1,811	4,025