

# דוח האקטואר של

## "הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 31/03/2018

**תוכן עניינים**

1.	הצהרת האקטואר .....	3
2.	מאזן אקטוארי .....	4
3.	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה .....	5
א.	התחייבות עבור פנסיונרים .....	5
ב.	התחייבות למקבלי קצבה קיימים .....	6
ג.	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה .....	7
4.	עודף (גירעון) אקטוארי .....	8
א.	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי .....	8
ב.	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה .....	9
5.	הערות והבהרות .....	10
6.	נספחים סטטיסטיים .....	11

**1. הצהרת האקטואר****הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י " הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 31/03/2018.

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 מ-2008.

**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 31/3/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

**2. מאזן אקטוארי**

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
<b>סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי</b>		20,142,926	15,974,551	19,399,336
<b>זכאים ויתרות זכות</b>		125,006	54,889	139,407
<b>התחייבויות פנסיוניות:</b>				
<b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>				
התחייבויות לעמיתים פעילים		16,000,544	12,299,356	15,285,766
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,120,411	2,851,981	3,134,139
<b>סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>		19,120,956	15,151,337	18,419,905
<b>התחייבויות למקבלי קצבה:</b>				
התחייבויות פנסיונרים	א3	38,054	-	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	832,508	783,813	841,231
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	5,583	5,554	5,626
<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה</b>		876,145	789,367	846,857
<b>עודף (גירעון) אקטוארי:</b>				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	20,819	-21,042	-6,778
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	0	-	-56
<b>סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי</b>		20,819	-21,042	-6,834
<b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>		20,017,920	15,919,662	19,259,929
<b>סך כל ההתחייבויות</b>		20,142,926	15,974,551	19,399,336

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

### 3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	8,502	-	-
התחייבויות לנכים	-	-	-
התחייבויות לשארי מבוטח	2,161	-	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	18,078	-	-
התחייבויות לתביעות תלויות	9,313	-	-
עתודה לפנסיונרים	-	-	-
<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>	<b>38,054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	40	-	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	-	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	551	-	-

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

**ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים**

באלפי ₪	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	104,334	95,582	103,610
התחייבויות לנכים	263,760	241,097	261,223
התחייבויות לשאירי מבוטח	362,693	328,756	346,534
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	72,663	95,582	138,358
התחייבויות לתביעות תלויות	37,471		
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-8,413	-4,261	-8,494
<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>	<b>832,508</b>	<b>783,813</b>	<b>841,231</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	873	-1,051	2,747
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	-56
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	49,830	40,011	39,438

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

**ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה**

באלפי ₪	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	1,179	1,110	1,167
התחייבויות לנכים	522	574	538
התחייבויות לשארי מבוטח	3,864	3,826	3,900
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-	-	-
התחייבויות לתביעות תלויות	-	-	-
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	20	44	22
<b>סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה</b>	<b>5,585</b>	<b>5,554</b>	<b>5,626</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	6	-7	21
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-2	0	-10

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים לפנסיה: 0%

#### 4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.12%	0.07%		0.06%	12,256	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.01%	0.00%		0.01%	1,186	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.04%	0.01%		0.07%	14,316	ג. מקרי מוות - נכים
-0.23%	-0.39%		-0.21%	-41,079	ד. יציאה לנכות
0.09%	0.14%		0.17%	34,199	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%		0.00%	-	ו. ביטוח משנה
-0.01%	-0.01%		0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%		0.00%	-	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%		0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.06%	0.07%		0.00%	-59	י. סך הגורמים האחרים
-0.04%	-0.13%		0.10%	20,819	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 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-	-		-	-	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-	-		-	-	גורמים אחרים
-	-		-	-	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-	-		-	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	-		-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-	-		-	-	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-	-		-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-1.00%		-1.00%	-8,494	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.12%	0.08%		-	-231	גורמים אחרים
1.01%	-0.70%		0.42%	3,540	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.14%	1.08%		-0.40%	-3,384	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.01%	0.00%		0.02%	156	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה

עבודה למקבלי קצבה	-8,413	-1.00%	0.54%	-1.00%
קיימים לסוף התקופה				
<b>עודף (גירעון) למועד החלוקה</b>		0		

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

ב.3. לזכאים קיימים לפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				<b>העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח</b>
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח	
0.55%	0.55%		0.38%	22	עבודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
	0.02%		-	-	גורמים אחרים
0.73%	-0.18%		0.27%	15	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.91%	0.42%		-0.30%	-17	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	-		0%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	0.81%		0.36%	20	עבודה לזכאים קיימים לסוף התקופה
			0%		<b>עודף (גירעון) למועד החלוקה</b>

## 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.

**6. נספחים סטטיסטיים**

מספר עמיתים ליום 31/03/2018		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
פעילים (*)		107,458	107,540	214,998
שאינם פעילים		100,067	105,700	205,767
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		207,525	213,240	420,765
מקבלי קצבה:				
פנסיונרים	זקנה	20	13	33
	שאינים	1	1	2
	נכות	0	0	0
סה"כ פנסיונרים		21	14	35
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	294	211	505
	שאינים	311	484	795
	נכות	403	326	729
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		1,008	1,021	2,029
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1	2
	שאינים	8	8	16
	נכות	1	3	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		10	12	22
סה"כ עמיתי הקרן		208,564	214,287	422,851