

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 31/03/2019

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 פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 31/03/2019.

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 31/3/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		23,818,118	22,072,939
זכאים ויתרות זכות		63,029	152,302
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
התחייבויות לעמיתים פעילים		19,059,292	17,590,509
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,643,674	3,444,780
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		22,702,966	21,035,289
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות פנסיונרים	א3	281,739	213,436
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	739,812	761,375
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	5,435	5,414
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		1,026,986	980,225
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	25,137	(92,686)
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	0	(2,191)
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		25,137	(94,877)
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		23,755,089	21,920,637
סך כל ההתחייבויות		23,818,118	22,072,939

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2019		ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	46,306		35,781
התחייבויות לנכים	70,925		49,063
התחייבויות לשארי מבוטח	55,249		34,674
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	46,352		69,420
התחייבויות לתביעות תלויות	60,217		26,621
עתודה לפנסיונרים	2,690		-2,125
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	281,739		213,434
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	296		-909
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0		-2,191
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	8,317		10,017

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018	
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	104,594	104,419	
התחייבויות לנכים	249,297	264,021	
התחייבויות לשאירי מבוטח	364,061	362,061	
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	17,428	24,614	
התחייבויות לתביעות תלויות	6,800	9,604	
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-2,367	-3,344	
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	739,812	761,375	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	772	3,248-	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	39,741	42,254	

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 31/3/2019		ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	1,244		1,216
התחייבויות לנכים	470		486
התחייבויות לשארי מבוטח	3,696		3,693
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-		0
התחייבויות לתביעות תלויות	-		0
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	25		20
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	5,435		5,414
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	6		-23
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0		0

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים לפנסיה: 0%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.36%			0.07%	16,059	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.01%			-0.01%	-1,400	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.14%			-0.02%	-4,185	ג. מקרי מוות - נכים
-0.73%			-0.13%	-31,751	ד. יציאה לנכות
0.55%			0.20%	46,762	ה. חזרה מנכות
-			-	-	ו. ביטוח משנה
-			-	-	ז. פרישות במהלך השנה
-0.25%			0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			-	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.11%			0.00%	-348	י. סך הגורמים האחרים
-0.03%			0.11%	25,137	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 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%			-1.00%	-2,125	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.14%			0.23%	-13	גורמים אחרים
-2.47%			1.73%	4,829	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.20%			-	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.02%			-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%			0.96%	2,690	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.05%			-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%			-0.44%	-3,344	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.08%			-0.01%	14	גורמים אחרים
-0.87%			2.10%	15,313	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
1.28%			-1.97%	-14,350	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

0.28%			0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.44%			-0.32%	-2,367	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.28%			-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף (גירעון) בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			אלפי ש"ח	אחוזים	
אחוזים					
0.36%			20	0.37%	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.05%			-	0.00%	גורמים אחרים
-1.07%			87	1.63%	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
1.00%			-82	-1.53%	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%			0	0.00%	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.37%			25	0.47%	עתודה לזכאים קיימים לסוף התקופה
0.00%			-	-	עודף (גירעון) למועד החלוקה

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 31/03/2019		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה :				
פעילים (*)		108,198	106,481	214,679
שאינם פעילים		103,212	108,121	211,333
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		211,410	214,602	426,012
מקבלי קצבה :				
פנסיונרים	זקנה	117	94	211
	שאינים	36	53	89
	נכות	110	90	200
סה"כ פנסיונרים		263	237	500
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	292	220	512
	שאינים	315	485	800
	נכות	344	272	616
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		951	977	1,928
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1	2
	שאינים	7	7	14
	נכות	1	3	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		9	11	20
סה"כ עמיתי הקרן		212,633	215,827	428,460