

# דוח האקטואר של

## "הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 30/06/2018

## 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 פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 30/06/2018.

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. אני 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 בקשותי 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 30/6/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



ישעיהו אורזיצר, אקטואר

23/8/2018

## 2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/6/2018	ליום 31/3/2018	ליום 31/12/2017
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		21,184,445	20,142,926	19,399,336
זכאים ויתרות זכות		182,696	125,006	139,407
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		16,742,099	16,000,544	15,285,766
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,350,458	3,120,411	3,134,139
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		20,092,557	19,120,956	18,419,905
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	99,752	38,054	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	808,641	832,508	841,231
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	5,561	5,583	5,626
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		913,954	876,145	846,857
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	-2,612	20,819	-6,778
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-2,150	0	-56
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		-4,762	20,819	-6,834
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		21,001,749	20,017,920	19,259,929
סך כל ההתחייבויות		21,184,445	20,142,926	19,399,336

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

## 3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

## א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2018	ליום 31/3/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	16,135	8,502	-
התחייבויות לנכים	7,017	-	-
התחייבויות לשארי מבוטח	11,351	2,161	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	42,704	18,078	-
התחייבויות לתביעות תלויות	22,994	9,313	-
עתודה לפנסיונרים	-449	-	-
<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>	<b>99,752</b>	<b>38,054</b>	<b>-</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	12-	40	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	0	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	1,765	551	-

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

**ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים**

באלפי ש"ח	ליום 30/6/2018	ליום 31/3/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	106,107	104,334	103,610
התחייבויות לנכים	276,097	263,760	261,223
התחייבויות לשאירי מבוטח	368,720	362,693	346,534
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	42,810	72,663	138,358
התחייבויות לתביעות תלויות	23,052	37,471	
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-8,145	-8,413	-8,494
<b>סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים</b>	<b>808,641</b>	<b>832,508</b>	<b>841,231</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-102	873	2,747
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-2,150	0	-56
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	41,279	49,830	39,438

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%



## ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 30/6/2018	ליום 31/3/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	1,193	1,179	1,167
התחייבויות לנכים	513	522	538
התחייבויות לשארי מבוטח	3,845	3,864	3,900
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-	-	-
התחייבויות לתביעות תלויות	-	-	-
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	10	20	22
<b>סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה</b>	<b>5,561</b>	<b>5,585</b>	<b>5,626</b>
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-1	6	21
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-2	-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
	31/3/2018		30/6/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח	
0.30%	0.06%		0.05%	11,186	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.05%	0.01%		-0.01%	-2,967	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.17%	0.07%		0.00%	465	ג. מקרי מוות - נכים
-1.17%	-0.21%		-0.21%	-43,205	ד. יציאה לנכות
0.55%	0.17%		0.10%	21,235	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%		-	-	ו. ביטוח משנה
-0.04%	0.00%		-	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.45%	0.00%		0.03%	6,912	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%		-	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.07%	0.00%		0.03%	3,762	י. סך הגורמים האחרים
0.38%	0.10%		-0.01%	-2,612	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
	31/3/2018		30/6/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-	-		-	-	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-	-		-	-	גורמים אחרים
-	-		-	-	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-	-		-	-449	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	-		-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-	-		-0.45%	-449	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
	31/3/2018		30/6/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-1.00%		-1.00%	-8,413	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.12%	-		-0.04%	-92	גורמים אחרים
1.01%	0.42%		-1.17%	-9,660	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.14%	-0.40%		0.95%	7,870	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.01%	0.02%		0.26%	2,150	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-1.00%	-1.00%		-1.00%	-8,145	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
			-0.26%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

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

## ב.3. לזכאים קיימים לפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2018		30/6/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.55%	0.38%		0.36%	20	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
	-		0.03%	2	גורמים אחרים
0.73%	0.27%		-0.97%	-54	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.91%	-0.30%		0.76%	42	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	0%		0%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	0.36%		0.18%	10	עתודה לזכאים קיימים לסוף התקופה
			-		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 30/06/2018	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים (*)	105,188	105,277	210,465
שאינם פעילים	102,353	107,121	209,474
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	207,541	212,398	419,939
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	38	72
	שאינים	8	18
	נכות	13	22
סה"כ פנסיונרים	59	53	112
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	296	513
	שאינים	316	798
	נכות	396	728
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	1,008	1,031	2,039
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	2
	שאינים	8	15
	נכות	1	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	10	11	21
<b>סה"כ עמיתי הקרן</b>	<b>208,618</b>	<b>213,493</b>	<b>422,111</b>