

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 30/09/2017

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" ליום 30/09/2017.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, 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 כ"ל.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדו"ח 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 ביום המאזן.
3.
 - 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 שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח.
 - ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני השנים הקודמות. 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 30/09/2017, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



חתימה: ישעיהו אורזיצר, אקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ליום 30/9/2017	ליום 30/6/2017	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2016
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	18,134,507	17,072,942	15,974,551	15,101,344
זכאים ויתרות זכות	62,362	64,367	54,889	68,882
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	17,298,042	16,184,369	15,151,337	14,353,430
התחייבויות לפנסיונרים:				
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	96,499	100,980	95,582	89,143
התחייבויות לנכים	245,143	258,204	241,097	217,216
התחייבויות לשאיירי מבוטח	320,580	355,659	328,756	309,576
עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו	109,803	121,241	122,640	123,553
עתודה לפנסיונרים	-7,763	-1,439	-4,261	-7,330
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	768,550	834,645	783,813	732,158
התחייבויות לזכאים קיימים:				
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	1,147	1,124	1,110	1,397
התחייבויות לנכים	547	564	574	378
התחייבויות לשאיירי מבוטח	3,794	3,813	3,826	3,873
עתודה לזכאים קיימים	29	39	44	31
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים	5,553	5,540	5,554	5,679
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	115,132	-15,979	-21,042	-55,007
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-631	-	-	-3,798
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	114,502	-15,979	-21,042	-58,805
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	18,072,145	17,008,575	15,919,662	15,032,462
סך כל ההתחייבויות	18,134,507	17,072,942	15,974,551	15,101,344

3. דוח תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתי הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2016	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/3/2017	30/6/2017	30/9/2017				
	עודף (גירעון)		עודף (גירעון)	עודף (גירעון)	המצב בפועל		המצב הצפוי
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪			
0.24%	0.07%	0.00%	0.11%	20,243	13,883	34,126	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.01%	0.00%	0.00%	0.04%	6,572	399,748	406,320	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.05%	0.01%	0.05%	0.07%	11,877	42,622	54,498	ג. מקרי מוות - נכים
-0.84%	-0.39%	-0.26%	-0.29%	-51,905	63,897	17,290	ד. יציאה לנכות
0.76%	0.14%	0.10%	0.22%	39,715	214,341	254,057	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-			ו. ביטוח משנה
-0.04%	-0.01%	-0.01%	-0.01%	-1,459			ז. פרישות במהלך השנה
-0.36%	0.00%	0.00%	0.09%	15,400			ח. שינויים בעתודת IBNR
0.00%	0.00%	0.00%	0.51%	92,891			ט. שינוי בעתודה הנובע משינויי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-			י. שינויים בתקנון הקרן
-0.22%	0.06%	0.03%	-0.10%	-18,203			יא. סך הגורמים האחרים
-0.40%	-0.13%	-0.09%	0.64%	115,132			סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2016	31/3/2017	30/6/2017	30/9/2017
	-2,899	-1,051	-798	4,919
החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן				
שינויים בריבית ההיוון	-9,651	8,603	14,635	-4,671
סטייה מהנחת התשואה	1,236	-5,540	-8,675	3,677
עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית	3,805	-3,063	-5,961	364
סה"כ עודף (גירעון) לפנסיונרים	-7,509	-1,051	-798	4,288
עודף (גירעון) לפנסיונרים, באחוזים	-0.9167%	-0.13%	-0.09%	0.56%

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2016	31/3/2017	30/6/2017	30/9/2017
	-21	-7	-5	35
החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן				
שינויים בריבית ההיוון	-29	23	32	-28
סטייה מהנחת התשואה	17	-10	-24	26
עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית	13	-13	-8	2
סה"כ עודף (גירעון) לזכאים קיימים	-20	-7	-5	35
עודף (גירעון) לזכאים קיימים, באחוזים	-0.4034%	-0.13%	-0.09%	0.64%

הערות והבהרות:

1. הפנסיות לפנסיונרים יעודכנו בראשון לחודש העוקב למועד פרסום המאזן, שיעור העדכון הוא 0.6410%. הפנסיות יעודכנו רטרואקטיבית מסוף הרבעון (עדכון רטרואקטיבי בגין חודש אחד). עדכון זה הוא עדכון בגין תשואה דמוגרפית.
2. התשואה ההונית (אם תהיה) תחולק בסוף שנה. לפי מאזן זה שיעור העתודה לפנסיונרים לא נמצא בתחום בין 1%- לבין 1% מההתחייבויות לפנסיונרים. אם שיעור זה יישאר גם בסוף השנה תהיה חלוקת תשואה הונית.
3. במאזן זה חושבו ההתחייבויות לפנסיונרים לפי שיעור הקצאת אג"ח מיועדות של 60%. ההתחייבות ירדה בכ-93 מיליוני ₪ והעודף חולק לכלל עמיתי הקרן.

נספחים סטטיסטיים

א. מידע אודות עמית הקרן:

מספר עמיתים לתאריך המאזן	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים (*)	101,983	102,248	204,231
שאינם פעילים	107,258	116,645	223,903
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	209,241	218,893	428,134
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	274	201
	שאינם	287	452
	נכות	390	326
סה"כ פנסיונרים	951	979	1,930
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1
	שאינם	8	8
	נכות	1	3
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	10	12	22
סה"כ עמית הקרן	210,202	219,884	430,086

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מספר מקבלי קצבה.

ב. מידע אודות עמיתים שהחלו לקבל קצבה:

מספר עמיתים שהחלו לקבל קצבה						לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
						30/6/2017	31/3/2017
						זכר	נקבה
						זכר	נקבה
מספר פורשים						10	15
סך נכסים (באלפי ₪)						2,660	4,388
						4,812	1,007
						4,508	2,954

מספר הפורשים – כולל זקנה בלבד.
 סך הנכסים – לפי ערך מהווה נכון ליום המאזן.