

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 30/09/2018

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.
7	.....	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
8	.....	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
8	.....	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
9	.....	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
10	.....	הערות והבהרות	5.
12	.....	נספחים סטטיסטיים	6.

1. הצהרת האקטואר**הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י " הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 30/09/2018.

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 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 30/9/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		22,352,315	21,184,445	19,399,336
זכאים ויתרות זכות		93,275	182,696	139,407
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		17,613,946	16,742,099	15,285,766
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,643,973	3,350,458	3,134,139
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		21,257,919	20,092,557	18,419,905
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	146,623	99,752	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	782,089	808,641	841,231
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	4,905	5,561	5,626
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		933,617	913,954	846,857
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	67,504	-2,612	-6,778
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-	-2,150	-56
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		67,504	-4,762	-6,834
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		22,259,040	21,001,749	19,259,929
סך כל ההתחייבויות		22,352,315	21,184,445	19,399,336

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	23,204	16,135	-
התחייבויות לנכים	21,842	7,017	-
התחייבויות לשארי מבוטח	19,576	11,351	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	53,728	42,704	-
התחייבויות לתביעות תלויות	28,930	22,994	-
עתודה לפנסיונרים	-657	-449	-
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	146,623	99,752	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	448	-12	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	3,174	1,765	-

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	106,036	106,107	103,610
התחייבויות לנכים	265,822	276,097	261,223
התחייבויות לשאירי מבוטח	367,975	368,720	346,534
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	30,663	42,810	138,358
התחייבויות לתביעות תלויות	16,511	23,052	
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-4,918	-8,145	-8,494
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	782,089	808,641	841,231
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	2,388	-102	2,747
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-2,150	-56
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	41,243	41,279	39,438

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	765	1,193	1,167
התחייבויות לנכים	383	513	538
התחייבויות לשאירי מבוטח	3,749	3,845	3,900
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-	-	-
התחייבויות לתביעות תלויות	-	-	-
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	8	10	22
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	4,905	5,561	5,626
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	15	-1	21
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	-10

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים לפנסיה: 0%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017
	30/9/2018	30/6/2018	31/3/2018		
א. מקרי מוות - מבוטחים	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
	27,926	0.13%	0.05%	0.06%	0.30%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	1,084	0.00%	-0.01%	0.01%	0.05%
ג. מקרי מוות - נכים	8,942	0.04%	0.00%	0.07%	0.17%
ד. יציאה לנכות	-24,589	-0.11%	-0.21%	-0.21%	-1.17%
ה. חזרה מנכות	36,376	0.16%	0.10%	0.17%	0.55%
ו. ביטוח משנה	-	-	-	0.00%	0.00%
ז. פרישות במהלך השנה	-	-	-	0.00%	-0.04%
ח. שינוי שיטות והנחות	1,675	0.01%	0.03%	0.00%	0.45%
ט. שינויים בתקנון הקרן	-	-	-	0.00%	0.00%
י. סך הגורמים האחרים	16,040	0.07%	0.03%	0.00%	0.07%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	67,504	0.30%	-0.01%	0.10%	0.38%

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנבע 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	30/9/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-	-	-	-0.45%	-449	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-	-	-	0.14%	-	גורמים אחרים
-	-	-0.45%	-0.14%	-208	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-	-	-	-	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	-	-	-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-	-	-0.45%	-0.45%	-657	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	30/9/2018		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-8,145	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.12%	-	-0.04%	-0.04%	-89	גורמים אחרים
1.01%	0.42%	-1.17%	0.64%	5,030	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

-1.14%	-0.40%	0.95%	-0.22%	-1,714	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.01%	0.02%	0.26%	-	-	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-1.00%	-1.00%	-1.00%	-0.62%	-4,918	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	30/9/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.55%	0.38%	0.36%	0.18%	10	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
	-	0.03%	0.02%	-	גורמים אחרים
0.73%	0.27%	-0.97%	0.14%	7	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.91%	-0.30%	0.76%	-0.18%	-9	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	0%	0%		-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	0.36%	0.18%	0.16%	7	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.
- ג. שיעור העדכון בפועל לרבעון הנוכחי הוא 0.3041%.

6. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/09/2018	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים (*)	103,911	104,650	208,561
שאינם פעילים	104,019	108,062	212,081
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	207,925	212,709	420,642
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	49	104
	שאיירים	17	28
	נכות	28	64
סה"כ פנסיונרים	102	94	196
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	217	511
	שאיירים	485	802
	נכות	304	691
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	998	1,006	2,004
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	2
	שאיירים	7	15
	נכות	2	3
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	10	10	20
סה"כ עמיתי הקרן	209,040	213,822	422,862