

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

הפניקס פנסיה כללית

דו"ח אקטוארי

ליום 31 בדצמבר 2007

מרץ 2008

אדר ב' תשס"ח

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י הפניקס חבי לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31/12/2007.

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 כנ"ל. אני משמש כאקטואר חיצוני של קרנות הפנסיה "מבוטח מקיפה" ו"מבוטח יסודי".

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. הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים.
 - ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל - 31/12/2007.
 - ג. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדו"ח.
 - ד. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני השנה 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 אינן אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.
- לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים והערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדוח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2007, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

27/3/08
תאריך

1. עקרי הזכויות והחובות על פי התקנון

1.1 כללי:

1.1.1 הזכויות והחובות בתקנון נקבעו על פי הוראות האוצר להקמה ולניהול של קרנות פנסיה חדשות.

1.1.2 הדוח מבוסס על תקנות קרן הפנסיה שהיו בתוקף ב-31/12/2007 ועל הוראות הממונה.

1.2 פירוט הזכויות והחובות הפנסיוניות על פי התקנות בתוקף ל-31/12/2007:

1.2.1 פנסיית זקנה

1.2.1.1 **פנסיית זקנה** – התוכנית כוללת ביטוח לפנסיית זקנה בלבד (אינה כוללת ביטוח נכות וביטוח שאירי פעיל).

1.2.1.2 **גיל זכאות** – מגיל 60 שנה ומעלה.

1.2.1.3 **אופציות בפרישה לזקנה** –

1.2.1.3.1 **פנסיה למבוטח ופנסיית שאירי זקנה לבת זוג.**

1.2.1.3.2 **פנסיה למבוטח בלבד** – פנסיה מוגדלת בגין וויתור על פנסיית שאירי זקנה (באופציה זו יכול לבחור רק מבוטח שאין לו בת זוג במועד הפרישה).

1.2.1.3.3 **פנסיה לתקופת תשלום מובטחת** – קיימת אפשרות להמיר את פנסיית הזקנה ו/או פנסיית שאירי הזקנה לאפשרות הכוללת הבטחת תשלום הפנסיה לתקופה של עד 15 שנים. אופציה זו ניתנת למבוטח הפורש לפנסיית זקנה כנשוי או כלא נשוי.

1.2.2 פנסיית שאירי זקנה

1.2.2.1 **זכאים** – אלמנת פנסיונר/ית למבוטחים שפרשו לפנסיה במסלול הכולל פנסיית שאירי זקנה.

1.2.2.2 **הגדרת אלמנה** – מי שהייתה בת זוגו של פנסיונר בעת פרישתו לפנסיית זקנה.

1.2.2.3 **שיעור הפנסיה** – בהתאם לשיעור שנבחר ע"י המבוטח בתחום שבין 30% לבין 100%. מבוטח שפרש לפנסיית זקנה לפי האפשרות הכוללת שאירי זקנה עם תקופת הבטחה ונפטר בתוך תקופת ההבטחה תמשיך האלמנה לקבל 100% מהפנסיה עד להשלמת תקופת ההבטחה.

1.2.2.4 **תקופת תשלום הפנסיה** – לאלמנה - למשך כל ימי חייה וגם בנישואין
מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

1.2.3 **עזיבות – ערך פדיון**

1.2.3.1 **ערך פדיון רגיל** – מחושב על בסיס הצבירה של המבוטח (ללא קנסות)

1.2.4 **הוראות כלליות**

1.2.4.1 **מועד תשלום הפנסיה** – בתחילת כל חודש בגין החודש שחלף.

1.2.4.2 **עידכון הפנסיה** – הפנסיות מתעדכנות על פי שיעור התשואה שתשיג
הקרן בניכוי דמי ניהול ובניכוי הריבית לפיה חושב מקדם ההמרה.

1.2.4.3 **עידכון לפי מצב אקטוארי** - אחת לשנה הפנסיות מתעדכנות בהתאם
לממצאים בדוח האקטוארי.

1.2.5 **שינוי תקנון** - תקנות הקרן שונו בתוקף החל מ- 1/1/2008 בעקבות שינוי לוחות
הגריעה שפורסמו בחוזר האוצר מ- 17/5/2007. כתוצאה משינוי לוחות פנסיית
הזקנה, בגין אותו סכום צבור, תופחת בכ- 7%

2. נתונים

2.1 **החישובים מבוססים על נתוני הפעילים והמוקפאים המפורטים להלן:**

2.1.1 מספר תעודת זהות.

2.1.2 שם.

2.1.3 סכום צבור שנצבר לזכות המבוטח נכון ל- 31/12/2007.

2.2 **החישובים מבוססים על נתוני הפנסיונרים המפורטים להלן:**

2.2.1 מספר תעודת זהות.

2.2.2 שם.

2.2.3 מין.

2.2.4 תאריך לידה של הפנסיונר.

2.2.5 סכום פנסיה נכון ל- 12/2007.

2.2.6 סוג פנסיה.

2.2.7 מועד סיום תקופת ההבטחה (למי שבחר באופציה עם תקופת הבטחה)

3. בסיסים טכניים ואקטואריים

3.1 להלן פירוט מערכת ההנחות והבסיסים האקטואריים החדשים:

3.1.1 ריבית – 2.5% לשנה.

1.1.1 לוחות תמותה – לפי לוח פ4 המתאים לקרן פנסיה עם אופציה להבטחת פנסיה. (בדוח ל – 31/12/2006 לפי לוח 5.א.1 בהוראות האוצר).

1.1.2 שיפורים עתידיים בתוחלת החיים – על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח פ7 והמודל המוצג בסעיף 8 בהוראות האוצר. (בדוח ל – 31/12/2006 לפי שיעור קבוע של 0.5%).

4. תוצאות החישובים – מפורטים בנספח הרצ"ב.

Yeshayahu Orzitzer
 Actuarial Consulting L.T.D.
 7, Jabotinski St, Ramat Gan
 Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
 ייעוץ אקטוארי בע"מ
 ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
 טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

דוח אקטוארי לקרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31 בדצמבר 2007

באלפי ש"ח

נכסים	12/2007	12/2006	התחייבויות	12/2007	12/2006
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקרן	14,212	9,983	לפנסיונרים	1,248	1,273
			לפעילים	13,105	8,710
			עודף	-141	-
סה"כ	14,212	9,983	סה"כ	14,212	9,983

-0.9824%

שיעור הגירעון

Yeshayahu Orzitzer
 Actuarial Consulting L.T.D.
 7, Jabotinski St, Ramat Gan
 Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
 ייעוץ אקטוארי בע"מ
 ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
 טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

דוח אקטוארי לקרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31 בדצמבר 2007
 מאזן אקטוארי ליום 31/12/2007 (באלפי ₪)

נכסים	12/2007	12/2006	התחייבויות	12/2007	12/2006
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקרן	14,212	9,983	לפנסיונרים	1,236	1,273
			לפעילים	12,976	8,710
			עודף	-	-
סה"כ	14,212	9,983	סה"כ	14,212	9,983