

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה כללית"

ליום 31/03/2018

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

1. הצהרת האקטואר**הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י " הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה כללית " ליום 31/03/2018.

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 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 31/3/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		384,125	321,776	374,231
זכאים ויתרות זכות		2,799	1,921	2,433
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		114,141	61,707	103,296
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		204,304	196,519	204,992
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		318,445	258,226	308,288
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	245	-	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	61,306	61,941	62,899
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	-	-	-
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		61,551	61,941	62,899
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	1,330	-312	735
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-	-	-124
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		1,330	-312	611
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		381,326	319,855	371,798
סך כל ההתחייבויות		384,125	321,776	374,231

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	106	-	-
התחייבויות לנכים	-	-	-
התחייבויות לשאירי מבוטח	-	-	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	92	-	-
התחייבויות לתביעות תלויות	47	-	-
עתודה לפנסיונרים	-	-	-
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	245	-	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	1	-	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-4	-	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	6	-	-

שיעור דמי הניהול משוקלל לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/3/2018	ליום 31/3/2017	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	60,911	61,819	62,331
התחייבויות לנכים	185	-	315
התחייבויות לשארי מבוטח	-	-	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	493	648	888
התחייבויות לתביעות תלויות	254	-	-
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-537	-526	-635
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	61,306	61,941	62,899
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	203	-70	34
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	106	-124
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	6,028	6,141	6,203

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 1.26%.

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

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
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.48%	0.12%		0.14%	517	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.01%	-0.08%		0.06%	231	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%		0.00%	-	ג. מקרי מוות - נכים
0.08%	0.05%		0.06%	214	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%		0.00%	-	ה. חזרה מנכות
-0.20%	-0.07%		0.00%	4	ו. ביטוח משנה
-0.20%	0.00%		-	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.08%	0.00%		-	-	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	-0.06%		-	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.04%	-0.07%		0.09%	364	י. סך הגורמים האחרים
0.27%	-0.11%		0.35%	1,330	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
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-	-		-	-	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-	-		-	-	גורמים אחרים
-	-		-	-	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-	-		-1.87%	-5	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	-		-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-	-		-	-	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-	-		-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

2.ב. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2017		31/3/2018		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%	-1.00%		-1.00%	-635	עבודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
			0.00%	-2	גורמים אחרים
3.44%	-0.63%		0.59%	365	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-3.64%	0.80%		-0.43%	-265	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.20%	-		-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	-0.84%		-0.87%	-537	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-	-		-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

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 31/03/2018		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
מבוטחים		2,806	995	3,801
שאינם מבוטחים		12,968	8,327	21,295
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		15,774	9,322	25,096
מקבלי קצבה:				
פנסיונרים	זקנה	3	1	4
	שאיירים	-	-	-
	נכות	-	-	-
סה"כ פנסיונרים		3	1	4
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	90	104	194
	שאיירים	2	12	14
	נכות	1	0	1
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		96	117	209
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-	-
	שאיירים	-	-	-
	נכות	-	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן		15,870	9,439	25,309