

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה משלימה"

ליום 31/03/2019

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 פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה משלימה" ליום 31/03/2019.

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 31/3/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



חתימה

ישעיהו אורזיצר, אקטואר

27/5/2019

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		439,685	406,585
זכאים ויתרות זכות		2,061	3,679
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		162,766	142,837
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		212,400	199,545
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		375,166	342,382
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות פנסיונרים	א3	3,390	2,498
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	58,871	57,777
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	0	0
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		62,261	60,276
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	288	333
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-91	-85
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		197	248
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		437,624	402,906
סך כל ההתחייבויות		439,685	406,585

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2019		ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	2,236		1,594
התחייבויות לנכים	0		0
התחייבויות לשארי מבוטח	36		36
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	363		472
התחייבויות לתביעות תלויות	721		420
עתודה לפנסיונרים	34		-24
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	3,390		2,498
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0		-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	33		-85
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	101		113

שיעור דמי הניהול משוקלל לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	58,301	55,209
התחייבויות לנכים	1,163	691
התחייבויות לשאירי מבוטח	0	2,437
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-593	(560)
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	58,871	57,777
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	4	-17
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-125	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	5,169	5,782

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 1.14%.

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
אחוזים					
0.47%			0.11%	489	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.13%			0.08%	363	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%			0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.20%			0.03%	142	ד. יציאה לנכות
-0.02%			0.00%	0	ה. חזרה מנכות
-0.20%			-0.05%	-214	ו. ביטוח משנה
0.00%			0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.04%			-0.04%	-192	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.09%			-0.07%	-300	י. סך הגורמים האחרים
0.37%			0.07%	288	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 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.00%			-1.00%	-24	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.56%			0.30%	0	גורמים אחרים
-4.93%			2.69%	91	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
3.37%			-0.99%	-33	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%			1.00%	34	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-3.43%			0.99%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	
-1.00%			-0.96%	-433	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.06%			0.02%	-128	גורמים אחרים
-2.33%			4.39%	2,496	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2.43%			-4.67%	-2,653	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה

0.00%			0.22%	125	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.96%			-1.00%	-593	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-			-0.22%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

ב.3. 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. גספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/2018	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	1,703	580	2,283
שאינם מבוטחים	15,892	9,426	25,318
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	17,595	10,006	27,601
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	8	22
	שאינים	1	1
	נכות	1	1
סה"כ פנסיונרים	14	10	24
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	104	194
	שאינים	14	16
	נכות	0	2
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	94	118	212
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאינים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן	17,703	10,134	27,837