

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה משלימה"

ליום 30/06/2019

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 30/06/2019.

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. 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 ותואמת 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 30/6/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

**ישעיהו אוריזר, אקטואר****21/8/2019**

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ליד	ליד	ליד	ביאור
31/12/2018	31/3/2019	30/6/2019		
				סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
406,585	439,685	469,991		
				זכאים ויתרות זכות
3,679	2,061	2,689		
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
142,837	162,766	182,039		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
199,545	212,400	220,139		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
342,382	375,166	402,178		סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
2,498	3,390	5,090	א3	התחייבויות פנסיונרים
57,777	58,871	59,063	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0	0	0	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
60,276	62,261	64,153		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
333	288	1,113	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-85	-91	-142	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
248	197	971		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
402,906	437,624	467,302		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
406,585	439,685	469,991		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	3,383	2,236	1,594
התחייבויות לנכים	246	0	0
התחייבויות לשאירי מבוטח	152	36	36
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	433	363	472
התחייבויות לתביעות תלויות	861	721	420
עתודה לפנסיונרים	15	34	-24
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	5,090	3,390	2,498
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	3	0	-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	33	-85
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	149	101	113

שיעור דמי הניהול משוקלל לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	58,733	58,301	55,209
התחייבויות לנכים	926	1,163	691
התחייבויות לשאירי מבוטח	0	0	2,437
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0
התחייבויות לתביעות תלויות	0	0	0
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-596	-593	(560)
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	59,063	58,871	57,777
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	40	4	-17
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-142	-125	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	5,224	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		30/6/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.47%	0.11%		0.13%	605	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.13%	0.08%		-0.04%	-204	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאימים
0.00%	0.00%		0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.20%	0.03%		0.15%	688	ד. יציאה לנכות
-0.02%	0.00%		0.05%	246	ה. חזרה מנכות
-0.20%	-0.05%		-0.16%	-745	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%		0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.04%	-0.04%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%		0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.09%	-0.07%		0.11%	524	י. סך הגורמים האחרים
0.37%	0.07%		0.24%	1,113	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				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		30/6/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	-1.00%		1.00%	34	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.56%	0.30%		-0.30%	0	גורמים אחרים
-4.93%	2.69%		-0.39%	-19	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%		0.00%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
3.37%	-0.99%		0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	1.00%		0.30%	15	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-3.43%	0.99%		0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		31/3/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-0.96%		-1.00%	-593	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.06%	0.02%		-0.06%	-3	גורמים אחרים
-2.33%	4.39%		1.13%	664	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
2.43%	-4.67%		-1.37%	-806	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של

					ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.22%		0.30%	142	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.96%	-1.00%		-1.00%	-596	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
-	-0.22%		-0.30%		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. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/2019	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	3,245	1,138	4,383
שאינם מבוטחים	14,891	8,992	23,883
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	18,136	10,130	28,266
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	21	14
	שאינים	2	4
	נכות	0	1
סה"כ פנסיונרים	23	17	40
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	90	104
	שאינים	2	16
	נכות	1	1
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	93	118	211
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאינים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן	18,252	10,265	28,517