

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Aba Hillel St, Ramat Gan

טל: 0507953306, 0547778566, 03-7525232

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

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

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

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

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 ושארי זקנה	3,383	2,236	1,594
התחייבויות לנכים	246	0	0
התחייבויות לשארי 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. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	58,733	58,301	55,209
התחייבויות לנכים	926	1,163	691
התחייבויות לשארי 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. התחייבות 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 ש"ח	
0.47%	0.11%		0.13%	605	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.13%	0.08%		-0.04%	-204	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
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
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:		3,245	1,138	4,383
מבוטחים		14,891	8,992	23,883
שאינם מבוטחים		18,136	10,130	28,266
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה				
מקבלי קצבה:				
פנסיונרים	זקנה	21	14	35
	שאירים	2	2	4
	נכות	0	1	1
סה"כ פנסיונרים		23	17	40
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	90	104	194
	שאירים	2	14	16
	נכות	1	0	1
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		93	118	211
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-	-
	שאירים	-	-	-
	נכות	-	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן		18,252	10,265	28,517