

הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/06/2020

דפנה קאופמן - אקטוארית ממונה

תוכן העניינים

1.	הקדמה.....	3
2.	הצהרת אקטואר.....	4
3.	מאזן אקטוארי.....	6
4.	פירוט התחייבויות למקבלי קצבאות.....	7
	א. התחייבויות לפנסיונרים	
	ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	
5.	עודף (גרעון) אקטוארי.....	9
	א. פירוט בדבר עודף (גרעון) דמוגרפי	
	ב. פירוט בדבר עודף (גרעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית	
6.	הערות אקטואר.....	14
7.	נספחים סטטיסטיים.....	15

הקדמה

מצורף בזה הדו"ח האקטוארי של קרן הפנסיה הפניקס פנסיה משלימה, קרן פנסיה כללית חדשה, שהחלה את פעילותה במהלך שנת 2000.

הקרן הינה קרן מסוג תשואה. הפנסיה החודשית לה זכאי העמית בקרן מחושבת על פי הסכום שנצבר בחשבון, לרבות התשואה שהשיגה הקרן. מתוך היתרה הצבורה מנוכים כל הניכויים והתוספות המחויבים על פי הוראות הדין, בין היתר, עלויות כיסוי ביטוחי, למקרה מוות ונכות של העמית, בהתאם למסלול הביטוחי שנבחר על ידו.

על פי חישוב זה היתרה הצבורה במועד פרישת העמית, מחולקת במקדם המרה לפנסיה, המתאים למין העמית ושאייריו, לגיל העמית ושאייריו ולמסלול אותו בחר בעת הפרישה. הסכום שמתקבל הוא הקצבה החודשית לגיל פרישה.

עד יוני 2014, הקרן היתה מיועדת לזקנה בלבד, ללא מסלולי ביטוח. כיום ישנם מסלולי ביטוח הכוללים ביטוחי נכות ושאיירים.

המאזן האקטוארי מבוסס על נתונים כפי שנמסרו על ידי הנהלת הקרן, וכולל התחייבויות ונכסים של קרן הפנסיה על פי תקנון הקרן ליום המאזן.

דפנה קאופמן
אקטוארית ממונה

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה משלימה ליום 30/06/2020.

החל מיוני 2020 אני מכהנת כאקטוארית ממונה של הקרן. החל מספטמבר 2019, הנני משמשת כיועצת של החברה המנהלת "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ".

אין לי או לקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, קשר אחר עם הקרן או עם החברה המנהלת.

אני מצהירה ומאשרת 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 למאזן החשבונאי 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 המספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני שנים 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.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/06/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל

שם החברה המנהלת



דפנה קאופמן

שם האקטוארית הממונה

25.8.2020

תאריך

מאזן אקטוארי

30/06/2020			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	ביאור	במיליוני ש"ח
557.20	526.7	591.0		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
3.67	9.7	4.9		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
243.64	235.9	276.0		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
240.81	212.2	237.0		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
484.5	448.1	513.0		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
9.36	11.2	11.28	א3	התחייבויות לפנסיונרים
61.24	57.8	58.85	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
70.60	69.07	70.13		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
-1.65	0.5	2.8	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.14	-0.6	0.1	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-1.5	-0.1	3.0		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
553.5	517.0	586.1		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
557.2	526.7	591.0		סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.
 עודף (גירעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמית הקרן.

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	
			א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)
5.09	5.39	6.13	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
2.56	3.83	2.74	התחייבויות לנכים
0.28	0.27	0.28	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	1.00	1.12	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.85	0.89	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.72	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.61	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
0.09	-0.11	0.11	עתודה לפנסיונרים
9.36	11.22	11.28	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.0	0.01	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.1	-0.58	0.14	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.45	0.47	0.47	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 31/03/2020	ליום 30/06/2020	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
61.27	57.51	57.56	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
0.28	0.25	1.04	התחייבויות לנכים
0.00	0.00	0.69	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-0.31	0.09	-0.44	עתודה למקבלי קצבה קיימים
61.24	57.85	58.85	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.26	0.05	0.05	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
5.78	5.61	6.01	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.41%	0.01%	0.16%	923	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.12%	0.03%	0.08%	472	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.00%	0.00%	-0.02%	(137)	ג. מקרי מוות - נכים
-0.05%	-0.02%	-0.02%	(113)	ד. יציאה לנכות
0.06%	0.01%	0.31%	1,798	ה. חזרה מנכות
-0.08%	0.00%	-0.04%	(210)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.32%	0.00%	0.00%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.09%	0.06%	0.02%	90	י. סך הגורמים האחרים
-0.19%	0.09%	0.49%	2,824	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול יסוד

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
30/06/2020		
אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.08%	472	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0	ו. ביטוח משנה
0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.02%	90	י. סך הגורמים האחרים
0.10%	563	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
30/06/2020		
אחוזים	אלפי ₪	
0.33%	923	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.05%	(137)	ג. מקרי מוות - נכים
-0.04%	(113)	ד. יציאה לנכות
0.65%	1,798	ה. חזרה מנכות
-0.08%	(210)	ו. ביטוח משנה
0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0	ז. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0	י. סך הגורמים האחרים
0.82%	2,261	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.96%	-0.50%	0.15%	85	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.03%	-0.01%	0.01%	3	גורמים אחרים
12.20%	-2.10%	3.36%	1,994	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-12.23%	2.75%	-4.25%	(2,525)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
0.52%	0.00%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.50%	0.15%	-0.74%	(442)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

-0.52%	0.00%	0.00%	0	סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
--------	-------	-------	---	---------------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2020	30/06/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	1.00%	-1.00%	(108)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.24%	0.15%	-0.05%	(5)	גורמים אחרים
4.99%	-7.28%	3.23%	362	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.00%	0.00%	-0.04%	(5)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
-2.75%	5.13%	1.17%	131	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	1.01%	113	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

2.77%	-5.13%	1.23%	138	סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	--------	-------	-----	---------------------------------

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2020 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוזר "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" מס' 3-3-2017, בחוזר "דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה" מס' 6-3-2017 וחוזר 10-1-2019 לעניין שיפורי תמורתה, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

שינויים בהנחות

במאזן 31.12.2019, בכפוף להוראות חוזר 10-1-2019, שונו שיפורי התמורתה העתידיים על פי לוח פ.6. שיפורים אלו משפיעים על תוחלת החיים הצפויה ומתייחסים לקצבאות זקנה ושאיירים, אך לא לקצבאות נכות.

עד למאזן 31.3.2020, האקטואר הממונה של הקרן היה ישעיהו אורזיצר. החל ממאזן האקטוארי ליום 30.6.2020, אשמש כאקטוארית הממונה של הקרן. המעבר בין אקטוארים משמעו מעבר למודלים אחרים, אשר יוצר פער בשיטות והנחות. בקרן זו, נמצאו פערי חישוב בהתחייבויות קטנים מאוד ולא משמעותיים.

הערות כלליות

1. העודף/גרעון דמוגרפי מחולק לכל עמיתי הקרן ומקבלי הקצבאות בכל רבעון. העודף/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק רק למקבלי הקצבאות פעם בשנה, בחודש אפריל של השנה העוקבת.
2. העודף/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/06/2020
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
7,097	1,863	5,234	פעילים (*)
26,697	9,911	16,786	שאינם פעילים
33,794	11,774	22,020	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
7,097	1,863	5,234	מבוטחים
26,697	9,911	16,786	שאינם מבוטחים
33,794	11,774	22,020	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
			<u>מקבלי קצבה:</u>
62	22	40	זקנה
5	3	2	שאירים
4	3	1	נכות
71	28	43	סה"כ פנסיונרים
201	112	89	זקנה
3	3	0	שאירים
1	0	1	נכות
205	115	90	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
34,070	11,917	22,153	סה"כ עמיתי הקרן

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מספר מקבלי קצבה.