הפניקס פנסיה משלימה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/06/2021

מרק ראבייב - אקטואר 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..... 8
   א. פירוט בדבר עודף (גרעון) דמוגרפי
   ב. פירוט בדבר עודף (גרעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית
6. הערות אקטואר 12
7. נספחים סטטיסטיים..... 13

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 בחשבונו, 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 ושאיריו, לגיל העמית ושאיריו 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 ושאירים.

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

מרק ראבייב
אקטוארי ממונה

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה משלימה ליום 30/06/2021.

הנני שכיר בחברה החל מ-02/2019, והחל מיוני 2021 אני מכהן כאקטואר ממונה של הקרן.

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

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 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 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 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 30/06/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

18.08.2021	**מרק ראבייב**	**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל**
תאריך	שם האקטואר הממונה	שם החברה המנהלת

מאזן אקטוארי

הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	30/06/2021		
במיליוני ש"ח	**ליום 30/06/2021**	**ליום 31/03/2021**	**ליום 31/12/2020**
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	1,005.6	879.5	780.45
זכאים ויתרות זכות	4.2	8.1	10.17
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
התחייבויות לעמיתים מבוטחים	594.9	494.7	413.72
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים	319.7	299.0	283.11
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	**914.6**	**793.7**	**696.8**
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות לפנסיונרים	31.15	22.2	15.27
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	53.98	53.4	54.83
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	**85.13**	**75.60**	**70.10**
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	1.86	1.93	2.84
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-0.21	0.18	0.52
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	**1.65**	**2.11**	**3.4**
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	**1,001.4**	**871.4**	**770.3**
סך כל ההתחייבויות	**1,005.6**	**879.5**	**780.5**

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.

עודף (גרעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמיתי הקרן.

<u>פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:</u>

	ליום 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	19.55	11.82	9.04
התחייבויות לנכים	4.95	4.73	2.94
התחייבויות לשאירי מבוטח	2.60	1.80	0.71
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	2.26	2.09	1.36
התחייבויות עבור תביעות לשאירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	1.69	1.56	1.06
התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0.00	0.00	0.00
התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאירי מבוטח	0.00	0.00	0.00
עתודה לפנסיונרים	0.11	0.22	0.16
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	31.15	22.22	15.27
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.00	0.03	0.0
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0.00	0.18	0.5
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	1.01	0.78	0.47

	ליום 30/06/2021	ליום 31/03/2021	ליום 31/12/2020
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
התחייבויות לזקנה ושאירי זקנה	52.71	51.96	53.35
התחייבויות לנכים	1.14	1.21	1.24
התחייבויות לשאירי מבוטח	0.67	0.66	0.67
התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0.00	0.00	0.00
התחייבויות עבור תביעות לשאירי 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 לשאירי מבוטח	0.00	0.00	0.00
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-0.54	-0.44	-0.43
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	53.98	53.39	54.83
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0.00	0.08	0.05
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-0.21	0.00	0.00
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	5.18	5.28	5.50

עודף (גירעון) אקטוארי

א .פירוט בדבר עודף(גירעון)דמוגרפי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול יסוד:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום
	30/06/2021		31/03/2021	31/12/2020
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים	(93)	-0.01%	0.12%	0.12%
ג. מקרי מוות - נכים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ד. יציאה לנכות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ה. חזרה מנכות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ו. ביטוח משנה	0	0.00%	0.00%	0.00%
ז. פרישות במהלך השנה	0	0.00%	0.00%	0.00%
ז. שינוי שיטות והנחות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
י. סך הגורמים האחרים	26	0.00%	0.02%	-0.03%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	**(67)**	**-0.01%**	**0.14%**	**0.09%**

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום
	30/06/2021		31/03/2021	31/12/2020
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	773	0.13%	0.03%	0.24%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים	0	0.00%	0.00%	0.00%
ג. מקרי מוות - נכים	(42)	-0.01%	0.00%	-0.06%
ד. יציאה לנכות	1,900	0.32%	0.23%	0.40%
ה. חזרה מנכות	(91)	-0.02%	-0.42%	0.40%
ו. ביטוח משנה	(665)	-0.11%	0.23%	-0.39%
ז. פרישות במהלך השנה	0	0.00%	0.00%	0.00%
ז. שינוי שיטות והנחות	0	0.00%	0.00%	0.00%
ט. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%
י. סך הגורמים האחרים	48	0.01%	0.07%	-0.08%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	**1,923**	**0.32%**	**0.14%**	**0.51%**

סה"כ עודף (גירעון) באחוזים לעמיתים במסלול כיסויים ביטוחיים סופי משוקלל (עם יסוד)	**-**	**0.32%**	**0.28%**	**0.61%**

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום
	30/06/2021		31/03/2021	31/12/2020
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה	(440)	-0.82%	-0.77%	-0.66%
גורמים אחרים	(4)	-0.01%	0.00%	-0.01%
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה	208	0.38%	-0.01%	1.47%
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה	(512)	-0.94%	-0.02%	-1.54%
(עודף) גירעון מיועד לחלוקה	(205)	-0.38%	0.00%	0.00%
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה	(543)	-1.00%	-0.82%	-0.77%

סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה	(194)	-0.36%	0.00%	0.00%

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום
	30/06/2021		31/03/2021	31/12/2020
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים
עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה	222	1.01%	1.03%	1.02%
גורמים אחרים	5	0.02%	0.02%	0.02%
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה	(132)	-0.43%	1.11%	3.60%
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה	11	0.04%	0.00%	-0.01%
(עודף) גירעון מיועד לחלוקה	0	0.00%	0.83%	3.43%
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה	106	0.34%	1.01%	1.03%

סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה	0	0.00%	0.88%	3.45%

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/06/2021 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 תמותה, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "**הוראות הממונה**").

שינויים בהנחות

אין שינויים בהנחות.

ביטוח משנה

הקרן המשלימה כוללת מסלולים עם כיסויים ביטוחיים. למען הזהירות ומתוך ראיית טובת עמיתי הקרן, מאחר והחברה מצויה בסביבה של אי ודאות בהתפתחות התיק ובכמות העמיתים שיצטרפו למסלולים בעלי כיסויים ביטוחיים, החברה מתקשרת עם מבטחי משנה.

משנת 2014 ועד 2019, רכשה החברה ביטוח משנה לעמיתי הקרן מהפניקס חברה לביטוח.

החל משנת 2020 התקשרה החברה בהסכם (שתחולתו רטרואקטיבית מ- 1.1.2020), בביטוח משנה יחסי מסוג Quota Share עם מבטח המשנה Swiss Re. בהתאם להסכם, חלקו של מבטח המשנה בתשלום התביעות יעמוד על 90% ואילו הקרן תישא ב- 10% הנותרים (שייר). ביטוח המשנה יינתן כנגד הסיכונים הביטוחיים בקרן, קרי התחייבויות הקרן לתשלום קצבאות נכות ושאירים לפי התקנון, כאשר עמיתי הקרן השייכים למסלולים הכוללים כיסויים ביטוחיים יישאו בעלות ביטוח המשנה.

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/גירעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן :

מספר עמיתים ליום 30/06/2021		**זכר**	**נקבה**	**סה"כ**
עמיתים שאינם מקבלי קצבה :				
מבוטחים		9,157	3,473	12,630
שאינם מבוטחים		17,665	9,970	27,635
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**) :		26,822	13,443	40,265
מקבלי קצבה :				
פנסיונרים	זקנה	52	33	85
	שאירים	6	11	17
	נכות	6	4	10
סה"כ פנסיונרים		64	48	112
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	84	107	191
	שאירים	0	3	3
	נכות	1	0	1
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		85	110	195
סה"כ עמיתי הקרן		26,971	13,601	40,572

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