

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה כללית"

ליום 30/09/2017

### הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 30/09/2017.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964, 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.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדו"ח 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 ביום המאזן.
3.
  - 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 שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח.
  - ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני השנים הקודמות. 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 בדיווחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/09/2017, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות והוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה:

ישעיהו אוריזר, אקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

| באלפי ₪                                                | ליום<br>30/9/2017 | ליום<br>30/6/2017 | ליום<br>31/3/2017 | ליום<br>31/12/2016 |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי</b>                 | 353,590           | 339,083           | 321,776           | 315,480            |
| <b>זכאים ויתרות זכות</b>                               | 2,916             | 3,012             | 1,921             | 1,506              |
| <b>התחייבויות פנסיוניות:</b>                           |                   |                   |                   |                    |
| <b>התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:</b>            |                   |                   |                   |                    |
| התחייבויות לעמיתים מבוטחים                             | 89,712            | 76,423            | 61,707            | 52,459             |
| התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים                       | 199,154           | 198,335           | 196,519           | 199,195            |
| <b>סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה</b>      | 288,866           | 274,758           | 258,226           | 251,654            |
| <b>התחייבויות לפנסיונרים</b>                           |                   |                   |                   |                    |
| התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה                          | 62,010            | 60,469            | 61,819            | 62,912             |
| התחייבויות לנכים                                       | -                 | -                 | -                 | -                  |
| התחייבויות לשאיירי מבוטח                               | -                 | -                 | -                 | -                  |
| עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו                          | 667               | 649               | 648               | 630                |
| עתודה לפנסיונרים                                       | -574              | -612              | -526              | -633               |
| <b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>                    | 62,103            | 60,506            | 61,941            | 62,909             |
| <b>עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים</b>   | -295              | 854               | -322              | -453               |
| <b>עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית</b> | -                 | -47               | -                 | -136               |
| <b>סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי</b>                      | -295              | 807               | -322              | -589               |
| <b>סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות</b>                    | 350,674           | 336,071           | 319,855           | 313,974            |
| <b>סך כל ההתחייבויות</b>                               | 353,590           | 339,083           | 321,776           | 315,480            |

**3. דוח תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי**

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתי הקרן:

| לשנה<br>שהסתיימה ביום<br>31/12/2016 | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום |               |               |               |            |            | העודף (הגירעון) שנגרם<br>מהגורמים המפורטים<br>בתקופת הדיווח |
|-------------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|------------|-------------------------------------------------------------|
|                                     | 31/3/2017                        | 30/6/2017     | 30/9/2017     |               |            |            |                                                             |
| עודף (גירעון)                       | עודף (גירעון)                    | עודף (גירעון) | עודף (גירעון) | עודף (גירעון) | המצב בפועל | המצב הצפוי |                                                             |
| אחוזים                              | אחוזים                           | אחוזים        | אחוזים        | אלפי ₪        |            |            |                                                             |
| 0.40%                               | 0.12%                            | 0.13%         | 0.12%         | 438           | -          | 438        | א. מקרי מוות - מבוטחים                                      |
| -0.58%                              | -0.08%                           | 0.16%         | -0.08%        | -292          | -          | 292        | ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים                         |
| -                                   | 0.00%                            | 0.00%         | 0.00%         | -             | -          | -          | ג. מקרי מוות - נכים                                         |
| 0.18%                               | 0.05%                            | 0.05%         | 0.04%         | 136           | -          | 136        | ד. יציאה לנכות                                              |
| -                                   | 0.00%                            | 0.00%         | 0.00%         | -             |            | 438        | ה. חזרה מנכות                                               |
| -0.32%                              | -0.07%                           | -0.07%        | -0.07%        | -232          |            |            | ו. ביטוח משנה                                               |
| -0.03%                              | 0.00%                            | 0.00%         | -0.07%        | -244          |            |            | ז. פרישות במהלך השנה                                        |
| -0.08%                              | 0.00%                            | 0.00%         | 0.00%         | -             |            |            | ח. שינויים בעתודת IBNR                                      |
| -                                   | 0.00%                            | 0.00%         | 0.00%         | -             |            |            | ט. שינוי בעתודה הנובע משינויי שיטות והנחות                  |
| -                                   | -0.06%                           | 0.00%         | 0.00%         | -             |            |            | י. שינויים בתקנון הקרן                                      |
| 0.11%                               | -0.07%                           | -0.02%        | -0.03%        | -100          |            |            | יא. סך הגורמים האחרים                                       |
| -0.33%                              | -0.11%                           | 0.25%         | -0.08%        | -295          |            |            | סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל             |
|                                     |                                  |               | -0.1019%      |               |            |            | שיעור עדכון צבירה למבוטחים במסלול יסוד                      |
|                                     |                                  |               | -0.0324%      |               |            |            | שיעור עדכון צבירה למבוטחים במסלולים אחרים                   |

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום |           |           | העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח |
|--------------------|----------------------------------|-----------|-----------|------------------------------------------------------------------|
|                    | 31/3/2017                        | 30/6/2017 | 30/9/2017 |                                                                  |
| 31/12/2016         |                                  |           |           |                                                                  |
|                    |                                  | 145       | -63       | החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן            |
| -212               | -70                              |           |           |                                                                  |
| -698               | 502                              | 415       | -1,168    | שינויים בריבית ההיוון                                            |
| 597                | -396                             | -435      | 1,233     | סטייה מהנחת התשואה                                               |
| -121               | -106                             | -27       | -65       | עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית                              |
| -435               | -70                              | 98        | -63       | סה"כ עודף (גירעון) לפנסיונרים                                    |
| -0.54%             | -0.11%                           | 0.24%     | -0.10%    | עודף (גירעון) לפנסיונרים, באחוזים                                |

**הערות והבהרות:**

1. לקרן אין פנסיונרים מהקבוצה של "זכאים קיימים לפנסיה".
2. הפנסיות לפנסיונרים יעודכנו בראשון לחודש העוקב למועד פרסום המאזן, שיעור העדכון הוא 0.1019%- הפנסיות יעודכנו רטרואקטיבית מסוף הרבעון (עדכון רטרואקטיבי בגין חודש אחד). עדכון זה הוא עדכון בגין תשואה דמוגרפית.
3. התשואה ההונית (אם תהיה) תחולק בסוף שנה. לפי מאזן זה שיעור העתודה לפנסיונרים נמצא בתחום בין 1%- לבין 1% מההתחייבויות לפנסיונרים. אם שיעור זה יישאר גם בסוף השנה לא תהיה חלוקת תשואה הונית.

**נספחים סטטיסטיים**

**א. מידע אודות עמיתי הקרן:**

| מספר עמיתים ליום המאזן          | זכר           | נקבה         | סה"כ          |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| <u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u> |               |              |               |
| פעילים                          | 2,012         | 704          | 2,716         |
| שאינם פעילים                    | 12,532        | 8,171        | 20,703        |
| סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:   | 14,544        | 8,875        | 23,419        |
| <u>מקבלי קצבה:</u>              |               |              |               |
| פנסיונרים                       | 88            | 105          | 193           |
|                                 | 2             | 13           | 15            |
|                                 | 0             | 0            | 0             |
| סה"כ פנסיונרים                  | 90            | 118          | 208           |
| <b>סה"כ עמיתי הקרן</b>          | <b>14,634</b> | <b>8,993</b> | <b>23,627</b> |

**ב. מידע אודות עמיתים שהחלו לקבל קצבה:**

| מספר עמיתים שהחלו לקבל קצבה      |      |           |      |           |      |
|----------------------------------|------|-----------|------|-----------|------|
| לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום |      |           |      |           |      |
| 31/3/2017                        |      | 30/6/2017 |      | 30/9/2017 |      |
| זכר                              | נקבה | זכר       | נקבה | זכר       | נקבה |
| 4                                | 1    | -         | -    | 4         | -    |
| 760                              | 115  | -         | -    | 695       | -    |

מספר הפורשים – כולל זקנה ושאר לא פעיל.  
 סך הנכסים – לפי ערך מהוון נכון ליום המאזן.