

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה משלימה"

ליום 30/09/2018

תוכן עניינים

3	הצהרת האקטואר	1.
4	מאזן אקטוארי	2.
5	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	3.
5	התחייבות עבור פנסיונרים	א.
6	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	ב.
6	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
7	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
7	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
8	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
9	הערות והבהרות	5.
10	נספחים סטטיסטיים	6.

1. הצהרת האקטואר**הצהרת האקטואר**

נתבקשתי ע"י "הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה משלימה" ליום 30/09/2018.

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. אני 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 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 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 30/9/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		414,370	398,532	374,231
זכאים ויתרות זכות		2,845	2,700	2,433
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		138,481	126,183	103,296
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		210,054	208,092	204,992
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		348,535	334,275	308,288
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	2,202	691	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	59,973	61,870	62,899
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	-	-	-
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		62,175	62,561	62,899
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	815	-1,003	735
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-	-	-124
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		815	-1,003	611
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		411,525	395,832	371,798
סך כל ההתחייבויות		414,370	398,532	374,231

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	1,400	366	-
התחייבויות לנכים	-	-	-
התחייבויות לשארי מבוטח	-	-	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	532	220	-
התחייבויות לתביעות תלויות	268	111	-
עתודה לפנסיונרים	2	-6	-
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	2,202	691	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	1	-2	-
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	-
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	67	14	-

שיעור דמי הניהול משוקלל לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/9/2018	ליום 30/6/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	59,444	60,625	62,331
התחייבויות לנכים	761	937	315
התחייבויות לשאירי מבוטח	-	-	-
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	134	423	888
התחייבויות לתביעות תלויות	67	213	-
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-433	-328	-635
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	59,973	61,870	62,899
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	19	-155	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	0	
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	5,875	6,044	

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 1.26%.

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017
	30/9/2018	30/6/2018	31/3/2018		
א. מקרי מוות - מבוטחים	אלפי ש"ח	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
	433	0.10%	0.12%	0.14%	0.48%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים	-264	-0.06%	-0.07%	0.06%	-0.01%
ג. מקרי מוות - נכים	-	-	-	0.00%	0.00%
ד. יציאה לנכות	799	0.19%	-0.17%	0.06%	0.08%
ה. חזרה מנכות	-	-	-	0.00%	0.00%
ו. ביטוח משנה	-548	-0.13%	0.03%	0.00%	-0.20%
ז. פרישות במהלך השנה	-	-	-	-	-0.20%
ח. שינוי שיטות והנחות	-15	0.00%	-0.03%	-	0.01%
ט. שינויים בתקנון הקרן	-	-	-	-	0.00%
י. סך הגורמים האחרים	410	0.10%	-0.14%	0.09%	0.11%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	815	0.20%	-0.25%	0.35%	0.27%

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה:

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2018	30/6/2018	30/9/2018		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-	-	-	-0.87%	-6	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-	-	-	0.59%	-	גורמים אחרים
-	-	-	-	-	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
-	-	-0.87%	0.36%	8	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-	-	-	-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-	-	-0.87%	0.08%	2	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-	-	-	-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2017	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2018	30/6/2018	30/9/2018		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-1.00%	-0.87%	-0.53%	-328	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.21%	0.00%	-	-0.01%	-1	גורמים אחרים
3.44%	0.59%	-1.47%	0.43%	259	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

-3.64%	-0.43%	1.81%	-0.61%	-363	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-0.01%	0.13%	-	-	-	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-1.00%	-0.87%	-0.53%	-0.72%	-433	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.01%	-	-	-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

העודף בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. 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 30/06/2018	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים	2,306	794	3,100
שאינם מבוטחים	14,451	8,926	23,377
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	16,757	9,720	26,477
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	5	3
	שאירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ פנסיונרים	5	3	8
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	92	104
	שאירים	3	14
	נכות	1	0
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	96	118	214
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאירים	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	-	-	-
סה"כ עמיתי הקרן	16,858	9,841	26,699