

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה כללית"

ליום 31/12/2016

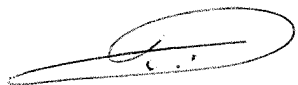
הצהרת האקטואר

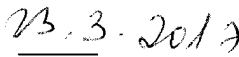
נתבקשתי ע"י "הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31/12/2016.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(1ה) 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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2016, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר


תאריך
23.3.2017

נספח ב' - עיקרי הזכויות והחובות על פי התקנות

1. פנסיית זקנה

1.1. גיל פרישה לזקנה – גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה. קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60. ניתן לדחות את הפרישה לזקנה ללא הגבלה. החל משנת 2015 גיל פרישת נשים במסלול ברירת המחדל הוא 67.

1.2. חישוב פנסיית הזקנה – פנסיית הזקנה מחושבת ע"י חלוקת הסכום הצבור שצבר המבוטח עד לפרישתו במקדם ההמרה בהתאם למין, גיל המבוטח, גיל בת הזוג, שנת הפרישה, תקופת ההבטחה אותה בחר המבוטח ורמת פנסיית שאירי הזקנה שבחר המבוטח.

1.3. אפשרויות בפרישה – התקנות מאפשרות לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:

1.3.1. פנסיית זקנה למבוטח בלבד – הפנסיה משולמת למבוטח למשך כל ימי חייו. אלמנת הפנסיונר אינה זכאית לפנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור מבוטח שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.

1.3.2. פנסיית זקנה למבוטח עם תקופת הבטחה – הפנסיה משולמת למבוטח למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10, 15 או 20 שנים. במקרה פטירה בתוך תקופת ההבטחה יורשי הפנסיונר שבחר באופציה זו יהיו זכאים לסכום חד פעמי המבוסס על היוון יתרת תשלומי הפנסיה עד לתום תקופת ההבטחה. עם פטירתו של הפנסיונר לא תשולם פנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור מבוטח שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.

1.3.3. פנסיית זקנה ושאירי זקנה – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם פטירתו תמשיך אלמנתו לקבל את פנסיית שאירי הזקנה עד לסוף כל ימי חייה. שיעור הפנסיה לאלמנה יקבע ע"י הפנסיונר ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה.

1.3.4. פנסיית זקנה ושאירי זקנה עם תקופת הבטחה – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם פטירתו תמשיך אלמנתו לקבל את פנסיית שאירי זקנה עד לסוף כל ימי חייה. שיעור הפנסיה לאלמנה יקבע ע"י הפנסיונר ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה. אם נפטר הפנסיונר בתוך התקופה המובטחת תקבל האלמנה 100% מפנסיית הזקנה עד לתום תקופת ההבטחה ולאחר מכן תקבל פנסיית שאירי זקנה בשיעור שבחר הפנסיונר עם פרישתו לפנסיה. אם גם האלמנה נפטרה בתוך תקופת ההבטחה, ישולם סכום חד פעמי ליורשים כאמור בסעיף 1.3.2.

1. פנסיית זקנה (המשך)

1.4. **היוון פנסיה** – בעת הפרישה לפנסיית זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים, אם המבוטח הוא בן פחות מ-80 בעת הפרישה. לחלופין, ניתן להוון פנסיה העולה על סכום הפנסיה המזערי כהגדרתו בתקנון.

2. פנסיית שאירי זקנה

2.1. **שיעור הפנסיה** - אלמנת מבוטח שפרש לפנסיית זקנה תהיה זכאית לפנסיית שאירי זקנה בהתאם לאפשרות שבחר המבוטח ובהתאם לשיעור הפנסיה שבחר בטווח שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה של המבוטח.

2.2. **הגדרת אלמנה** – מי שהייתה אשתו של המבוטח בעת הפרישה לפנסיה, או מי שהייתה ידועה בציבור כאשתו, והיא הוגדרה על ידו ככזו בבקשה להמרת הסכום הצבור לפנסיה. אם הפנסיונר נישא מחדש לאחר גירושין, או לאחר שהתאלמן אזי בת הזוג החדשה לא תהיה זכאית לפנסיה.

2.3. **פנסיה ליתומים** – ניתן לשלב בחישוב של פנסיית הזקנה גם פנסיה ליתומי פנסיונר (כהגדרתם בתקנון) לאחר פטירתו.

2.4. **תקופת תשלום הפנסיה לשאירי זקנה** – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

3. פנסיית נכות

3.1. **הזכאות לפנסיית נכות** – כל עמית המבוטח במסלול שאינו מסלול יסוד זכאי לביטוח למקרה נכות. עמיתים המבוטחים במסלול יסוד זכאים לפנסיית זקנה בלבד מהקרן.

3.2. **הגדרת נכה** - "עמית שלפחות 25% מכושרו לעבוד נפגע מחמת מצב בריאותו, וכתוצאה מכך אין הוא מסוגל לעבוד בעבודתו או בכל עבודה אחרת המתאימה לו לפי השכלתו, הכשרתו או ניסיונו, במשך תקופה של למעלה מ- 90 ימים רצופים, והכל כפי שיקבע ע"י הועדה הרפואית". קיימת אפשרות לנכות חלקית. נכה בשיעור של 75% לפחות ייחשב כנכה מלא.

3.3. **מועד תחילת הזכאות** - עמית שנכה יהיה זכאי לפנסיית נכות החל מהיום ה- 91 שלאחר מועד האירוע המזכה אולם בחודש הרביעי, החמישי והשישי יקבל פנסיה כפולה ובלבד שהוכר כנכה בחודשים אלה.

- 3.4. **תקופת הכשרה** - הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת להצטרפות או חידוש הביטוח מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.
- 3.5. **חישוב פנסיית הנכות** – פנסיית הנכות תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאיירים בשיעור הכיסוי הביטוחי לנכות ודרגת הנכות. נכה בשיעור מלא יקבל את פנסיית הנכות המלאה ואילו נכה חלקי יקבל פנסיה חלקית בהתאם לחלקיות הנכות.
- 3.6. **שיעור הכיסוי הביטוחי לנכות** - לנכות מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.
- 3.7. **דמי גמולים בתקופת הנכות** - קרן הפנסיה תזכה את העמית בדמי גמולים מהשכר הקובע בהתאם לחלקיות הנכות.
- 3.8. **השלמת פנסיית נכות** – עמית הזכאי לפנסיית נכות מהמוסד לביטוח לאומי יהיה זכאי להשלמת פנסיה בגובה ההפרש שבין הפנסיה לה היה זכאי על פי התקנון לבין הפנסיה שתשלם ע"י המוסד הנ"ל.
- 3.9. **פנסיית זקנה לאחר נכות** - נכה המגיע לגיל פרישה לזקנה לפי המסלול שבחר יקבל פנסיית זקנה על בסיס הצבירה שנצברה לזכותו. הצבירה תכלול גם את דמי הגמולים שהועברו לזכותו מקרן הפנסיה בתקופת נכותו.
- 3.10. **פנסיית שאירי נכה** - נכה שנפטר יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירי פעיל על פי הכללים החלים על עמית פעיל.
- 3.11. **נכה המשתכר מעבודה** – אם עלתה ההכנסה הכוללת של הנכה ביחד עם פנסיית הנכות על ההכנסה הקובעת לנכות ושאיירים, יופחת סכום הפנסיה על פי התקנון.
- 3.12. **פנסיית נכות מתפתחת** – לנכה הזכאי לפנסיית נכות מתפתחת תוגדל הפנסיה בשיעור 2% לשנה.

4. פנסיית שאירי פעיל

- 4.1. **הזכאות לפנסיית נכות** – כל עמית המבוטח במסלול שאינו מסלול יסוד זכאי לביטוח למקרה מוות. שאירי עמיתים המבוטחים במסלול יסוד זכאים במקרה מוות לפנסיית שאירים לעמית לא פעיל.

4.2. הגדרת שאירי פעיל:

- 4.2.1. **אלמנה** – מי שהייתה נשואה לעמית שנפטר וגרה עמו בתכופ לפני פטירתו ובעת הפטירה או מי שהוכרה בערכאה שיפוטית

כידועה בציבור ובלבד שגרה עם העמית לפחות שנה רצופה בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה.

4.2.2. **יתום** – ילד של עמית שנפטר וטרם מלאו לו 21 שנים או בן מוגבל.

4.3. **מועד תחילת הזכאות** - שאירי עמית יהיו זכאים לפנסיית שאירי פעיל החל מה – 1 לחודש הפטירה.

4.4. **תקופת תשלום הפנסיה** - **לא למנה** – למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה, **ליתומים** – עד הגיעם לגיל 21.

4.5. **תקופת הכשרה** - הזכאות לפנסיית שאירי פעיל בגין מחלה קודמת להצטרפות או חידוש הביטוח מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.

4.6. **חישוב פנסיית שאירי פעיל** – פנסיית שאירי פעיל תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאירים בשיעור הכיסוי הביטוחי לשאירים. אלמנה זכאית ברב המסלולים ל – 60% מפנסיית שאירי פעיל וכל יתום זכאי ל – 30% מפנסיית שאירי פעיל.

4.7. **כיסוי ביטוחי לשאירים** – לשאירי פעיל מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.

4.8. **כיסוי ביטוחי לשאירים לעמית לא נשוי או ללא ילדים** – עמית שאינו נשוי ו/או אין לו ילדים יכול להודיע לקרן על מצבו המשפחתי ולחסוך את עלויות ביטוח שאירי פעיל או ביטוח האלמנה, לפי הענין. ההודעה צריכה להגיע אחת לשנתיים.

4.9. **חישוב הפנסיה לשאירי לא פעיל** – נפטר עמית לא פעיל והשאיר אלמנה ויתומים תחולק היתרה הצבורה 75% לאלמנה ו-25% ליתומים. הפנסיה לכל אחד מהשאירים תקבע ע"י חלקות היתרה הצבורה במקדם ההמרה המתאים בתקנון. אין זכאות להחזר כספים במקרה פטירה אלא במקרה שאין זכאות לקבלת קצבה או שהקצבה לא עולה על פנסיית המינימום.

5. החזרת כספים

5.1. **חישוב ערך פדיון** - מבוסס על הסכום הצבור בקרן לזכות המבוטח.

5.2. **זכאות למשיכת כספים** - מבוטח יהיה זכאי למשוך כספים מהקרן, בהתמלא כל התנאים הבאים יחדיו:

5.2.1. אם נותקו יחסי עובד מעביד (לגבי מבוטח שכיר).

5.2.2. לא משתלמת למבוטח פנסיה.

5.3. **החזר כספים למבוטח שנפטר ללא שאירים** – נפטר מבוטח ללא שאירים זכאים לפנסיה או שהשאירים הינם יתומים מעל לגיל 18 שכולם בחרו בהחזר כספים, יוחזרו הכספים לשאירים.

6. **דמי גמולים** – דמי הגמולים שיופקדו בקרן יהיו בהתאם להסדר התחיקתי וירשמו לגבי מבוטח-שכיר בחלוקה: תגמולים מעביד, פיצויים מעביד ותגמולים עובד.

7. הוראות כלליות

7.1. **עדכון פנסיה** – הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן. אחת לרבעון יעודכנו הפנסיות בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים. אחת לשנה תתעדכן הפנסיה גם בתשואה ההונית (תוך הימנעות מעדכון הפנסיות ככל שהעודפים הנובעים מהתשואה האקטוארית אינם עולים על 1%/(-1%) מההתחייבויות כלפי הפנסיונרים).

7.2. **חישוב הסכום הצבור** – חישוב הסכום הצבור מבוסס על דמי הגמולים ובתוספת התשואה נטו (לאחר ניכוי דמי ניהול מהצבירה) שהשיגה הקרן. אחת לרבעון תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה האקטוארית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.

7.3. **פנסיית מינימום** – הזכאות לפנסיה מכל סוג מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשק. פנסיה בסכום נמוך יותר תשולם למבוטח, אם יעדיף זאת על פני משיכת הסכום הצבור, בניכוי דמי ניהול.

7.4. **העברת כספים בין קופות גמל** – המבוטחים רשאים להעביר ל הפניקס פנסיה משלימה כספים הצבורים לזכותם בקופות גמל אחרות ולהעביר כספים הצבורים לזכותם הפניקס פנסיה משלימה לקופות גמל אחרות למטרת קצבה. העברת הכספים מבוססת על הסכום הצבור ולכן למעבר אין השפעה אקטוארית על הקרן.

8. איזון הקרן

8.1. **עידכון הסכום הצבור לפי התשואה למבוטחים** – הסכום הצבור של המבוטחים הפעילים והמוקפאים יתעדכן באופן שוטף על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל.

8.2. **תשואה דמוגרפית לכלל המבוטחים בקרן** – נקבע במאזן האקטוארי עודף או גרעון אקטוארי אזי היתרות הצבורות והפנסיות של כל המבוטחים והפנסיונרים יעודכנו בשיעור העודף או הגרעון. עודף או גרעון הנובע מביטוח נכות ושארים יחולק לכל המבוטחים שלא נמצאים במסלול יסוד.

-
- 8.3. **תשואה הונית לפנסיונרים** – הפנסיה של הפנסיונרים תעודכן בגין עודף או גרעון אקטוארי הנובע מהתשואה בפועל שהשיגה הקרן על כספי הפנסיונרים וכן בגין עודף או גרעון אקטוארי הנובע מריבית ההיוון. עודף או גרעון הנובע מביטוח נכות ושארם יחולק לכל הפנסיונרים שלא נמצאים במסלול יסוד.
- 8.4. **מנגנון האיזון לפנסיונרים** – אחת לרבעון, בעת עריכת המאזן האקטוארי, תתעדכן הפנסיה בהתאם לתשואה הדמוגרפית. בנוסף, אחת לשנה, תתעדכן הפנסיה בהתאם לתשואה ההונית שתשיג הקרן. על מנת למתן את התנודות בעדכון הפנסיה תישמר עתודה לפנסיונרים בגובה של עד 1% מההתחייבויות לפנסיונרים.
- 8.5. **בסיסים טכניים ואקטואריים** – מקדמי ההמרה לחישוב פנסיה תמורת יתרה צבורה חושבו על בסיס ריבית שנתית ריאלית בשיעור של 0.5% ועל בסיס הלוחות שפורסמו בחוזר האוצר מה – 30/1/2013.
9. **דמי ניהול** – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 0.0871% מסך נכסי הקרן בניכוי נכסי הקרן העומדים כנגד התחייבויותיה לפעילים (1.05% בחישוב שנתי) ובכפוף לקבוע בתקנון.
- דמי ניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 0.0416% מסך נכסי הקרן העומדים כנגד התחייבויותיה לפנסיונרים שפרשו לפנסיה החל מ- 1.1.13 (0.5% בחישוב שנתי). פנסיונרים ותיקים (מי שפרש לפני 31.12.12) דמי ניהול שגובה החברה המנהלת הינם לפי השיעור הקבוע בתקנון שהיה במועד בתוקף בעת יציאתם לפנסיה.

נספח ג' - בסיסים טכניים ואקטואריים

10. החבויות האקטואריות בגין הפנסיונרים חושבו על בסיס הנתונים וההנחות המפרטים להלן.

10.1. ריבית להיוון התחייבויות לפנסיונרים – על בסיס ווקטור ריביות חסרות סיכון שפורסם ע"י החברה המצטטת נכון ליום 31/12/2015 עם התאמה להוראות האוצר בעניין הריבית החל מהשנה ה- 25 ואילך.

10.2. ביום 30/1/2013 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון באוצר הוראות לקרנות הפנסיה לערוך את הדוחות האקטואריים החל מ- 31/12/2012 על בסיס מערכת הנחות חדשה. החישובים האקטואריים הותאמו להוראות אלו כמפורט להלן.

10.3. לוחות תמותה –

10.3.1. לפנסיונרים – לפי לוח 49 המתאים לקרן פנסיה עם אופציה להבטחת פנסיה.

10.3.2. לאלמנים/אלמנות – לפי לוח 29 עד גיל 55 לאישה ו-60 לגבר. לוח 59 החל מגיל זה.

10.3.3. לנכים – לפי לוח 79 עד גיל הפרישה. החל מגיל זה שיעור התמותה יהיה לפי לוח 49.

10.3.4. שיעורי החלמה לנכים – לפי לוח 99 בהוראות האוצר.

10.3.5. שיפורים עתידיים בתוחלת החיים – על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח 69 והמודל המוצג בהוראות האוצר. ההקטנה מתייחסת לפנסיונרים ופעילים, אך לא לנכים.

10.3.6. שיעורי נישואין – לפי הנתונים שהופיעו בקובץ נתוני הפנסיונרים שהועבר אלי.

10.3.7. הפרש גילאים בין בני זוג – לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים ובאין נתונים לפי הפרש של 5 שנים לגבי מבוטח והפרש גיל של 3 שנים לגבי מבוטחת.

10.3.8. נתונים על ילדים – מספר ממוצע של ילדים וגילם הממוצע לפי לוח 119 בהוראות האוצר.

11. נתונים

11.1. פנסיונרים - החישובים התבססו על נתוני הפנסיונרים נכון ל- 31/12/2015.

11.2. מבוטחים פעילים ולא-פעילים – החישובים התבססו על נתוני הקרן ליום 31/12/2015.

נספח ד' – הערות האקטואר

12. מסלולי ביטוח – במהלך 2014 הצטרפו לראשונה מבטחים למסלולים הכוללים כיסוי ביטוחי לנכות ושארים. התשואה הדמוגרפית למסלולים אלה כוללת בתוכה את התשואה הדמוגרפית הנובעת מהכיסוי הביטוחי למקרי נכות ומוות. התשואה הדמוגרפית במסלול יסוד לא כוללת רכיבים אלה. נכון למועד המאזן אין לקרן תביעות נכות ושארים במסלולים הכוללים ביטוח.

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ליום 31/12/2016	ליום 30/9/2016	ליום 30/6/2016	ליום 31/12/2015
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	315,480	305,729	293,457	275,221
זכאים ויתרות זכות	1,506	1,979	1,979	1,119
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים מבוטחים	52,459	44,801	37,886	23,750
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים	199,195	193,265	186,808	184,235
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	251,654	238,066	224,694	207,985
התחייבויות לפנסיונרים				
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	62,912	65,462	66,677	65,813
התחייבויות לנכים	-	-	-	-
התחייבויות לשאיירי מבוטח	-	-	-	-
עתודה לתביעות שקרו וטרם דווחו	630	680	691	418
עתודה לפנסיונרים	-633	-661	-673	-663
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	62,909	65,481	66,695	65,568
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-453	289	135	678
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-136	-86	-46	-129
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	-589	203	89	549
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	313,974	303,750	291,478	274,102
סך כל ההתחייבויות	315,480	305,729	293,457	275,221

3. דוח תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לעמיתי הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2015	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום							העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
	31/3/2016	30/6/2016	30/9/2016	31/12/2016					
	עודף (גירעון)	עודף (גירעון)	עודף (גירעון)	עודף (גירעון)	עודף (גירעון)	המצב בפועל	המצב הצפוי		
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח				
	0.32%	0.08%	0.10%	0.10%	0.11%	324	-	324	א. מקרי מוות - מבוטחים
	0.19%	-0.33%	-0.08%	-0.08%	-0.10%	-282	-	282	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-	-	ג. מקרי מוות - נכים
	0.13%	0.04%	0.04%	0.04%	0.05%	144	-	144	ד. יציאה לנכות
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		-	-	-	ה. חזרה מנכות
	-0.40%	-0.11%	-0.06%	-0.09%	-0.07%	-190			ו. ביטוח משנה
	-0.12%	0.00%	0.00%	-0.03%		-			ז. פרישות במהלך השנה
	-0.10%	0.00%	-0.08%	0.00%		-			ח. שינויים בעתודת IBNR
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		-			ט. שינוי בעתודה הנובע משינויי שיטות והנחות
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		-			י. שינויים בתקנון הקרן
	0.11%	0.03%	0.11%	0.12%	-0.15%	-449			יא. סך הגורמים האחרים
	0.13%	-0.29%	-0.04%	0.08%	-0.16%	-453			סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים:

לשנה שהסתיי ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2015	31/3/2016	30/6/2016	30/9/2016	31/12/2016
				50	-100
82	-187	25			החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
-421	-1,914	-1,019	955	1,280	שינויים בריבית ההיוון
343	2,076	807	-984	-1,302	סטייה מהנחת התשואה
-51	-167	172	-12	-114	עודף (גירעון) הנשמר בעתודה אקטוארית
-47	-192	-16	9	-236	סה"כ עודף (גירעון) לפנסיונרים
-0.07%	-0.29%	-0.03%	0.01%	-0.37%	עודף (גירעון) לפנסיונרים, באחוזים

נספחים סטטיסטיים

א. מידע אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום המאזן	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים	1,400	478	1,878
שאינם פעילים (**)	12,725	8,724	21,449
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה:	14,125	9,202	23,327
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	106	187
	שאירים	14	16
	נכות	-	-
סה"כ פנסיונרים	83	120	203
סה"כ עמיתי הקרן	14,208	9,322	23,530
<u>(**) מתוכם:</u>			
עמיתים לא פעילים במסלול מקיפה	3,910	2,334	6,244

ב. מידע אודות עמיתים שהחלו לקבל קצבה:

מספר עמיתים שהחלו לקבל קצבה								לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			
31/3/2016		30/6/2016		31/09/2016		31/12/2016					
זכר	נקבה	זכר	נקבה	זכר	נקבה	זכר	נקבה				
0	0	2	0	3	1	0	0	מספר פורשים			
0	0	487	0	98	240	0	0	סך נכסים (באלפי ₪)			

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

תזרים מזומנים לפנסיונרים חדשים ל - 31/12/2016

שנה קלנדרית	תשלומי פנסיה במשך השנה	הכנסות מריבית	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	הון צבור המשמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה
2016				62,676.31
2017	4,142.16	236.68	0.476%	58,018.37
2018	4,050.55	-197.47	-0.430%	52,989.92
2019	3,950.00	-110.99	-0.266%	48,232.98
2020	3,840.34	92.81	0.246%	43,896.10
2021	3,719.65	265.90	0.778%	39,948.66
2022	3,588.76	335.85	1.087%	36,270.76
2023	3,448.44	326.33	1.170%	32,771.17
2024	3,296.30	313.67	1.253%	29,455.33
2025	3,134.65	298.71	1.337%	26,327.29
2026	2,961.41	281.47	1.420%	23,393.16
2027	2,779.86	263.65	1.509%	20,657.79
2028	2,594.72	245.04	1.601%	18,120.93
2029	2,404.56	225.31	1.694%	15,783.33
2030	2,211.05	205.11	1.788%	13,644.77
2031	2,015.72	184.56	1.880%	11,703.68
2032	1,819.87	161.99	1.945%	9,955.06
2033	1,628.97	138.58	1.978%	8,389.98
2034	1,443.61	117.40	2.012%	7,002.98
2035	1,265.87	98.33	2.043%	5,786.51
2036	1,096.59	81.65	2.078%	4,732.70
2037	938.79	66.26	2.089%	3,829.43
2038	794.33	52.80	2.084%	3,063.74
2039	663.24	41.50	2.075%	2,423.24
2040	546.07	32.27	2.068%	1,895.05
2041	443.13	24.82	2.062%	1,465.85
2042	354.37	18.93	2.062%	1,122.30
2043	279.37	14.29	2.062%	851.25
2044	217.33	10.69	2.062%	640.26
2045	167.19	7.93	2.062%	477.86
2046	127.32	5.83	2.062%	354.14
2047	96.02	4.25	2.062%	260.81
2048	71.80	3.07	2.062%	191.01
2049	53.27	2.20	2.062%	139.22
2050	39.21	1.57	2.062%	101.10
2051	28.71	1.11	2.062%	73.20
2052	20.95	0.78	2.062%	52.85
2053	15.22	0.54	2.062%	38.07
2054	11.04	0.37	2.062%	27.35
2055	8.00	0.26	2.062%	19.58

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Jabotinski St, Ramat Gan

Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן

טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

13.97	2.062%	0.18	5.79	2056
9.91	2.062%	0.12	4.19	2057
6.98	2.062%	0.08	3.02	2058
4.87	2.062%	0.05	2.17	2059
3.37	2.062%	0.03	1.55	2060
2.31	2.062%	0.02	1.09	2061
1.57	2.062%	0.01	0.77	2062
1.05	2.062%	0.01	0.53	2063
0.69	2.062%	0.01	0.37	2064
0.45	2.062%	0.00	0.25	2065
0.29	2.062%	0.00	0.17	2066

התפלגות מקבלי פנסיה - גברים + נשים
(פנסיונרים חדשים)

גיל	זקנה		נכות		שאימים		יתומים		סה"כ	
	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה
0-4									0	0
5-9									0	0
10-14									0	0
15-19									0	0
20-24									0	0
25-29									0	0
30-34									0	0
35-39									0	0
40-44									0	0
45-49									0	0
50-54									0	0
55-59					1	664			1	664
60-64	1	1							1	1
65-69	21	15,494			3	2,817			24	18,312
70-74	66	113,128			2	1,653			68	114,781
75-79	53	126,797			5	3,222			58	130,020
80-84	42	72,536			4	2,972			46	75,507
85-89	4	9,565			1	930			5	10,495
90-94									0	0
95-99									0	0
סה"כ	187	337,521	0	0	16	12,258	0	0	203	349,779

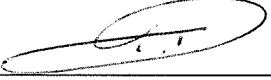
הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31/12/2016.

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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2016, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

23.3.2017
תאריך

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31/12/2016.

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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2016, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

23.3.2017
תאריך

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י "הפניקס גמל ופנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31/12/2016.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(1) 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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2016, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

23.3.2017
תאריך