

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 31/03/2020

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.
7	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	ג.
8	עודף (גירעון) אקטוארי	4.
8	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	א.
9	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	ב.
11	הערות והבהרות	5.
12	נספחים סטטיסטיים	6.

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 31/03/2020.

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. איני 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 31/3/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיצר, אקטואר

26/5/2020

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/3/2020	ליום 31/12/2019
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		26,663,063	28,737,540
זכאים ויתרות זכות		278,462	133,326
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
התחייבויות לעמיתים פעילים		21,344,461	23,204,304
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,667,548	4,061,053
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		25,012,009	27,265,357
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות פנסיונרים	א3	663,383	552,787
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	747,691	780,498
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	5,121	5,280
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		1,416,195	1,338,565
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	-20,672	-6,768
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	-22,931	7,060
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		-43,603	292
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		26,384,601	28,604,214
סך כל ההתחייבויות		26,663,063	28,737,540

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/3/2020		ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	105,428		86,843
התחייבויות לנכים	241,611		199,757
התחייבויות לשארי מבוטח	135,999		108,665
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	105,520		103,240
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - שארים	30,120		24,110
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	35,599		15,500
התחייבויות לתביעות תלויות - שארים	15,570		9,130
עתודה לפנסיונרים	-6,464		5,542
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	663,383		552,787
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-524		-130
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-22,931		7,060
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	26,790		22,323

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/3/2020		ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	100,682		104,015
התחייבויות לנכים	293,031		309,511
התחייבויות לשאירי מבוטח	338,123		344,306
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - נכות	5,185		8,337
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) - שארים	7,046		12,909
התחייבויות לתביעות תלויות - נכות	1,748		3,279
התחייבויות לתביעות תלויות - שארים	3,133		3,976
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-1,257		-5,835
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	747,691		780,498
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-590		-184
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0		0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	45,133		47,114

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 31/3/2020		ליום 31/12/2019
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	203		208
התחייבויות לנכים	1,163		1,274
התחייבויות לשארי מבוטח	3,705		3,778
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0		0
התחייבויות לתביעות תלויות	0		0
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	50		20
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	5,121		5,280
	-4		
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	0		-1
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	203		0

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים לפנסיה: 0%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2020				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
			אלפי ₪	אחוזים	
אחוזים					
0.09%			2,887	0.01%	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.02%			49	0.00%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
-0.07%			-1,619	-0.01%	ג. מקרי מוות - נכים
-0.81%			-78,550	-0.30%	ד. יציאה לנכות
0.65%			58,263	0.22%	ה. חזרה מנכות
0.00%			0	0.00%	ו. ביטוח משנה
0.00%			0	0.00%	ז. פרישות במהלך השנה
-0.01%			0	0.00%	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%			0	0.00%	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.08%			-1,702	-0.01%	י. סך הגורמים האחרים
-0.24%			-20,672	-0.08%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31/3/2020				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%			1.00%	5,542	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.29%			-0.20%	23	גורמים אחרים
3.62%			-5.22%	-34,960	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%			0.00%	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.33%			3.43%	22,931	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%			-1.00%	-6,464	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
1.33%			-3.43%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30/9/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.44%			-0.74%	-5,835	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%			-0.03%	-8	גורמים אחרים
5.75%			-0.19%	-1,401	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה

עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה	5,987	0.79%			-6.09%
(עודף) גירעון מיועד לחלוקה	0	0.00%			0.00%
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה	-1,257	-0.17%			-0.74%
עודף (גירעון) למועד החלוקה		0.00%			0.00%

העודף (גירעון) בטבלה זו נובע מגורמי תשואה וריבית בלבד.

3.ב. לזכאים קיימים לפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2019	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30/9/2019				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	אחוזים	אלפי ₪	אחוזים	אלפי ₪	
אחוזים					
0.37%		20	0.31%		עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.01%		0	0.09%		גורמים אחרים
4.77%		0	-0.01%		עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-4.76%		30	0.59%		עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%		0	0.00%		עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%		50	0.99%		עתודה לזכאים קיימים לסוף התקופה
0.00%			0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

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 31/03/2020	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים (*)	113,688	104,178	217,866
שאינם פעילים	98,117	102,034	200,151
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	211,805	206,212	418,017
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	266	217
	שאיירים	94	151
	נכות	297	240
סה"כ פנסיונרים	657	608	1,265
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	289	222
	שאיירים	306	492
	נכות	347	272
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	942	986	1,928
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1
	שאיירים	6	8
	נכות	1	3
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	8	12	20
סה"כ עמיתי הקרן	213,412	207,818	421,230