

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 30/06/2019

תוכן עניינים

1.	הצהרת האקטואר	3
2.	מאזן אקטוארי	4
3.	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה	5
א.	התחייבות עבור פנסיונרים	5
ב.	התחייבות למקבלי קצבה קיימים	6
ג.	התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה	7
4.	עודף (גירעון) אקטוארי	8
א.	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי	8
ב.	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה	9
5.	הערות והבהרות	10
6.	נספחים סטטיסטיים	11

1. הצהרת האקטואר

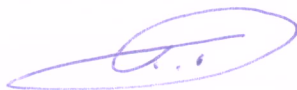
הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה " הפניקס פנסיה מקיפה " ליום 30/06/2019.

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 30/6/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



ישעיהו אוריזר, אקטואר

21/8/2019

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ליאור	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		25,402,603	23,818,118	22,072,939
זכאים ויתרות זכות		74,113	63,029	152,302
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		20,433,970	19,059,292	17,590,509
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,787,562	3,643,674	3,444,780
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		24,221,532	22,702,966	21,035,289
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות פנסיונרים	א3	352,766	281,739	213,436
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	756,542	739,812	761,375
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג3	5,594	5,435	5,414
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		1,114,902	1,026,986	980,225
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א4	-7,944	25,137	(92,686)
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב4	0	0	(2,191)
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		-7,944	25,137	(94,877)
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		25,328,490	23,755,089	21,920,637
סך כל ההתחייבויות		25,402,603	23,818,118	22,072,939

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר.

3. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות עבור פנסיונרים

באלפי ₪	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	59,167	46,306	35,781
התחייבויות לנכים	94,036	70,925	49,063
התחייבויות לשארי מבוטח	85,481	55,249	34,674
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	49,536	46,352	69,420
התחייבויות לתביעות תלויות	61,931	60,217	26,621
עתודה לפנסיונרים	2,615	2,690	-2,125
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	352,766	281,739	213,434
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-110	296	-909
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	-2,191
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	11,768	8,317	10,017

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	105,324	104,594	104,419
התחייבויות לנכים	264,137	249,297	264,021
התחייבויות לשארי מבוטח	371,521	364,061	362,061
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	13,606	17,428	24,614
התחייבויות לתביעות תלויות	5,309	6,800	9,604
עתודה למקבלי קצבה קיימים	-3,355	-2,367	-3,344
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	756,542	739,812	761,375
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-237	772	-3,248
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	40,719	39,741	42,254

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

ג. התחייבות לזכאים קיימים לפנסיה

באלפי ₪	ליום 30/6/2019	ליום 31/3/2019	ליום 31/12/2018
התחייבויות לזקנה ושאר זקנה	1,283	1,244	1,216
התחייבויות לנכים	461	470	486
התחייבויות לשאירי מבוטח	3,826	3,696	3,693
התחייבויות לתביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-	-	0
התחייבויות לתביעות תלויות	-	-	0
עתודה לזכאים קיימים לפנסיה	24	25	20
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	5,594	5,435	5,414
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-2	6	-23
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	0	0	0

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים לפנסיה: 0%

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		30/6/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.36%	0.07%		0.03%	8,683	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.01%	-0.01%		0.00%	-904	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאימים
0.14%	-0.02%		-0.02%	-4,800	ג. מקרי מוות - נכים
-0.73%	-0.13%		-0.19%	-48,618	ד. יציאה לנכות
0.55%	0.20%		0.16%	40,346	ה. חזרה מנכות
-	-		-	-	ו. ביטוח משנה
-	-		-	-	ז. פרישות במהלך השנה
-0.25%	0.00%		0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	-		-	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.11%	0.00%		-0.01%	-2,651	י. סך הגורמים האחרים
-0.03%	0.11%		-0.03%	-7,944	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		30/6/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	-1.00%		0.96%	2,690	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
0.14%	0.23%		-0.18%	66	גורמים אחרים
-2.47%	1.73%		-0.04%	-141	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.20%	-		-	-	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.02%	-		-	-	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	0.96%		0.75%	2,615	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
-1.05%	-		-		עודף (גירעון) למועד החלוקה

2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		30/6/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-0.44%		-0.32%	-2,367	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
-0.08%	-0.01%		0	-33	גורמים אחרים
-0.87%	2.10%		0.42%	3,181	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
1.28%	-1.97%		-0.55%	-4,136	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של

					ההתחייבות לסוף התקופה
0.28%	0.00%		0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
-0.44%	-0.32%		-0.44%	-3,355	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.28%	-				עודף (גירעון) למועד החלוקה

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

ב.3. לזכאים קיימים לפנסיה

לשנה שהסתיימה ביום 31/12/2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום				העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/3/2019		30/6/2019		
אחוזים	אחוזים		אחוזים	אלפי ₪	
0.36%	0.37%		0.47%	25	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.05%	0.00%		-	-	גורמים אחרים
-1.07%	1.63%		0.45%	25	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
1.00%	-1.53%		-0.48%	-27	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%		0.00%	0	עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.37%	0.47%		0.43%	24	עתודה לזכאים קיימים לסוף התקופה
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 31/03/2019		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה :				
פעילים (*)		109,468	106,422	215,890
שאינם פעילים		102,072	106,069	208,141
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		211,540	212,491	424,031
מקבלי קצבה :				
פנסיונרים	זקנה	146	124	270
	שאינים	53	72	125
	נכות	153	116	269
סה"כ פנסיונרים		352	312	664
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	293	219	512
	שאינים	309	490	799
	נכות	348	275	623
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		950	984	1,934
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1	2
	שאינים	7	8	15
	נכות	1	3	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		9	12	21
סה"כ עמיתי הקרן		212,851	213,799	426,650

