



הפניקס פנסיה

קרן פנסיה חדשה

מאזן אקטוארי

ליום 30/09/2020

דפנה קאופמן - אקטוארית ממונה

תוכן העניינים

4.....הקדמה

5.....הצהרת האקטואר

7.....מאזן אקטוארי

8.....פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות:

א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש) שגיאה! הסימניה אינה מוגדרת.

ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש) שגיאה! הסימניה אינה מוגדרת.

ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש) שגיאה! הסימניה אינה מוגדרת.

10.....עודף (גירעון) אקטוארי

10.....א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

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

14.....הערות אקטואר

15.....מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

Daphna Kaufman
Actuarial Consulting
Mobile tel +972 52 5714888

Daphnakaufman10@gmail.com

דפנה קאופמן (F.I.L.A.A)
ייעוץ אקטוארי
טלפון נייד 052-5714888

הקדמה

מצורף בזה הדו"ח האקטוארי של קרן הפנסיה הפניקס פנסיה.

הפניקס פנסיה הינה קרן פנסיה חדשה מקיפה, שהחלה את פעילותה במהלך שנת 1995. הקרן הינה קרן מסוג תשואה. הפנסיה החודשית לה זכאי העמית בקרן מחושבת על פי הסכום שנצבר בחשבון, לרבות התשואה שהשיגה הקרן. מתוך היתרה הצבורה מנוכים כל הניכויים והתוספות המחויבים על פי הוראות הדין, בין היתר, עלויות כיסוי ביטוחי, למקרה מוות ונכות של העמית, בהתאם למסלול הביטוחי שנבחר על ידו. על פי חישוב זה היתרה הצבורה במועד פרישת העמית, מחולקת במקדם המרה לפנסיה, המתאים למין העמית ושאיוריו, לגיל העמית ושאיוריו ולמסלול אותו בחר בעת הפרישה. הסכום שמתקבל הוא הקצבה החודשית לגיל פרישה.

דפנה קאופמן
אקטוארית ממונה

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה הפניקס פנסיה ליום 30/09/2020.

החל מיוני 2020 אני מכהנת כאקטוארית ממונה של הקרן. החל מספטמבר 2019, הנני משמשת כיועצת של החברה המנהלת "הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ".

אין לי או לקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, קשר אחר עם הקרן או עם החברה המנהלת.

אני מצהירה ומאשרת 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 למאזן החשבונאי 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 המספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני שנים 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.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/09/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

הפניקס פנסיה וגמל

שם החברה המנהלת



דפנה קאופמן

שם האקטוארית הממונה

18.11.2020

תאריך

מאזן אקטוארי

30/09/2020			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
ליום 31/12/2019	ליום 30/06/2020	ליום 30/09/2020	במיליוני ש"ח
28,737.54	28,985.6	31,357.7	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
133.33	156.9	175.1	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
23,204.3	23,399.5	25,391.4	התחייבויות לעמיתים פעילים
4,061.1	3,926.5	4,171.0	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
27,265.4	27,326.0	29,562.3	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
552.8	786.8	866.35	התחייבויות לפנסיונרים
780.5	762.8	751.05	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5.3	5.6	5.52	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,338.6	1,555.22	1,622.92	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
-6.8	-58.1	-2.7	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7.1	5.5	0.0	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.3	-52.6	-2.7	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
28,604.2	28,828.6	31,182.6	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
28,737.5	28,985.6	31,357.7	סך כל ההתחייבויות

ההתחייבויות הפנסיוניות מוצגות לפני זקיפת עודף (גירעון) אקטוארי.
עודף (גירעון) אקטוארי – סעיף זה כולל את העודף (גירעון) האקטוארי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק לעמיתי הקרן.

פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבאות

ליום 31/12/2019	ליום 30/06/2020	ליום 30/09/2020	
א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
86.84	115.53	129.74	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
199.76	290.59	334.30	התחייבויות לנכים
108.67	164.94	179.77	התחייבויות לשאיירי מבוטח
103.24	115.08	127.74	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
24.11	30.78	37.35	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
15.50	50.24	39.23	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
9.13	11.86	10.77	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
5.54	7.83	7.46	עתודה לפנסיונרים
552.79	786.85	866.35	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-0.13	-1.57	-0.07	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7.06	5.46	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
22.32	40.28	61.47	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 30/06/2020	ליום 30/09/2020	
ג. התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
0.21	0.20	0.20	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.27	1.59	1.58	התחייבויות לנכים
3.78	3.74	3.69	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.02	0.06	0.06	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
5.28	5.59	5.52	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.00	-0.01	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.00	0.00	0.00	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 30/06/2020	ליום 30/09/2020	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
104.02	103.72	101.93	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
309.51	292.30	287.49	התחייבויות לנכים
344.31	344.64	341.88	התחייבויות לשאיירי מבוטח
8.34	4.84	3.67	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
12.91	7.14	7.31	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3.28	6.13	1.25	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
3.98	3.22	1.91	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-5.84	0.79	5.60	עתודה למקבלי קצבה קיימים
780.50	762.78	751.05	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.18	-1.50	-0.06	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
47.11	42.39	41.68	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
31/12/2019	30/06/2020	30/09/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.09%	0.04%	0.04%	11,018	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.02%	0.00%	0.00%	181	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאימים
-0.07%	-0.03%	-0.05%	(14,321)	ג. מקרי מוות - נכים
-0.81%	-0.31%	-0.13%	(39,949)	ד. יציאה לנכות
0.65%	0.19%	0.14%	42,599	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
-0.01%	-0.02%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.08%	-0.06%	-0.01%	(2,193)	י. סך הגורמים האחרים
-0.24%	-0.20%	-0.01%	(2,665)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	30/06/2020	30/09/2020		
		אחוזים	אחוזים	
31/12/2019	אחוזים	אחוזים	אחוזים	
0.37%	0.99%	1.00%	55	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.01%	0.00%	0.01%	0.5	שינוי בגין גורמים אחרים
4.77%	1.85%	-0.39%	(21)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
4.76%-	-1.70%	0.46%	25	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.06%	0.09%	5.0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	1.00%	1.00%	55	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה
0.00%	0.06%	0.10%	5.3	עודף (גירעון) למועד החלוקה

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	30/06/2020	30/09/2020		
31/12/2019	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.44%-	-0.17%	0.10%	794	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	0.00%	0.00%	6	שינוי בגין גורמים אחרים
5.75%	2.48%	0.05%	408	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.09%-	-2.21%	0.59%	4,394	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.74%-	0.10%	0.75%	5,602	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	---	----------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	30/06/2020	30/09/2020		
31/12/2019	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-1.00%	1.01%	7,827	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.29%	0.00%	0.01%	90	שינוי בגין גורמים אחרים
3.62%	2.52%	-0.06%	(489)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם[2] במהלך התקופה
0.00%	-0.02%	0.00%	31	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.33%	0.66%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	1.01%	0.87%	7,459	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

1.33%	0.70%	0.00%	0	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	---	----------------------------

הערות אקטואר

המאזן האקטוארי ליום 30/09/2020 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוזר "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" מס' 3-3-2017, בחוזר "דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה" מס' 6-3-2017 וחוזר 2019-1-10 לעניין שיפורי תמותה, וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

שינויים בהנחות

במאזן 31.12.2019, בכפוף להוראות חוזר 2019-1-10, שונו שיפורי התמותה העתידיים על פי לוח פ.6. שיפורים אלו משפיעים על תוחלת החיים הצפויה ומתייחסים לקצבאות זקנה ושאיירים, אך לא לקצבאות נכות. עד למאזן 31.3.2020, האקטואר הממונה של הקרן היה ישעיהו אוריזר. החל ממאזן האקטוארי ליום 30.6.2020, אני משמשת כאקטוארית הממונה של הקרן.

הערות כלליות

1. העודף/גרעון דמוגרפי מחולק לכל עמיתי הקרן ומקבלי הקצבאות בכל רבעון. העודף/גרעון כתוצאה מגורמי תשואה וריבית מחולק רק למקבלי הקצבאות פעם בשנה, בחודש אפריל של השנה העוקבת.
2. העודף/גירעון כתוצאה מגורמי תשואה, המחולק לפנסיונרים, יכול להשתנות לפי מועד הפרישה.

מידע סטטיסטי אודות עמיתי הקרן:

מספר עמיתים ליום 30/09/2020		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה :				
פעילים (*)		115,655	104,213	219,868
שאינם פעילים		97,107	98,520	195,627
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):		212,762	202,733	415,495
מקבלי קצבה :				
פנסיונרים	זקנה	332	275	607
	שאינים	125	195	320
	נכות	376	305	681
סה"כ פנסיונרים		833	775	1,608
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	289	221	510
	שאינים	299	491	790
	נכות	334	263	597
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		922	975	1,897
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1	2
	שאינים	6	8	14
	נכות	1	3	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		8	12	20
סה"כ עמיתי הקרן		214,525	204,495	419,020

(*) מספר עמיתים פעילים אינו כולל מקבלי קצבת נכות, הנכללים במסגרת מספר מקבלי קצבה.