

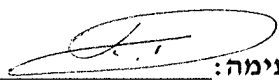
הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י הפניקס חב' לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" ליום 31/12/2015.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) 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 משמש כאקטואר חיצוני של קרנות הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" "הפניקס פנסיה כללית" ו"עמית יסוד".

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. הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים.
 - ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל - 31/12/2015.
 - ג. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיפים קטנים (א) ו- (ב), וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי 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.
 - ד. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני השנה 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.
- לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים והערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדוח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2015, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

10.3.2016
תאריך

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Jabotinski St, Ramat Gan

Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן

טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

הפניקס פנסיה מקיפה - מאזן אקטוארי ליום 31/12/2015					
(באלפי ש"ח)					
נכסים	12/15	12/14	התחייבויות	12/15	12/14
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקרן לפעילים ולמוקפאים	11,536,113	9,456,855	פעילים מוקפאים	9,414,364	7,593,657
				2,121,749	1,863,198
			לפנסיונרים זכאים קיימים:		
			זקנה	669	769
			נכות	461	502
			שאיירים	4,038	3,124
			תביעות תלויות IBNR	-	-
			סה"כ	5,167	4,395
			עבודה לפנסיונרים זכאים קיימים	43	34
			לפנסיונרים :		
			זקנה	69,174	54,433
			נכות	173,279	145,918
			שאיירים	247,405	209,327
			תביעות תלויות IBNR	68,431	42,559
			סה"כ	558,290	452,237
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים חדשים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים	5,210	4,429	עבודה לפנסיונרים	-2,690	-4,522
			עודף	0	0
סה"כ נכסים	12,096,923	9,908,999	סה"כ התחייבויות	12,096,923	9,908,999

שיעורי העדכון של הצבירה והפנסיות		
שיעור עדכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית	עדכון רבעוני	מצטבר שנתי
-0.3010%	-0.0251%	-0.0251%
שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית	-0.3010%	-0.0251%
שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים חדשים בגין תשואה דמוגרפית והונית	-0.3010%	-0.0251%

לרבעון שהסתיים ביום 31.12.2015			השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)	המצב בפועל	המצב הצפוי	העודף (הגרעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
14,551	9,160	23,711	א. מקרי מוות מבוטחים –
-186	-	186	ב. מקרי מוות פנסיית זקנה ושאיירים –
-1,208	-	1,208	ג. מקרי מוות נכים –
-43,305	54,539	11,234	ד. יציאה לנכות
10,403	15,949	5,546	ה. חזרה מנכות
-428			ו. ביטוח משנה
-827			ז. פרישות במהלך השנה
-20,304			ח. שינויים בעתודת IBNR
-			ט. שינויי שיטות והנחות
-			י. שינויים בתקנון הקרן
4,787			יא. סך הגורמים האחרים
-36,517			סה"כ עודף (גרעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

וזתנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים:

לרבעון שהסתיים ביום 31.12.2015		השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)		העודף (הגרעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
-1,675		החלק היחסי מתוך העודף (הגרעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
-3,277		שינויים בריבית ההיוון
5,149		סטייה מהנחת התשואה
-1,873		שינוי עתודה וגורמים אחרים
-1,677		סך הכל

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים:

לרבעון שהסתיים ביום 31.12.2015		השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)		העודף (הגרעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
-16		החלק היחסי מתוך העודף (הגרעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
-12		שינויים בריבית ההיוון
21		סטייה מהנחת התשואה
-9		שינוי עתודה וגורמים אחרים
-15		סך הכל

הערה: העודף הדמוגרפי הוא לרבעון האחרון, ואילו העודף לפנסיונרים בסעיפים "שינויים בריבית ההיוון" ו"סטייה מהנחת התשואה" הם לכל השנה. להלן דוח התנועה המצטבר השנתי:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015			השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)	המצב בפועל	המצב הצפוי	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
61,486	29,608	91,094	א. מקרי מוות מבוטחים –
-265	567	832	ב. מקרי מוות פנסיית זקנה ושאיירים –
-4,454	-	4,454	ג. מקרי מוות נכים –
-139,502	182,343	42,841	ד. יציאה לנכות
112,534	132,526	19,992	ה. חזרה מנכות
-1,244			ו. ביטוח משנה
-3,234			ז. פרישות במהלך השנה
-25,872			ח. שינויים בעתודת IBNR
-			ט. שינויי שיטות והנחות
-			י. שינויים בתקנון הקרן
-5,454			יא. סך הגורמים האחרים
-6,006			סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015		השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
-367		החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
-3,277		שינויים בריבית ההיוון
5,149		סטייה מהנחת התשואה
-1,872		שינוי עתודה וגורמים אחרים
-367		סך הכל

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2015		השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
-3		החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
-12		שינויים בריבית ההיוון
21		סטייה מהנחת התשואה
-9		שינוי עתודה וגורמים אחרים
-3		סך הכל

התחייבויות לפני מאזן אקטוארי

12/2015	התחייבויות
9,442,784	פעילים
2,128,154	מוקפאים
-	התחייבויות פנסיונית בגין חוק הגנת השכר
	לפנסיונרים זכאים קיימים
671	זקנה
462	נכות
4,050	שאירים
-	תביעות תלויות IBNR
5,183	סה"כ
43	עתודה לפנסיונרים זכאים קיימים
	לפנסיונרים
69,383	זקנה
173,801	נכות
248,152	שאירים
68,638	תביעות תלויות IBNR
559,974	סה"כ
-2,698	עתודה לפנסיונרים
0	עודף
12,133,440	סה"כ התחייבויות

עודף הנובע מגורמים דמוגרפיים (רבעוני) -36,517

עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית (שנתי) -

סה"כ עודף אקטוארי -36,517

סה"כ לאחר חלוקת העודף 12,096,923