

דוח האקטואר של

"הפניקס פנסיה מקיפה"

ליום 31/12/2018

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

תוכן עניינים

1.	הצהרת האקטואר.....	3
2.	מאזן אקטוארי.....	4
3.	מידע כללי.....	5
א.	עיקרי התקנון.....	5
ב.	הנחות אקטואריות.....	8
4.	פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה.....	9
א.	התחייבות לפנסיונרים.....	9
ב.	התחייבות למקבלי קצבה קיימים.....	9
ג.	התחייבות לזכאים קיימים.....	10
5.	התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות.....	11
6.	עודף (גירעון) אקטוארי.....	13
א.	פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי.....	13
ב.	פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה.....	13
7.	ניתוחי רגישות להנחות.....	15
8.	ביטוח משנה.....	16
9.	הערות האקטואר.....	16
10.	נספחים סטטיסטיים.....	17

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס פנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" ליום 31/12/2018.

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.

אינני עובד החברה המנהלת של הקרן ואינני עובד של ארגון או קופת גמל אחרת שיש לה זיקה לחברה המנהלת של הקרן, ולא ערכתי את המאזן האקטוארי של הקרן בשנה שקדמה לרבעון הנוכחי.

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 31/12/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

חתימה

שם האקטואר

תאריך



אלן פפרמן

26/03/2019

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

2. מאזן אקטוארי

באלפי ₪	ביאור	ליום 31/12/2018	ליום 30/09/2018	ליום 31/12/2017
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		22,072,939	22,352,315	19,399,336
זכאים ויתרות זכות		152,302	93,275	139,407
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים		17,590,509	17,613,946	15,286,766
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		3,444,780	3,643,973	3,134,139
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		21,035,289	21,257,919	18,419,905
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות לפנסיונרים	א4	213,436	146,623	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב4	761,375	782,089	841,231
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	ג4	5,414	4,905	5,626
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		980,225	933,617	846,857
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	א6	(92,686)	67,504	(6,778)
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	ב6	(2,191)	-	(56)
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		<u>(94,877)</u>	<u>67,504</u>	<u>(6,834)</u>
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		21,920,637	22,259,040	19,259,929
סך כל ההתחייבויות		22,072,939	22,352,315	19,399,336

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטוארי.

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה – סכום הצבירה למועד הד"ח בגין העמיתים הפעילים והבלתי פעילים
זכאים קיימים לפנסיה – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003
מקבלי קצבה קיימים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 01/01/2004 ועד ל- 31/12/2017
פנסיונרים - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 01/01/2018
עודף (גירעון) אקטוארי – עודף או גירעון לרבעון הרביעי שנכון לתאריך הד"ח טרם חולק או נזקף לעמיתי הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נשקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. מידע כללי

א. עיקרי התקנון

1) פנסיית זקנה

- (א) **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה או גיל 60 בהתאם למסלול הביטוח. קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60 וכן קיימת אפשרות לפרישה לאחר גיל הפרישה לזקנה. החל משנת 2015 גיל הפרישה לנשים במסלול ברירת המחדל הוא 67.
- (ב) **חישוב פנסיית הזקנה** – פנסיית הזקנה מחושבת ע"י חלוקת הסכום הצבור שצבר העמית עד לפרישתו לפנסיית זקנה במקדם ההמרה בהתאם למין, גיל העמית, גיל בת הזוג, שנת הפרישה, תקופת ההבטחה אותה בחר העמית ורמת פנסיית שאירי הזקנה שבחר העמית.
- (ג) **אפשרויות בפרישה** – התקנות מאפשרות לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:
- **פנסיית זקנה לעמית בלבד** – הפנסיה משולמת לעמית למשך כל ימי חייו. אלמנת הפנסיונר אינה זכאית לפנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור עמית שהגיע לגיל פרישה לזקנה ללא בת זוג.
 - **פנסיית זקנה לעמית עם תקופת הבטחה** – הפנסיה משולמת לעמית למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10 או 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 עמית שהגיע לגיל פרישה לזקנה ואין לו בת זוג.
 - **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, בעת פרישתו, ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה.
 - **פנסיית זקנה ושאירי זקנה עם תקופת הבטחה** – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו ועם תקופה מובטחת כמפורט בסעיף 1.3.2. עם 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.
- (ד) **היוון פנסיה** – בעת הפרישה לפנסיית זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים בהתקיים התנאים בתקנון. כמו כן ניתן להוון פנסיה מעל הקצבה המזערית כהגדרתה בתקנון.

2) פנסיית שאירי זקנה

- (א) **שיעור הפנסיה** – אלמנת עמית שפרש לפנסיית זקנה תהיה זכאית לפנסיית שאירי זקנה בהתאם לאפשרות שבחר העמית ובהתאם לשיעור הפנסיה שבחר.
- (ב) **הגדרת אלמנה** – מי שהייתה אשתו של העמית כהגדרתה בתקנון בעת הפרישה לפנסיה, גם אם לא הייתה נשואה לו בעת פטירתו. אם הפנסיונר נישא מחדש לאחר גירושין, או לאחר שהתאלמן אזי בת הזוג החדשה לא תהיה זכאית לפנסיה.
- (ג) **תקופת תשלום הפנסיה לשאירי זקנה** – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

3) פנסיית נכות

- (א) **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.
- (ב) **מועד תחילת הזכאות** – עמית נכה 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.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- (ג) **תקופת הכשרה** - הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת להצטרפות או חידוש הביטוח מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.
- (ד) **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.
- (ה) **שיעור הכיסוי הביטוחי לנכות** - לנכות מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.
- (ו) **דמי גמולים בתקופת הנכות** - קרן הפנסיה תזכה את העמית בדמי גמולים מהשכר הקובע בהתאם לחלקיות הנכות.
- (ז) **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.
- (ח) **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.
- (ט) **פנסיית שאירי נכה** - נכה שנפטר יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירי פעיל על פי הכללים החלים על עמית פעיל.
- (י) **נכה המשתכר מעבודה** - אם עלתה ההכנסה הכוללת של הנכה ביחד עם פנסיית הנכות על ההכנסה הקובעת לנכות ושאיירים, יופחת סכום הפנסיה על פי התקנון.

4 פנסיית שאירי פעיל

- (א) **הגדרת שאירי פעיל:**
- **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 בתכופ לפני פטירתו ובעת הפטירה.
 - **יתום** - ילד של עמית שנפטר וטרם מלאו לו 21 שנים או בן מוגבל.
- (ב) **מועד תחילת הזכאות** - שאירי עמית יהיו זכאים לפנסיית שאירי פעיל החל מה - 1 לחודש הפטירה.
- (ג) **תקופת תשלום הפנסיה** -
- **לאלמנה** - למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה
 - **ליתומים** - עד הגיעם לגיל 21.
- (ד) **תקופת הכשרה** - הזכאות לפנסיית שאירי פעיל בגין מחלה קודמת להצטרפות או חידוש הביטוח מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.
- (ה) **חישוב פנסיית שאירי פעיל** - פנסיית שאירי פעיל תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאיירים בשיעור הכיסוי הביטוחי לשאיירים. אלמנה זכאית ברב המסלולים ל - 60% מפנסיית שאירי פעיל וכל יתום זכאי ל - 30% מפנסיית שאירי פעיל.
- (ו) **כיסוי ביטוחי לשאיירים** - לשאיירי פעיל מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.
- (ז) **כיסוי ביטוחי לשאיירים 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 העניין. ההודעה צריכה להגיע אחת לשנתיים.

5 החזרת כספים

- (א) **חישוב ערך פדיון** - מבוסס על הסכום הצבור בקרן לזכות העמית.
- (ב) **זכאות למשיכת כספים** - עמית יהיה זכאי למשוך כספים מהקרן, לפי נוסחת ערך הפדיון, בהתמלא כל התנאים הבאים יחדיו:
- אם נותקו יחסי עובד מעביד לגבי עמית שכיר.
 - לא משתלמת לעמית פנסיה כל שהיא ואינו זכאי לפנסיית נכות.
 - נכה או מבוטח שקיבל פנסיית נכות עד לגיל המוקדם בשנתיים מגיל הזכאות לפנסיית זקנה, או עד לגיל מאוחר מזה, לא יהא זכאי להחזרת כספים אלא מרכיב הפיצויים.
- (ג) **החזר כספים לעמית שנפטר ללא שאירים** - נפטר עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה יוחזרו הכספים לפי נוסחת ערך הפדיון.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- (6) **זכויות עמית לא פעיל**
- (א) **הגדרת עמית לא פעיל** - עמית שלא הועברו לזכותו דמי גמולים במשך 5 חודשים לפחות או שהפסיק להעביר דמי גמולים וביקש שלא לנכות ריסק מחשבונו.
- (ב) **זכויות עמית לא פעיל** - עמית לא פעיל אינו מבוטח בביטוח נכות ובביטוח שאירי עמית פעיל. עמית לא פעיל שנפטר יהיו שאיריו זכאים להמיר את הסכום הצבור לפנסיית שאירים. עמית לא פעיל נכה יוכל למשוך את ערך הפדיון או להקפיא את הצבירה עד לגיל הפרישה לזקנה.
- (7) **דמי גמולים** - דמי הגמולים שיופקדו בקרן יהיו בהתאם להסדר התחיקתי וירשמו בחלוקה: תגמולים מעביד, פיצויים מעביד ותגמולים עובד. הקרן תפקיד לזכות עמית המקבל פנסיית נכות מהקרן דמי גמולים המחושבים לפי: שכר קובע, דרגת הנכות ושיעור ההפקדות עובר לנכות בניכוי דמי ניהול בשיעור של 6%.
- (8) **מסלולי ביטוח** - הקרן מפעילה מס' מסלולי ביטוח המתאפיינים ברמת החיסכון לגיל הפרישה וברמת הביטוח לנכות ולשאירים. קיימת גמישות במעבר ממסלול למסלול אולם במעבר למסלול שבו רמת הביטוח גבוהה יותר נדרשת תקופת הכשרה בגין מחלה קודמת על ההגדלה בשיעור הכיסוי הביטוחי.
- (9) **הוראות כלליות**
- (א) **עדכון פנסיה** - הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור העלייה במדד המחירים לצרכן. אחת לרבעון יעודכנו הפנסיות בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים. בנוסף, אחת לשנה יעודכנו הפנסיות גם בתשואה ההונית.
- (ב) **חישוב הסכום הצבור** - חישוב הסכום הצבור מבוסס על דמי הגמולים בניכוי דמי ניהול ובניכוי עלות הכיסוי הביטוחי לנכות ושאירים ובתוספת התשואה נטו (לאחר ניכוי דמי ניהול מהצבירה) שהשיגה הקרן. כמו כן אחת לרבעון תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.
- (ג) **חישוב הכנסה קובעת לנכות ושאירים** - ההכנסה הקובעת לנכות ושאירים תחושב לפי ממוצע ההכנסה ב - 3 החודשים האחרונים לפני האירוע או 12 החודשים האחרונים, הגבוה מבין השניים.
- (ד) **רבדי ביטוח** - תקנות מס הכנסה מגבילות את היקף הביטוח לנכות ושאירים באופן שעלויות הכיסוי הביטוחי לנכות ושאירים לא יעלו על 35% מהתגמולים. מסלולי הביטוח הקיימים בתקנות נבנו באופן שעלויות הריסק לא יחרגו מהמגבלה תחת ההנחה שהשכר המבוטח השוטף יהיה צמוד למדד. כתוצאה מכך במסלולי הביטוח המבוססים על ביטוח נכות ושאירים גבוהים יחסית יש לבצע התאמות ברמת הביטוח באופן שלא יחרגו מהמגבלה בעלויות ריאליות בשכר המבוטח. בתקנון נקבעו מנגנונים מתאימים.
- (ה) **פנסיית מינימום** - הזכאות לפנסיה מכל סוג מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשק.
- (ו) **הסדר ריסק** - נפסקו תשלומים לקרן בגין עמית פעיל, רשאי העמית להיות מבוטח בביטוח נכות ושאירי פעיל לתקופה של 24 חודשים ולא יותר מתקופות חברותו בקרן. עלויות הביטוח ישולמו ע"י העמית או ינוכו מהצבירה מרכיב תגמולי העובד ומעביד.
- (ז) **העברת כספים בין קרנות פנסיה** - התקנות מאפשרות מעבר עמיתים מהקרן לקרנות פנסיה אחרות. העברת הכספים מבוססת על הסכום הצבור ולכן למעבר אין השפעה אקטוארית על הקרן. כמו כן בקבלת עמיתים מקרנות פנסיה אחרות נרשם לזכותם רק הסכום שהתקבל מהקרן המעבירה.
- (10) **איזון הקרן**
- (א) **עדכון הסכום הצבור לפי התשואה לעמיתים** - הסכום הצבור של העמיתים הפעילים והמוקפאים יתעדכן באופן שוטף על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל.
- (ב) **מנגנון האיזון לעמיתים** - מידי רבעון ייערך מאזן אקטוארי לקרן שבו יחושב העודף או הגירעון שאינו נובע מתשואה אלא מהפרמטרים האקטואריים כגון: תמותה, נכות, עזיבה, נתונים דמוגרפיים וכו'. היתרות הצבורות של העמיתים והפנסיות של הפנסיונרים יעודכנו בהתאם לשיעור התשואה הדמוגרפית.
- (ג) **מנגנון האיזון לפנסיונרים** - במהלך השנה הפנסיה של הפנסיונרים תתעדכן מידי חודש על פי שיעור העלייה במדד. בנוסף יעודכנו הפנסיות מידי רבעון בתשואה הדמוגרפית כאמור בסעיף קודם. אחת לשנה, בעת עריכת המאזן האקטוארי, תתעדכן הפנסיה בהתאם לתשואה ההונית שתשיג הקרן מעבר לתשואה הצפויה. על מנת למתן את התנודות בעדכון הפנסיה תישמר עתודה לפנסיונרים בגובה של עד $\pm 1\%$ מההתחייבויות לפנסיונרים.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

11) דמי ניהול מפעילים – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 6% מדמי הגמולים ועל 0.5% מהצבירה מידי שנה.

12) דמי ניהול מהפנסיונרים - החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול שנתיים בשיעור של 0.5% מהצבירה בגין פנסיונרים שפרשו לפנסיה החל מ-2004. החברה המנהלת אינה רשאית לנכות דמי ניהול מהפנסיונרים הזכאים הקיימים.

ב. הנחות אקטואריות

1) החבויות האקטואריות בגין מקבלי קצבה חושבו על בסיס הנתונים וההנחות המפרטים להלן.

(א) **ריבית לזכאים קיימים (פרשו עד 12/2003)** – 70% מההון הצבור בגין הפנסיונרים הזכאים מושקע באג"ח ייעודיות ויתרתה – 30% מושקעים בהשקעות חופשיות. התשואה באג"ח ייעודי בעבר עמדה של שיעור של 5.05% וכיום התשואה באג"ח ייעודי עומדת על 4.86% ואילו התשואה בהשקעות החופשיות נקבעה על בסיס ווקטור ריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת עם התאמה להוראות האוצר בעניין הריבית.

(ב) **ריבית למקבלי קצבה קיימים (פרשו מ – 1/2004)** – 60% מההון הצבור בגין הפנסיונרים הזכאים מושקע באג"ח ייעודיות ויתרתה – 40% מושקעים בהשקעות חופשיות. התשואה באג"ח ייעודי בעבר עמדה של שיעור של 5.05% וכיום התשואה באג"ח ייעודי עומדת על 4.86% ואילו התשואה בהשקעות החופשיות נקבעה על בסיס ווקטור ריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת.

(ג) **ריבית לפנסיונרים (פרשו מ – 1/2018)** – 60% מההון הצבור בגין הפנסיונרים הזכאים מושקע באג"ח ייעודיות ויתרתה – 40% מושקעים בהשקעות חופשיות. התשואה באג"ח ייעודי בעבר עמדה של שיעור של 5.05% וכיום התשואה באג"ח ייעודי עומדת על 4.86% ואילו התשואה בהשקעות החופשיות נקבעה על בסיס ווקטור ריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת.

(ד) ביום 1/10/2017 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון באוצר הוראות לקרנות הפנסיה לערוך את הדוחות האקטואריים החל מ – 31/12/2017 על בסיס מערכת הנחות חדשה. החישובים האקטואריים הותאמו להוראות אלו כמפורט להלן.

ה) לוחות תמותה

- **לפנסיונרים** – לפי לוח פ-3ד עם הפחתה לפי לוח פ-6 המתאימה לקרן פנסיה עם אופציה להבטחת פנסיה.
- **לאלמנים/אלמנות** – לפי לוח פ-1ב עד גיל 55 לאישה ו-60 לגבר. לוח פ-5ד החל מגיל זה.
- **לנכים** – לפי לוח פ-7 עד גיל הפרישה. החל מגיל זה שיעור התמותה יהיה כמו שיעורי התמותה של פנסיונר.
- **שיעורי החלמה לנכים** – לפי לוח פ-9 בהוראות האוצר.
- **שיעורים עתידיים בתוחלת החיים** – על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח פ-6 והמודל המוצג בהוראות האוצר. ההקטנה מתייחסת לפנסיונרים ופעילים, אך לא לנכים.
- **שיעורי נישואין** – לפי הנתונים שהופיעו בקובץ נתוני הפנסיונרים שהועבר אלי. לצורך שארי נכה לפי לוח פ-10.
- **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.
- **נתונים על ילדים** – לפי הנתונים בפועל. לצורך שארי נכה, מספר ממוצע של ילדים וגילם הממוצע לפי לוח פ-11 בהוראות האוצר.

2) נתונים

- (א) **מקבלי קצבה - החישובים התבססו על נתוני מקבלי קצבה נכון ל-31/12/2018.**
- (ב) **מבוטחים פעילים ולא-פעילים** – החישובים התבססו על נתוני הקרן ליום 31/12/2018.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

4. פירוט ההתחייבויות למקבלי קצבה

א. התחייבות לפנסיונרים

באלפי ₪	ליום 31/12/2018	ליום 30/09/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	35,781	23,204	16,135
התחייבויות לנכים	49,063	21,842	7,017
התחייבויות לשארי מבוטח	34,674	19,576	11,351
התחייבויות לתביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	55,034	53,728	42,794
התחייבויות לתביעות שארים שקרו וטרם דווחו (IBNR)	14,386		
התחייבויות לתביעות תלויות בגין אירועי נכות	20,147	28,930	22,994
התחייבויות לתביעות תלויות בגין שארים	6,474		
עתודה לפנסיונרים	(2,125)	(657)	(449)
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	213,436	146,623	99,752
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	(909)	448	(12)
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	(2,191)	-	-
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	10,017	3,174	1,765

שיעור דמי הניהול לפנסיונרים לפנסיה: 0.5%

ב. התחייבות למקבלי קצבה קיימים

באלפי ₪	ליום 31/12/2018	ליום 30/09/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	104,419	106,036	103,610
התחייבויות לנכים	264,021	265,822	261,223
התחייבויות לשארי מבוטח	362,061	367,975	346,534
התחייבויות לתביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	17,536	30,663	138,358
התחייבויות לתביעות שארים שקרו וטרם דווחו (IBNR)	7,078		
התחייבויות לתביעות תלויות בגין אירועי נכות	6,419	16,511	
התחייבויות לתביעות תלויות בגין שארים	3,185		
עתודה למקבלי קצבה קיימים	(3,344)	(4,918)	(8,494)
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים	761,375	782,089	841,231
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	(3,248)	2,388	2,747
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	(56)
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	42,254	41,243	39,438

שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה קיימים: 0.5%

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ג. התחייבות לזכאים קיימים

באלפי ₪	ליום 31/12/2018	ליום 30/09/2018	ליום 31/12/2017
התחייבויות לזקנה ושארי זקנה	1,216	765	1,167
התחייבויות לנכים	486	383	538
התחייבויות לשארי מבוטח	3,693	3,749	3,900
התחייבויות לתביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)			
התחייבויות לתביעות שארים שקרו וטרם דווחו (IBNR)			
התחייבויות לתביעות תלויות בגין אירועי נכות			
התחייבויות לתביעות תלויות בגין שארים			
עתודה לזכאים קיימים	20	8	22
סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים	5,414	4,905	5,626
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	(23)	15	21
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	(10)
ערך נוכחי של דמי הניהול עתידיים לחברה מנהלת הכלולים בהתחייבויות	-	-	-

שיעור דמי הניהול לזכאים קיימים : 0.0%

התחייבויות לזקנה ושארי זקנה – התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שארים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שארים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה

התחייבויות לנכים – התחייבויות בגין קצבאות נכים עד לגיל הפרישה, כולל הפקדות פנסיוניות בגין תקופת הנכות (שחרור מפרמיה) והתחייבויות בגין שארים פוטנציאליים של נכים.

התחייבויות לשארי מבוטח – התחייבויות בגין קצבאות לשארים (בני זוג ויתומים) של עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ונכים שנפטרו.

התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) – התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה עד לתאריך הדוח.

התחייבויות עבור תביעות תלויות – התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד תאריך הדו"ח אך טרם אושרו.

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

5. התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות

א. שיטת החישוב

- (1) ביחס למקרי נכות ומוות אשר אירעו וטרם דווחו עד למועד המאזן בוצע אומדן לפי שיטת המשולשים על בסיס הנתונים ההיסטוריים של הקרן (מספר התביעות, ההסתברות לאישורן, סכום התביעה הממוצעת ועוד) על-פי מחקר שבוצע על ידי אקטואר הקרן.
- (2) ביחס לתביעות שכבר דווחו לקרן אך עדיין לא התקבלה החלטה לגביהן בוצע אומדן על בסיס מספר התביעות שהוגשו כאמור, ההסתברות לאישורן על-פי נתונים סטטיסטיים וסכומי התביעות הממוצעים בקרן בשנים הקודמות.

ב. אין שינוי הנחות לעומת השנה הקודמת.

ג. התפתחות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) – לאחר חלוקת עודף

(1) מקבלי קצבה קיימים

נכים	שארים	באלפי ₪
		התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח וטרם דווחו:
63,792	27,516	יתרת התחייבויות לתחילת שנה
86,318	38,071	ערך נוכחי של תביעות שדווחו ואושרו בשנת הדיווח
7,872	1,327	ערך נוכחי של תביעות שדווחו בשנת הדיווח וטרם אושרו
17,536	7,078	יתרת התחייבויות לסוף השנה
(47,933)	(18,961)	הערכת עודף (חוסר)
		התחייבויות בדיון אירועים שקרו בשנת הדיווח וטרם דווחו
17,536	7,078	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

(2) פנסיונרים

נכים	שארים	באלפי ₪
		התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח וטרם דווחו:
		יתרת התחייבויות לתחילת שנה
		ערך נוכחי של תביעות שדווחו ואושרו בשנת הדיווח
		ערך נוכחי של תביעות שדווחו בשנת הדיווח וטרם אושרו
		יתרת התחייבויות לסוף השנה
		הערכת עודף (חוסר)
55,034	14,386	התחייבויות בדיון אירועים שקרו בשנת הדיווח וטרם דווחו
55,034	14,386	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ד. התפתחות עבור תביעות תלויות

(1) מקבלי קצבה קיימים

נכים	שארים	באלפי ₪
		התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח:
34,668	12,382	יתרת התחייבויות לתחילת שנה
30,393	11,815	ערך נוכחי של תביעות שאושרו בשנת הדיווח
6,419	3,185	יתרת התחייבויות לסוף השנה
(2,144)	(2,618)	הערכת עודף (חסר)
		התחייבויות בדין אירועים שקרו בשנת הדיווח
6,419	3,185	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

(2) פנסיונרים

נכים	שארים	באלפי ₪
		התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח:
		יתרת התחייבויות לתחילת שנה
		ערך נוכחי של תביעות שאושרו בשנת הדיווח
		יתרת התחייבויות לסוף השנה
		הערכת עודף (חסר)
20,147	6,474	התחייבויות בדין אירועים שקרו בשנת הדיווח
20,147	6,474	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

ה. פירוט ההתחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות לפי שנת אירוע

נכות				שארי מבוטח				שנת האירוע
תביעות תלויות		IBNR		תביעות תלויות		IBNR		
יתרת התחייבות (באלפי ₪)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ₪)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ₪)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ₪)	כמות אירועים	
418	3	1,141	9					2015
1,797	14	4,909	38	1,065	1	2,367	2	2016
4,204	33	11,485	89	2,120	2	4,711	5	2017
20,147	155	55,034	423	6,474	7	14,386	15	2018
26,566	205	72,570	559	9,659	10	21,464	23	סה"כ

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

6. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט בדבר עודף (גירעון) דמוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח - מבוטחים
		31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018	אלפי ₪	
31/12/2017	31/12/2018	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		
0.30%	0.36%	0.06%	0.05%	0.13%	0.12%	26,108	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.05%	0.01%	0.01%	-0.01%	0.00%	0.01%	2,015	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.17%	0.14%	0.07%	0.00%	0.04%	0.03%	7,131	ג. מקרי מוות - נכים
-1.17%	-0.73%	-0.21%	-0.21%	-0.11%	-0.20%	(44,548)	ד. יציאה לנכות
0.55%	0.55%	0.17%	0.10%	0.16%	0.11%	25,144	ה. חזרה מנכות
							ו. ביטוח משנה (*)
-0.04%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ז. פרישות במהלך השנה
0.45%	-0.25%	0.00%	0.03%	0.01%	-0.29%	(62,735)	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	ט. שינויים בתקנון הקרן
0.07%	-0.11%	0.00%	0.03%	0.07%	-0.21%	(45,800)	י. סך הגורמים האחרים
0.38%	-0.03%	0.10%	-0.01%	0.30%	-0.42%	(92,686)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

(*) הקרן אינה מבטחת את עמיתיה באמצעות ביטוח משנה.

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

ב.1. לפנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
		31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018	אלפי ₪	
31/12/2017	31/12/2018	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים		
	0.00%		0.00%	-0.45%	-0.45%	(657)	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
	0.14%		0.00%	0.14%	0.00%	-	שינוי בגין גורמים אחרים
	-2.47%		-0.45%	-0.14%	-1.89%	(4,084)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
	0.20%		0.00%	0.00%	0.20%	426	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף התקופה
	-1.02%		0.00%	0.00%	-1.02%	(2,191)	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
	-1.00%		-0.45%	-0.45%	-1.00%	(2,125)	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה
	-1.05%		0.00%	0.00%	-1.05%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

ב.2. למקבלי קצבה קיימים

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
31/12/2017	31/12/2018	31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-1.00%	-0.62%	(4,918)	עבודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.12%	-0.08%	0.00%	-0.04%	-0.04%	0.00%	-	שינוי בגין גורמים אחרים
1.01%	-0.87%	0.42%	-1.17%	0.64%	-0.75%	(5,726)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-1.14%	1.28%	-0.40%	0.95%	-0.22%	0.95%	7,300	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף התקופה
0.01%	0.28%	0.02%	0.26%	0.00%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	-0.44%	-1.00%	-1.00%	-0.62%	-0.44%	(3,344)	עבודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.01%	0.28%	0.02%	0.26%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

ב.3. לזכאים קיימים

לשנה שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
31/12/2017	31/12/2018	31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.55%	0.36%	0.38%	0.36%	0.18%	0.16%	8	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.00%	0.05%	0.00%	0.03%	0.02%	0.00%	-	שינוי בגין גורמים אחרים
0.73%	-1.07%	0.27%	-0.97%	0.14%	-0.51%	(27)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.91%	1.00%	-0.30%	0.76%	-0.18%	0.72%	39	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	0.37%	0.36%	0.18%	0.16%	0.37%	20	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה
0.00%		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		עודף (גירעון) למועד החלוקה

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

7. ניתוחי רגישות להנחות

א. הנחות דמוגרפיות למבוטחים

שינוי בשיעורי יציאה לנכות ביחס לצפי		שינוי בשיעורי תמותת מבוטחים ביחס לצפי		
25%	-25%	25%	-25%	
-0.045%	0.045%	-0.037%	0.037%	עודף (גירעון) דמוגרפי לרבעון האחרון של שנת הדיווח (באחוזים)

ב. הנחות דמוגרפיות למקבלי קצבאות

שינוי בהנחת שיעורי תמותה של מקבלי קצבאות		שינוי בהנחת שיעורי החלמה לנכים		
10%	-10%	10%	-10%	
0.027%	-0.030%	0.065%	-0.069%	עודף (גירעון) דמוגרפי לרבעון האחרון של שנת הדיווח (באחוזים)

ג. הנחות תשואה לפנסיונרים

שינוי בשיעור התשואה על ההשקעות החופשיות הכלול בהנחת הריבית שבמקדם		
2%	-2%	
0.000%	-1.918%	עודף (גירעון) תשואתי לחלוקה לפנסיונרים (אחוזים)

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

8. ביטוח משנה

הקרן אינה מבטחת את עמיתיה באמצעות ביטוח משנה.

9. הערות האקטואר

א. עודף/(גירעון) דמוגרפי

- (1) במהלך הרבעון האחרון נוצר גירעון דמוגרפי של כ-62.7 מיליון ₪ אשר סווג בדוח התנועה תחת הכותרת "שינוי שיטות והנחות". גירעון זה נוצר בעקבות רישום מאוחר של זכויות כנגד צבירות שהועברו לקרן בסוף שנת 2017 במסגרת נידוד קופות.
- (2) בנוסף נוצר גירעון דמוגרפי של כ-45.8 מיליון ₪ הנובע מגורמים אחרים. הסיבות לגירעון זה עדיין אינן ברורות. הקרן מבצעת בימים אלה מהלך של ביקורת ממוחשבת על מערכות המחשוב שלה במטרה לוודא תקינות הרישום במערכות השונות. (יתכן וחלק מהגירעון נובע מתזמון שונה בתאריך נכונות הנתונים במערכות שונות.) החברה פועלת למיצוי הנושא בהקדם הניתן.

ב. עודף/(גירעון) עבור עמיתים

- (3) שיעור הגירעון הדמוגרפי של העמיתים הפעילים והמוקפאים במהלך הרבעון האחרון הינו 0.42%. גירעון זה יחולק ע"י עדכון הצבירה.

ג. עודף/(גירעון) עבור מקבלי קצבה

- (1) פנסיונרים
 - (א) שיעור הגירעון הדמוגרפי של הפנסיונרים במהלך הרבעון האחרון הינו 0.42%.
 - (ב) שיעור הגירעון מתשואה של הפנסיונרים במהלך הרבעון האחרון הינו 1.02%.
 - (ג) סה"כ הגירעון של הפנסיונרים במהלך הרבעון האחרון הינו 1.44%.
 - (ד) סה"כ הפנסיות בחודש אפריל 2019 יוקטנו ב-1.46%.
- (2) מקבלי קצבה קיימים
 - (א) שיעור הגירעון הדמוגרפי למקבלי קצבה קיימים במהלך הרבעון האחרון הינו 0.42%.
 - (ב) ברבעון האחרון לא נוצר עודף/(גירעון) לחלוקה מתשואה עבור אוכלוסייה זו.
- (3) זכאים קיימים
 - (א) שיעור הגירעון הדמוגרפי למקבלי קצבה קיימים במהלך הרבעון האחרון הינו 0.42%.
 - (ב) ברבעון האחרון לא נוצר עודף/(גירעון) לחלוקה מתשואה עבור אוכלוסייה זו.

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

10. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 31/12/2018		זכר	נקבה	סה"כ
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
פעילים		105,377	104,751	210,128
שאינם פעילים		103,218	107,218	210,436
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה		208,595	211,969	420,564
מקבלי קצבה:				
פנסיונרים	זקנה	90	74	164
	שאיירים	21	29	50
	נכות	87	58	145
סה"כ פנסיונרים		198	161	359
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	293	218	511
	שאיירים	317	484	801
	נכות	370	288	658
סה"כ מקבלי קצבה קיימים		980	990	1,970
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1	2
	שאיירים	8	7	15
	נכות	1	3	4
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה		10	11	21
סה"כ עמיתי הקרן		209,783	213,131	422,914

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

(1) התפלגות עמיתים פעילים/עמיתים מבוטחים לפי גילאים:

סך הכל			נקבה			זכר			גיל
שכר ממוצע ש"ח	צבירה ממוצעת ש"ח	מספר עמיתים	שכר ממוצע ש"ח	צבירה ממוצעת ש"ח	מספר עמיתים	שכר ממוצע ש"ח	צבירה ממוצעת ש"ח	מספר עמיתים	
4,653	13,093	24,399	4,077	12,012	15,011	5,575	14,823	9,388	עד 24
6,773	38,558	36,107	6,167	37,265	18,571	7,415	39,926	17,536	25-29
8,777	76,151	37,017	7,685	69,534	17,394	9,746	82,016	19,623	30-34
9,019	108,667	31,121	7,623	93,972	14,268	10,200	121,108	16,853	35-39
8,788	136,775	26,118	7,238	108,704	12,124	10,131	161,094	13,994	40-44
7,921	130,955	19,705	6,531	102,888	9,648	9,254	157,881	10,057	45-49
7,057	110,286	13,915	5,755	83,299	7,142	8,431	138,743	6,773	50-54
6,383	91,957	11,619	5,144	71,132	6,104	7,755	115,005	5,515	55-59
5,865	80,698	8,241	4,604	62,072	4,133	7,133	99,437	4,108	60-64
5,870	78,106	1,886	3,480	28,283	356	6,426	89,698	1,530	65-69
-	-	-	-	-	-	-	-	-	ומעלה 70
7,524	83,190	210,128	6,317	67,102	104,751	8,725	99,183	105,377	סה"כ

(2) התפלגות עמיתים שאינם פעילים/עמיתים שאינם מבוטחים לפי גילאים:

סך הכל		נקבה		זכר		גיל
צבירה ממוצעת ש"ח	מספר עמיתים	צבירה ממוצעת ש"ח	מספר עמיתים	צבירה ממוצעת ש"ח	מספר עמיתים	
4,532	21,116	4,279	12,515	4,901	8,601	עד 24
9,137	37,491	8,733	19,870	9,591	17,621	25-29
13,780	35,182	12,886	17,636	14,679	17,546	30-34
19,077	26,795	17,454	12,792	20,560	14,003	35-39
22,667	21,463	19,253	10,114	25,710	11,349	40-44
23,421	16,048	18,156	7,737	28,323	8,311	45-49
21,476	12,422	16,360	6,211	26,591	6,211	50-54
19,814	10,469	14,500	5,284	25,230	5,185	55-59
19,060	9,552	17,340	5,214	21,128	4,338	60-64
29,795	10,556	27,426	5,659	32,532	4,897	65-69
18,988	9,342	15,348	4,186	21,942	5,156	ומעלה 70
16,370	210,436	13,999	107,218	18,833	103,218	סה"כ

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

(3) התפלגות מקבלי קצבה לפי גילאים
- פנסיונרים

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		זכר
קצבה ממוצעת (שח)	מספר	קצבה ממוצעת (שח)	מספר	קצבה ממוצעת (שח)	מספר	קצבה ממוצעת (שח)	מספר	גיל
2,493	2	-	-	2,493	2	-	-	0-4
832	1	-	-	832	1	-	-	5-9
2,283	5	-	-	2,283	5	-	-	10-14
1,491	4	-	-	1,491	4	-	-	15-19
2,680	3	-	-	424	1	3,808	2	20-24
4,982	6	-	-	-	-	4,982	6	25-29
6,417	3	-	-	-	-	6,417	3	30-34
4,363	7	-	-	-	-	4,363	7	35-39
5,101	10	-	-	6,439	1	4,953	9	40-44
4,829	13	-	-	-	-	4,829	13	45-49
4,340	17	-	-	3,644	2	4,432	15	50-54
5,354	10	-	-	2,802	1	5,638	9	55-59
4,377	20	1,575	2	2,140	2	5,007	16	60-64
1,527	80	1,201	72	2,306	1	4,771	7	65-69
1,024	13	1,063	12	551	1	-	-	70-74
3,120	2	3,120	2	-	-	-	-	75-79
1,884	2	1,884	2	-	-	-	-	80-84
2,955	198	1,249	90	2,252	21	4,890	87	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		נקבה
קצבה ממוצעת (שח)	מספר	קצבה ממוצעת (שח)	מספר	קצבה ממוצעת (שח)	מספר	קצבה ממוצעת (שח)	מספר	גיל
832	1	-	-	832	1	-	-	0-4
1,431	3	-	-	1,431	3	-	-	5-9
551	1	-	-	551	1	-	-	10-14
487	2	-	-	487	2	-	-	15-19
5,632	1	-	-	-	-	5,632	1	20-24
4,401	7	-	-	4,877	1	4,322	6	25-29
4,869	12	-	-	3,744	1	4,971	11	30-34
4,580	4	-	-	-	-	4,580	4	35-39
8,079	4	-	-	-	-	8,079	4	40-44
3,881	8	-	-	-	-	3,881	8	45-49
3,921	12	-	-	3,687	7	4,248	5	50-54
3,202	15	-	-	3,468	5	3,069	10	55-59
1,300	46	1,036	31	1,903	6	1,803	9	60-64
1,079	32	931	31	5,661	1	-	-	65-69
1,501	12	1,501	12	-	-	-	-	70-74
850	1	-	-	850	1	-	-	75-79
2,431	161	1,068	74	2,633	29	4,070	58	סה"כ

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		סה"כ
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
1,939	3	-	-	1,939	3	-	-	0-4
1,281	4	-	-	1,281	4	-	-	5-9
1,995	6	-	-	1,995	6	-	-	10-14
1,157	6	-	-	1,157	6	-	-	15-19
3,418	4	-	-	424	1	4,416	3	20-24
4,669	13	-	-	4,877	1	4,652	12	25-29
5,179	15	-	-	3,744	1	5,281	14	30-34
4,442	11	-	-	-	-	4,442	11	35-39
5,952	14	-	-	6,439	1	5,915	13	40-44
4,468	21	-	-	-	-	4,468	21	45-49
4,166	29	-	-	3,677	9	4,386	20	50-54
4,063	25	-	-	3,357	6	4,286	19	55-59
2,232	66	1,069	33	1,963	8	3,854	25	60-64
1,399	112	1,120	103	3,983	2	4,771	7	65-69
1,253	25	1,282	24	551	1	-	-	70-74
2,363	3	3,120	2	850	1	-	-	75-79
1,884	2	1,884	2	-	-	-	-	80-84
2,720	359	1,167	164	2,473	50	4,562	145	סה"כ

- מקבלי קצבה

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		זכר
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
858	9	-	-	858	9	-	-	0-4
1,010	27	-	-	1,010	27	-	-	5-9
1,175	72	-	-	1,175	72	-	-	10-14
958	76	-	-	958	76	-	-	15-19
1,751	27	-	-	1,477	21	2,712	6	20-24
4,048	11	-	-	1,739	1	4,279	10	25-29
3,535	28	-	-	3,256	6	3,612	22	30-34
4,130	33	-	-	3,248	6	4,326	27	35-39
4,357	44	-	-	3,704	8	4,502	36	40-44
4,082	53	-	-	3,543	9	4,192	44	45-49
3,536	71	-	-	3,082	17	3,680	54	50-54
3,875	77	-	-	2,323	20	4,420	57	55-59
3,295	107	2,018	1	2,427	20	3,511	86	60-64
1,940	128	1,307	85	2,070	15	3,791	28	65-69
1,294	161	1,237	151	2,155	10	-	-	70-74
970	42	970	42	-	-	-	-	75-79
1,066	9	1,066	9	-	-	-	-	80-84
2,888	5	2,888	5	-	-	-	-	85-89
2,399	980	1,245	293	1,658	317	3,948	370	סה"כ

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		נקבה
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
1,763	12	-	-	1,763	12	-	-	0-4
1,279	32	-	-	1,279	32	-	-	5-9
1,137	59	-	-	1,137	59	-	-	10-14
1,463	59	-	-	1,463	59	-	-	15-19
1,481	17	-	-	1,399	16	2,797	1	20-24
3,519	12	-	-	2,435	3	3,881	9	25-29
3,753	36	-	-	4,392	10	3,507	26	30-34
3,982	48	-	-	3,974	22	3,988	26	35-39
3,475	74	-	-	3,529	32	3,433	42	40-44
3,377	81	-	-	3,489	39	3,273	42	45-49
3,147	93	-	-	2,988	52	3,349	41	50-54
2,375	101	-	-	2,023	43	2,636	58	55-59
2,004	130	850	27	1,891	61	2,910	42	60-64
1,155	131	1,018	101	1,528	29	4,227	1	65-69
1,195	79	1,076	65	1,751	14	-	-	70-74
999	20	1,019	19	624	1	-	-	75-79
1,535	6	1,535	6	-	-	-	-	80-84
2,230	990	1,029	218	2,175	484	3,232	288	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		סה"כ
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
1,375	21	-	-	1,375	21	-	-	0-4
1,156	59	-	-	1,156	59	-	-	5-9
1,158	131	-	-	1,158	131	-	-	10-14
1,179	135	-	-	1,179	135	-	-	15-19
1,647	44	-	-	1,443	37	2,724	7	20-24
3,772	23	-	-	2,261	4	4,090	19	25-29
3,658	64	-	-	3,966	16	3,555	48	30-34
4,042	81	-	-	3,819	28	4,160	53	35-39
3,804	118	-	-	3,564	40	3,927	78	40-44
3,656	134	-	-	3,499	48	3,743	86	45-49
3,316	164	-	-	3,011	69	3,537	95	50-54
3,024	178	-	-	2,118	63	3,520	115	55-59
2,587	237	892	28	2,024	81	3,314	128	60-64
1,543	259	1,150	186	1,713	44	3,806	29	65-69
1,262	240	1,189	216	1,919	24	-	-	70-74
979	62	985	61	624	1	-	-	75-79
1,254	15	1,254	15	-	-	-	-	80-84
2,888	5	2,888	5	-	-	-	-	85-89
2,314	1,970	1,153	511	1,971	801	3,634	658	סה"כ

אלן פרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

- זכאים קיימים

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		זכר
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-4
-	-	-	-	-	-	-	-	5-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-14
143	2	-	-	143	2	-	-	15-19
1,286	2	-	-	1,286	2	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
3,338	1	-	-	3,338	1	-	-	45-49
5,503	1	-	-	5,503	1	-	-	50-54
1,473	3	-	-	1,681	2	1,059	1	55-59
-	-	-	-	-	-	-	-	60-64
-	-	-	-	-	-	-	-	65-69
-	-	-	-	-	-	-	-	70-74
-	-	-	-	-	-	-	-	75-79
1,133	1	1,133	1	-	-	-	-	80-84
1,725	10	1,133	1	1,883	8	1,059	1	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		נקבה
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-4
-	-	-	-	-	-	-	-	5-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-14
1,669	2	-	-	1,669	2	-	-	15-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
-	-	-	-	-	-	-	-	45-49
962	2	-	-	442	1	1,481	1	50-54
2,130	1	-	-	-	-	2,130	1	55-59
2,782	1	-	-	-	-	2,782	1	60-64
896	2	-	-	896	2	-	-	65-69
1,645	2	-	-	1,645	2	-	-	70-74
-	-	-	-	-	-	-	-	75-79
574	1	574	1	-	-	-	-	80-84
1,439	11	574	1	1,266	7	2,131	3	סה"כ

אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים		נכים		סה"כ
קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	קצבה ממוצעת (נח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-4
-	-	-	-	-	-	-	-	5-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-14
906	4	-	-	906	4	-	-	15-19
1,286	2	-	-	1,286	2	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
3,338	1	-	-	3,338	1	-	-	45-49
2,475	3	-	-	2,973	2	1,481	1	50-54
1,638	4	-	-	1,681	2	1,594	2	55-59
2,782	1	-	-	-	-	2,782	1	60-64
896	2	-	-	896	2	-	-	65-69
1,645	2	-	-	1,645	2	-	-	70-74
-	-	-	-	-	-	-	-	75-79
853	2	853	2	-	-	-	-	80-84
1,575	21	853	2	1,595	15	1,863	4	סה"כ