

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

דו"ח אקטוארי

ליום 31 בדצמבר 2007

מרץ 2008

אדר ב' תשס"ח

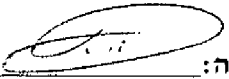
הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י הפניקס חב' לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" ליום 31/12/2007.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה) 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" 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 החשבוני של הקרן ל - 31/12/2007.
 - 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 בקשותי 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 31/12/2007, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

27/13/08
תאריך

נספח ב' - עיקרי הזכויות והחובות על פי התקנות

1. פנסיית זקנה

- 1.1 **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה או גיל 60 בהתאם למסלול הביטוח. קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60.
- 1.2 **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.
- 1.3 **אפשרויות בפרישה** – התקנות מאפשרות לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:
 - 1.3.1 **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 כלא נשוי.
 - 1.3.2 **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 כלא נשוי.
 - 1.3.3 **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 ברמה שבין 30% לבין 100% מפנסיית הזקנה.
 - 1.3.4 **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.
- 1.4 **היוון פנסיה** – בעת הפרישה לפנסיית זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים.

2. פנסיית שאירי זקנה

- 2.1 **שיעור הפנסיה** – אלמנת עמית שפרש לפנסיית זקנה תהיה זכאית לפנסיית שאירי זקנה בהתאם לאפשרות שבחר העמית ובהתאם לשיעור הפנסיה שבחר.

2.2. **הגדרת אלמנה** – מי שהייתה אשתו של העמית בעת הפרישה לפנסיה. אם הפנסיונר נישא מחדש לאחר גירושין, או לאחר שהתאלמן אזי בת הזוג לא תהיה זכאית לפנסיה.

2.3. **תקופת תשלום הפנסיה לשאירי זקנה** – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

3. פנסיית נכות

3.1. **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.

3.2. **מועד תחילת הזכאות** – עמית שנכה יהיה זכאי לפנסיית נכות החל מהיום ה – 61 שלאחר מועד האירוע המזכה.

3.3. **תקופת הכשרה** – הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.

3.4. **חישוב פנסיית הנכות** – פנסיית הנכות תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאיירים באחוז הפנסיה. נכה בשיעור מלא יקבל את פנסיית הנכות המלאה ואילו נכה חלקי יקבל פנסיה חלקית בהתאם לחלקיות הנכות.

3.5. **שיעור הכיסוי הביטוחי** – לנכות מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.

3.6. **דמי גמולים בתקופת הנכות** – קרן הפנסיה תזכה את העמית בדמי גמולים מהשכר הקובע בהתאם לחלקיות הנכות.

3.7. **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.

3.8. **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.

3.9. **פנסיית שאירי נכה** – נכה שנפטר יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירי פעיל על פי הכללים החלים על עמית פעיל.

4. פנסיית שאירי פעיל

4.1. הגדרת שאירי פעיל:

4.1.1. **אלמנה** – מי שהייתה נשואה לעמית שנפטר וגרה עמו בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה או מי שהוכרה בערכאה שיפוטית כידועה בציבור ובלבד שגרה עם העמית לפחות שנה רצופה בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה.

- 4.1.2. **יתום** – ילד של עמית שנפטר וטרם מלאו לו 21 שנים או בן מוגבל.
- 4.2. **מועד תחילת הזכאות** – שאירי עמית יהיו זכאים לפנסיות שאירי פעיל החל מה – 1 לחודש הפטירה.
- 4.3. **תקופת תשלום הפנסיה** – **לא למנה** – למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה, **ליתומים** – עד הגיעם לגיל 21.
- 4.4. **תקופת הכשרה** – הזכאות לפנסיות שאירי פעיל בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.
- 4.5. **חישוב פנסיות שאירי פעיל** – פנסיות שאירי פעיל תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאירים בשיעור הכיסוי הביטוחי המשוקלל. אלמנה זכאית ברב המסלולים ל – 60% מפנסיות שאירי פעיל וכל יתום זכאי ל – 30% מפנסיות שאירי פעיל.
- 4.6. **אחוז הפנסיה** – לשאירי פעיל מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.
- 4.7. **כיסוי ביטוחי לשאירים לעמית לא נשוי או ללא ילדים** – עמית שאינו נשוי /או אין לו ילדים יכול להודיע לקרן על מצבו המשפחתי ולחסוך את עלויות ביטוח שאירי פעיל או ביטוח האלמנה, לפי הענין. ההודעה צריכה להגיע אחת לשנתיים.

5. החזרת כספים

- 5.1. **חישוב ערך פידיון** – מבוסס על הסכום הצבור בקרן לזכות העמית בניכוי של 0.25% מהצבירה בגין כל שנת וותק. החישוב יערך לגבי כל מעביד בנפרד כאשר שנות הוותק יחושבו החל מהחודש הראשון בו הופקדו דמי גמולים אצל כל מעביד.
- 5.2. **זכאות למשיכת כספים** – עמית יהיה זכאי למשוך כספים מהקרן, לפי נוסחת ערך הפידיון, בהתמלא כל התנאים הבאים יחדיו:
- 5.2.1. אם נותקו יחסי עובד מעביד לגבי עמית שכיר.
- 5.2.2. לא משתלמת לעמית פנסיה כל שהיא ואינו זכאי לפנסיות נכות.
- 5.2.3. עמית קבל פנסיות נכות עד שנה לפני גיל הפרישה לזקנה בלבד.
- 5.3. **החזר כספים לעמית שנפטר ללא שאירים** – נפטר עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה או שהשאירים הינם יתומים מעל לגיל 18 יוחזרו הכספים לפי נוסחת ערך הפידיון.

6. זכויות עמית לא פעיל

- 6.1. **הגדרת עמית לא פעיל** – עמית שלא הועברו לזכותו דמי גמולים במשך 3 חודשים לפחות ולמי שצבר 120 חודשי ביטוח, 4 חודשים, נחשב לעמית לא פעיל.

- 6.2. **זכויות עמית לא פעיל** - עמית לא פעיל אינו מבוטח בביטוח נכות ובביטוח שאירי עמית פעיל. עמית לא פעיל שנפטור יהיו שאיריו זכאים להמיר את הסכום הצבור לפנסיית שאירים. עמית לא פעיל נכה יוכל למשוך את ערך הפידיון 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 המוחשבים 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**
- 9.1. **עדכון פנסיה** - הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור העלייה במדד המחירים לצרכן. אחת לשנה יעודכנו הפנסיות החל מינואר של כל שנה בהתאם לתשואה הדימוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.
- 9.2. **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 לשנה תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדימוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.
- 9.3. **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. אולם אם האירוע המזכה הינו בשל מחלה קודמת וההכנסה הקובעת לנכות ושאירים עלתה לפני האירוע מעל 15% מופעל מנגנון הגנה.
- 9.4. **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 מהמיגבלה 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 מהמיגבלה בעלויות ריאליות בשכר המבוטח. בתקנון נקבעו מנגנונים מתאימים.
- 9.5. **פנסיית מינימום** - הזכויות לפנסיה מכל סוג מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשק.
- 9.6. **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 מרכיב תגמולי העובד ומעביד.

9.7. **העברת כספים בין קרנות פנסיה** - התקנות מאפשרות מעבר עמיתים ממבטחים 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.

נספח ג' - בסיסים טכניים ואקטואריים

10. החבויות האקטואריות בגין הפנסיונרים חושבו על בסיס הנתונים וההנחות המפרטים להלן.

10.1. **ריבית לפנסיונרים זכאים (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.

10.2. **ריבית לפנסיונרים חדשים (פרשו מ - 1/2004)** - 30% מההון הצבור בגין הפנסיונרים הזכאים מושקע באג"ח ייעודיות ויתרתה - 70% 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.

10.3. ביום 17/5/2007 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון באוצר הוראות לקרנות הפנסיה לערוך את הדוחות האקטואריים החל מ - 31/12/2007 על בסיס מערכת הנחות חדשה. החישובים האקטואריים הותאמו להוראות אלו כמפורט להלן.

10.4. לוחות תמותה -

10.4.1. **לפנסיונרים** - לפי לוח 49 המתאים לקרן פנסיה עם אופציה להבטחת פנסיה.

10.4.2. **לאלמנים/אלמנות** - לפי לוח 59 בהוראות האוצר.

10.4.3. **לנכים** - שיעורי תמותה של 2% לשנה עד גיל 59 והחל מגיל 60 שיעור התמותה יהיה לפי לוח 49.

10.4.4. **שיפורים עתידיים בתוחלת החיים** - על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח 79 והמודל המוצג בסעיף 8 בהוראות האוצר.

10.4.5. **שיעורי נישואין** - לפי הנתונים שהופיעו בקובץ נתוני הפנסיונרים שהועבר אלי.

10.4.6. **הפרש גילאים בין בני זוג** - לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים ובאין נתונים לפי הפרש של 6 שנים לגבי מבטח והפרש גיל של 3 שנים לגבי מבטחת.

10.4.7. **נתונים על ילדים** - מספר ממוצע של ילדים וגילם הממוצע לפי לוח 119 בהוראות האוצר.

11. איזון הקרן

- 11.1. **עידכון הסכום הצבור לפי התשואה לעמיתים** – הסכום הצבור של העמיתים הפעילים והמוקפאים יתעדכן באופן שוטף על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל.
- 11.2. **תשואה דימוגרפית** – מידי שנה יערך מאזן אקטוארי לקרן שבו יחושב העודף או הגירעון שאינו נובע מתשואה אלא מהפרמטרים האקטואריים כגון: תמותה, נכות, עזיבה, נתונים דימוגרפיים וכו'. היתרות הצבורות של העמיתים והפנסיות של הפנסיונרים יעודכנו בהתאם לשיעור התשואה הדימוגרפית.
- 11.3. **מנגנון האיזון לפנסיונרים** – במהלך השנה הפנסיה של הפנסיונרים תתעדכן מידי חודש על פי שיעור העלייה במדד. אחת לשנה, בעת עריכת המאזן האקטוארי, תתעדכן הפנסיה בהתאם לתשואה שתשיג הקרן ובהתאם לתשואה הדימוגרפית בקרן. על מנת למתן את התנודות בעידכון הפנסיה תישמר עתודה לפנסיונרים בגובה של עד 1% מההתחייבויות לפנסיונרים.
12. **דמי ניהול מפעילים** – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 6% מדמי הגמולים ועל 0.5% מהצבירה מידי שנה.
13. **דמי ניהול מהפנסיונרים** – החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול שנתיים בשיעור של 0.5% מהצבירה בגין פנסיונרים חדשים. החברה המנהלת אינה רשאית לנכות דמי ניהול מהפנסיונרים הזכאים הקיימים.

נספח ד' – הערות האקטואר

14. **השפעת משיכות כספים מהקרן** – חישוב ערך הפידיון בעת משיכת כספים מהקרן מבוסס על הסכום הצבור בניכוי של 0.25% לכל שנת וותק. על פי נוסחה זו ערך הפידיון נמוך יותר מהסכום הצבור. יחד עם זאת, על פי הוראות הממונה, החבות האקטוארית לעמיתים מחושבת על בסיס הסכום הצבור. כתוצאה מכך החבות האקטוארית המוצגת במאזן מוטת במקצת כלפי מעלה.
15. **חיתום רפואי** – בעת הצטרפות עמית או במעבר ממסלול למסלול רשאית הקרן לדרוש לערוך בדיקה רפואית או הצהרת בריאות. מדיניות הקרן כיום לדרוש הצהרת בריאות רק מעמיתים המצטרפים באופן אישי שלא במסגרת מקומות עבודה. עמית המצטרף לקרן דרך מקום עבודה אינו עובר חיתום רפואי מתוך הנחה שהעמית עבר בדיקה רפואית לפני קבלתו לעבודה. כמו כן תקופת ההכשרה של 5 שנים בגין מחלה קודמת מקטינה את סיכוני הקרן. מציע להנהלת הקרן לבחון מידי תקופה את המדיניות שנקבעה.
16. **חישוב החבות האקטוארית לנכים** – בחישוב החבות האקטוארית לנכים הנחתי כי לא תהיה חזרה של נכים לפעילות (היוון הפנסיה לנכה לכל החיים ללא גריעה של חזרה לפעילות).
17. **תשואה דימוגרפית** – במהלך שנת 2007 הקרן השיגה תשואה דימוגרפית חיובית שנבעה בעיקר מפטירות פעילים שהיו בשיעורים נמוכים מהשיעורים שנקבעו בהוראות האוצר (חוזר 2000/1). וקטור הריבית להיוון ל – 21/12/2007 הינו גבוה מווקטור הריביות ל – 31/12/2006 ולכן חל גידול חיובי בעתודות לפנסיונרים.

18. **הפרש הגיל בין בני הזוג של פנסיונרים** – הפרש הגיל בין בני זוג חושב לפי נתונים בקובץ הפנסיונרים ובאין נתונים הונח כי הפרש הגיל הממוצע בין בני הזוג הנשואים הינו 5 שנים לגברים ו- 3 שנים לנשים.
19. **פנסיה בגין צבירה למבוטחים שעברו גיל 60** – חוזר האוצר מ- 17/5/2007 קובע כי הפנסיה בגין צבירה שנצברה לזכות מבוטחים שעברו גיל 60 ב- 31/12/2007 תחושב לפי מקדמי ההמרה המופיעים בתקנות שהיו בתוקף ב- 31/12/2007. הפער בין מקדמי ההמרה הקודמים למקדמי ההמרה החדשים שיהיו בתוקף החל מה- 1/1/2008 מגיע לכ- 6% - 8% כתוצאה מכך התשואה הדמוגרפית של הקרן בשנים הקרובות, עד לפרישה לפנסיית זקנה של כל המבוטחים הנ"ל, תקטן בסכום המוערך בכ- 3 מיליון ₪.
20. **השפעת שינוי לוחות הגריעה** - היוון החבויות בגין הפנסיונרים על בסיס לוחות הגריעה החדשים בחוזר האוצר מ- 17/5/2007, במקום לוחות הגריעה הקודמים בחוזר 2000/1, הגדיל את החבות האקטוארית לפנסיונרים: זכאים וחדשים בכ- 780 אל"ף.
21. **שינויים בתקנות** – החל מ- 1/1/2008 שונו תקנות הקרן והותאמו להוראות האוצר בחוזר מ- 17/5/2007. הנספחים לתקנות הכוללים את מקדמי ההמרה ואת המקדמים לחישוב עלויות הריסקים הותאמו ללוחות הגריעה החדשים. עלויות הריסקים הופחתו בעשרות אחוזים מאידך מקדמי ההמרה החדשים לפנסיית זקנה מקטינים את פנסיית הזקנה, תמורת אותה יתרה צבורה, בשיעור ממוצע של כ- 7%.

מאזן אקטוארי ליום 31/12/2007
(באלפי ש"ח)

12/2006	12/2007	התחייבויות	12/2006	12/2007	נכסים
					נכסים שנצברו לפי המאזן
669,529	1,052,596	פעילים	828,816	1,281,211	החשבונאי של הקרן לפעילים
159,287	228,615	מוקפאים			ולמוקפאים
		לפנסיונרים זכאים			
		קיימים			
334	375	זקנה			
430	265	נכות			
1,519	1,859	שארית			
		תביעות תלויות			
-	-	IBNR			
2,283	2,498	סה"כ			
					נכסים שנצברו לפי המאזן
		עתודה לפנסיונרים			החשבונאי לפנסיונרים זכאים
23	25	זכאים קיימים	2,306	2,523	קיימים + עודפים אקטואריים
					דימוגרפיים
		לפנסיונרים			
2,124	1,265	זקנה			
2,496	4,121	נכות			
14,241	18,561	שארית			
		תביעות תלויות			
775	1,029	IBNR			
19,637	24,976	סה"כ			
					נכסים שנצברו לפי המאזן
		עתודה לפנסיונרים			החשבונאי לפנסיונרים +
-41	250		19,596	25,226	עודפים אקטואריים
					דימוגרפיים
		עודף			
-	-				
850,718	1,308,960	סה"כ התחייבויות	850,718	1,308,960	סה"כ נכסים

שיעורי העידכון של הצבירה והפנסיות

0.6441%	שיעור עידכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית
4.3713%	שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית
5.8125%	שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית

תנועה בעודף האקטוארי באלפי ש"ח

בשנת 2007			
העודף (גרעון) שנגרם	המצב בפועל	מצב צפוי	
			השינוי בעודף שנגרם במהלך השנה
5,998	1,086	7,084	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
10,034	3,545	13,579	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי פטירת פעילים
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין זקנה ושאיירי זקנה
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין עזיבות
-780			שינוי בלוחות הגריעה
-225			שינוי ב - IBNR
-6,656			גורמים אחרים
8,371			סה"כ עודף/גרעון אקטוארי (תשואה דמוגרפית)
			פנסיונרים זכאים
15			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לזכאים קיימים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
114			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
8			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
138			סך הכל
			פנסיונרים
156			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לפנסיונרים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
850			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
336			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
1,342			סך הכל

לוח 1 - זכאים לפנסיה ק"מ"מ

הכנסות מריבית במשך השנה											
שנה קלנדרית	תשלומי פנסיה במשך השנה	על אג"ח "ערך" שנרכשו עד ל- 31/12/03	על אג"ח "ערך" אחרות	על השקעות אחרות	סה"כ	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	שיעור תשואת הנכסים הצפויה בכל שנה	אג"ח "ערך" שנרכשו עד 31/12/03	אג"ח "ערך" אחרות	השקעות חופשיות	סה"כ
2007								1,749		749	2,498
2008	212	85	-	15	100	2.105%	4.158%	1,670	-	716	2,386
2009	193	81	-	22	103	3.123%	4.468%	1,607	-	689	2,295
2010	180	78	-	24	102	3.627%	4.621%	1,553	-	665	2,218
2011	174	75	-	25	100	3.857%	4.691%	1,501	-	643	2,144
2012	167	73	-	25	98	3.949%	4.718%	1,452	-	622	2,074
2013	159	71	-	24	95	3.972%	4.726%	1,407	-	603	2,010
2014	156	68	-	23	92	3.966%	4.724%	1,362	-	584	1,945
2015	154	66	-	22	88	3.950%	4.719%	1,316	-	564	1,880
2016	148	64	-	21	85	3.931%	4.713%	1,272	-	545	1,817
2017	139	62	-	21	83	3.914%	4.708%	1,233	-	528	1,761
2018	137	60	-	20	80	3.899%	4.703%	1,193	-	511	1,704
2019	129	5	51	70	126	3.888%	4.578%	-	1,155	495	1,650
2020	127	-	54	73	127	3.880%	4.565%	-	1,117	479	1,595
2021	124	-	52	70	123	3.874%	4.563%	-	1,079	463	1,542
2022	122	-	51	68	118	3.869%	4.562%	-	1,041	446	1,488
2023	121	-	49	65	114	3.866%	4.561%	-	1,003	430	1,433
2024	119	-	47	63	110	3.864%	4.560%	-	964	413	1,376
2025	117	-	45	60	105	3.863%	4.560%	-	924	396	1,320
2026	115	-	43	58	101	3.862%	4.560%	-	884	379	1,262
2027	114	-	41	55	96	3.861%	4.559%	-	843	361	1,204
2028	111	-	39	53	92	3.861%	4.559%	-	802	344	1,146
2029	108	-	37	50	87	3.861%	4.559%	-	761	326	1,088
2030	105	-	35	47	83	3.860%	4.559%	-	721	309	1,030
2031	103	-	33	45	78	3.860%	4.559%	-	680	292	972
2032	99	-	31	42	74	3.860%	4.559%	-	640	274	915
2033	96	-	30	39	69	3.783%	4.536%	-	601	257	858
2034	93	-	28	37	65	3.776%	4.534%	-	562	241	802
2035	89	-	26	35	60	3.776%	4.534%	-	524	224	748
2036	85	-	24	32	56	3.776%	4.534%	-	486	208	695
2037	82	-	22	30	52	3.776%	4.534%	-	450	193	643
2038	78	-	21	28	48	3.776%	4.534%	-	415	178	593

לוח 1 - זכאים לפנסיה קיימים

הון צבור המשתמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה				הכנסות מריבית במשך השנה					תשלומי פנסיה במשך השנה	שנה קלנדרית	
סה"כ	השקעות חופשיות	אג"ח "ערד" אחרות	אג"ח "ערד" שנרכשו עד 31/12/03	שיעור תשואת הנכסים הצפויה בכל שנה	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	סה"כ	על השקעות אחרות	אג"ח "ערד" אחרות			על אג"ח "ערד" שנרכשו עד 31/12/03
545	163	381	-	4.534%	3.776%	44	25	19	-	74	2039
499	150	349	-	4.534%	3.776%	41	23	17	-	69	2040
455	136	318	-	4.534%	3.776%	37	21	16	-	65	2041
413	124	289	-	4.534%	3.776%	34	19	14	-	61	2042
373	112	261	-	4.534%	3.776%	31	18	13	-	57	2043
336	101	235	-	4.534%	3.776%	28	16	12	-	53	2044
301	90	210	-	4.534%	3.776%	25	14	11	-	49	2045
268	80	188	-	4.534%	3.776%	22	13	10	-	46	2046
237	71	166	-	4.534%	3.776%	20	11	8	-	42	2047
209	63	146	-	4.534%	3.776%	17	10	7	-	38	2048
183	55	128	-	4.534%	3.776%	15	9	7	-	35	2049
159	48	111	-	4.534%	3.776%	13	8	6	-	32	2050
136	41	96	-	4.534%	3.776%	12	7	5	-	29	2051
116	35	82	-	4.534%	3.776%	10	6	4	-	26	2052
98	30	69	-	4.534%	3.776%	8	5	4	-	23	2053
82	25	58	-	4.534%	3.776%	7	4	3	-	20	2054
68	20	48	-	4.534%	3.776%	6	3	3	-	18	2055
56	17	39	-	4.534%	3.776%	5	3	2	-	15	2056
45	13	31	-	4.534%	3.776%	4	2	2	-	13	2057
36	11	25	-	4.534%	3.776%	3	2	1	-	11	2058
28	8	20	-	4.534%	3.776%	3	1	1	-	9	2059
22	7	15	-	4.534%	3.776%	2	1	1	-	7	2060
17	5	12	-	4.534%	3.776%	2	1	1	-	6	2061
13	4	9	-	4.534%	3.776%	1	1	0	-	5	2062
9	3	7	-	4.534%	3.776%	1	0	0	-	4	2063
7	2	5	-	4.534%	3.776%	1	0	0	-	3	2064
5	1	3	-	4.534%	3.776%	0	0	0	-	2	2065
3	1	2	-	4.534%	3.776%	0	0	0	-	2	2066
2	1	2	-	4.534%	3.776%	0	0	0	-	1	2067
2	0	1	-	4.534%	3.776%	0	0	0	-	1	2068
1	0	1	-	4.534%	3.776%	0	0	0	-	1	2069
1	0	0	-	4.534%	3.776%	19	0	0	-	0	2070

לוח 1 - זכאים לפנסיה קיימים

הון צבור המשמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה				הכנסות מריבית במשך השנה					שנה קלנדרית
סה"כ	השקעות	אג"ח "ערד"	אג"ח "ערד" עד 31/12/03	שיעור תשואת הנכסים הפזויה בכל השנה	הנחות חופשיות על התשואות על השקעות	סה"כ	על השקעות אחרות	על אג"ח "ערד" אחרות	
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2071
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2072
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2073
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2074
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2075
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2076
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2077
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2078
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2079
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2080
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2081
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2082
0	0	0	-	4.534%	3.776%	0	0	0	2083
-0	-0	-	-0	4.556%	3.776%	0	0	0	2084
-0	-0	-	-0	4.666%	3.776%	-0	-0	-	2085
-0	-0	-	-0	4.666%	3.776%	-0	-0	-	2086
-0	-0	-	-0	4.666%	3.78%	-0	-0	-	2087

לוח 2: תדירים מזומנים לפנסיונרים ל - 31/12/2007

(ללא IBNR)

הון צבור המשתמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה		הכנסות מריבית במשך השנה					הנחת התשואה על השקעות חופשיות	שיעור תשואת הכנסים הצפויה בכל שנה	אג"ח "עדר" במונחים שקליים	אג"ח "עדר" באחוזים מסה"כ ההון הצבור לפנסיונרים	סה"כ
סה"כ	השקעות חופשיות	סה"כ	על השקעות אחרות	על אג"ח "עדר"	תשלומי פנסיה במשך השנה	שנה קלנדרית					
23,947	16,763	7,184				2007					
23,094	16,166	6,928	344	336	1,415	2008					
22,403	15,682	6,721	491	325	1,393	2009					
21,796	15,257	6,539	553	316	1,365	2010					
21,226	14,858	6,368	571	307	1,341	2011					
20,716	14,501	6,215	570	299	1,275	2012					
20,208	14,146	6,062	559	292	1,257	2013					
19,695	13,787	5,909	545	285	1,243	2014					
19,189	13,432	5,757	529	278	1,215	2015					
18,685	13,080	5,606	513	270	1,192	2016					
18,176	12,723	5,453	497	263	1,177	2017					
17,676	12,373	5,303	481	256	1,148	2018					
17,179	12,025	5,154	467	249	1,125	2019					
16,733	11,713	5,020	453	242	1,056	2020					
16,340	11,438	4,902	441	236	988	2021					
15,943	11,160	4,783	430	231	977	2022					
15,539	10,877	4,662	419	225	969	2023					
15,146	10,603	4,544	408	219	943	2024					
14,763	10,334	4,429	398	214	920	2025					
14,379	10,066	4,314	387	208	906	2026					
14,004	9,803	4,201	377	203	884	2027					
13,622	9,535	4,087	367	197	878	2028					
13,232	9,262	3,970	357	192	872	2029					
12,849	8,994	3,855	347	186	851	2030					
12,484	8,739	3,745	337	181	819	2031					
12,130	8,491	3,639	327	176	795	2032					
11,774	8,242	3,532	312	171	779	2033					

לוח 2: תזרים מזומנים לפנסיונרים ל- 31/12/2007
(ללא IBNR)

הון צבור המשמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה				הכנסות מריבית במשך השנה					שנה קלנדרית
סה"כ	השקעות חופשיות	אג"ח "ערד" במונחים שקליים	אג"ח "ערד" באחוזים מסה"כ הון הצבור	שיעור תשואת הכנסים הצפויה בכל שנה	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	סה"כ	על השקעות אחרות	על אג"ח "ערד"	
11,412	7,989	3,424	30.0%	4.100%	3.776%	467	302	166	771
11,046	7,732	3,314	30.0%	4.100%	3.776%	453	292	160	763
10,691	7,484	3,207	30.0%	4.100%	3.776%	438	283	155	738
10,338	7,237	3,102	30.0%	4.100%	3.776%	424	274	150	724
9,982	6,987	2,995	30.0%	4.100%	3.776%	410	264	145	715
9,623	6,736	2,887	30.0%	4.100%	3.776%	395	255	140	705
9,268	6,487	2,780	30.0%	4.100%	3.776%	381	246	135	689
8,909	6,236	2,673	30.0%	4.100%	3.776%	366	237	130	680
8,547	5,983	2,564	30.0%	4.100%	3.776%	352	227	125	670
8,183	5,728	2,455	30.0%	4.100%	3.776%	337	218	120	660
7,817	5,472	2,345	30.0%	4.100%	3.776%	323	208	114	649
7,449	5,214	2,235	30.0%	4.100%	3.776%	308	199	109	638
7,079	4,955	2,124	30.0%	4.100%	3.776%	293	189	104	626
6,717	4,702	2,015	30.0%	4.100%	3.776%	278	180	99	605
6,365	4,455	1,909	30.0%	4.100%	3.776%	264	170	94	583
6,016	4,212	1,805	30.0%	4.100%	3.776%	250	161	89	567
5,671	3,969	1,701	30.0%	4.100%	3.776%	236	152	84	552
5,328	3,730	1,598	30.0%	4.100%	3.776%	222	143	79	537
4,990	3,493	1,497	30.0%	4.100%	3.776%	208	134	74	520
4,657	3,260	1,397	30.0%	4.100%	3.776%	195	126	69	503
4,331	3,032	1,299	30.0%	4.100%	3.776%	181	117	64	485
4,012	2,808	1,204	30.0%	4.100%	3.776%	168	109	60	466
3,702	2,591	1,110	30.0%	4.100%	3.776%	156	101	55	447
3,401	2,381	1,020	30.0%	4.100%	3.776%	143	93	51	426
3,111	2,178	933	30.0%	4.100%	3.776%	131	85	47	405
2,832	1,983	850	30.0%	4.100%	3.776%	120	77	43	384
2,566	1,796	770	30.0%	4.100%	3.776%	109	70	39	362

לוח 2: תזרים מזומנים לפנסיונרים ל- 31/12/2007
(ללא IBNR)

הון צבור המשמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה				הכנסות מריבית במשך השנה					השנה קלנדרית	
סה"כ	השקעות חופשיות	אג"ח "ערך" במונחים שקליים	אג"ח "ערך" באחוזים מסה"כ ההון הצבור לפנסיונרים	שיעור תשואת הנכסים הצפוייה בכל שנה	הנחת התשואות על חופשיות	סה"כ	על השקעות אחרות	על אג"ח "ערך"	תשלומי פנסיה במשך השנה	
2,313	1,619	694	30.0%	4.100%	3.776%	99	64	35	339	2061
2,074	1,452	622	30.0%	4.100%	3.776%	89	57	31	317	2062
1,849	1,295	555	30.0%	4.100%	3.776%	79	51	28	294	2063
1,639	1,148	492	30.0%	4.100%	3.776%	71	46	25	272	2064
1,444	1,011	433	30.0%	4.100%	3.776%	62	40	22	250	2065
1,264	885	379	30.0%	4.100%	3.776%	55	35	19	228	2066
1,099	769	330	30.0%	4.100%	3.776%	48	31	17	207	2067
947	663	284	30.0%	4.100%	3.776%	41	27	15	187	2068
810	567	243	30.0%	4.100%	3.776%	36	23	13	169	2069
686	480	206	30.0%	4.100%	3.776%	30	20	11	150	2070
581	406	174	30.0%	4.100%	3.776%	26	17	9	128	2071
488	341	146	30.0%	4.100%	3.776%	22	14	8	112	2072
406	284	122	30.0%	4.100%	3.776%	18	12	6	98	2073
334	234	100	30.0%	4.100%	3.776%	15	10	5	85	2074
272	190	82	30.0%	4.100%	3.776%	12	8	4	73	2075
219	153	66	30.0%	4.100%	3.776%	10	6	4	62	2076
174	122	52	30.0%	4.100%	3.776%	8	5	3	52	2077
137	96	41	30.0%	4.100%	3.776%	6	4	2	43	2078
106	74	32	30.0%	4.100%	3.776%	5	3	2	35	2079
81	57	24	30.0%	4.100%	3.776%	4	2	1	28	2080
61	43	18	30.0%	4.100%	3.776%	3	2	1	22	2081
45	32	14	30.0%	4.100%	3.776%	2	1	1	18	2082
33	23	10	30.0%	4.100%	3.776%	2	1	1	14	2083
24	17	7	30.0%	4.100%	3.776%	1	1	0	10	2084
17	12	5	30.0%	4.100%	3.776%	1	1	0	8	2085
12	8	4	30.0%	4.100%	3.776%	1	0	0	6	2086
8	6	2	30.0%	4.100%	3.776%	0	0	0	4	2087

נתונים על אוכלוסיית הפעילים

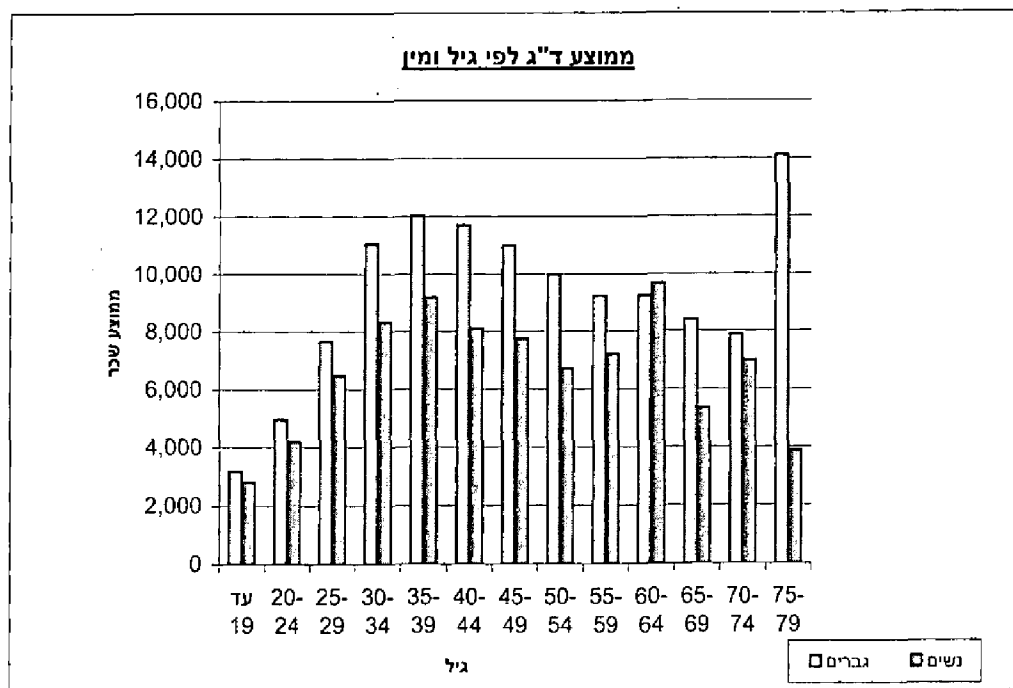
מין	מספר עמיתים	גיל ממוצע	צבירה ממוצעת	ד"ג ממוצעים
גברים	19,949	36.29	35,358	10,117
נשים	13,202	35.13	25,792	7,478
סה"כ	33,151	35.83	31,548	9,066

נתונים על אוכלוסיית המוקפאים

מין	מספר עמיתים	גיל ממוצע	צבירה ממוצעת
גברים	13,368	38.17	11,072
נשים	9,581	35.83	8,261
סה"כ	22,949	37.19	9,898

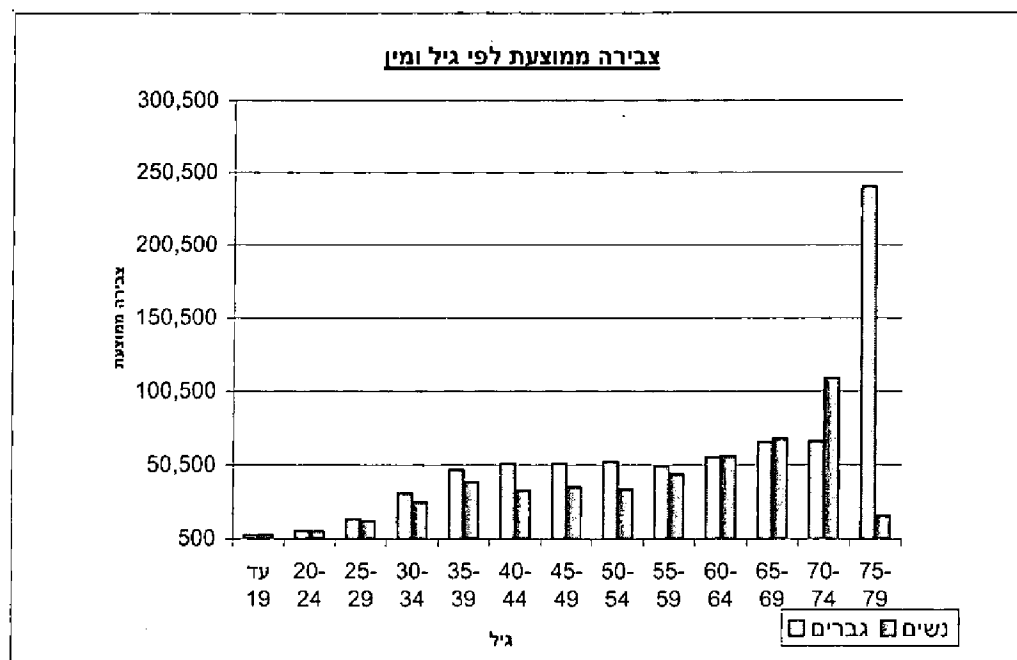
התפלגות עמיתים פעילים
(גברים)

גיל	מס'	ד"ג	צבירה
עד 19	73	232,769	213,588
20-24	1,101	5,471,485	6,556,240
25-29	4,015	30,775,221	57,234,531
30-34	5,504	60,887,325	174,644,591
35-39	3,664	44,103,568	173,684,642
40-44	2,154	25,210,874	111,507,867
45-49	1,526	16,813,369	79,527,328
50-54	911	9,093,651	48,089,024
55-59	654	6,040,956	32,611,061
60-64	292	2,696,663	16,414,216
65-69	42	352,680	2,779,622
70-74	6	47,382	399,468
75-79	7	98,777	1,685,634
סה"כ	19,949	201,824,720	705,347,812
ממוצע		10,117	35,358



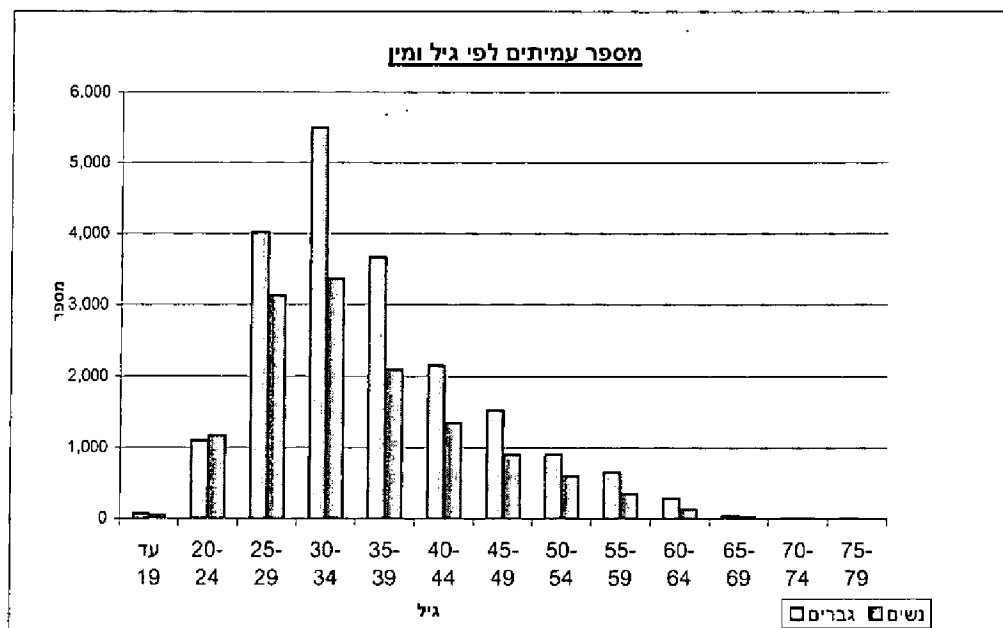
התפלגות עמיתים פעילים
(נשים)

גיל	מס'	ד"ג	צבירה
עד 19	50	140,625	162,949
20-24	1,175	4,931,336	6,793,512
25-29	3,134	20,304,193	40,635,661
30-34	3,367	27,994,530	86,644,468
35-39	2,099	19,281,442	82,136,781
40-44	1,357	11,015,168	45,526,806
45-49	903	7,001,681	32,388,261
50-54	600	4,034,832	20,606,817
55-59	352	2,543,590	15,619,630
60-64	133	1,287,283	7,499,255
65-69	20	107,079	1,368,758
70-74	10	70,095	1,096,327
75-79	2	7,740	32,656
סה"כ	13,202	98,719,595	340,511,882
ממוצע		7,478	25,792



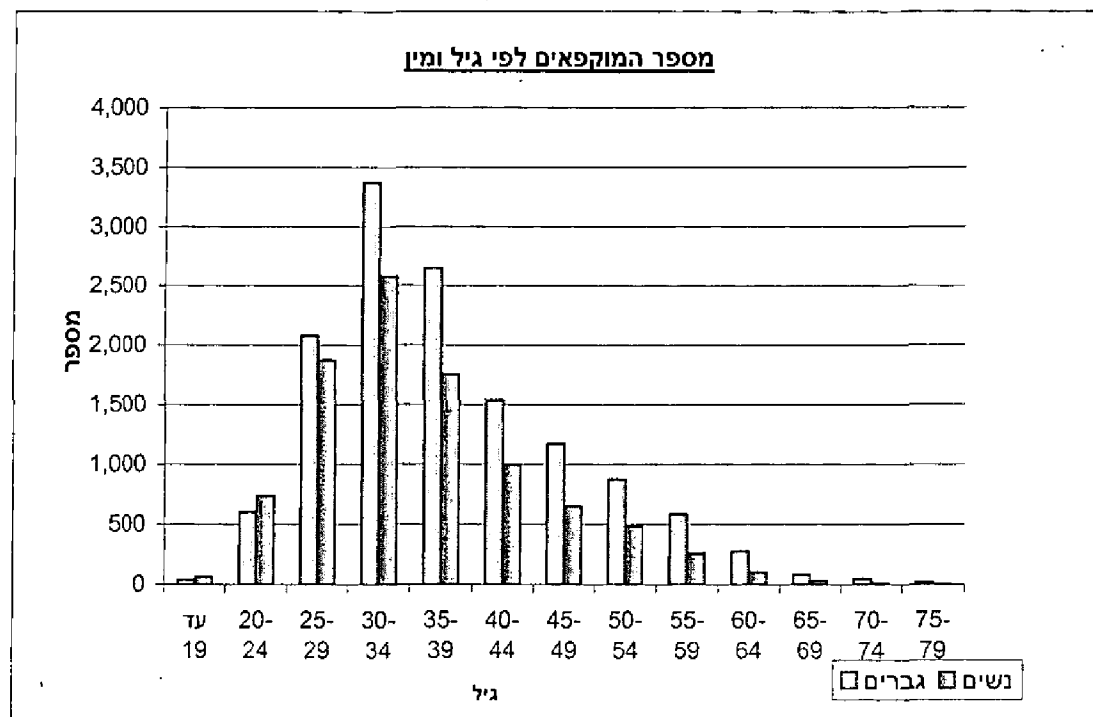
התפלגות עמיתים פעילים
(גברים + נשים)

גיל	מס'	ד"ג לחודש	צבירה
עד 19	123	373,393	376,538
20-24	2,276	10,402,821	13,349,752
25-29	7,149	51,079,413	97,870,192
30-34	8,871	88,881,855	261,289,059
35-39	5,763	63,385,010	255,821,423
40-44	3,511	36,226,041	157,034,673
45-49	2,429	23,815,050	111,915,589
50-54	1,511	13,128,483	68,695,841
55-59	1,006	8,584,546	48,230,691
60-64	425	3,983,946	23,913,471
65-69	62	459,760	4,148,380
70-74	16	117,477	1,495,794
75-79	9	106,517	1,718,290
סה"כ	33,151	300,544,315	1,045,859,694
ממוצע		9,066	31,548



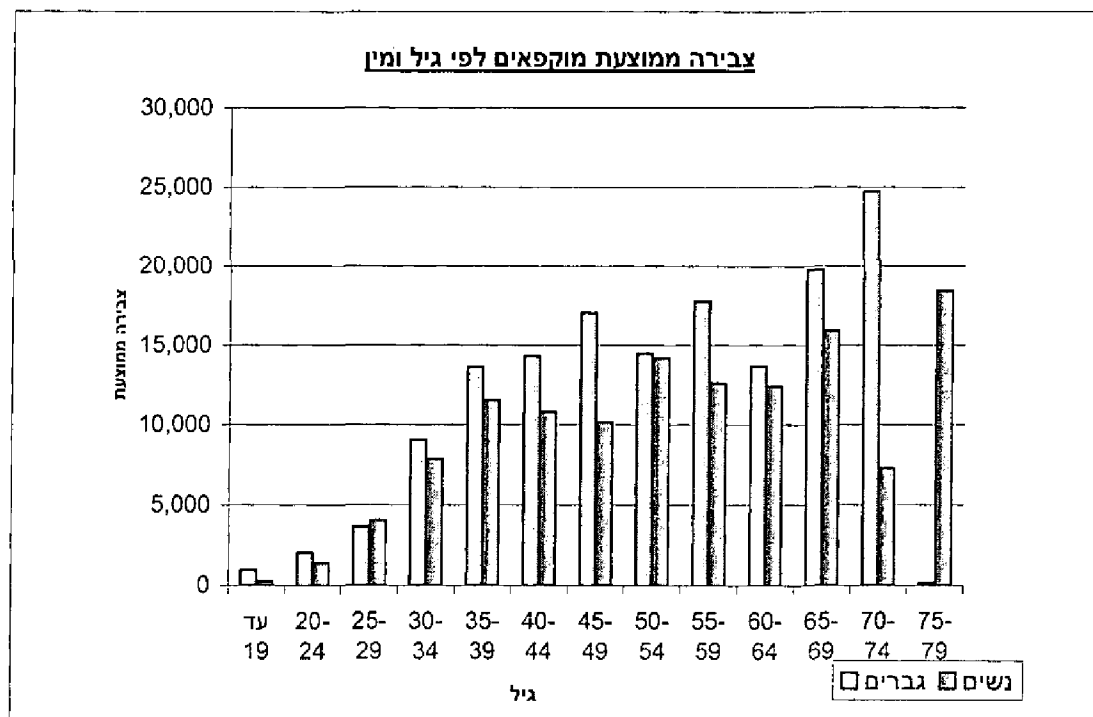
התפלגות עמיתים מוקפאים
(גברים)

גיל	מס'	צבירה
עד 19	38	37,864
20-24	602	1,243,181
25-29	2,082	7,655,585
30-34	3,373	30,666,179
35-39	2,654	36,266,093
40-44	1,539	22,067,534
45-49	1,177	20,091,731
50-54	878	12,730,431
55-59	586	10,434,965
60-64	279	3,825,572
65-69	87	1,722,561
70-74	51	1,261,645
75-79	22	3,285
סה"כ	13,368	148,006,626
ממוצע		11,072



התפלגות עמיתים מוקפאים
(נשים)

גיל	מס'	צבירה
עד 19	67	17,992
20-24	737	1,022,337
25-29	1,876	7,633,148
30-34	2,582	20,370,841
35-39	1,756	20,284,693
40-44	997	10,819,880
45-49	654	6,668,595
50-54	488	6,926,990
55-59	263	3,324,976
60-64	105	1,305,794
65-69	34	542,333
70-74	16	116,820
75-79	6	110,709
סה"כ	9,581	79,145,106
ממוצע		8,261



התפלגות עמיתים מוקפאים
(גברים + נשים)

גיל	מס'	צבירה
עד 19	105	55,856
20-24	1,339	2,265,518
25-29	3,958	15,288,733
30-34	5,955	51,037,021
35-39	4,410	56,550,786
40-44	2,536	32,887,413
45-49	1,831	26,760,325
50-54	1,366	19,657,421
55-59	849	13,759,941
60-64	384	5,131,366
65-69	121	2,264,894
70-74	67	1,378,466
75-79	28	113,994
סה"כ	22,949	227,151,733
ממוצע		9,898

התפלגות מקבלי פנסיה ל - 31/12/2007 - גברים + נשים
(פנסיונרים זכאים קיימים)

גיל	זקנה		נכות		שאירים		יתומים		סה"כ	
	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה
0-4									0	0
5-9							3	769	3	769
10-14							5	1,203	5	1,203
15-19							8	3,934	8	3,934
20-24							1	1,677	1	1,677
25-29									0	0
30-34									0	0
35-39									0	0
40-44			1	666	2	727			3	1,393
45-49			1	826	1	2,211			2	3,036
50-54					1	361			1	361
55-59					2	1,385			2	1,385
60-64			1	524	2	2,542			3	3,066
65-69	1	875							1	875
70-74	1	443							1	443
75-79									0	0
80-84									0	0
85-89									0	0
90-94									0	0
95-99									0	0
סה"כ	2	1,318	3	2,016	8	7,225	17	7,584	30	18,143

התפלגות מקבלי פנסיה ל - 31/12/2007 - גברים + נשים
(פנסיונרים חדשים)

גיל	זקנה		נכות		שאירים		יתומים		סה"כ	
	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה	מס' פנסיונרים	סכום פנסיה
0-4									0	0
5-9							12	8,635	12	8,635
10-14							5	3,863	5	3,863
15-19							8	6,261	8	6,261
20-24					4	8,496	3	2,067	7	10,563
25-29			2	2,647					2	2,647
30-34			1	566	5	12,724			6	13,291
35-39			1	2,442	9	21,605			10	24,046
40-44			3	6,343	3	4,918			6	11,261
45-49			3	5,322	2	3,365			5	8,687
50-54			2	1,631	1	3,640			3	5,271
55-59			5	6,150	1	796			6	6,947
60-64	2	1,501	1	413	1	933			4	2,847
65-69	6	3,495							6	3,495
70-74	1	402							1	402
75-79									0	0
80-84	2	2,079							2	2,079
85-89									0	0
90-94									0	0
95-99									0	0
סה"כ	11	7,475	18	25,515	26	56,477	28	20,826	83	110,293