

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר
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 2015

מרץ 2016

אדר ב' תשע"ו

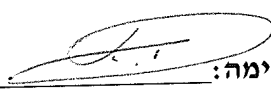
הצהרת האקטואר

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)(ה) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. אני 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

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 וכן קיימת אפשרות לפרשה לאחר גיל הפרישה לזקנה. החל משנת 2015 גיל הפרישה לנשים במסלול ברירת המחדל הוא 67.

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 ללא בת זוג.

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 ואין לו בת זוג.

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, בעת פרישתו, 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 בהתקיים התנאים בתקנון. כמו כן ניתן להוון פנסיה מעל הקצבה המזערית כהגדרתה בתקנון.

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 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.
- 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% מכוחו 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- 91 שלאחר מועד האירוע המזכה אולם בחודש הרביעי, החמישי והשישי יקבל פנסיה כפולה ובלבד שהוכר כנכה בחודשים אלה.
- 3.3. **תקופת הכשרה** - הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת להצטרפות או חידוש הביטוח מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.
- 3.4. **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.
- 3.5. **שיעור הכיסוי הביטוחי לנכות** - 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.

3.10. **נכה המשתכר מעבודה** – אם עלתה ההכנסה הכוללת של הנכה ביחד עם פנסיות הנכות על ההכנסה הקובעת לנכות ושארים, יופחת סכום הפנסיה על פי התקנון.

4. פנסיות שאירי פעיל

4.1. הגדרת שאירי פעיל:

4.1.1. **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.

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** - **לאלמנה** – 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 להצטרפות או חידוש הביטוח מתגבשת לאחר תקופת הכשרה של 5 שנים.

4.5. **חישוב פנסיות שאירי פעיל** – פנסיות שאירי פעיל תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושארים בשיעור הכיסוי הביטוחי לשאירים. אלמנה זכאית ברב המסלולים ל – 60% מפנסיות שאירי פעיל וכל יתום זכאי ל – 30% מפנסיות שאירי פעיל.

4.6. **כיסוי ביטוחי לשאירים** – 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 ו/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.

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. נכה או מבוטח שקיבל פנסיות נכות עד לגיל המוקדם בשנתיים מגיל הזכאות לפנסיות זקנה, או עד לגיל מאוחר מזה, לא יהא זכאי להחזרת כספים אלא מרכיב הפיצויים.

5.3. **החזר כספים לעמית שנפטר ללא שאירים** – נפטר עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה יוחזרו הכספים לפי נוסחת ערך הפידיון.

6. זכויות עמית לא פעיל

- 6.1. **הגדרת עמית לא פעיל** - עמית שלא הועברו לזכותו דמי גמולים במשך 5 חודשים לפחות או שהפסיק להעביר דמי גמולים וביקש שלא לנכות ריסק מחשבונו.
- 6.2. **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 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 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**
- 9.1. **עדכון פנסיה** - הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור העלייה במדד המחירים לצרכן. אחת לרבעון יעודכנו הפנסיות בהתאם לתשואה הדימוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים. בנוסף, אחת לשנה יעודכנו הפנסיות גם בתשואה ההונית.
- 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 לרבעון 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.
- 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** - הזכאות לפנסיה מכל סוג מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשך.
- 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 מהצבירה מרכיב תגמולי העובד ומעביד.

9.7. **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.

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 עם התאמה להוראות האוצר בעניין הריבית.

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 30/01/2013 פרסם הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון באוצר הוראות לקרנות הפנסיה לערוך את הדוחות האקטואריים החל מ- 31/12/2012 על בסיס מערכת הנחות חדשה. החישובים האקטואריים הותאמו להוראות אלו כמפורט להלן.

10.4. לוחות תמותה -

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

10.4.2. **לאלמנים/אלמנות** - לפי לוח פ' עד גיל 55 לאישה ו-60 לגבר. לוח פ' החל מגיל זה.

10.4.3. **לנכים** - לפי לוח פ' עד גיל הפרישה. החל מגיל זה שיעור התמותה יהיה לפי לוח פ'.

10.4.4. **שיעורי החלמה לנכים** - לפי לוח פ' בהוראות האוצר.

10.4.5. **שיפורים עתידיים בתוחלת החיים** - על מנת לתת ביטוי לשיפורים עתידיים בתוחלת החיים הוקטנו שיעורי התמותה על פי לוח פ' והמודל המוצג בהוראות האוצר. ההקטנה מתייחסת לפנסיונרים ופעילים, אך לא לנכים.

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

10.4.7. **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.

10.4.8. **נתונים על ילדים** – מספר ממוצע של ילדים וגילם הממוצע לפי לוח פ11 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. מנגנון האיזון לעמיתים – מידי רבעון יערך 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.

11.3. **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 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 שפרשו לפנסיה החל מ-2004. החברה המנהלת אינה רשאית לנכות דמי ניהול מהפנסיונרים הזכאים הקיימים.

נספח ד' – הערות האקטואר

14. **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.

15. **תשואה דמוגרפית** – במהלך שנת 2015 הקרן השיגה תשואה דמוגרפית שלילית שנבעה בעיקר מיציאות לנכות בשיעורים גבוהים ומהגדלת ה IBNR.

16. **שינוי ב-IBNR** – ה-IBNR נקבע לשיעור של כ-68 מיליון ₪ לפי החלוקה הבאה:
23 מיליון ₪ – IBNR לתביעות מוות, לפי חישוב של מספר החודשים הממוצע שעברו ממועד האירוע ועד לתשלום בפועל. מספר חודשים זה הוכפל באמדן התביעה החודשית הממוצעת לפי ניסיון הקרן בפועל.
45 מיליון ₪ – IBNR לתביעות נכות, לפי חישוב של מספר החודשים הממוצע שעברו ממועד האירוע ועד לתשלום בפועל. מספר חודשים זה הוכפל בתשלום הריסק החודשי המשקף את תוחלת התביעות הצפויה.

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

17. **הפרש הגיל בין בני הזוג של פנסיונרים** – הפרש הגיל בין בני זוג חושב לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים ובאין נתונים הונח כי הפרש הגיל הממוצע בין בני הזוג הנשואים הינו 5 שנים לגברים ו- 3 שנים לנשים.

18. **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 בשיעור זניח.

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
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים זכאים קיימים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים	5,210	4,429	לפנסיונרים זכאים קיימים:	669	769
			זקנה	461	502
			נכות	4,038	3,124
			שאיירים	-	-
			תביעות תלויות IBNR	5,167	4,395
			סה"כ	43	34
			עבודה לפנסיונרים זכאים קיימים		
			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	555,600	447,715	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%	
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 (הגירעון) 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 (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים:

לרבעון שהסתיים ביום 31.12.2015		השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח
עודף (גרעון)	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
-1,675	החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) 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 (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	
-16	החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) 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 פנסית זקנה ושאימים –
-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

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

התחייבויות לפני מאזן אקטוארי

12/2015	התחייבויות
9,442,784	פעילים
2,128,154	מוקפאים
-	התחייבות 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

לוח 1 – תזרים מזומנים לזכאים לפנסיה קיימים

הון צבור המשמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה						הכנסות מריבית במשך השנה				שנה קלנדרית	תשלומי פנסיה במשך השנה	על אג"ח ל - שנרכשו עד 31/12/03	על אג"ח "ערד" אחרות	על השקעות אחרות	סה"כ	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	שיעור תשואת הנכסים הצפויה בכל שנה	אג"ח "ערד" שנרכשו עד 31/12/03	אג"ח "ערד" אחרות	השקעות חופשיות	סה"כ		
2015																							
2016	369	45	126	7	177	0.448%	3.560%	1,145	2,473	1,550	5,167												
2017	357	9	154	6	169	0.380%	3.504%	1,145	2,461	1,545	5,151												
2018	354	9	147	-2	154	-0.167%	3.335%	189	3,283	1,488	4,960												
2019	336	7	143	-3	147	-0.253%	3.309%	189	3,150	1,431	4,771												
2020	319	-	144	4	147	0.276%	3.465%	-	3,069	1,371	4,571												
2021	316	-	138	8	146	0.670%	3.587%	-	2,949	1,315	4,385												
2022	287	-	133	11	144	0.926%	3.665%	-	2,831	1,264	4,213												
2023	268	-	128	14	142	1.182%	3.744%	-	2,733	1,213	4,044												
2024	265	-	124	16	140	1.438%	3.822%	-	2,645	1,171	3,904												
2025	262	-	120	18	138	1.695%	3.901%	-	2,557	1,134	3,778												
2026	259	-	116	19	135	1.853%	3.949%	-	2,471	1,096	3,653												
2027	255	-	112	19	131	1.913%	3.968%	-	2,384	1,059	3,530												
2028	252	-	108	19	127	1.971%	3.986%	-	2,297	1,022	3,406												
2029	248	-	103	19	122	2.032%	4.004%	-	2,209	984	3,281												
2030	243	-	99	19	118	2.092%	4.022%	-	2,122	947	3,156												
2031	239	-	95	18	113	2.132%	4.035%	-	2,034	909	3,031												
2032	234	-	91	18	109	2.159%	4.043%	-	1,946	872	2,906												
2033	229	-	87	17	104	2.184%	4.051%	-	1,858	834	2,780												
2034	223	-	83	16	99	2.209%	4.058%	-	1,771	796	2,655												
2035	218	-	79	16	94	2.234%	4.066%	-	1,684	759	2,530												
2036	212	-	74	15	89	2.245%	4.069%	-	1,597	722	2,405												
2037	206	-	70	14	84	2.235%	4.066%	-	1,511	684	2,281												
2038	199	-	66	13	80	2.229%	4.064%	-	1,426	648	2,159												
2039	193	-	62	12	75	2.220%	4.062%	-	1,342	611	2,038												
2040	186	-	58	12	70	2.212%	4.059%	-	1,260	575	1,918												
2041	179	-	55	11	65	2.212%	4.059%	-	1,179	540	1,800												
2042	172	-	51	10	61	2.212%	4.059%	-	1,099	505	1,684												
2043	165	-	47	9	56	2.212%	4.059%	-	1,021	471	1,570												
2044	158	-	44	9	52	2.212%	4.059%	-	945	438	1,459												
2045	151	-	40	8	48	2.212%	4.059%	-	871	405	1,350												
2046	144	-	37	7	44	2.212%	4.059%	-	798	373	1,244												
2047	137	-	33	7	40	2.212%	4.059%	-	728	342	1,141												
2048	130	-	30	6	36	2.212%	4.059%	-	661	312	1,041												
2049	122	-	27	5	33	2.212%	4.059%	-	596	283	944												
2050	114	-	24	5	29	2.212%	4.059%	-	533	255	851												
2051	106	-	22	4	26	2.212%	4.059%	-	474	229	762												
2052	98	-	19	4	23	2.212%	4.059%	-	418	203	677												
2053	89	-	17	3	20	2.212%	4.059%	-	366	179	598												
2054	81	-	14	3	17	2.212%	4.059%	-	318	157	523												
2055	73	-	12	2	15	2.212%	4.059%	-	274	136	454												
2056	65	-	10	2	12	2.212%	4.059%	-	233	117	391												
2057	57	-	9	2	11	2.212%	4.059%	-	197	100	333												
2058	49	-	7	1	9	2.212%	4.059%	-	165	85	282												
2059	43	-	6	1	7	2.212%	4.059%	-	137	71	236												
2060	36	-	5	1	6	2.212%	4.059%	-	113	59	196												
2061	31	-	4	1	5	2.212%	4.059%	-	92	48	161												
2062	26	-	3	1	4	2.212%	4.059%	-	74	39	131												
2063	21	-	3	1	4	2.212%	4.059%	-	59	32	105												
2064	17	-	2	0	3	2.212%	4.059%	-	46	25	84												
2065	14	-	2	0	2	2.212%	4.059%	-	36	20	66												
2066	11	-	1	0	1	2.212%	4.059%	-	28	15	51												
2067	9	-	1	0	1	2.212%	4.059%	-	21	12	39												
2068	7	-	1	0	1	2.212%	4.059%	-	16	9	30												
										7	22												

Yeshayahu Orzitzer
 Actuarial Consulting L.T.D.
 7, Jabotinski St, Ramat Gan
 Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר
 ייעוץ אקטוארי בע"מ
 ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
 טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

16	5	11	-	4.059%	2.212%	1	0	0	-	5	2069
12	4	8	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	4	2070
9	3	6	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	3	2071
6	2	4	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	2	2072
4	1	3	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	2	2073
3	1	2	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	1	2074
2	1	1	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	1	2075
1	0	1	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	1	2076
1	0	1	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2077
1	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2078
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2079
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2080
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2081
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2082
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2083
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2084
0	0	0	-	4.059%	2.212%	0	0	0	-	0	2085

לוח 2: תזרים מזומנים לפנסיונרים חדשים

ללא IBNR

הון צבור המשמש לכיסוי ההתחייבויות נכון לסוף השנה						הכנסות מריבית במשך השנה			שנה קלנדרית	תשלומי פנסיה במשך השנה
סה"כ	השקעות חופשיות	אג"ח "ערד" במונחים שקליים	אג"ח "ערד" מסה"כ באחוזים ההון הצבור לפנסיונרים	שיעור תשואת הנכסים הצפויה בכל שנה	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	סה"כ	על השקעות אחרות	על אג"ח "ערד"		
489,858	342,901	146,957	30.0%							2015
487,175	341,022	146,152	30.0%	1.753%	0.448%	8,276	1,489	6,787	35,694	2016
457,727	320,409	137,318	30.0%	1.705%	0.380%	7,573	1,187	6,385	31,947	2017
431,195	301,837	129,359	30.0%	1.317%	-0.167%	5,515	-494	6,009	29,760	2018
404,931	283,451	121,479	30.0%	1.257%	-0.253%	4,940	-700	5,640	28,331	2019
379,779	265,845	113,934	30.0%	1.632%	0.276%	6,009	716	5,293	27,267	2020
356,813	249,769	107,044	30.0%	1.911%	0.670%	6,609	1,632	4,977	25,864	2021
335,975	235,182	100,792	30.0%	2.092%	0.926%	6,810	2,121	4,689	24,518	2022
316,731	221,712	95,019	30.0%	2.273%	1.182%	6,973	2,552	4,421	23,490	2023
298,770	209,139	89,631	30.0%	2.454%	1.438%	7,097	2,925	4,172	22,275	2024
282,256	197,579	84,677	30.0%	2.635%	1.695%	7,199	3,255	3,944	21,088	2025
267,076	186,953	80,123	30.0%	2.747%	1.853%	7,099	3,366	3,733	20,008	2026
252,930	177,051	75,879	30.0%	2.789%	1.913%	6,826	3,290	3,536	19,031	2027
239,543	167,680	71,863	30.0%	2.830%	1.971%	6,559	3,211	3,349	18,070	2028
226,923	158,846	68,077	30.0%	2.873%	2.032%	6,308	3,135	3,173	17,093	2029
215,085	150,560	64,526	30.0%	2.915%	2.092%	6,066	3,058	3,008	16,239	2030
203,909	142,736	61,173	30.0%	2.944%	2.132%	5,807	2,955	2,852	15,434	2031
193,330	135,331	57,999	30.0%	2.963%	2.159%	5,540	2,837	2,704	14,675	2032
183,286	128,300	54,986	30.0%	2.980%	2.184%	5,283	2,720	2,563	13,993	2033
173,727	121,609	52,118	30.0%	2.998%	2.209%	5,037	2,608	2,429	13,256	2034
164,693	115,285	49,408	30.0%	3.015%	2.234%	4,802	2,499	2,303	12,607	2035
156,115	109,281	46,835	30.0%	3.023%	2.245%	4,562	2,380	2,182	12,071	2036
147,870	103,509	44,361	30.0%	3.016%	2.235%	4,311	2,244	2,067	11,519	2037
139,966	97,976	41,990	30.0%	3.012%	2.229%	4,075	2,119	1,956	10,889	2038
132,503	92,752	39,751	30.0%	3.006%	2.220%	3,849	1,997	1,852	10,336	2039
125,393	87,775	37,618	30.0%	3.000%	2.212%	3,634	1,882	1,752	9,877	2040
118,556	82,989	35,567	30.0%	3.000%	2.212%	3,435	1,779	1,656	9,454	2041

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Jabotinski St, Ramat Gan

Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

שעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן

טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

111,978	78,385	33,594	30.0%	3.000%	2.212%	3,243	1,680	1,563	9,012	2042
105,687	73,981	31,706	30.0%	3.000%	2.212%	3,060	1,585	1,475	8,545	2043
99,715	69,800	29,914	30.0%	3.000%	2.212%	2,887	1,495	1,392	8,104	2044
94,028	65,819	28,208	30.0%	3.000%	2.212%	2,721	1,409	1,312	7,742	2045
88,565	61,996	26,570	30.0%	3.000%	2.212%	2,562	1,327	1,235	7,381	2046
83,332	58,333	25,000	30.0%	3.000%	2.212%	2,410	1,248	1,162	7,056	2047
78,297	54,808	23,489	30.0%	3.000%	2.212%	2,263	1,172	1,091	6,735	2048
73,458	51,420	22,037	30.0%	3.000%	2.212%	2,122	1,099	1,023	6,422	2049
68,813	48,169	20,644	30.0%	3.000%	2.212%	1,986	1,029	957	6,147	2050
64,331	45,031	19,299	30.0%	3.000%	2.212%	1,855	961	894	5,865	2051
60,022	42,015	18,007	30.0%	3.000%	2.212%	1,730	896	834	5,591	2052
55,882	39,118	16,765	30.0%	3.000%	2.212%	1,609	833	776	5,336	2053
51,897	36,328	15,569	30.0%	3.000%	2.212%	1,493	773	720	5,079	2054
48,072	33,650	14,422	30.0%	3.000%	2.212%	1,382	716	666	4,822	2055
44,412	31,088	13,324	30.0%	3.000%	2.212%	1,275	660	615	4,574	2056
40,910	28,637	12,273	30.0%	3.000%	2.212%	1,173	608	566	4,336	2057
37,562	26,293	11,268	30.0%	3.000%	2.212%	1,076	557	519	4,103	2058
34,366	24,056	10,310	30.0%	3.000%	2.212%	983	509	474	3,872	2059
31,324	21,927	9,397	30.0%	3.000%	2.212%	895	463	431	3,643	2060
28,438	19,906	8,531	30.0%	3.000%	2.212%	811	420	391	3,414	2061
25,710	17,997	7,713	30.0%	3.000%	2.212%	732	379	353	3,189	2062
23,143	16,200	6,943	30.0%	3.000%	2.212%	658	341	317	2,968	2063
20,735	14,514	6,220	30.0%	3.000%	2.212%	588	305	284	2,751	2064
18,485	12,940	5,546	30.0%	3.000%	2.212%	523	271	252	2,539	2065
16,394	11,476	4,918	30.0%	3.000%	2.212%	463	240	223	2,333	2066
14,459	10,121	4,338	30.0%	3.000%	2.212%	408	211	197	2,132	2067
12,678	8,875	3,804	30.0%	3.000%	2.212%	357	185	172	1,938	2068
11,049	7,734	3,315	30.0%	3.000%	2.212%	310	161	150	1,751	2069
9,568	6,697	2,870	30.0%	3.000%	2.212%	268	139	129	1,573	2070
8,229	5,760	2,469	30.0%	3.000%	2.212%	230	119	111	1,404	2071
7,027	4,919	2,108	30.0%	3.000%	2.212%	196	101	94	1,244	2072
5,956	4,169	1,787	30.0%	3.000%	2.212%	165	86	80	1,094	2073
5,009	3,507	1,503	30.0%	3.000%	2.212%	139	72	67	954	2074
4,180	2,926	1,254	30.0%	3.000%	2.212%	115	60	56	825	2075

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7. Jabotinski St, Ramat Gan

Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב). רמת גן

טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

3,459	2,422	1,038	30.0%	3.000%	2.212%	95	49	46	707	2076
2,839	1,987	852	30.0%	3.000%	2.212%	78	40	38	601	2077
2,310	1,617	693	30.0%	3.000%	2.212%	63	33	30	506	2078
1,863	1,304	559	30.0%	3.000%	2.212%	51	26	25	421	2079
1,490	1,043	447	30.0%	3.000%	2.212%	41	21	20	347	2080
1,181	827	354	30.0%	3.000%	2.212%	32	17	15	284	2081
929	650	279	30.0%	3.000%	2.212%	25	13	12	230	2082
724	506	217	30.0%	3.000%	2.212%	20	10	9	184	2083
559	391	168	30.0%	3.000%	2.212%	15	8	7	146	2084
428	299	128	30.0%	3.000%	2.212%	11	6	6	115	2085
324	227	97	30.0%	3.000%	2.212%	9	4	4	89	2086
244	171	73	30.0%	3.000%	2.212%	6	3	3	69	2087
182	127	54	30.0%	3.000%	2.212%	5	2	2	53	2088
134	94	40	30.0%	3.000%	2.212%	4	2	2	40	2089
98	69	29	30.0%	3.000%	2.212%	3	1	1	30	2090
71	50	21	30.0%	3.000%	2.212%	2	1	1	22	2091
51	36	15	30.0%	3.000%	2.212%	1	1	1	16	2092
36	25	11	30.0%	3.000%	2.212%	1	0	0	12	2093
26	18	8	30.0%	3.000%	2.212%	1	0	0	9	2094
18	12	5	30.0%	3.000%	2.212%	0	0	0	6	2095

נתונים על אוכלוסיית הפעילים

מין	מספר עמיתים	גיל ממוצע	צבירה ממוצעת	שכר ממוצע
גברים	97,780	36.98	57,705	7,208
נשים	103,179	36.17	36,833	5,090
סה"כ	200,959	36.57	46,989	6,121

נתונים על אוכלוסיית המוקפאים

מין	מספר עמיתים	גיל ממוצע	צבירה ממוצעת
גברים	107,574	38.93	11,621
נשים	119,299	37.52	7,360
סה"כ	226,873	38.19	9,380

התפלגות עמיתים פעילים

(גברים)

גיל	מס'	שכר לחודש	צבירה
עד 19	1,336	5,028,911	7,411,739
20-24	12,447	61,645,945	144,430,211
25-29	18,734	125,788,072	519,727,861
30-34	17,362	144,051,219	964,751,152
35-39	14,442	126,695,121	1,289,346,224
40-44	10,734	89,126,741	1,053,320,570
45-49	7,219	55,168,386	660,509,396
50-54	5,752	40,257,753	439,685,194
55-59	4,560	28,950,654	284,521,097
60-64	3,778	21,179,265	198,911,971
65-69	1,336	6,585,152	72,237,071
70-74	79	337,190	7,587,599
75-79	1	759	2,693
סה"כ	97,780	704,815,171	5,642,442,778
ממוצע		7,208	57,705

התפלגות עמיתים פעילים

(נשים)

גיל	מס'	שכר לחודש	צבירה
עד 19	2,136	5,283,022	6,092,607
20-24	18,513	71,833,654	190,452,362
25-29	19,782	107,725,087	495,946,453
30-34	15,311	95,947,401	688,280,789
35-39	12,540	79,324,640	772,649,378
40-44	10,047	57,173,729	604,338,300
45-49	7,765	39,484,550	399,966,857
50-54	6,585	29,848,987	270,045,311
55-59	5,886	23,797,509	213,920,945
60-64	3,682	12,572,751	123,718,999
65-69	926	2,190,573	34,289,975
70-74	4	20,058	582,083
75-79	2	8,494	57,169
סה"כ	103,179	525,210,454	3,800,341,229
ממוצע		5,090	36,833

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7. Jabotinski St, Ramat Gan

Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן

טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

התפלגות עמיתים פעילים

(גברים + נשים)

גיל	מס'	שכר לחודש	צבירה
עד 19	3,472	10,311,933	13,504,346
20-24	30,960	133,479,599	334,882,573
25-29	38,516	233,513,159	1,015,674,313
30-34	32,673	239,998,620	1,653,031,941
35-39	26,982	206,019,761	2,061,995,603
40-44	20,781	146,300,470	1,657,658,870
45-49	14,984	94,652,936	1,060,476,253
50-54	12,337	70,106,741	709,730,506
55-59	10,446	52,748,163	498,442,042
60-64	7,460	33,752,016	322,630,970
65-69	2,262	8,775,726	106,527,046
70-74	83	357,247	8,169,682
75-79	3	9,254	59,862
סה"כ	200,959	1,230,025,626	9,442,784,008
ממוצע		6,121	46,989

Yeshayahu Orzitzer

Actuarial Consulting L.T.D.

7, Jabotinski St, Ramat Gan

Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר

ייעוץ אקטוארי בע"מ

ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן

טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

התפלגות עמיתים מוקפאים

(נשים)

גיל	מס'	צבירה
עד 19	1,071	1,594,143
20-24	16,757	54,243,800
25-29	26,513	125,577,056
30-34	19,403	152,325,231
35-39	14,203	152,818,244
40-44	10,729	126,749,529
45-49	8,003	86,379,586
50-54	6,803	63,289,648
55-59	5,841	43,239,270
60-64	4,821	36,221,349
65-69	3,416	22,741,738
70-74	1,107	9,644,890
75-79	632	3,243,368
סה"כ	119,299	878,067,854
ממוצע		7,360

התפלגות עמיתים מוקפאים

(גברים)

גיל	מס'	צבירה
עד 19	984	2,024,010
20-24	9,981	36,640,905
25-29	21,218	115,976,840
30-34	19,196	175,120,127
35-39	15,435	236,653,869
40-44	11,350	216,123,937
45-49	7,692	148,879,383
50-54	6,406	114,709,179
55-59	5,098	82,458,947
60-64	4,481	63,991,678
65-69	3,378	36,252,977
70-74	1,379	13,640,305
75-79	976	7,613,748
סה"כ	107,574	1,250,085,904
ממוצע		11,621

התפלגות עמיתים מוקפאים

(גברים + נשים)

גיל	מס'	צבירה
עד 19	2,055	3,618,153
20-24	26,738	90,884,704
25-29	47,731	241,553,896
30-34	38,599	327,445,359
35-39	29,638	389,472,113
40-44	22,079	342,873,466
45-49	15,695	235,258,969
50-54	13,209	177,998,827
55-59	10,939	125,698,216
60-64	9,302	100,213,028
65-69	6,794	58,994,715
70-74	2,486	23,285,194
75-79	1,608	10,857,116
סה"כ	226,873	2,128,153,758
ממוצע		9,380

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

התפלגות מקבלי פנסיה 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	0	0	0	0	0	0	0	0
5-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10-14	0	0	0	0	0	0	4	3,580	4	3,580
15-19	0	0	0	0	0	0	4	2,774	4	2,774
20-24	0	0	0	0	0	0	2	1,277	2	1,277
25-29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30-34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
35-39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
40-44	0	0	0	0	1	3,297	0	0	1	3,297
45-49	0	0	1	1,462	0	0	0	0	1	1,462
50-54	0	0	1	2,103	4	9,191	0	0	5	11,294
55-59	0	0	1	1,046	0	0	0	0	1	1,046
60-64	0	0	0	0	1	1,094	0	0	1	1,094
65-69	0	0	0	0	2	2,678	0	0	2	2,678
70-74	0	0	0	0	1	1,248	0	0	1	1,248
75-79	2	1,686	0	0	0	0	0	0	2	1,686
80-84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
85-89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90-94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95-99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	2	1,686	3	4,611	9	17,508	10	7,630	24	31,435

Yeshayahu Orzitzer
 Actuarial Consulting L.T.D.
 7, Jabotinski St, Ramat Gan
 Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיטר
 ייעוץ אקטוארי בע"מ
 ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
 טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

התפלגות מקבלי פנסיה - גברים
 (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	0	0	0	0	10	7,943	10	7,943
5-9	0	0	0	0	0	0	39	43,363	39	43,363
10-14	0	0	0	0	0	0	51	43,887	51	43,887
15-19	0	0	0	0	0	0	40	39,822	40	39,822
20-24	0	0	5	9,900	2	5,760	8	10,688	15	26,348
25-29	0	0	9	25,326	1	547	0	0	10	25,873
30-34	0	0	12	46,016	4	12,400	0	0	16	58,417
35-39	0	0	27	101,564	6	13,700	0	0	33	115,264
40-44	0	0	26	110,545	7	31,365	0	0	33	141,909
45-49	0	0	36	112,297	6	26,409	0	0	42	138,706
50-54	0	0	42	150,777	13	25,665	0	0	55	176,442
55-59	0	0	50	146,538	10	18,398	0	0	60	164,937
60-64	5	6,377	63	195,115	3	6,475	0	0	71	207,968
65-69	78	91,064	29	108,213	15	33,433	0	0	122	232,711
70-74	63	74,077	0	0	1	1,378	0	0	64	75,456
75-79	20	17,545	0	0	0	0	0	0	20	17,545
80-84	6	11,221	0	0	0	0	0	0	6	11,221
85-89	2	6,689	0	0	0	0	0	0	2	6,689
90-94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95-99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	174	206,974	299	1,006,291	68	175,533	148	145,703	689	1,534,501

התפלגות מקבלי פנסיה - 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	0	0	0	0	6	9,324	6	9,324
5-9	0	0	0	0	0	0	32	31,430	32	31,430
10-14	0	0	0	0	0	0	43	49,124	43	49,124
15-19	0	0	0	0	0	0	32	36,018	32	36,018
20-24	0	0	4	11,991	1	716	11	11,681	16	24,388
25-29	0	0	17	45,478	4	13,103	0	0	21	58,581
30-34	0	0	21	48,809	12	45,322	0	0	33	94,131
35-39	0	0	26	76,122	19	66,924	0	0	45	143,046
40-44	0	0	41	135,629	16	42,785	0	0	57	178,414
45-49	0	0	26	83,057	22	67,743	0	0	48	150,800
50-54	0	0	40	99,412	29	61,646	0	0	69	161,059
55-59	0	0	46	101,982	29	51,489	0	0	75	153,471
60-64	33	27,543	40	105,563	26	36,304	0	0	99	169,410
65-69	61	58,625	0	0	16	15,172	0	0	77	73,797
70-74	28	30,422	0	0	2	1,053	0	0	30	31,475
75-79	7	5,751	0	0	0	0	0	0	7	5,751
80-84	2	3,968	0	0	0	0	0	0	2	3,968
85-89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90-94	1	2,642	0	0	0	0	0	0	1	2,642
95-99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	132	128,952	261	708,043	176	402,256	124	137,576	693	1,376,828

התפלגות מקבלי פנסיה - 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	0	0	0	0	16	17,267	16	17,267
5-9	0	0	0	0	0	0	71	74,793	71	74,793
10-14	0	0	0	0	0	0	94	93,011	94	93,011
15-19	0	0	0	0	0	0	72	75,840	72	75,840
20-24	0	0	9	21,891	3	6,476	19	22,369	31	50,736
25-29	0	0	26	70,804	5	13,650	0	0	31	84,454
30-34	0	0	33	94,826	16	57,722	0	0	49	152,548
35-39	0	0	53	177,686	25	80,624	0	0	78	258,310
40-44	0	0	67	246,173	23	74,149	0	0	90	320,323
45-49	0	0	62	195,353	28	94,152	0	0	90	289,506
50-54	0	0	82	250,189	42	87,311	0	0	124	337,500
55-59	0	0	96	248,520	39	69,888	0	0	135	318,408
60-64	38	33,920	103	300,679	29	42,779	0	0	170	377,378
65-69	139	149,689	29	108,213	31	48,606	0	0	199	306,508
70-74	91	104,500	0	0	3	2,431	0	0	94	106,931
75-79	27	23,296	0	0	0	0	0	0	27	23,296
80-84	8	15,189	0	0	0	0	0	0	8	15,189
85-89	2	6,689	0	0	0	0	0	0	2	6,689
90-94	1	2,642	0	0	0	0	0	0	1	2,642
95-99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
סה"כ	306	335,925	560	1,714,334	244	577,789	272	283,280	1,382	2,911,328