

הפניקס פנסיה משלימה

דין וחשבון ומאזן אקטוארי

ליום 31.12.2020

דפנה קאופמן – אקטוארית ממונה
מרץ 2021

תוכן העניינים

1.	הצהרת האקטואר.....	3
2.	מאזן אקטוארי.....	5
3.	עיקרי התקנון והשינויים שחלו בו (תקנון בתוקף ביום המאזן).....	6
4.	תיאור ההנחות האקטואריות.....	13
5.	פירוט התחייבויות למקבלי קצבה.....	15
6.	התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות.....	16
7.	עודף (גרעון) דמוגרפי לכל עמיתי הקרן ותשואתי לפנסיונרים.....	17
8.	ניתוחי רגישות להנחות.....	21
9.	ביטוח משנה.....	21
10.	אירועים מיוחדים שקרו במהלך שנת הדו"ח.....	22
11.	הערות והבהרות.....	22
12.	נספחים סטטיסטים.....	24

1. הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה "הפניקס פנסיה משלימה" ליום 31/12/2020.

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

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

אני מצהירה ומאשרת כי:

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.

ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

ג. תקנון הקרן.

והכל כתוקפם למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן למועד הנזכר.

ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני שנים קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדיון וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדיון וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2020 ותואמים את הוראות הדיון הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

הפניקס פנסיה וגמל

שם החברה המנהלת



דפנה קאופמן

שם האקטוארית הממונה

17.03.2021

תאריך

2. מאזן אקטוארי

31/12/2020			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום	
ליים 31/12/2019	ליים 30/09/2020	ליים 31/12/2020	ביאור	במיליוני ש"ח
557.20	661.9	780.5		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
3.67	4.8	10.2		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
243.64	333.7	413.7		התחייבויות לעמיתים מבוטחים
240.81	252.2	283.1		התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
484.5	585.9	696.8		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
9.36	12.8	15.27	א3	התחייבויות לפנסיונרים
61.24	57.3	54.83	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
70.60	70.10	70.10		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
-1.65	0.8	2.8	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.14	0.2	0.5	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
-1.5	1.0	3.4		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
553.5	657.0	770.3		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
557.2	661.9	780.5		סך כל ההתחייבויות

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה – סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים בקרן.

עמיתים מבוטחים – עמיתים במסלול עם כיסויים ביטוחיים (כיסוי נכות ו/או שאירים).

עמיתים לא מבוטחים – עמיתים במסלול יסוד, חסכון לזקנה בלבד.

מקבלי קצבה קיימים – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל- 31/12/2017.

פנסיונרים – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018.

עודף (גירעון) אקטוארי – עודף או גירעון לרבעון הנוכחי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמיתי הקרן. עודף (גירעון)

הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לעמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה

בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. עיקרי התקנון והשינויים שחלו בו (תקנון בתוקף ביום המאזן¹)

להלן יובאו פרטים על עיקרי תקנון הקרן והשינויים שחלו בו בשנת הדוח. יצוין כי מדובר בתיאור חלקי בלבד והנוסח המחיב על פיו יקבעו זכויות וחובות העמיתים הוא נוסח התקנון המלא של הקרן.

מנגנון יתרה צבורה

לכל עמית מתנהלת בקרן יתרה צבורה הבנויה לפי רכיבים אלו:

- הפקדות
 - ניכוי דמי ניהול מפרמיה
 - החזר דמי ניהול מפרמיה
 - הוספת ניוד נכנס
 - ניכוי משיכות וניוד יוצא
 - ניכוי עלויות ריסק (מוות, נכות, שאיר נכה)
 - הוספת תשואה
 - ניכוי דמי ניהול מצבירה
 - החזר דמי ניהול מצבירה
 - עדכון רבעוני של עודף/גרעון דמוגרפי
- אם הופסקו הפקדות בגין עמית לקרן ינוכו מיתרתו הצבורה עלויות ריסק זמני, וזאת למשך תקופה שקבועה בתקנון.

איזון אקטוארי

מדי רבעון מחושב איזון דמוגרפי לעמיתי הקרן ולמקבלי הקצבאות בקרן. התשואה הדמוגרפית מחולקת מידי רבעון במלואה על ידי התאמת היתרות הצבורות והתאמת הקצבאות המשולמות.

מידי רבעון מחושב גם עודף/גרעון תשואתי למקבלי הקצבאות בקרן. עודף/גרעון זה מחולק בחודש אפריל של השנה העוקבת, על ידי התאמת הקצבאות המשולמות.

מקבלי הקצבאות במאזן האקטוארי

מקבלי הקצבאות נחלקים לשתי קבוצות:

- מקבלי קצבה קיימים – מקבלי קצבה שהיו זכאים לקבל פנסיות מהקרן החל מתאריך 1.1.2004 עד לתאריך 31.12.2017.
- פנסיונרים – מקבלי קצבה שהיו זכאים לקבל פנסיות מהקרן החל מתאריך 1.1.2018.
- העודף האקטוארי או הגרעון האקטוארי המחושב לכל קבוצה ייזקף באמצעות התאמת עתודה לפנסיונרים ועתודה למקבלי קצבה קיימים, ועדכון הפנסיות המשולמות לפנסיונרים ולמקבלי קצבה קיימים.

¹ תקנון שנכנס לתוקף ביוני 2020.

כיסויים ביטוחיים

במהלך תקופת הצבירה עמית שבחר במסלול עם כיסויים ביטוחיים הינו מבוטח עבור אירועים ביטוחיים, בהתאם למסלול הביטוחי הנבחר על ידו.

- ביטוח למקרה מוות: במקרה מות העמית הפעיל / העמית הנכה, שאיריו (אם הוא לא הצהיר על ויתור כיסוי לשאירים או לבן זוג) יהיו זכאים לפנסיית שאירים - בת זוג לכל החיים ויתומים עד גיל 21, כאשר גובה הקצבה תלוי במסלול שבחר המבוטח ובהכנסה הקובעת טרם הפטירה.
- ביטוח למקרה נכות: במקרה של נכות, המבוטח יחל לקבל פנסיית נכות עד גיל פרישה במקרה של נכות צמיתה או מס' חודשים/שנים במקרה של נכות זמנית, בכפוף לקביעת רופא הקרן. העמית רשאי לבחור בכיסוי "נכות מתפתחת", קרי – פנסיית הנכות תגדל בשיעור שנתי של 2%. כמו כן, העמיתים בקרן מבוטחים בכיסוי לנכות כפולה (קרי – קבלת פנסיה כפולה נכות בגין 2 חודשי הנכות הראשונים), אלא אם בחרו לוותר על כיסוי זה.

זכויות עמית לא פעיל

לעמית לא פעיל ("מוקפא") מופעל מנגנון יתרה צבורה, ללא הפקדות וללא גביית ריסקים. עמית לא פעיל זכאי לבצע את הפעולות הבאות:

- משיכת כספים
- מעבר בין מסלולי השקעה
- מעבר לקרן אחרת
- חידוש חברות כעמית פעיל עפ"י התנאים שנקבעו בתקנון

העמית זכאי לתנאים הבאים:

- פנסיית שאירים המחושבת בחלוקת היתרה הצבורה לשאירים
- פנסיית זקנה בהגיעו לגיל פרישה
- עודף/גרעון אקטוארי

שינויים בתקנון הקרן

בשנת הדו"ח חל שינוי בתקנון הקרן.

חושבו מקדמי שיפור תמורת חדשים על פי חוזר 2019-1-10. שיפורי התמורת השפיעו על גובה העלות הביטוחית למקרה מוות ועל מקדמי הזקנה והשאירים.

קנסות פדיון

החל מאוקטובר 2008, בוטלו קנסות משיכה.

סוגי הפנסיות

1. פנסיית זקנה

- 1.1 **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה. קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60. החל מ-1/1/2015 מסלול ברירת המחדל לנשים כולל פרישה בגיל 67. ניתן בכל המסלולים לאחר את גיל הפרישה ללא הגבלה.
- 1.2 **חישוב פנסיית הזקנה** – פנסיית הזקנה מחושבת ע"י חלוקת הסכום הצבור שצבר העמית עד לפרישתו 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 רק 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, 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 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. אם גם האלמנה נפטרה בתוך תקופת ההבטחה, ישולם סכום חד פעמי ליורשים כאמור בסעיף 1.3.2.
 - 1.3.5 **היוון פנסיה** – בעת הפרישה לפנסיית זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים. לחלופין, ניתן להוון כל סכום לכל החיים בתנאי שסכום הפנסיה לאחר ההיוון עולה על סכום הקצבה המזערי.

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, או מי שהיתה ידועה בציבור כאשתו, והיא הוגדרה על ידו ככזו בבקשה להמרת הסכום הצבור 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 שנהיה נכה יהיה זכאי לפנסיית נכות החל ממועד האירוע המזכה.

3.3 **תקופת אכשרה** - הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 5 שנים.

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

3.5 **אחוז פנסיית הנכות** - 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 לקצבת נכות ממשדד הביטחון או לגמלת נכות מעבודה מהמוסד לביטוח לאומי יהיה זכאי להשלמת פנסיה בגובה ההפרש שבין השכר הקובע לנכות לבין הפנסיה שתשלם ע"י המוסדות הנ"ל (השלמת הפנסיה לא תעלה, בכל מקרה, על פנסיית הנכות שהיתה משלמת לנכה מהקרן אלמלא היה זכאי לגמלה ממשדד הביטחון או מהמוסד לביטוח לאומי). לחלופין יהיה זכאי להחזר כספים.

3.8 **פנסיית זקנה לאחר נכות** - נכה המגיע לגיל פרישה לזקנה 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 עמית 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 ילד מאומץ.

4.1.3 **הורים** – קיימים מצבים בהם גם הורים זכאים לפנסיית שאירי פעיל.

4.2 **מועד תחילת הזכאות** - שאירי עמית יהיו זכאים לפנסיית שאירי פעיל החל מה- 1 לחודש שלאחר חודש הפטירה.

4.3 **תקופת תשלום הפנסיה לאלמנה** – למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה, ליתומים – עד הגיעם לגיל 21 (לבן מוגבל לכל ימי חייו - כל עוד הוא מוגדר ככזה).

- 4.4 **תקופת אכשרה** - הזכאות לפנסיית שאירי פעיל בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 5 שנים.
- 4.5 **חישוב פנסיית שאירי פעיל** – פנסיית שאירי פעיל תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לנכות ושאירים באחוז הפנסיה. אלמנה זכאית ברב המסלולים ל – 60% מפנסיית שאירי פעיל וכל היתומים זכאים יחד ל- 40% מפנסיית שאירי פעיל.
- 4.6 **אחוז פנסיית השאירים** – לשאירי פעיל מחושב לפי המסלול בו בחר העמית ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול. בחלק מן המסלולים קיימים "רבדי ביטוח", ונקבע בהם אחוז פנסיה שונה עבור עליות שכר ריאליות משמעותיות, בהתאם לגיל בו חלה אותה עליית שכר.
- 4.7 **ריסק לעמית לא נשוי** – עמית שאינו נשוי יכול להודיע לקרן על מצבו המשפחתי ולחסוך את עלויות ביטוח שאירי פעיל. 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 לגבי משיכה ממרכיב התגמולים - העמית אינו מקבל קצבת נכות מהקרן
- 5.2.2 במועד משיכת הכספים העמית אינו מקבל קצבת זקנה מכוח אותה יתרת זכאות צבורה
- 5.2.3 לגבי משיכה ממרכיב הפיצויים – באם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו מעסיק והעמית זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- 5.2.4 לגבי משיכה ממרכיב התגמולים – באם נותקו יחסי עובד ומעסיק בין העמית לבין אותו מעסיק או שהעמית הגיע לגיל הזכאות המינימלי לקצבת זקנה והעמית זכאי לכספים בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי.
- 5.3 **החזר כספים לעמית שנפטר ללא שאירים** – נפטר עמית ללא שאירים זכאים לפנסיה או שהשאירים הינם יתומים מעל לגיל 18 שכולם בחרו בהחזר כספים, יוחזרו הכספים לפי נוסחת ערך הפידיון.

6. זכויות עמית מוקפא

- 6.1 **הגדרת עמית מוקפא** - עמית שלא הועברו לזכותו דמי גמולים במשך 5 חודשים לפחות נחשב לעמית מוקפא.
- 6.2 **זכויות עמית מוקפא** - עמית מוקפא אינו מבוטח בביטוח נכות ובביטוח שאירי עמית פעיל. מוקפא שנפטר יהיו שאיריו זכאים להמיר את הסכום הצבור לפנסיית שאירים. מוקפא שנכה 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 אכשרה בגין מחלה קודמת.

9. הוראות כלליות

9.1 **עדכון פנסיה** – הפנסיה תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן. אחת לרבעון יעודכנו הפנסיות בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים. בנוסף תעודכן הפנסיה אחת לשנה בהתאם לתשואה ההונית (תוך הימנעות מעדכון הפנסיות ככל שהעודפים אינם עולים על 1%/(-1%) מההתחייבויות כלפי הפנסיונרים).

9.2 **חישוב הסכום הצבור** – חישוב הסכום הצבור מבוסס על דמי הגמולים בניכוי דמי ניהול ובניכוי עלות סיכוני הנכות והשאירים ובתוספת התשואה נטו (לאחר ניכוי דמי ניהול מהצבירה) שהשיגה הקרן. כמו כן אחת לרבעון תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.

9.3 **אורכת ביטוח** – עמית שהפסיק להעביר דמי גמולים יהיה מבוטח בביטוח נכות ושאיירים לתקופה של 5 חודשים.

9.4 **חישוב הכנסה קובעת לנכות ושאיירים** – ההכנסה הקובעת לנכות ושאיירים תחושב לפי הגובה מבין 3 החישובים הבאים:

9.4.1 ממוצע השכר המבוטח ב – 3 החודשים שקדמו לאירוע.

9.4.2 ממוצע השכר המבוטח ב – 12 החודשים שקדמו לאירוע.

9.4.3 ממוצע השכר המבוטח ב – 12 החודשים שקדמו ל-12 החודשים שלפני האירוע.

10. **רבדי ביטוח** – תקנות מס הכנסה מגבילות את היקף הביטוח לנכות ושאיירים באופן שעלויות הריסקים לנכות ושאיירים 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 ושאיירים גבוהים יחסית יש לבצע התאמות ברמת הביטוח באופן שלא יחרגו מהמגבלה בעלויות ריאליות בשכר המבוטח. בתקנות נקבעו מנגנונים מתאימים.

10.1 פנסיית מינימום – הזכאות לפנסיה מכל סוג מותנית ברמת פנסיה מינימלית בגובה של 5% מהשכר הממוצע במשק. פנסיה בסכום נמוך יותר תשולם לעמית, אם יעדיף זאת על פני משיכת הסכום הצבור, בניכוי דמי ניהול.

10.2 הסדר ריסק – נפסקו תשלומים לקרן בגין עמית פעיל, רשאי העמית להיות מבוטח בביטוח נכות ושאיירי פעיל לתקופה של 24 חודשים ולא יותר מתקופות חברותו בקרן. עלויות הביטוח ישולמו ע"י העמית או ינוכו מרכיב תגמולי העובד. בכל מקרה של הפסקת חברות בקרן העמית מבוטח בביטוח נכות ושאיירים לתקופה של 5 חודשים.

10.3 העברת כספים בין קרנות פנסיה – התקנות מאפשרות לעמיתים להעביר לקרן כספים הצבורים לזכותם בקרנות פנסיה אחרות ולהעביר כספים הצבורים לזכותם בקרן לקרנות פנסיה אחרות. העברת הכספים מבוססת על הסכום הצבור ולכן למעבר אין השפעה אקטוארית על הקרן.

11. איזון הקרן

- 11.1 עדכון הסכום הצבור לפי התשואה לעמיתים – הסכום הצבור של העמיתים הפעילים והמוקפאים יתעדכן באופן שוטף על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל.
- 11.2 תשואה דמוגרפית – 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.
- 11.3 מנגנון האיזון לפנסיונרים – במהלך השנה הפנסיה של הפנסיונרים תתעדכן מידי חודש על פי שיעור העלייה במדד. בנוסף, אחת לשנה, בעת עריכת המאזן האקטוארי, תתעדכן הפנסיה בהתאם לתשואה ההונית שתשיג הקרן. על מנת למתן את התנודות בעדכון הפנסיה תישמר עתודה לפנסיונרים בגובה של עד 1% מההתחייבויות לפנסיונרים.

4. תיאור ההנחות האקטואריות

ההנחות ששימשו לביצוע ההערכות האקטואריות מבוססות על חוזר 2017-3-6 (להלן: "החוזר") ועל חוזר 2019-1-10 (להלן: "חוזר תיקון שיפורי תמותה"). (אתר האינטרנט של רשות שוק ההון - <https://mof.gov.il/hon>)

ריבית החישוב ודמי הניהול

פנסיונרים:

כל הנכסים מושקעים בהשקעות חופשיות. אין אגרות חוב מיועדות.
חישוב ההתחייבות - בהתאם לעקומת ריבית חסרת סיכון.
מהתשואה המשוקללת מנכים 0.5% דמי ניהול.

תקרת דמי הניהול לעמיתים
אחוז מהפקדה 4.0%
אחוז מצבירה 1.05%

שיעורי תמותה ונכות:

לעמיתים ולבני זוגם לפני גיל פרישה: לפי לוח פ1ג בחוזר עבור כיסוי מוות
לפי לוח פ1ב עבור כיסויים אחרים

לעמיתים ולבני זוגם לאחר גיל פרישה: לפי לוח פ3ד בשקלול לוח פ4 בחוזר

אלמנים ואלמנות של פעילים: לפי לוח פ2 עד גיל 55 לאשה ועד גיל 60 לגבר
לפי לוח פ5ד מעל גיל 55 לאשה ומעל גיל 60 לגבר כולל

אלמנים ואלמנות של פנסיונרים: לפי לוח פ2 עד גיל 55 לאשה ועד גיל 60 לגבר
לפי לוח פ5ד מעל גיל 55 לאשה ומעל גיל 60 לגבר כולל

שיעורי תמותה לנכים (q_x^i): לפי לוח פ7 בחוזר (ללא התאמה לשיפור תמותה)
שיעורי התמותה מחושבים החל משלושה חודשים לאחר מועד קרות האירוע המזכה.

שיפור תמותה: $q_{x,t}^s = q_{x,0} * g_{x,t}$

t - מספר השנים שחלפו מיום 31.12.2015

$q_{x,t}^s$ - מהווה שיעור התמותה בגיל x, לאחר t שנים.

$q_{x,0}$ - מהווה את שיעור התמותה בגיל x נכון ליום 31.12.2015 לפי לוחות תמותה הנ"ל.

$g_{x,t}$ - שיעור בהתאם ללוחות פ6 בחוזר. שיעור בהתאם למין, גיל, שנת חישוב

שיעורי נכות בלתי תלויים (i_x): לפי לוח פ8 בחוזר

שיעורי החלמה מנכות (R_x): לפי לוח פ9 בחוזר
שיעורי ההחלמה מחושבים החל משלושה חודשים לאחר מועד קרות האירוע המזכה.

שיעורי נישואים (W_x): מתחת לגיל פרישה - לפי לוח פ10 בחוזר
מעל גיל פרישה (פעילים) - לפי לוח פ10 בחוזר
מעל גיל פרישה (מקבלי קצבת זקנה) - מצב בפועל

הפרש גילאים: לחישוב q_y

מתחת לגיל פרישה - הפרש גיל 3 שנים
מעל גיל פרישה (פעילים) - הפרש 5 שנים לגבר (בת הזוג צעירה ב-5 שנים) ו- 3 שנים לאשה (בן הזוג מבוגר ב-3 שנים)
מעל גיל פרישה (מקבלי קצבת זקנה) - מצב בפועל

נתוני ילדים: הסתברות לילד מתחת לגיל 21 וגיל הילד הצעיר: לפי לוח פ11 בחוזר

גיל פרישה לפנסיה: גבר ואישה – גיל 60, 62, 64, 67. בהתאם לבחירת העמית בהצטרפות לקרן

הנחות אחרות

הנחות אחרות המוצגות בחוזר כגון: שיעורי עזיבה, שיעורי הקפאת זכויות ועליית שכר, אינן נדרשות לחישוב קרן מסוג תשואה.

5. פירוט התחייבויות למקבלי קצבה

ליום 31/12/2019	ליום 30/09/2020	ליום 31/12/2020	
			א. התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)
5.09	6.44	9.04	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
2.56	3.80	2.94	התחייבויות לנכים
0.28	0.28	0.71	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	1.21	1.36	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.95	1.06	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.72	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.61	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
0.09	0.13	0.16	עתודה לפנסיונרים
9.36	12.79	15.27	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.0	0.00	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.1	0.24	0.52	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.45	0.49	0.47	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה - התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.

התחייבויות לנכים - התחייבויות בגין קצבאות נכים עד לגיל פרישה, כולל הפקדות פנסיוניות בגין תקופת הנכות (שחרור מפרמיה) והתחייבויות בגין שאירים פוטנציאליים של נכים.

התחייבויות לשאיירי מבוטח - התחייבויות בגין קצבאות לשאיירים (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. התחייבות בגין שאירי נכה שויכה להתחייבות IBNR בגין אירועי נכות.

התחייבויות עבור תביעות תלויות - התחייבויות בגין תביעות שדווחו לחברה עד לתאריך הדוח אך טרם אושרו. התחייבות בגין שאירי נכה שויכה להתחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות.

ליום 31/12/2019	ליום 30/09/2020	ליום 31/12/2020	
ב. התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
61.27	55.76	53.35	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
0.28	1.26	1.24	התחייבויות לנכים
0.00	0.67	0.67	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
0.00	0.00	0.00	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-0.31	-0.38	-0.43	עתודה למקבלי קצבה קיימים
61.24	57.30	54.83	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-0.26	0.00	0.05	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
5.78	5.65	5.50	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

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

חישוב ההתחייבויות לתביעות IBNR מבוסס על 3 חודשי ריסק.

אין לקרן תביעות תלויות נכון למועד המאזן.

לקרן מספר תביעות נמוך מאוד ולכן לא מוצגת התפתחות ה-IBNR.

7. עודף (גרעון) דמוגרפי לכל עמיתי הקרן ותשואתי לפנסיונרים

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי עבור מסלול יסוד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020		
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.12%	0.01%	0.08%	-0.01%	0.12%	953	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ג. מקרי מוות - נכים
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ה. חזרה מנכות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ז. פרישות במהלך השנה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ח. שינוי שיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	ט. שינויים בתקנון הקרן
	0.03%	0.02%	0.01%	-0.03%	(227)	י. סך הגורמים האחרים
0.093%	0.04%	0.10%	0.00%	0.09%	727	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

ב. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי עבור מסלול עם כיסויים ביטוחיים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪ אחוזים	
0.41%	0.00%	0.33%	0.30%	0.24%	1,001
-0.12%	0.01%	0.08%	-0.01%	0.12%	515
-0.05%	0.00%	-0.05%	-0.06%	-0.06%	(268)
-0.05%	-0.01%	-0.04%	0.06%	0.40%	1,664
0.06%	0.01%	0.65%	-0.01%	0.40%	1,642
-0.08%	0.05%	-0.08%	-0.09%	-0.39%	(1,597)
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0
0.00%	0.03%	0.02%	0.03%	-0.11%	(453)
0.178%	0.09%	0.92%	0.23%	0.61%	2,505

ג. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה והתנועה בעתודה:

התנועה בעודף (גירעון) למקבלי קצבה קיימים :

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020		
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
31/12/2019	-0.50%	0.15%	-0.74%	-0.66%	(381)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
	-0.01%	0.01%	0.01%	-0.01%	(3)	גורמים אחרים
	-2.10%	3.36%	-1.29%	1.47%	812	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
	2.75%	-4.25%	1.39%	-1.54%	(854)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	(עודף) גירעון מיועד לחלוקה
	0.15%	-0.74%	-0.66%	-0.77%	(426)	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

-0.52%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
--------	-------	-------	-------	-------	---	---------------------------------

התנועה בעודף (גירעון) לפנסיונרים:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום					העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
	1.00%-	1.00%	-1.00%	1.01%	1.02%	129
עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה						
	0.24%-	0.15%	-0.05%	0.02%	0.02%	4
גורמים אחרים						
	4.99%	-7.28%	3.23%	1.91%	3.60%	545
עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה						
	0.00%	0.00%	-0.04%	0.01%	-0.01%	(2)
עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה						
	2.75%-	5.13%	1.17%	1.82%	3.43%	519
(עודף) גירעון מיועד לחלוקה						
	1.00%	-1.00%	1.01%	1.02%	1.03%	156
עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה						

2.77%	-5.13%	1.23%	1.89%	3.45%	522	סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	--------	-------	-------	-------	-----	---------------------------------

עדכון הקצבאות בגין גורמי תשואה וריבית-

בהתאם להוראות לניהול קרן פנסיה חדשה, עדכון קצבאות בגין עודף (גירעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית יבוצע בקצבת אפריל של השנה העוקבת.

יצוין כי הקצבה תעודכן בעודף (גירעון) בהתאם למועד הפרישה של מקבל הקצבה.

8. ניתוחי רגישות להנחות

א. הנחות דמוגרפיות למבוטחים

שינוי בשיעורי תמותת מבוטחים ביחס לצפי		שינוי בשיעורי יציאה לנכות ביחס לצפי		
-25%	+25%	-25%	+25%	
0.045%	-0.045%	0.059%	-0.059%	עודף (גירעון) דמוגרפי לרבעון האחרון של שנת הדיווח (באחוזים)

ב. הנחות דמוגרפיות למקבלי קצבאות

שינוי בהנחת שיעורי החלמה לנכים		שינוי בהנחת שיעורי תמותה של מקבלי קצבאות		
-10%	+10%	-10%	+10%	
-0.023%	0.022%	-0.428%	0.373%	עודף (גירעון) דמוגרפי ליום הדוח (באחוזים)

ג. הנחות תשואה לפנסיונרים

שינוי בשיעור התשואה על ההשקעות החופשיות הכלול בהנחת הריבית שבמקדם		
-2.0%	+2.0%	
2.580%	4.219%	עודף (גירעון) תשואתי לחלוקה לפנסיונרים (באחוזים)

9. ביטוח משנה

במסגרת הוספת והפעלת מסלולי הביטוח בקרן הפנסיה המשלימה לאור תיקון תקנון הקרן, ביום 27 ביוני, 2013 נחתם הסכם ביטוח משנה עם הפניקס חברה לביטוח בע"מ. אישור ההסכם התקבל מאת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ביום 31 בדצמבר 2013. הסכם ביטוח המשנה האמור כולל מנגנון לפיו קרן הפנסיה נושאת ב-10% מהסכום בסיכון ויתרת הסכום בסיכון כ-90% מועבר למבטח המשנה – הפניקס חברה לביטוח בע"מ. בהתאם להסכם, על הקרן לעדכן את מבטח המשנה בכל שינוי מהותי של מדיניות חיתום, תזרימי פרמיות ועוד. במקרה מוות של עמית רלבנטי בקרן זו, הסכום אותו ישלם מבטח המשנה יהיה סכום חד פעמי בשווי של 90% מהערך המהווה של הפנסיה בגין אותו עמית אשר תחושב לפי ריבית של 3.48%. במקרה נכות של עמית רלבנטי בקרן זו, מבטח המשנה ישלם תשלום עיתי כל עוד משולמת פנסיית נכות.

החל משנת 2020 התקשרה החברה בהסכם (שתחולתו רטרואקטיבית מ-1.1.2020), בביטוח משנה יחסי מסוג Quota Share עם מבטח המשנה Swiss Re. בהתאם להסכם, חלקו של מבטח המשנה בתשלום התביעות יעמוד על 90% ואילו הקרן תישא ב-10% הנותרים (שייר). ביטוח המשנה יינתן כנגד הסיכונים הביטוחיים בקרן, קרי התחייבויות הקרן לתשלום קצבאות נכות ושאיירים לפי התקנון, כאשר עמית הקרן השייכים למסלולים הכוללים כיסויים ביטוחיים יישאו בעלות ביטוח המשנה.

בגין שנת 2019 2020 הועברו למבטח המשנה סך של כ-1,500,374 אש"ח מהקרן פנסיה המשלימה, בהתאם למנגנון המתואר לעיל.

10. אירועים מיוחדים שקרו במהלך שנת הדו"ח

עד למאזן 31.3.2020, האקטואר הממונה של הקרן היה ישעיהו אוריזר. החל ממאזן האקטוארי ליום 30.6.2020, שימשי כאקטוארית הממונה של הקרן. המעבר בין האקטוארים משמעו מעבר למודלים אחרים, אשר יוצר פער בשיטות והנחות. פערי החישוב שנמצאו היו לא מהותיים.

11. הערות והבהרות

המאזן האקטוארי ליום 31.12.20 מחושב על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ועל בסיס ההתחייבויות לתשלום פנסיות לפנסיונרים, והכל בהתאם לעקרונות שנקבעו בחוזר "הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה חדשות" מס' 3-3-2017, בחוזר "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי השנתי של קופות גמל וקרנות פנסיה חדשות" מס' 3-9-2016 ובחוזר "דרך חישוב מאזן אקטוארי ומקדמי תקנון של קרן פנסיה" מס' 6-3-2017 וכן בהוראות נוספות של הממונה לעניין זה (להלן "הוראות הממונה").

"עקומת הריבית" - הנחת התשואה על השקעות חופשיות אשר תיגזר מהתשואות לפדיון על סדרות ספציפיות של אג"ח סחירות אשר ישמשו כ-"benchmark" (להלן: "הנחת התשואה על השקעות חופשיות"). הנחת התשואה האמורה תפורסם ע"י הממונה או ע"י חברה המספקת ציטוט ריביות שנקבעה לכך ע"י הממונה.

להלן פירוט אופן חישוב המאזן האקטוארי:

שלב א': חלוקת העודף/גרעון הדמוגרפי (בגין תמותה ותחלואה) שנוצר במהלך הרבעון בין כל הקבוצות בקרן. חלוקת העודף מתבצעת על ידי ההשוואות הבאות:

✓ השוואה בין היתרות הצבורות של המבוטחים אל מול הנכסים הרעיוניים. הנכסים הרעיוניים מחושבים בהתאם לעקרונות שנקבעו בהוראות הממונה.

✓ השוואה בין הנכסים המשויכים לפנסיונרים, בהנחה שהתשואה במהלך תקופת הדוח הייתה שווה לצפי התשואה כפי שהונחה במאזן שנה קודמת, מול ההתחייבויות לפנסיונרים שנוצרו במהלך תקופת הדוח.

העודף / גירעון האקטוארי מחולק בין הקבוצות, כאמור, ביחס להתחייבויותיהן. התחייבויות אלו מוגדרות כסך הנכסים שיש לשייך לפנסיונרים ולמבוטחים לסוף שנת המאזן, לפני חלוקת עודף / גירעון דמוגרפי.

שלב ב': עדכון הפנסיות עבור הפנסיונרים הזכאים בגין תשואה בפועל על נכסי הפנסיונרים לעומת החישוב הרעיוני. במקביל שינוי עקומת הריבית המשמשת לחישוב ההתחייבויות, אשר בהתאם להוראות הממונה הינו עודף / גירעון שנובע מהשפעת תשואה.

החישוב המוצג בשלב א', יוצר עודף דמוגרפי לרבעון הנוכחי של שנת הדו"ח של כ- 2.84 מיליוני ש"ח המהווים אחוז עודף שונה בין העמיתים ממסלול יסוד לעמיתים ממסלול עם כיסויים ביטוחיים (כמפורט להלן).
החישוב המוצג בשלב ב', יוצר עודף תשואתי רבעוני לחלוקה לפנסיונרים של כ- 522 אלפי ₪ (המהווה תשואה ממוצעת של כ- 3.45% מסך ההתחייבויות לפנסיונרים).
עדכון הפנסיות לפנסיונרים כולל בתוכו עודף/גרעון דמוגרפי (משלב א'), עודף/גרעון תשואתי (משלב ב') בניכוי עתודה מיוחדת לפנסיונרים (בשיעור של עד $\pm 1\%$, עפ"י חוזר פנסיה 3-3-2017).

לסיכום, עפ"י המאזן האקטוארי, יש להגדיל את יתרות העמיתים במסלול יסוד והפנסיות של הפנסיונרים בגין רבעון אחרון של 2020 ב- 0.09% ואת יתרות העמיתים במסלולים עם כיסויים ביטוחיים ב- 0.61%.
באפריל 2021, יעודכנו קצבאות הפנסיונרים בגין תשואה בפועל שחושבה במהלך שנת 2020, בגובה:

✓ מקבלי קצבה קיימים : 0%

✓ פנסיונרים חדשים : 0.687%

12. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים (*)	6,721	2,403	9,124
שאינם מבוטחים	17,000	9,778	26,778
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):	23,721	12,181	35,902
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	23	67
	שאיירים	4	6
	נכות	3	6
סה"כ פנסיונרים	49	30	79
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	110	196
	שאיירים	3	3
	נכות	0	2
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	88	113	201
סה"כ עמיתי הקרן	23,858	12,324	36,182

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

הגדרות למונחים בטבלאות הסטטיסטיות:

גיל העמית מחושב כהפרש בין תאריך הלידה לתאריך המאזן.

שכר מבוטח הינו השכר הקובע לחודש דצמבר 2020.

עמית פעיל הינו עמית שמשולמים בגינו דמי גמולים לקרן, לרבות מי שמשלם או מנוכה בגינו תשלום לרכישת ביטוח נכות ושאיירים. יובהר כי נכה הוא עמית פעיל עפ"י תקנון הקרן.

(1) התפלגות עמיתים פעילים/עמיתים מבוטחים לפי גילאים^[1]

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	
7,507	11,309	220	6,245	6,749	60	7,980	13,020	160	עד 24
7,619	20,405	1,208	6,551	16,863	349	8,053	21,844	859	25-29
7,718	29,088	2,461	6,735	25,203	662	8,079	30,517	1,799	30-34
8,195	37,839	2,059	6,982	22,292	479	8,562	42,552	1,580	35-39
8,700	40,863	1,455	7,591	31,701	380	9,092	44,102	1,075	40-44
9,656	52,329	899	9,332	48,395	233	9,770	53,705	666	45-49
9,790	45,006	443	7,178	40,485	138	10,971	47,051	305	50-54
9,212	43,344	208	8,053	51,091	56	9,639	40,490	152	55-59
9,285	43,319	143	7,986	34,187	39	9,772	46,743	104	60-64
9,155	94,162	24	4,975	10,725	6	10,548	121,974	18	65-69
-	-	-	-	-	-	-	-	-	70 ומעלה
8,318	35,147	9,120	7,205	27,819	2,402	8,716	37,767	6,718	סה"כ

(2) התפלגות עמיתים שאינם פעילים/שאינם מבוטחים לפי גילאים^[2]

סך הכל		נקבה		זכר		גיל
צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	צבירה ממוצעת (ש"ח)	מספר עמיתים	
6,521	435	4,227	169	7,979	266	עד 24
6,958	1,914	4,381	852	9,025	1,062	25-29
7,964	4,011	6,122	1,606	9,193	2,405	30-34
8,744	4,682	7,254	1,654	9,558	3,028	35-39
10,673	4,523	8,889	1,478	11,539	3,045	40-44
17,474	3,549	16,469	1,205	17,991	2,344	45-49
21,101	2,421	20,573	851	21,387	1,570	50-54
24,452	1,788	17,167	646	28,573	1,142	55-59
27,793	1,279	14,210	494	36,341	785	60-64
25,854	1,020	15,077	389	32,498	631	65-69
20,850	1,160	14,302	435	24,779	725	70 ומעלה
14,197	26,782	10,938	9,779	16,072	17,003	סה"כ

[1] בקרן מקיפה - עמיתים פעילים. בקרן כללית - עמיתים מבוטחים

[2] בקרן מקיפה - עמיתים שאינם פעילים. בקרן כללית - עמיתים שאינם מבוטחים

התפלגות מקבלי קצבה לפי גילאים

קבוצת פנסיונרים

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים *		נכים		זכר
קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-9
166	1	-	-	166	1	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
337	1	-	-	-	-	337	1	35-39
3,652	1	-	-	-	-	3,652	1	40-44
332	1	-	-	332	1	-	-	45-49
-	-	-	-	-	-	-	-	50-54
-	-	-	-	-	-	-	-	55-59
-	-	-	-	-	-	-	-	60-64
693	24	577	23	-	-	3,365	1	65-69
447	16	447	16	-	-	-	-	70-74
637	3	637	3	-	-	-	-	75-79
508	2	508	2	-	-	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
637	49	531	44	249	2	2,451	3	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים *		נכים		נקבה
קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	גיל
166	1	-	-	166	1	-	-	0-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
1,709	1	-	-	-	-	1,709	1	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
2,247	2	-	-	-	-	2,247	2	45-49
1,020	1	-	-	1,020	1	-	-	50-54
-	-	-	-	-	-	-	-	55-59
1,369	3	1,369	3	-	-	-	-	60-64
278	10	247	8	404	2	-	-	65-69
592	11	592	11	-	-	-	-	70-74
-	-	-	-	-	-	-	-	75-79
1,578	1	1,578	1	-	-	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
746	30	616	23	498	4	2,068	3	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים *		נכים		סך הכל
קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	גיל
166	1	-	-	166	1	-	-	0-9
166	1	-	-	166	1	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
1,023	2	-	-	-	-	1,023	2	35-39
3,652	1	-	-	-	-	3,652	1	40-44
1,609	3	-	-	332	1	2,247	2	45-49
1,020	1	-	-	1,020	1	-	-	50-54
-	-	-	-	-	-	-	-	55-59
1,369	3	1,369	3	-	-	-	-	60-64
571	34	492	31	404	2	3,365	1	65-69
506	27	506	27	-	-	-	-	70-74
637	3	637	3	-	-	-	-	75-79
865	3	865	3	-	-	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
678	79	560	67	415	6	2,260	6	סה"כ

קבוצת מקבלי קצבה קיימים

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים *		נכים		זכר
קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
4,789	1	-	-	-	-	4,789	1	40-44
-	-	-	-	-	-	-	-	45-49
-	-	-	-	-	-	-	-	50-54
-	-	-	-	-	-	-	-	55-59
-	-	-	-	-	-	-	-	60-64
1,034	4	220	3	-	-	3,479	1	65-69
476	20	476	20	-	-	-	-	70-74
853	21	853	21	-	-	-	-	75-79
2,498	26	2,498	26	-	-	-	-	80-84
1,606	16	1,606	16	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
1,443	88	1,381	86	-	-	4,134	2	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים *		נכים		נקבה
קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
739	1	-	-	739	1	-	-	45-49
-	-	-	-	-	-	-	-	50-54
905	1	905	1	-	-	-	-	55-59
665	1	-	-	665	1	-	-	60-64
1	1	1	1	-	-	-	-	65-69
1,626	27	1,626	27	-	-	-	-	70-74
1,918	43	1,918	43	-	-	-	-	75-79
2,031	23	2,105	22	407	1	-	-	80-84
1,909	16	1,909	16	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
1,823	113	1,856	110	604	3	-	-	סה"כ

סה"כ		זקנה ושאיירי זקנה		שאיירים *		נכים		סך הכל
קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	גיל
-	-	-	-	-	-	-	-	0-9
-	-	-	-	-	-	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
4,789	1	-	-	-	-	4,789	1	40-44
739	1	-	-	739	1	-	-	45-49
-	-	-	-	-	-	-	-	50-54
905	1	905	1	-	-	-	-	55-59
665	1	-	-	665	1	-	-	60-64
828	5	165	4	-	-	3,479	1	65-69
1,137	47	1,137	47	-	-	-	-	70-74
1,569	64	1,569	64	-	-	-	-	75-79
2,279	49	2,318	48	407	1	-	-	80-84
1,758	32	1,758	32	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
1,657	201	1,647	196	604	3	4,134	2	סה"כ

* שאיירים - כולל גם שאיירי לא מבוטח ושאיירי נכים