

הפניקס פנסיה כללית

**דין וחשבון ומאזן אקטוארי
ליום 31.12.2013**

**דוד אנגלמאייר - אקטואר
מרץ 2014**

תוכן העניינים

הקדמה

חלק א'

מאזן אקטוארי

חלק ב'

דוח פעילות שנתית

חלק ג'

הערות וביאורים

נספחים

נספח א'

תנועה בעודף/גירעון

נספח ב'

נתונים סטטיסטיים

נספח ג'

תיאור ההנחות והשינויים שחלו בהן

נספח ד'

עיקרי התוכנית

נספח ה'

הערות האקטואר

נספח ו'

הצהרת האקטואר

נספח ז'

תזרים מזומנים

הקדמה

להלן ביאור לסעיפי ההתחייבות:

1. **קצבת זקנה ושאיירי זקנה לפנסיונרים** – כולל קצבאות לפנסיונרים ולשאיירים פוטנציאליים של פנסיונרים ושאיירים של פנסיונרים שנפטרו.
2. **לפעילים ולבלתי פעילים** – סכום הצבירה למועד המאזן שהצטבר בגין הפעילים והבלתי פעילים.

המאזן האקטוארי מבוסס על נתונים כפי שנמסרו על ידי הנהלת הקרן, וכולל התחייבויות ונכסים של קרן הפנסיה על פי תקנות הקרן ליום 31 בדצמבר 2013.

דוד אנגלמאייר
אקטואר

הפניקס פנסיה כללית - קרן פנסיה - זכויות צבורות

מאזן אקטוארי

31/12/2013

במיליוני ש"ח (דוח נומינלי/לא מתואם)

שנה קודמת	שנת הדו"ח		שנה קודמת	שנת הדו"ח מאזן	
		לפנסיונרים זכאים קיימים			
0.000	0.000	זקנה ושאיירי זקנה	71.416	92.856	נכסים לפי המאזן החשבונאי
0.000	0.000	נכים			
0.000	0.000	שאיירי פעיל			
<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	עתודה לפנסיונרים			
0.000	0.000	סה"כ לפנסיונרים			
		לפנסיונרים זכאים חדשים			
1.520	2.613	זקנה ושאיירי זקנה			
0.000	0.000	נכים			
0.000	0.000	שאיירי פעיל			
0.000	0.000	IBNR			
<u>(0.015)</u>	<u>(0.001)</u>	עתודה לפנסיונרים			
1.505	2.612	סה"כ לפנסיונרים			
68.858	89.781	יתרות צבורות עבור מבטחים			
		לקופות גמל לקיצבה אחרות			
		לתשלום למבטחי משנה			
		מבטחי משנה לקרן			
1.053	0.463	אחרות			
<u>0.000</u>	<u>0.000</u>	הגנת שכר	0.000	0.000	נכסים אחרים
<u>71.416</u>	<u>92.856</u>	סה"כ התחייבויות	<u>71.416</u>	<u>92.856</u>	סה"כ נכסים

חלק ב' – דו"ח פעילות שנתית

דו"ח פעילות של קרן הפנסיה לשנת 2013

<u>שנת הדו"ח</u>	<u>הוצאות וגידול בהתחייבויות</u>	<u>שנת הדו"ח</u>	<u>שנה קודמת</u>	<u>הכנסות</u>
122	תשלום קצבאות זיקנה נכות ושארים	20,227		דמי גמולים/הפקדות
3,280	תשלום ערכי פדיון	7,258		רווחים מהשקעות
2,113	העברות לקרנות אחרות	968		העברות מקרנות אחרות
22,030	גידול בהפרשה להתחייבויות	0		החזר מביטוח משנה
908	דמי ניהול שנוכו			
0	אחרות			
28,453	סה"כ	28,453		סה"כ
0	רווח/הפסד שנתי			

חלק ג' – הערות וביאורים

המאזן האקטוארי ליום 31/12/2013 על בסיס יתרות צבורות בגין מבוטחים ופנסיות בתשלום לפנסיונרים

(1) בדו"ח להלן מפורטים הנכסים וההתחייבויות שנצברו בקרן בהתאם לחוזר 2004/10.

- שלב א': חלוקת העודף הדמוגרפי (תמותה, תחלואה) שנוצר במהלך 2013 בין כל הקבוצות בקרן. שלב זה מתבצע על ידי השוואת ההתחייבויות של כל אחת משלוש הקבוצות (מבוטחים, ופנסיונרים זכאים חדשים) לבין הנכסים הרעיוניים של כל קבוצה. הנכסים הרעיוניים הפנסיונרים מחושבים בשיטת ROLL FORWARD על-סמך הנכסים מסוף שנה שעברה, התשואה הצפויה ותזרים נטו במהלך השנה, בעוד הנכסים הרעיוניים של קבוצת המבוטחים הינם הנכסים האמיתיים. ההתחייבויות בגין הפנסיונרים הינם ההתחייבויות המחושבות לפי עקומת הריבית שנמסרה על ידי החברה המנהלת נכון ליום המאזן של שנה שעברה (2012), בעוד ההתחייבויות בגין המבוטחים מוגדרות כסך הנכסים האמיתיים המשוייכים למבוטחים.
- שלב ב': עדכון פנסיות עבור פנסיונרים זכאים בגין תשואה בפועל על נכסי הפנסיונרים (לעומת החישוב הרעיוני) ובמקביל שינוי בריבית היוון שמבחינת האוצר נחשב כעודף/גירעון שנובע מהשפעת תשואה.

סה"כ	זכאים קיימים	זכאים חדשים	מבוטחים		שלב א
92.79M	0.00M	2.59M	90.20M	התחייבויות	עודף דמוגרפי
<u>92.36M</u>	<u>0.00M</u>	<u>2.15M</u>	<u>90.20M</u>	נכסים רעיוניים	
(0.43M)	0.00M	(0.43M)	0.00M	עודף/גירעון)	
-0.467%	-0.467%	-0.467%	-0.467%	שיעור העודף*	

92.36M	0.00M	2.57M	89.78M	התחייבויות	
	0.00M	2.15M	90.20M	נכסים רעיוניים לפני איזון	
0.00M	0.00M	0.42M	(0.42M)	העברת נכסים	
<u>92.36M</u>	<u>0.00M</u>	<u>2.57M</u>	<u>89.78M</u>	נכסים רעיוניים אחרי איזון	
0.00M	0.00M	0.00M	0.00M	עודף/גירעון	

* יש לייחס את העודף/גירעון לפי "יתרות צבורות רעיוניות" שהם נכסים אמיתיים בניטרול עודף/גירעון דמוגרפי. לדוגמה 90.2 (= 90.2 - 0.0) בגין מבוטחים.

					שלב ב'
92.39M	0.000M	2.190M	90.20M	נכסים (אמיתיים)	תשואה 2013
0.00M	0.00M	0.42M	(0.42M)	נכסים חשבוניים	
<u>92.39M</u>	<u>0.00M</u>	<u>2.61M</u>	<u>89.78M</u>	העברת נכסים	
	0.00M	2.57M		נכסים אחרי איזון	
	0.00M	0.01M		התחייבויות לפני איזון	
	0.00M	0.02M		ביטול עתודה לפנסיונרים	
	0.00M	2.61M		התאמת ריבית	
				התחייבות אחרי התאמת ריבית	
	0.00M	2.61M		נכסים "אמיתיים"	
	0.00M	(0.00M)		עתודה לפנסיונרים שלב ביניים	
0.014M	0.00%	0.53%		עודף "תשואתי"	
	0.00M	(0.00M)		קביעת עתודה לפנסיונרים	
	0.000M	2.61M		התחייבות לפנסיונרים	
0.000%	0.000%			שיעור העודף לחלוקה	

זכאים קיימים	זכאים חדשים	מבוטחים		שלב א'	סיכום
-0.467%	-0.467%	-0.467%	עודף דמוגרפי		
0.000%	0.000%	0.000%	התאמת ריבית		
		0.000%	עודף שחולק במהלך השנה		
-0.467%	-0.467%	-0.467%	(בשיטה של ריבית דריבית)		

נספח א' – תנועה בעודף וחלוקה (באלפי ש"ח)

<u>2012</u>	<u>2013</u>			
0	0			1. יתרה (מותאמת) לתחילת שנה
0	0			2. שינוי צפוי
(א) מינוס (ב) העודף (גירעון) שנגרם	המצב בפועל	המצב הצפוי	3. השינוי בעודף (גירעון) שנגרם בעקבות התפתחויות כלכליות ודמוגרפיות במשך שנה:	
(14)	14	13	(1)	א. תשואת הקרן ¹
0	0	0	0	ב. עזיבות
0	0	0	0	ג. מקרי מוות - פעילים ומוקפאים
0	0	0	0	ד. יציאה לנכות וחזרה
(80)	(231)			ה. פרישה לפנסיה
0	(61)			ו. מקרי מוות - פנסיונרים
21	0			ז. מקורות אחרים
0	0			ח. תיקון פנסיות
0	(138)			ט. התפתחויות שלא נרשמו לעיל
(73)	(416)			סיכום ביניים
0	0			5. ביטוח קטסטרופה
0	(4)			6. השינוי בעודף (גירעון) שנגרם בעקבות שינויי הנחות ושיטות
0	(420)			7. יתרה לסוף שנה
(1)	420			8. חלוקת עודף/גירעון
0	0			9. יתרה לסוף שנה

1 תשואה נומינלית (רק עבור פנסיונרים).

<u>2013</u>	השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח (באלפי ש"ח)
	פנסיונרים
(12)	החלק היחסי מתוך העודף (גרעון) שחולק לכל עמיתי הקרן
(24)	שינויים בריבית ההיוון
38	סטיה מהנחת התשואה
2	סה"כ עודף/גרעון לפנסיונרים

נספח ב' – נתונים סטטיסטיים

נתונים סטטיסטים על אוכלוסיית הפעילים

מין	מספר	גיל	צבירה
	<u>עמיתים</u>	<u>ממוצע</u>	<u>ממוצעת</u>
גברים	7,962	42.85	61,792,540
נשים	5,545	42.30	28,410,003
סה"כ	13,507	42.63	90,202,543

1. התפלגות מקבלי פנסית זיקנה ל 2013 גברים

גיל	מספר	סה"כ פנסיה
0 60-64	0	0
1 65-69	1,552	
3 70-74	2,174	
2 75-79	1,639	
6 80-84	3,609	
0 85-89	0	
0 90-94	0	
0 95-120	0	
סה"כ	12	8,974

2. התפלגות מקבלי פנסית זיקנה ל 2013 נשים

גיל	מספר	סה"כ פנסיה
0 60-64	0	0
2 65-69	786	
1 70-74	2,130	
3 75-79	1,259	
0 80-84	0	
0 85-89	0	
0 90-94	0	
0 95-120	0	
סה"כ	6	4,175

3. התפלגות מקבלי פנסית שארים ל 2013 גברים

גיל	מספר	סה"כ פנסיה
0 60-64	0	0
0 65-69	0	0
0 70-74	0	0
0 75-79	0	0
0 80-84	0	0
0 85-89	0	0
0 90-94	0	0
0 95-120	0	0
סה"כ	0	0

4. התפלגות מקבלי פנסית שארים ל 2013 נשים

גיל	מספר	סה"כ פנסיה
0 60-64	0	0
0 65-69	0	0
0 70-74	0	0
1 75-79	158	
0 80-84	0	
0 85-89	0	
0 90-94	0	
0 95-120	0	
סה"כ	1	158

נספח ג' - תאור ההנחות האקטואריות

ריבית החישוב עקומת הריבית (ראה נספח ז') בניכוי דמי ניהול של:
2.0% עבור פנסיונרים שפרשו לפני 1/1/2006
1.05% עבור פנסיונרים שפרשו אחרי 31/12/2005

שיעורי תמורת נכות ועזיבות

א. שיעורי תמורת בלתי תלויים לעמיתים בריאים (q_x^s): לפי לוח פ' 4 בחוזר 2013-3-1

ב. אלמנים ואלמנות: לפי לוח פ' 4 בחוזר 2013-3-1¹

ג. שיפור תמורת:

$$q_{x,t}^s = q_{x,0}^s * (a + (1-a)*(1-f)^{t/20})$$

$q_{x,0}^s$ מהווה שיעור התמורת בגיל x ביום 31.12.2008 לפי לוחות תמורת הנ"ל
 $q_{x,t}^s$ מהווה שיעור התמורת בגיל x, t שנים לאחר 31.12.2008.
a, f לפי לוחות פ' בחוזר.

שיעורי נישואין והפרשי גיל בין בני הזוג

ע"פ המצב בפועל לכל פנסיונר.

¹ לפי החוזר היה צריך להפריד את תמורת בני הזוג בין תמורת צפויה בהיותם בני זוג של פנסיונר (לוח פ' 4) ובהיותם שארית (לוח פ' 6). ההשפעה של דיוק זה לא מהותית והייתה מגדילה את העודף בכמה אלפי שקלים בלבד ולכן החישוב בוצע באופן פשוט יותר.

נספח ד' – עיקרי התוכנית

כללי

להלן יובאו פרטים על עיקרי התוכנית על פי תקנון הקרן. יצוין כי על מנת לעמוד על מלא זכויותיהם וחובותיהם של עמיתים בקרן יש לעיין בתקנון המלא של הקרן.

1. הקרן היא מסוג תשואה, המבוססת על יתרת הזכאות הצבורה בחשבונו של העמית.
2. סכום הפנסיה החודשית הבסיסית בעת תחילת הזכאות ייקבע ע"י חלוקת הצבירה בחשבונו של העמית באותה עת במקדם ההמרה התקף באותו עת, הכל כמפורט בתקנה 17 לתקנון.
3. הקרן תנהל לכל עמית חשבון אישי נפרד לצורך יתרת הזכאות הצבורה, בו ירשמו מידי חודש בחודשו דמי הגמולים שיפקדו בקרן, בניכוי תשלומים ששולמו, אם שולמו, והוצאות הניהול, ובצירוף חלקו של העמית בתשואה של הקרן.

זכאות לפנסיית זקנה

עמית יהיה זכאי לקבלת פנסיית זקנה אם נתמלאו בו כל התנאים הבאים:

- א. הגיע לגיל הזכאות לפנסיית זקנה – מגיל 60
 - ב. העמית יהיה זכאי לפנסיית זקנה החל מהחודש העוקב לחודש בו הגיע לגיל הזכאות.
- הפנסיונר יהיה זכאי לתשלום פנסיית זקנה מאת הקרן במשך כל ימי חייו.

חישוב פנסיית הזקנה

- א. סך הפנסיה לה יהיה זכאי העמית במועד הזכאות תקבע ע"י חלוקת יתרת הזכאות הצבורה בחשבונו של העמית באותה עת במקדם ההמרה התקף באותו עת המתאים לנתוני העמית, ע"פ נספח ה' לתקנון.
- ב. בעת ההודעה על פרישה רשאי העמית לבחור באחת מהחלופות האלה על מנת להמיר את יתרת הזכאות הצבורה, או חלק ממנה, לפנסיית זקנה:

1. פנסיית זקנה לעמית לכל חייו עם זכאות לפנסיית שאירי פנסיונר.
2. פנסיית זקנה לעמית לכל חייו. נתיב זה ניתן לבחירה ע"י עמית שאינו נשוי, ואין לו בת זוג הידועה בציבור כאשתו, בעת פרישתו לפנסיית זקנה.
3. פנסיית זקנה לעמית לכל חייו עם זכאות לפנסיית שאירי פנסיונר ובהבטחת השלמה ל- 60, 120,180 או 240 תשלומי פנסיה לשאירים הזכאים בשיעור של 100% מפנסיית הזקנה של העמית שנפטר. נתיב זה ניתן לבחירה ע"י עמית שגילו בעת סיום תקופת הבטחה אינו עולה על 85.

4. פנסיית זקנה לעמית לכל חייו תוך ויתור על זכאות לפנסיית שאירי פנסיונר, ובתשלום ליורשי העמית בעת פטירתו סכום השווה לערך המהוון של התשלומים הנותרים מ- ל- 60, 120,180 או 240 תשלומי פנסיה בשיעור של 100% מפנסיית הזקנה של העמית. נתיב זה ניתן לבחירה ע"י עמית שגילו בעת סיום תקופת הבטחה אינו עולה על 85, ושאינו נשוי, ואין לו בת זוג הידועה בציבור כאשתו, בעת פרישתו לפנסיית זקנה.

הזכאות לפנסיית שאיר של פנסיונר זקנה

- א. שאירו של פנסיונר זקנה זכאי לפנסיה החל מהחודש שלאחר חודש פטירתו של הפנסיונר.
- ב. זכאותה של אלמנת פנסיונר זקנה לקבלת פנסיית שאירים אינה פוקעת אם תינשא מחדש.
- ג. אלמנה – היא מי שהייתה אשתו או הידועה בציבור כאשתו של פנסיונר בעת פרישתו לפנסיית זקנה, בתנאי שהתגוררה וניהלה עימו משק בית משותף במשך שנה לפחות ברציפות לפני פטירתו ועד לפטירתו, או בתנאי שנולד להם ילד משותף.

חישוב פנסיית שאיר של פנסיונר זקנה

שאיר של פנסיונר זקנה יקבל פנסיה לפי הפרטים שבהודעה שהגיש העמית לקרן לפני פרישתו, ובהתאם לתקנון הקרן

הוראות כלליות

- א. מועד תשלום הפנסיה – ביום העסקים הראשון של כל חודש בגין החודש הקודם.
- ב. עדכון פנסיה – הפנסיה המשולמת תעודכן מדי חודש לפי מדד.

איזון אקטוארי

- א. עם תחילת הזכאות לפנסיה, תומר יתרת הזכאות הצבורה של העמית הפורש ליתרת זכאות צבורה של פנסיונר.
- ב. מדי שנה ייערך לקרן הפנסיה מאזן אקטוארי מלא ומפורט, לתאריך הדין וחשבון הכספי, ובה יירשם העודף או הגירעון האקטוארי המצטבר. המאזן ייערך ע"פ הנחות שיפרט אקטואר הקרן וע"פ הנחיות שייקבע הממונה על שוק ההון וחיסכון שבמשרד האוצר.
- ג. כל עודף (גירעון) אקטוארי יתורגם לתשואת חיובית (שלילית) על נכסי הקרן. יתרות הזכאות של העמיתים והפנסיות המשולמות לפנסיונרים יותאמו בהתאם לתשואה הכוללת את הזקיפה בגין העודף (הגירעון) האקטוארי שנוצר.

נספח ה' – הערות האקטואר

- א. החישובים במאזן נערכו לפי הנחות, לוחות ובסיסים שע"פ הוראות האוצר.
- ב. ההערכה השנה נעשית על ידי עקב דרישה של בדיקה על ידי אקטואר אחר כל 5 שנים. ההתחייבות נכון לתחילת השנה (1/1/2013) זהה להתחייבות שחושבה על ידי אקטואר הקרן לצורך הדו"ח של 31/12/2012. הפער הוא 4 אלפי ₪ בלבד על התחייבות של כ-1.5 מיליוני ₪ (פחות מ-0.3%). הפער משתקף בתנועה בעודף מתחת לסעיף של "שינוי שנגרם עקב שיטות והנחות".
- ג. יצוין שגירעון נוצר עם כל עמית שממיר את היתרה לפנסיה. התקנון קובע מקדם המרה שמבוסס על הנחה של עקום ריבית של 4.0% ואילו בפועל הריבית נמוכה באופן ניכר. השנה על כמיליון ₪ של פרישות נוצר גירעון של 230 אלפי ₪.
- ד. קובץ הנתונים לפיהם נערכו החישובים כלל את כל הפרטים הנדרשים.
- ה. חוזר 2007-3-6 נותן התייחסות מיוחדת לעמיתים שהגיעו לגיל 60 ביום 31/12/2007 שמזכה אותם בעת יציאה לפנסיה בשימוש של מקדמי פנסיה של התקנון הנוכחי (מקדמים ישנים בתקנון החדש) ביחס ליתרה הצבורה ביום 31/12/2007. משמעות הדבר שבגין מבוטחים אלו וכספים אלו קיים גירעון פוטנציאלי של כ-8.0% שימומש ויירשם בעת פרישתם לפנסיה².

² חוזר 2007-3-6 מאפשר לקרן להחליט אם להכיר בגירעון גלום זה ביום מעבר לבסיס החדש או רק ביום פרישת העמית לפנסיה. הקרן בחרה לדחות את ההכרה בגירעון זה בעקבות אי-ודאות המצוינת בהמשך לגבי מימוש גירעון פוטנציאלי זה.

נספח ו' - הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס חברה לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה הכללית החדשה "פניקס כללית" ליום 31/12/2013.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, עם צדדים קשורים לקרן או לחברה המנהלת של הקרן כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, או עם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני עובד או יועץ קבוע באחד מאלה, ואיני מחזיק באמצעי השליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל.

איני עובד החברה המנהלת של הקרן ואיני עובד של ארגון או קופת גמל אחרת שיש לה זיקה לחברה המנהלת של הקרן. ערכתי את המאזן האקטוארי של הקרן בשנה שקדמה לשנת המאזן.

אני מצהיר ומאשר כי :

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה :
 - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.
 - ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנון הקרן.והכל כתוקפם ביום המאזן.
3.
 - א. בחישובים שערכתי יש ביטוי הולם לכל ההסכמים המיוחדים של הקרן שהומצאו לי על ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן. רשימת ההסכמים המיוחדים שהומצאו לי מצורפת להצהרתי זו (בפירוט הצדדים לכל הסכם, מועד חתימת ההסכם ומועדי החתימה על כל תיקון לו). אין באמור משום הבעת עמדה באשר לתקפותם המשפטית של ההסכמים אלו.
 - ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן למועד הנזכר.
 - ג. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), 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.

ד. 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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2013, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

פי. וי. אי. אקטואריה בע"מ

 שם החברה
 בה עובד האקטואר

דוד אנגלמאייר

 שם האקטואר

 תאריך

נספח ז' – תזרים מזומנים

יום השיעור 31/12/13
עודף לחלוקה (0.467%)
הסכומים באלפי ש"ח

שנה קלנדרית	תשלומי פנסיה	השקעות אחרות	סה"כ	תשואה השקעות נטו	השקעות אחרות	סה"כ
2013					2,612.8	2,612.8
2014	144.9	(46.1)	(46.1)	-1.82%	2,421.8	2,421.8
2015	156.1	(47.3)	(47.3)	-2.02%	2,218.3	2,218.3
2016	154.0	(28.5)	(28.5)	-1.33%	2,035.8	2,035.8
2017	151.6	(4.4)	(4.4)	-0.22%	1,879.9	1,879.9
2018	148.9	12.8	12.8	0.71%	1,743.8	1,743.8
2019	144.7	21.7	21.7	1.30%	1,620.8	1,620.8
2020	141.2	23.8	23.8	1.54%	1,503.3	1,503.3
2021	137.4	25.4	25.4	1.78%	1,391.3	1,391.3
2022	133.2	26.6	26.6	2.01%	1,284.8	1,284.8
2023	128.3	27.4	27.4	2.25%	1,183.8	1,183.8
2024	120.4	26.0	26.0	2.32%	1,089.4	1,089.4
2025	114.7	22.8	22.8	2.22%	997.4	997.4
2026	108.7	19.8	19.8	2.11%	908.5	908.5
2027	102.5	17.1	17.1	2.01%	823.2	823.2
2028	96.0	14.7	14.7	1.90%	741.9	741.9
2029	89.5	12.8	12.8	1.84%	665.2	665.2
2030	83.0	11.3	11.3	1.82%	593.5	593.5
2031	76.6	10.0	10.0	1.80%	526.9	526.9
2032	70.3	8.7	8.7	1.78%	465.3	465.3
2033	64.2	7.6	7.6	1.76%	408.6	408.6
2034	58.3	6.6	6.6	1.76%	356.9	356.9
2035	52.7	5.9	5.9	1.79%	310.1	310.1
2036	47.3	5.2	5.2	1.82%	268.0	268.0
2037	42.2	4.5	4.5	1.85%	230.4	230.4
2038	37.4	4.0	4.0	1.88%	197.0	197.0
2039	33.0	3.4	3.4	1.90%	167.4	167.4
2040	28.9	2.9	2.9	1.90%	141.4	141.4
2041	25.2	2.4	2.4	1.90%	118.7	118.7
2042	21.8	2.0	2.0	1.90%	98.9	98.9
2043	18.8	1.7	1.7	1.91%	81.7	81.7
2044	16.2	1.4	1.4	1.91%	66.9	66.9
2045	13.8	1.1	1.1	1.91%	54.3	54.3
2046	11.7	0.9	0.9	1.91%	43.5	43.5
2047	9.8	0.7	0.7	1.91%	34.5	34.5
2048	8.1	0.6	0.6	1.91%	27.0	27.0
2049	6.6	0.4	0.4	1.91%	20.9	20.9
2050	5.3	0.3	0.3	1.91%	15.9	15.9
2051	4.2	0.3	0.3	1.91%	11.9	11.9
2052	3.3	0.2	0.2	1.90%	8.8	8.8
2053	2.5	0.1	0.1	1.90%	6.5	6.5
2054	1.9	0.1	0.1	1.90%	4.6	4.6
2055	1.4	0.1	0.1	1.90%	3.3	3.3
2056	1.0	0.1	0.1	1.90%	2.3	2.3
2057	0.8	0.0	0.0	1.90%	1.6	1.6
2058	0.5	0.0	0.0	1.90%	1.1	1.1
2059	0.4	0.0	0.0	1.89%	0.7	0.7
2060	0.3	0.0	0.0	1.89%	0.5	0.5