

הפניקס פנסיה מקיפה

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.....	17
7.	עודף (גרעון) דמוגרפי לכל עמיתי הקרן ותשואתי לפנסיונרים.....	20
8.	ניתוחי רגישות להנחות.....	23
9.	ביטוח משנה.....	23
10.	אירועים מיוחדים שקרו במהלך שנת הדו"ח.....	23
11.	הערות והבהרות.....	24
12.	נספחים סטטיסטים.....	26

1. הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה "הפניקס פנסיה מקיפה" 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 בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה 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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2020 ותואמים את הוראות הדין 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	
ליום 31/12/2019	ליום 30/09/2020	ליום 31/12/2020	ביאור	במיליוני ש"ח
28,737.5 ₄	31,357.7	35,077.3		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
133.33	175.1	278.4		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
23,204.3	25,391.4	29,251.2		התחייבויות לעמיתים פעילים
4,061.1	4,171.0	3,815.4		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
27,265.4	29,562.3	33,066.5		התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
552.8	866.4	955.04	א3	התחייבויות לפנסיונרים
780.5	751.0	746.93	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5.3	5.5	5.51	ג3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,338.6	1,622.92	1,707.49		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
-6.8	-2.7	0.3	א4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7.1	0.0	24.5	ב4	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.3	-2.7	24.8		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
28,604.2	31,182.6	34,798.8		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
28,737.5	31,357.7	35,077.3		סך כל ההתחייבויות

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה – סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים ושאינם פעילים.

זכאים קיימים לפנסיה – מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003.

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 שנוכח לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמית הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לעמית 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 המאזן)¹

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 לשלוש קבוצות:

- זכאים קיימים – פנסיונרים שהחלו את זכאותם לפנסיה מהקרן עד לתאריך 31.12.2003, וזכאים לקבלת אג"ח מיועדות עבור 70% מהנכסים המשמשים לכיסוי ההתחייבויות.

¹ תקנון שנכנס לתוקף ביוני 2020. קישור לאתר: [תקנון הפניקס פנסיה - יוני 2020](#)

- מקבלי קצבה קיימים – מקבלי קצבה שהיו זכאים לקבל פנסיות מהקרן החל מתאריך 1.1.2004 עד לתאריך 31.12.2017 וזכאים לזקיפת תשואה בגין אג"ח מיועדות עבור 60% מהנכסים המשמשים לכיסוי ההתחייבויות.
 - פנסיונרים – מקבלי קצבה שהיו זכאים לקבל פנסיות מהקרן החל מתאריך 1.1.2018 וזכאים לזקיפת תשואה בגין אג"ח מיועדות עבור 60% מהנכסים המשמשים לכיסוי ההתחייבויות.
- העודף האקטוארי או הגרעון האקטוארי המחושב לכל קבוצה ייזקף באמצעות התאמת עתודה לפנסיונרים, עתודה למקבלי קצבה קיימים או עתודה לזכאים קיימים לפנסיה, ועדכון הפנסיות המשולמות לפנסיונרים, למקבלי קצבה קיימים או לזכאים קיימים לפנסיה בהתאמה.

כיסויים ביטוחיים

- במהלך תקופת הצבירה עמית פעיל בקרן הינו מבוטח עבור אירועים ביטוחיים, בהתאם למסלול הביטוחי הנבחר על ידו.
- ביטוח למקרה מוות: במקרה מות העמית הפעיל/ עמית 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 תמותה חדשים על פי חוזר 2019-1-10. שיפורי התמותה 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 יחשב 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 ממשרד 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 ממשרד 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 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 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 ולשאיירים. 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 והשאיירים 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 הגבוה 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 תמורות"). (אתר האינטרנט של רשות שוק ההון - <https://mof.gov.il/hon>)

ריבית החישוב ודמי הניהול

פנסיונרים זכאים קיימים :

לגבי 70% מהנכסים, המושקעים באגרות חוב מיועדות, ריבית החישוב הינה ל 4.86%.
לגבי יתרת הנכסים (30%) - בהתאם לעקומת ריבית חסרת סיכון.
יובהר כי אין דמי ניהול מצבירה לקבוצה זו.

פנסיונרים זכאים חדשים :

לגבי 60% מהנכסים, המושקעים באגרות חוב מיועדות, ריבית החישוב הינה ל 4.86%.
לגבי יתרת הנכסים (40%) - בהתאם לעקומת ריבית חסרת סיכון.
מהתשואה המשוקללת מנכים 0.5% דמי ניהול.

תקרת דמי הניהול לעמיתים

אחוז מהפקדה 6.0%
אחוז מצבירה 0.5%

שיעורי תמורות 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 תמורות לנכים (q^i_x) :
לפי לוח פ7 בחוזר (ללא התאמה לשיפור תמורות)
שיעורי התמורות מחושבים החל משלושה חודשים לאחר מועד קרות האירוע המזכה.

שיפור תמורת : $q^s_{x,t} = q_{x,0} * g_{x,t}$

t - מספר השנים שחלפו מיום 31.12.2015

$q^s_{x,t}$ - מהווה שיעור התמורת בגיל x, לאחר t שנים.

$q_{x,0}$ - מהווה את שיעור התמורת בגיל x נכון ליום 31.12.2015 לפי לוחות תמורת 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	
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
0.21	0.20	0.20	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.27	1.58	1.58	התחייבויות לנכים
3.78	3.69	3.68	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.02	0.06	0.06	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
5.28	5.52	5.51	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.01	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.00	0.00	0.00	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 30/09/2020	ליום 31/12/2020	
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
104.02	101.93	100.69	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
309.51	287.49	280.96	התחייבויות לנכים
344.31	341.88	342.10	התחייבויות לשאיירי מבוטח
8.34	3.67	0.81	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
12.91	7.31	7.75	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3.28	1.25	3.12	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
3.98	1.91	5.36	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-5.84	5.60	6.15	עתודה למקבלי קצבה קיימים
780.50	751.05	746.93	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
-0.18	-0.06	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
47.11	41.68	41.14	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

ליום 31/12/2019	ליום 30/09/2020	ליום 31/12/2020	
התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
86.84	129.74	150.25	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
199.76	334.30	347.26	התחייבויות לנכים
108.67	179.77	205.94	התחייבויות לשאיירי מבוטח
103.24	127.74	130.60	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
24.11	37.35	26.90	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
15.50	39.23	69.05	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
9.13	10.77	15.35	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
5.54	7.46	9.70	עתודה לפנסיונרים
552.79	866.35	955.04	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
-0.13	-0.07	0.01	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
7.06	0.00	24.53	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
22.32	33.11	48.67	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.

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

א. שיטת חישוב תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות

IBNR: מבוסס על שיטות אקטואריות. העתודה נקבעה על בסיס נתוני העבר בקרן.

- חישוב העתודה לנכים מבוצע בשיטת המשולשים (עפ"י כמות וסכומי תביעות) על בסיס נתוני העבר בקרן. לפי שיטה זו העתודה מחושבת כמכפלה של תקופת התביעה הממוצעת, כמות התביעות הצפויה והקצבה הממוצעת הצפויה (אשר מחושבת על בסיס נתוני הקצבאות של הנכים בקרן).
- חישוב העתודה לשאירי פעיל (כולל גם שאירי נכים) מתבסס על דיווח של כל הנפטרים בקרן על פי המידע המתקבל ממשדד הפנים. חישוב העתודה לוקח בחשבון את נתוני העמית בקרן כמו תאריך לידה, מין, יתרה צבורה טרם הפטירה ופנסיה צפויה לשאירים. שאר ההנחות מבוססות על טבלאות האוצר הסטטיסטיות ונעשה שימוש בפקטור סיכוי לאישור תביעה על בסיס נסיון בתביעות שהוגשו בעבר.

העתודה ל- IBNR במאזן מסתכמת בכ- 166 מליון ₪.

תביעות תלויות: חישוב התביעות התלויות כולל תביעות שנמצאות בתהליך טיפול אך עדיין לא אושרו, כמפורט להלן:

תביעות שנמצאות בתהליך טיפול וטרם אושרו - ישנן תביעות תלויות, שהוגשו לחברה המנהלת, שלא באמצעות הגשת תביעה לערכאות שיפוטיות, והן מצויות בטיפול החברה, רובן בגין מקרי נכות. מניתוח שבוצע על ניסיון הקרן לגבי אוכלוסיית התביעות התלויות, עולה כי ישנו קשר בין שיעור התביעות המאושרות בסופו של התהליך לבין משך הזמן שבו התביעה תלויה והסיבה אשר מעכבת את סיום הטיפול בה. לאור ממצאים אלה, הופחתו ההתחייבויות בגין תביעות תלויות בפקטורים המבוססים על הניתוח שנעשה על אוכלוסיית הקרן.

העתודה לתביעות תלויות למועד הדו"ח עומדת על כ- 93 מליון ₪.

יצוין כי עתודות אלו משוייכות במאזן לפנסיונרים חדשים ולמקבלי קצבה קיימים, בהתאם למועד האירוע המזכה.

ב. התפתחות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR):

פנסיונרים		מקבלי קצבה קיימים		אלפי ש"ח
נכים	שאיירי מבוטח	נכים	שאיירי מבוטח	
				התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח וטרם דווחו:
103,240	24,110	8,337	12,909	יתרת התחייבויות לתחילת השנה
87,961	12,463	3,779	430	ערך נוכחי של תביעות שדווחו ואושרו בשנת הדיווח
18,361	875	3,138	2,428	ערך נוכחי של תביעות שדווחו בשנת הדיווח וטרם אושרו
25,682	6,677	806	7,785	יתרת התחייבויות לסוף השנה
-28,764	4,095	613	2,267	הערכת עודף (חסור) (*)
104,913	20,218	-	-	התחייבויות בגין אירועים שקרו בשנת הדיווח וטרם דווחו
130,595	26,896	806	7,785	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

ג. התפתחות עבור תביעות תלויות:

פנסיונרים		מקבלי קצבה קיימים		אלפי ש"ח
נכים	שאיירי מבוטח	נכים	שאיירי מבוטח	
				התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח:
15,500	9,130	3,279	3,976	יתרת התחייבויות לתחילת השנה
3,704	7,794	1,278	1,856	ערך נוכחי של תביעות שאושרו בשנת הדיווח
-	891	-	1,839	יתרת התחייבויות לסוף השנה
11,796	445	2,001	282	הערכת עודף (חסור) (*)
18,606	1,052	3,138	3,545	התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח ודווחו בשנת הדיווח
50,448	13,410	-	-	התחייבויות בגין אירועים שקרו בשנת הדיווח
69,054	15,353	3,138	5,384	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

* ניתן לראות שהערכת עודף (חסור) לכל הקבוצות יחד ולכל סוגי התביעות מסתכם בחוסר של כ- 7 מליון ₪, סכום לא מהותי במונחי התחייבויות והשפעה על המאזנים האקטואריים.

ד. פירוט התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR) ותביעות תלויות לפי שנת אירוע:

פנסיונרים				מקבלי קצבה קיימים				שנת האירוע
שאיירי מבוטח				שאיירי מבוטח				
תביעות תלויות		IBNR		תביעות תלויות		IBNR		
יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	
13,410,292	24	20,218,367	63	-	-	-	-	2020
1,184,319	15	5,679,640	19	-	-	-	-	2019
758,561	13	997,661	24	-	-	-	-	2018
-	-	-	-	1,160,451	13	876,182	21	2017
-	-	-	-	1,122,737	11	963,160	25	2016
-	-	-	-	1,318,604	15	1,215,286	20	2015
-	-	-	-	439,601	8	1,093,963	19	2014
-	-	-	-	1,342,716	16	3,636,444	78	עד 2013 כולל
15,353,172	52	26,895,668	106	5,384,110	63	7,785,036	163	סך הכל

פנסיונרים				מקבלי קצבה קיימים				
נכות				נכות				
תביעות תלויות		IBNR		תביעות תלויות		IBNR		
יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	יתרת התחייבות (באלפי ש"ח)	כמות אירועים	
50,448,262	193	104,913,329	452	-	-	-	-	2020
12,210,534	71	18,946,281	82	-	-	-	-	2019
6,395,404	32	6,735,392	29	-	-	-	-	2018
-	-	-	-	2,466,360	9	805,828	3	2017
-	-	-	-	589,686	2	-	-	2016
-	-	-	-	82,400	1	-	-	2015
-	-	-	-	-	-	-	-	2014
-	-	-	-	-	-	-	-	עד 2013 כולל
69,054,199	296	130,595,001	563	3,138,446	12	805,828	3	סך הכל

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

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי:

העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח	לתקופה של 3 חודשים 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
	31/12/2020		30/09/2020	30/06/2020	31/03/2020	31/12/2019
	אלפי ₪	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
א. מקרי מוות - מבוטחים	8,998	0.03%	0.04%	0.04%	0.01%	0.09%
ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים	1,542	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.02%
ג. מקרי מוות - נכים	(16,457)	-0.05%	-0.05%	-0.03%	-0.01%	-0.07%
ד. יציאה לנכות	(43,143)	-0.12%	-0.13%	-0.31%	-0.30%	-0.81%
ה. חזרה מנכות	51,835	0.15%	0.14%	0.19%	0.22%	0.65%
ו. ביטוח משנה	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ז. פרישות במהלך השנה	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ח. שינוי שיטות והנחות	0	0.00%	0.00%	-0.02%	0.00%	-0.01%
ט. שינויים בתקנון הקרן	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
י. סך הגורמים האחרים	(2,524)	-0.01%	-0.01%	-0.06%	-0.01%	-0.08%
סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל	251	0.0007%	-0.01%	-0.20%	-0.08%	-0.24%

ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנבע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה והתנועה בעתודה:

התנועה בעודף (גירעון) לזכאים קיימים:

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 ש"ח	
0.37%	0.31%	0.99%	1.00%	1.00%	55	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
0.01%	0.09%	0.00%	0.01%	0.01%	0.5	שינוי בגין גורמים אחרים
4.77%	-0.01%	1.85%	-0.39%	0.57%	31	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
4.76%-	0.59%	-1.70%	0.46%	-0.45%	(24)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.06%	0.09%	0.13%	7.3	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.38%	0.99%	1.00%	1.00%	1.00%	55	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

0.00%	0.00%	0.06%	0.10%	0.14%	7.5	עודף (גירעון) למועד החלוקה
-------	-------	-------	-------	-------	-----	----------------------------

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
	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ש"ח	
0.44%-	-0.74%	-0.17%	0.10%	0.75%	5,602	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.03%	-0.03%	0.00%	0.00%	0.01%	41	שינוי בגין גורמים אחרים
5.75%	-0.19%	2.48%	0.05%	0.64%	4,773	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
6.09%-	0.79%	-2.21%	0.59%	-0.58%	(4,268)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.74%-	-0.17%	0.10%	0.75%	0.83%	6,148	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה

0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0	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	אלפי ₪	
-1.00%	1.00%	-1.00%	1.01%	0.87%	7,459	עתודה לפנסיונרים לתחילת התקופה
-0.29%	-0.20%	0.00%	0.01%	0.01%	78	שינוי בגין גורמים אחרים
3.62%	-5.22%	2.52%	-0.06%	2.83%	26,728	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת הריבית במקדם במהלך התקופה
0.00%	0.00%	-0.02%	0.00%	0.00%	(36)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
-1.33%	-3.43%	0.66%	0.00%	2.57%	24,530	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	-1.00%	1.01%	0.87%	1.03%	9,699	עתודה לפנסיונרים לסוף התקופה

1.33%	-3.78%	0.70%	0.00%	2.60%	24,535	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%	
0.026%	-0.026%	0.036%	-0.036%	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%	
-0.072%	0.069%	-0.035%	0.032%	עודף (גירעון) דמוגרפי ליום הדוח (באחוזים)

ג. הנחות תשואה לפנסיונרים

שינוי בשיעור התשואה על ההשקעות החופשיות הכלול בהנחת הריבית שבמקדם		
-2.0%	+2.0%	
1.757%	3.382%	עודף (גירעון) תשואתי לחלוקה לפנסיונרים (באחוזים)

9. ביטוח משנה

בקרן הפנסיה לא קיימים הסדרי ביטוח משנה.

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 חישוב שנמצאו היו לא מהותיים, בגובה של כ- 6 מ"ש, שהיו כ- 0.02% מההתחייבויות של הקרן לתאריך 30.6.2020.

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' 3-6-2017 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- 0.3 מיליוני ש"ח המהווה כ- 0.0007% של ההתחייבויות למועד הדו"ח. החישוב המוצג בשלב ב', יוצר עודף תשואתי רבעוני לחלוקה לפנסיונרים של כ- 24.5 מיליוני ₪ (המהווה תשואה ממוצעת של כ- 2.6% 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 והפנסיות של הפנסיונרים בגין רבעון אחרון של 2020 ב-0.0007%.

באפריל 2021, יעודכנו קצבאות הפנסיונרים בגין תשואה בפועל שחושבה במהלך שנת 2020, בגובה:

✓ זכאים קיימים: 0.296%

✓ מקבלי קצבה קיימים: 0%

✓ פנסיונרים חדשים: - 0.589%

12. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 31/12/2020
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>
238,352	113,154	125,198	פעילים (*)
175,994	88,083	87,911	שאינם פעילים
414,346	201,237	213,109	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):
			<u>מקבלי קצבה:</u>
679	301	378	זקנה
366	227	139	שאירים
705	310	395	נכות
1,750	838	912	סה"כ פנסיונרים
507	219	288	זקנה
786	489	297	שאירים
575	251	324	נכות
1,868	959	909	סה"כ מקבלי קצבה קיימים
2	1	1	זקנה
14	8	6	שאירים
4	3	1	נכות
20	12	8	סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
417,984	203,046	214,938	סה"כ עמיתי הקרן

(*) 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	
5,868	19,557	20,051	5,211	18,564	11,336	6,723	20,849	8,715	עד 24
8,058	53,938	38,615	7,299	51,915	19,380	8,823	55,976	19,235	25-29
10,234	105,766	43,593	9,101	99,352	20,149	11,208	111,278	23,444	30-34
10,527	146,601	38,322	9,005	128,813	17,020	11,744	160,813	21,302	35-39
10,229	182,303	32,081	8,697	154,883	14,563	11,503	205,098	17,518	40-44
9,489	187,462	25,010	7,918	149,715	11,572	10,841	219,968	13,438	45-49
8,426	163,156	17,166	7,069	134,523	8,229	9,676	189,522	8,937	50-54
7,603	137,722	12,792	6,237	111,602	6,221	8,897	162,452	6,571	55-59
6,991	123,488	8,841	5,531	99,886	4,249	8,341	145,327	4,592	60-64
6,900	118,819	1,881	4,236	48,885	435	7,702	139,857	1,446	65-69
-	-	-	-	-	-	-	-	-	70 ומעלה
9,065	122,165	238,352	7,757	102,920	113,154	10,246	139,559	125,198	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	
5,258	10,034	7,265	5,947	5,644	4,087	עד 24
10,113	26,100	10,825	13,687	10,438	12,413	25-29
15,594	28,186	15,480	14,413	16,433	13,773	30-34
21,401	24,401	18,222	11,690	22,861	12,711	35-39
26,756	19,337	20,194	8,970	29,713	10,367	40-44
29,309	15,577	20,692	7,254	34,161	8,323	45-49
26,561	11,562	18,518	5,593	32,931	5,969	50-54
23,901	9,777	18,636	4,847	28,764	4,930	55-59
26,516	9,037	29,964	4,830	26,993	4,207	60-64
45,983	10,721	47,290	5,763	52,142	4,958	65-69
25,714	11,262	17,172	5,089	29,740	6,173	70 ומעלה
21,679	175,994	18,876	88,083	24,524	87,911	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

זכר		נכים		שאירים *		זקנה ושאיירי זקנה		סה"כ	
גיל	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר
0-9	-	-	26	2,286	-	-	26	2,286	26
10-19	-	-	61	1,592	-	-	61	1,592	61
20-24	4	2,574	6	1,780	-	-	10	2,098	10
25-29	14	5,074	-	-	-	-	14	5,074	14
30-34	28	4,832	1	1,896	-	-	29	4,731	29
35-39	36	5,481	3	6,721	-	-	39	5,577	39
40-44	43	5,355	6	4,871	-	-	49	5,295	49
45-49	46	5,312	3	9,689	-	-	49	5,580	49
50-54	55	4,706	7	4,967	-	-	62	4,735	62
55-59	38	4,433	7	3,158	-	-	45	4,234	45
60-64	102	4,865	7	3,194	7	1,497	116	4,561	116
65-69	29	5,452	8	2,050	234	1,343	271	1,803	271
70-74	-	-	3	3,771	122	1,393	125	1,450	125
75-79	-	-	1	541	12	888	13	861	13
80-84	-	-	-	-	3	3,371	3	3,371	3
85-89	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90-94	-	-	-	-	-	-	-	-	-
95-99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100 ומעלה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	395	4,988	139	2,554	378	1,364	912	3,115	912

נקבה		נכים		שאירים *		זקנה ושאיירי זקנה		סה"כ	
גיל	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר
0-9	-	-	26	1,680	-	-	26	1,680	26
10-19	-	-	52	1,958	-	-	52	1,958	52
20-24	3	2,949	8	3,564	-	-	11	3,396	11
25-29	15	3,857	2	6,125	-	-	17	4,124	17
30-34	26	4,737	7	4,404	-	-	33	4,667	33
35-39	41	4,969	13	6,555	-	-	54	5,351	54
40-44	32	5,184	12	5,584	-	-	44	5,293	44
45-49	59	4,858	12	5,807	-	-	71	5,019	71
50-54	38	4,398	23	3,785	-	-	61	4,167	61
55-59	48	3,150	29	3,727	-	-	77	3,367	77
60-64	47	3,177	30	2,579	86	956	163	1,895	163
65-69	1	1,980	9	2,713	144	1,132	154	1,230	154
70-74	-	-	3	1,575	59	1,266	62	1,281	62
75-79	-	-	-	-	11	1,251	11	1,251	11
80-84	-	-	1	847	1	1,541	2	1,194	2
85-89	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90-94	-	-	-	-	-	-	-	-	-
95-99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100 ומעלה	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	310	4,244	227	3,267	301	1,113	838	2,855	838

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
1,983	52	-	-	1,983	52	-	-	0-9
1,760	113	-	-	1,760	113	-	-	10-19
2,778	21	-	-	2,800	14	2,734	7	20-24
4,553	31	-	-	6,125	2	4,444	29	25-29
4,697	62	-	-	4,091	8	4,786	54	30-34
5,445	93	-	-	6,586	16	5,208	77	35-39
5,294	93	-	-	5,347	18	5,282	75	40-44
5,248	120	-	-	6,584	15	5,057	105	45-49
4,453	123	-	-	4,061	30	4,580	93	50-54
3,687	122	-	-	3,616	36	3,717	86	55-59
3,003	279	997	93	2,695	37	4,333	149	60-64
1,596	425	1,262	378	2,401	17	5,336	30	65-69
1,394	187	1,352	181	2,673	6	-	-	70-74
1,040	24	1,062	23	541	1	-	-	75-79
2,500	5	2,913	4	847	1	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,990	1,750	1,253	679	2,996	366	4,661	705	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
775	26	-	-	775	26	-	-	0-9
1,085	144	-	-	1,085	144	-	-	10-19
1,117	16	-	-	938	14	2,375	2	20-24
3,093	6	-	-	1,717	1	3,368	5	25-29
3,227	19	-	-	475	2	3,551	17	30-34
3,569	26	-	-	3,817	6	3,494	20	35-39
4,196	38	-	-	3,323	10	4,508	28	40-44
4,349	47	-	-	3,842	9	4,469	38	45-49
3,544	59	-	-	3,621	14	3,520	45	50-54
3,700	80	-	-	2,386	21	4,168	59	55-59
3,260	95	1,993	1	2,253	21	3,566	73	60-64
3,186	60	1,499	11	2,182	12	4,012	37	65-69
1,285	195	1,207	179	2,158	16	-	-	70-74
1,196	71	1,194	70	1,371	1	-	-	75-79
857	20	857	20	-	-	-	-	80-84
1,860	6	1,860	6	-	-	-	-	85-89
4,495	1	4,495	1	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,316	909	1,219	288	1,660	297	3,892	324	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
1,594	29	-	-	1,594	29	-	-	0-9
1,235	127	-	-	1,235	127	-	-	10-19
1,903	11	-	-	1,903	11	-	-	20-24
2,964	7	-	-	2,286	4	3,868	3	25-29
3,644	23	-	-	3,455	8	3,745	15	30-34
3,831	40	-	-	4,404	20	3,257	20	35-39
3,729	62	-	-	3,922	30	3,548	32	40-44
3,108	71	-	-	2,990	34	3,216	37	45-49
3,445	98	-	-	3,493	53	3,389	45	50-54
2,905	97	-	-	2,261	44	3,438	53	55-59
2,342	105	364	3	1,759	56	3,181	46	60-64
1,250	135	987	88	1,744	47	-	-	65-69
1,089	111	1,001	88	1,425	23	-	-	70-74
1,020	33	1,065	30	568	3	-	-	75-79
1,023	9	1,023	9	-	-	-	-	80-84
767	1	767	1	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,223	959	995	219	2,184	489	3,373	251	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
1,207	55	-	-	1,207	55	-	-	0-9
1,155	271	-	-	1,155	271	-	-	10-19
1,438	27	-	-	1,363	25	2,375	2	20-24
3,023	13	-	-	2,172	5	3,555	8	25-29
3,456	42	-	-	2,859	10	3,642	32	30-34
3,728	66	-	-	4,269	26	3,376	40	35-39
3,907	100	-	-	3,772	40	3,996	60	40-44
3,602	118	-	-	3,168	43	3,851	75	45-49
3,482	157	-	-	3,519	67	3,455	90	50-54
3,264	177	-	-	2,302	65	3,823	112	55-59
2,778	200	771	4	1,894	77	3,418	119	60-64
1,846	195	1,044	99	1,833	59	4,012	37	65-69
1,214	306	1,139	267	1,726	39	-	-	70-74
1,140	104	1,155	100	769	4	-	-	75-79
909	29	909	29	-	-	-	-	80-84
1,704	7	1,704	7	-	-	-	-	85-89
4,495	1	4,495	1	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,268	1,868	1,122	507	1,986	786	3,665	575	סה"כ

קבוצת זכאים קיימים

זכר		נכים		שאיירים *		זקנה ושאיירי זקנה		סה"כ
גיל	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)
0-9	-	-	-	-	-	-	-	-
10-19	-	-	-	141	2	-	2	141
20-24	-	-	-	-	-	-	-	-
25-29	-	-	-	-	-	-	-	-
30-34	-	-	-	-	-	-	-	-
35-39	-	-	-	-	-	-	-	-
40-44	-	-	-	-	-	-	-	-
45-49	-	-	-	3,297	1	-	1	3,297
50-54	-	-	-	-	-	-	-	-
55-59	-	-	-	2,918	3	-	3	2,918
60-64	1	1,046	-	-	-	-	1	1,046
65-69	-	-	-	-	-	-	-	-
70-74	-	-	-	-	-	-	-	-
75-79	-	-	-	-	-	-	-	-
80-84	-	-	-	-	-	1,119	1	1,119
85-89	-	-	-	-	-	-	-	-
90-94	-	-	-	-	-	-	-	-
95-99	-	-	-	-	-	-	-	-
100 ומעלה	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	1	1,046	6	2,056	8	1,119	1	1,812

נקבה		נכים		שאיירים *		זקנה ושאיירי זקנה		סה"כ
גיל	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)	מספר	קצבה ממוצעת (ש"ח)
0-9	-	-	-	-	-	-	-	-
10-19	-	-	-	1,648	2	-	2	1,648
20-24	-	-	-	-	-	-	-	-
25-29	-	-	-	-	-	-	-	-
30-34	-	-	-	-	-	-	-	-
35-39	-	-	-	-	-	-	-	-
40-44	-	-	-	-	-	-	-	-
45-49	-	-	-	-	-	-	-	-
50-54	1	1,463	-	-	-	-	1	1,463
55-59	1	2,104	1	437	2	-	2	1,270
60-64	1	2,748	-	-	-	-	1	2,748
65-69	-	-	2	808	2	-	2	808
70-74	-	-	2	1,339	2	-	2	1,339
75-79	-	-	1	1,248	1	-	1	1,248
80-84	-	-	-	-	-	567	1	567
85-89	-	-	-	-	-	-	-	-
90-94	-	-	-	-	-	-	-	-
95-99	-	-	-	-	-	-	-	-
100 ומעלה	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	3	2,105	8	1,159	12	567	1	1,346

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
895	4	-	-	895	4	-	-	10-19
-	-	-	-	-	-	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
3,297	1	-	-	3,297	1	-	-	45-49
1,463	1	-	-	-	-	1,463	1	50-54
2,259	5	-	-	2,298	4	2,104	1	55-59
1,897	2	-	-	-	-	1,897	2	60-64
808	2	-	-	808	2	-	-	65-69
1,339	2	-	-	1,339	2	-	-	70-74
1,248	1	-	-	1,248	1	-	-	75-79
843	2	843	2	-	-	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
1,533	20	843	2	1,544	14	1,840	4	סה"כ

* שאירים - כולל גם שאירי לא מבוטח ושאיירי נכים