

הפניקס פנסיה מקיפה

דין וחשבון ומאזן אקטוארי

ליום 31.12.2021

מרק ראבייב – אקטואר ממונה
מרץ 2022

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 ותשואאתי 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 31/12/2021.

הנני שכיר בפניקס חברה לביטוח בע"מ החל מ-02/2019, שהיא חברה אחות של הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ, והחל מיוני 2021 הנני מכהן כאקטואר ממונה של הקרן.

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

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 למועד הדוח.

3. חוות דעתי:

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

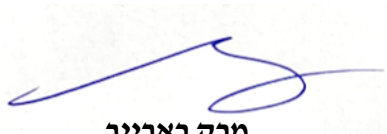
ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות 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 בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל

שם החברה המנהלת



מרק ראבייב

שם האקטוארית הממונה

27.03.2022

תאריך

2. מאזן אקטוארי

31/12/2021			הפניקס פנסיה - מאזן אקטוארי ליום
יום 31/12/2020	יום 30/09/2021	יום 31/12/2021	במיליוני ש"ח
35,077.26	43,869.4	48,601.0	סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
278.45	325.9	209.9	זכאים ויתרות זכות
			התחייבויות פנסיוניות:
29,251.1	36,861.7	41,171.2	התחייבויות לעמיתים פעילים
3,815.4	4,524.7	4,842.8	התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
33,066.5	41,386.4	46,014.0	התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
			התחייבויות למקבלי קצבה:
955.0	1,399.6	1,631.97	התחייבויות לפנסיונרים
747.0	716.4	715.94	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
5.5	5.6	5.60	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
1,707.6	2,121.55	2,353.51	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
			עודף (גירעון) אקטוארי:
0.3	35.5	12.9	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
24.5	0.0	10.8	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
24.8	35.5	23.7	סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
34,798.8	43,543.5	48,391.1	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
35,077.3	43,869.4	48,601.0	סך כל ההתחייבויות

התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה – סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים הפעילים ושאנם 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 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 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.
- 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.

¹ תקנון שנכנס לתוקף באוקטובר 2021. קישור לאתר: [תקנון קרן מקיפה - אוקטובר 2021](#)

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

קנסות פדיון

החל מאוקטובר 2008, בוטלו קנסות משיכה.

1. פנסיית זקנה

- 1.1 **גיל פרישה לזקנה** – ברירת המחדל לפרישה הוא גיל 67 לנשים וגברים אך קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60. המסלולים לפרישה הקיימים בקרן הם לגיל 60, 62, 64, 67.
- 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 הוון יתרת
 - 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 ושאיירים 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 ממשד 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 משתלמת לנכה מהקרן אלמלא היה זכאי לגמלה ממשד הבטחון 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 ומינימום של 240 תשלומים מובטחים. גם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.
- ליתומים – יקבלו תשלום פנסיה 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 עבור כל מקבלי הקצבה עם אירועים עד סוף 2017 תעודכן מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן והפנסיה עבור פנסיונרים חדשים החל מ-01/2018 תעודכן אחת לשנה, באפריל שנה עוקבת, בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן של השנה שהסתיימה, בהתאם למועד תחילת הקצבה. 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 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 - הקצבאות של הפנסיונרים יעודכנו בהצמדה למדד מחירים לצרכן בהתאם לפירוט בסעיף 9.1 לעיל. בנוסף, אחת לשנה, בעת עריכת המאזן האקטוארי, תתעדכן הקצבה בהתאם לתשואה ההונית שתשיג הקרן. על מנת למתן את התנודות בעדכון הקצבה תישמר עתודה לפנסיונרים בגובה של עד 1% מההתחייבויות לפנסיונרים.

4. תיאור ההנחות האקטואריות

ההנחות ששימשו לביצוע ההערכות האקטואריות מבוססות על חוזר 6-3-2017 (להלן: "החוזר") ועל חוזר 10-1-2019 (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_x^i) :

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

שיפור תמורת :

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

t - מספר השנים שחלפו מיום 31.12.2015

$q_{x,t}^s$ - 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 31/12/2020	ליום 30/09/2021	ליום 31/12/2021	
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה (במל"ש)			
0.20	0.20	0.20	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
1.58	1.61	1.63	התחייבויות לנכים
3.68	3.70	3.73	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.06	0.04	0.05	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה
5.51	5.55	5.60	סך כל ההתחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.01	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
0.00	0.00	0.00	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ליום 31/12/2020	ליום 30/09/2021	ליום 31/12/2021	
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים (במל"ש)			
100.69	100.35	101.20	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
280.96	253.13	243.43	התחייבויות לנכים
342.10	346.65	353.41	התחייבויות לשאיירי מבוטח
0.81	0.04	0.00	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
7.79	8.58	8.53	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
3.14	1.58	0.56	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
5.38	3.35	5.11	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
6.15	2.75	3.70	עתודה למקבלי קצבה קיימים
747.00	716.42	715.94	סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה קיימים
0.01	0.58	0.19	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
0.00	0.00	0.00	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
41.14	39.55	39.78	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
	0.50%	0.50%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

ליום 31/12/2020	ליום 30/09/2021	ליום 31/12/2021	
התחייבויות לפנסיונרים (במל"ש)			
150.25	353.50	493.22	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
347.26	433.30	463.12	התחייבויות לנכים
205.94	333.63	374.69	התחייבויות לשאיירי מבוטח
130.60	154.23	140.62	התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
26.90	45.90	55.87	התחייבויות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
69.05	55.11	63.68	התחייבויות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
15.35	16.78	24.51	התחייבויות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
9.70	7.12	16.27	עתודה לפנסיונרים
955.04	1,399.57	1,631.97	סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים
0.01	1.14	0.43	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
24.53	0.00	10.78	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
48.67	67.76	77.40	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות
	0.47%	0.46%	שיעור דמי ניהול שנתי שהונח לצורך החישוב

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 לשאירים (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- 205 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- 94 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:
130,595	26,896	806	7,785	יתרת התחייבויות לתחילת השנה
81,105	13,059	1,758	510	ערך נוכחי של תביעות שדווחו ואושרו בשנת הדיווח
21,272	3,147	564	1,679	ערך נוכחי של תביעות שדווחו בשנת הדיווח וטרם אושרו
29,562	22,402	-	8,533	יתרת התחייבויות לסוף השנה
-1,343	-11,712	-1,516	-2,936	הערכת עודף (חסר) (*)
111,054	33,465	-	-	התחייבויות בגין אירועים שקרו בשנת הדיווח וטרם דווחו
140,616	55,867	-	8,533	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:
69,054	15,353	3,138	5,384	יתרת התחייבויות לתחילת השנה
35,291	25,343	2,380	2,295	ערך נוכחי של תביעות שאושרו בשנת הדיווח
21,272	8,021	564	5,106	יתרת התחייבויות לסוף השנה
12,491	-18,011	195	-2,017	הערכת עודף (חסר) (*)
-	-	-	-	התחייבויות בגין אירועים שקרו לפני שנת הדיווח ודווחו בשנת הדיווח
42,409	16,487	-	-	התחייבויות בגין אירועים שקרו בשנת הדיווח
63,681	24,508	564	5,106	סך כל ההתחייבויות לסוף השנה

במהלך שנת הדוח חוזקו עתודות בגין תביעות שארים לאור התפתחויות הניסיון בפועל.

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	
16,486,720	19	33,464,930	66	-	0	-	0	2021
5,303,949	14	20,409,642	36	-	0	-	0	2020
1,712,305	8	733,613	15	-	0	-	0	2019
1,004,818	12	1,258,822	21	-	0	-	0	2018
0	0	0	0	1,859,228	11	1,037,670	20	2017
0	0	0	0	880,861	9	1,076,322	24	2016
0	0	0	0	1,887,542	12	1,156,147	16	2015
0	0	0	0	478,746	13	5,262,403	89	עד 2014
24,507,793	53	55,867,007	138	5,106,377	45	8,532,542	149	סך הכל

פנסיונרים				מקבלי קצבה קיימים				שנת האירוע
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	
42,409,479	165	111,054,442	525	0	0	0	0	2021
14,317,568	78	22,022,551	104	0	0	0	0	2020
5,946,755	16	6,568,383	31.0402	0	0	0	0	2019
1,007,227	5	970,735	4.5874	0	0	0	0	2018
0	0	0	0	378,398	2	0	0	2017
0	0	0	0	173,770	1	0	0	2016
0	0	0	0	11,505	1	0	0	2015
0	0	0	0	0	0	0	0	עד 2014
63,681,029	264	140,616,111	665	563,674	4	-	-	סך הכל

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

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי:

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
				31/12/2021		
31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	אלפי ₪	אחוזים	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים			
0.026%	0.005%	-0.004%	-0.007%	(12,719)	-0.026%	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.004%	0.005%	-0.002%	0.001%	29	0.000%	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
-0.047%	0.008%	0.008%	0.011%	4,629	0.010%	ג. מקרי מוות - נכים
-0.124%	-0.097%	-0.061%	-0.029%	(26,585)	-0.055%	ד. יציאה לנכות
0.149%	0.108%	0.104%	0.091%	48,645	0.101%	ה. חזרה מנכות
0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0	0.000%	ו. ביטוח משנה
0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0	0.000%	ז. פרישות במהלך השנה
0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0	0.000%	ח. שינוי שיטות והנחות
0.000%	0.000%	0.000%	0.000%	0	0.000%	ט. שינויים בתקנון הקרן
-0.007%	0.023%	0.012%	0.013%	(1,102)	-0.002%	י. סך הגורמים האחרים
0.001%	0.052%	0.056%	0.082%	12,897	0.027%	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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	
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021		
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪		
	1.00%	0.00%	1.00%	1.00%	0.79%	44	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לתחילת התקופה
	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%	0.01%	0.4	שינוי בגין גורמים אחרים
	0.57%	0.02%	0.19%	0.50%	1.39%	77	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
	-0.45%	0.07%	-0.16%	-0.73%	-1.38%	(76)	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבות לסוף התקופה
	0.13%	0.11%	0.03%	0.00%	0.00%	0.0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
	1.00%	1.00%	1.00%	0.79%	0.82%	45	עתודה לזכאים קיימים לפנסיה לסוף התקופה

0.14%	0.12%	0.03%	0.00%	0.00%	0	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
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
0.75%	0.00%	0.72%	0.56%	0.38%	2,748	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.01%	0.01%	0.01%	0.01%	0.00%	20	שינוי בגין גורמים אחרים
0.64%	-0.14%	0.02%	0.79%	1.88%	13,378	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
-0.58%	0.01%	-0.20%	-0.98%	-1.75%	(12,447)	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
0.83%	0.72%	0.56%	0.38%	0.52%	3,699	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
	31/12/2020	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪
	0.87%	0.00%	1.01%	1.00%	0.51%	7,124
	0.01%	0.01%	0.02%	0.02%	0.01%	90
	2.83%	1.57%	0.59%	-0.45%	1.20%	19,464
	0.00%	0.00%	0.00%	0.06%	0.02%	368
	2.57%	1.46%	0.49%	0.00%	0.66%	10,778
	1.03%	1.01%	1.00%	0.51%	1.01%	16,269

עודף (גירעון) למועד החלוקה	10,970	0.68%	0.00%	0.52%	1.57%	2.60%
-----------------------------------	---------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

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%	
0.023%	-0.023%	0.033%	-0.033%	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%	
-0.057%	0.054%	-0.042%	0.038%	עודף (גירעון) דמוגרפי ליום הדוח (באחוזים)

ג. הנחות תשואה לפנסיונרים

שינוי בשיעור התשואה על ההשקעות החופשיות הכלול בהנחת הריבית שבמקדם		
-2.0%	+2.0%	
0.000%	1.458%	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 31.3.2021, האקטוארית הממונה של הקרן היתה גב' דפנה קאופמן. החל ממאזן האקטוארי ליום 30.6.2021, מר מרק ראבייב משמש כאקטואר הממונה של הקרן. בתוקף הוראות החוזר "אקטואר ממונה", הגב' קאופמן שימשה כמלווה לאקטואר הממונה הנוכחי.

- ב-31/01/2022 יצאה טיוטה לעדכון הוראות החוזר המאוחד אשר נועד להתאים את הוראות המדידה והגילוי לציבור של קרנות הפנסיה למנגנון השלמת התשואה כפי שנקבע בחוק ההתייעלות הכלכלית שפורסם ב-15 בנובמבר 2021. בפרק ג' לחוק ההתייעלות הכלכלית, שעניינו הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה, קובע כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה החדשות יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה. בהתאם לחוק נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לחקיקת חוק ההתייעלות הכלכלית הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה במסלול השקעה בקרן, בהתאם למנגנון שנקבע בחוק, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית של 5.15% (צמודה למדד). הוראות החוזר יחולו החל מהדוח התקופתי לרבעון הראשון של שנת 2022.

- התייחסות לקורונה : נכון למועד הדוח לא נמצאו סיבות מהותיות למתן התייחסות מיוחדת לנגיף האמור. החברה תמשיך לעקוב אחר התפתחויות וזיהוי מגמות בעניין זה. ההנחות בחישוב ההתחייבויות הינן בהתאם לחוזרי משרד האוצר.

11. הערות והבהרות

המאזן האקטוארי ליום 31.12.21 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- 12.9 מיליוני ש"ח המהווה כ- 0.027% של ההתחייבויות למועד הדו"ח. החישוב המוצג בשלב ב', יוצר עודף תשואתי רבעוני לחלוקה לפנסיונרים של כ- 10.8 מיליוני ₪ (המהווה תשואה ממוצעת של כ- 0.66% 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 2021 ב- 0.027%.

באפריל 2022, יעודכנו קצבאות הפנסיונרים בגין תשואה בפועל שחושבה במהלך שנת 2021, בגובה:

✓ זכאים קיימים: 0.154%

✓ מקבלי קצבה קיימים: 0%

✓ פנסיונרים חדשים: 2.793%

12. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 31/12/2021	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים (*)	139,865	120,984	260,849
שאינם פעילים	86,772	86,316	173,088
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה (**):	226,637	207,300	433,937
<u>מקבלי קצבה:</u>			
פנסיונרים	זקנה	775	705
	שאינם	248	399
	נכות	473	356
סה"כ פנסיונרים	1,496	1,460	2,956
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	283	222
	שאינם	287	480
	נכות	267	214
סה"כ מקבלי קצבה קיימים	837	916	1,753
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	1	1
	שאינם	6	8
	נכות	1	3
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	8	12	20
סה"כ עמיתי הקרן	228,978	209,688	438,666

(*) 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 2021.

עמית פעיל הינו עמית שמשולמים בגינו דמי גמולים לקרן, לרבות מי שמשלם או מנוכה בגינו תשלום לרכישת ביטוח נכות ושאינם. 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	
6,577	21,844	20,664	5,868	20,913	11,152	7,408	22,935	9,512	עד 24
9,073	64,961	41,081	8,297	63,228	20,196	9,824	66,637	20,885	25-29
11,376	131,082	47,065	10,167	123,881	21,419	12,385	137,095	25,646	30-34
11,808	185,903	43,448	10,280	165,107	19,003	12,995	202,069	24,445	35-39
11,364	227,705	35,473	9,811	196,141	15,891	12,624	253,320	19,582	40-44
10,668	245,203	28,638	9,067	204,190	13,010	12,001	279,346	15,628	45-49
9,525	217,172	19,577	8,083	180,783	9,123	10,784	248,928	10,454	50-54
8,554	184,149	13,746	7,153	156,486	6,541	9,825	209,262	7,205	55-59
7,922	162,566	9,157	6,358	135,318	4,137	9,210	185,020	5,020	60-64
7,969	155,212	2,000	5,789	82,148	512	8,719	180,352	1,488	65-69
-	-	-	-	-	-	-	-	-	70 ומעלה
10,191	157,363	260,849	8,842	135,135	120,984	11,357	176,589	139,865	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	
6,728	7,149	8,898	4,124	7,002	3,025	עד 24
12,322	22,914	13,551	12,097	12,551	10,817	25-29
18,948	26,524	19,888	13,662	19,187	12,862	30-34
25,151	24,861	22,617	12,114	26,436	12,747	35-39
31,202	19,648	25,103	9,146	33,271	10,502	40-44
35,054	16,426	25,102	7,582	40,004	8,844	45-49
33,301	12,289	24,180	5,896	39,833	6,393	50-54
29,519	10,216	22,645	4,984	34,993	5,232	55-59
41,608	9,592	50,958	5,151	38,910	4,441	60-64
59,273	11,033	58,416	5,877	68,418	5,156	65-69
34,615	12,436	22,766	5,683	40,979	6,753	70 ומעלה
27,971	173,088	24,864	86,316	30,931	86,772	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
1,833	55	-	-	1,833	55	-	-	0-9
1,476	105	-	-	1,476	105	-	-	10-19
2,534	13	-	-	2,606	11	2,138	2	20-24
3,912	20	-	-	1,613	3	4,317	17	25-29
4,733	32	-	-	1,880	1	4,825	31	30-34
6,409	47	-	-	6,708	5	6,374	42	35-39
5,501	63	-	-	4,287	9	5,703	54	40-44
5,455	62	-	-	4,357	6	5,572	56	45-49
5,192	71	-	-	6,398	13	4,922	58	50-54
5,255	67	-	-	4,108	7	5,389	60	55-59
4,661	137	2,886	21	4,259	14	5,082	102	60-64
2,362	467	2,057	404	2,115	12	4,837	51	65-69
1,615	309	1,583	303	3,235	6	-	-	70-74
1,878	41	1,912	40	536	1	-	-	75-79
2,208	6	2,208	6	-	-	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
2,651	1	2,651	1	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
3,047	1,496	1,889	775	2,445	248	5,262	473	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
1,447	41	-	-	1,447	41	-	-	0-9
1,731	114	-	-	1,731	114	-	-	10-19
2,093	14	-	-	1,688	12	4,529	2	20-24
4,382	17	-	-	4,969	3	4,256	14	25-29
5,191	44	-	-	5,158	12	5,204	32	30-34
5,053	59	-	-	6,104	19	4,553	40	35-39
5,302	70	-	-	5,858	23	5,030	47	40-44
5,457	75	-	-	5,951	18	5,300	57	45-49
4,190	94	-	-	4,320	40	4,094	54	50-54
3,517	94	-	-	3,928	42	3,185	52	55-59
2,189	317	1,731	219	3,304	42	3,144	56	60-64
1,752	367	1,718	341	2,167	24	2,491	2	65-69
1,372	130	1,358	124	1,653	6	-	-	70-74
1,708	21	1,799	19	844	2	-	-	75-79
1,543	3	1,895	2	839	1	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,704	1,460	1,662	705	3,139	399	4,280	356	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
1,668	96	-	-	1,668	96	-	-	0-9
1,609	219	-	-	1,609	219	-	-	10-19
2,306	27	-	-	2,127	23	3,333	4	20-24
4,128	37	-	-	3,291	6	4,290	31	25-29
4,998	76	-	-	4,906	13	5,017	63	30-34
5,654	106	-	-	6,230	24	5,486	82	35-39
5,396	133	-	-	5,416	32	5,390	101	40-44
5,456	137	-	-	5,553	24	5,435	113	45-49
4,622	165	-	-	4,830	53	4,523	112	50-54
4,240	161	-	-	3,954	49	4,366	112	55-59
2,935	454	1,832	240	3,543	56	4,395	158	60-64
2,094	834	1,902	745	2,149	36	4,748	53	65-69
1,543	439	1,518	427	2,444	12	-	-	70-74
1,820	62	1,875	59	741	3	-	-	75-79
1,986	9	2,129	8	839	1	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
2,651	1	2,651	1	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,878	2,956	1,781	1,480	2,873	647	4,840	829	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
818	21	-	-	818	21	-	-	0-9
1,193	136	-	-	1,193	136	-	-	10-19
1,026	19	-	-	1,033	18	905	1	20-24
2,128	4	-	-	1,762	1	2,251	3	25-29
3,256	13	-	-	417	1	3,493	12	30-34
3,417	22	-	-	3,620	6	3,341	16	35-39
4,059	30	-	-	3,207	9	4,424	21	40-44
4,372	40	-	-	4,267	10	4,408	30	45-49
3,601	48	-	-	3,508	10	3,625	38	50-54
4,043	75	-	-	2,634	23	4,666	52	55-59
3,598	85	2,044	1	2,467	20	3,976	64	60-64
2,873	45	1,284	2	2,235	13	3,255	30	65-69
1,320	168	1,276	156	1,884	12	-	-	70-74
1,278	96	1,178	89	2,547	7	-	-	75-79
1,046	27	1,046	27	-	-	-	-	80-84
1,819	6	1,819	6	-	-	-	-	85-89
3,053	2	3,053	2	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,297	837	1,250	283	1,770	287	3,973	267	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
1,755	25	-	-	1,755	25	-	-	0-9
1,257	120	-	-	1,257	120	-	-	10-19
1,554	12	-	-	1,554	12	-	-	20-24
2,884	3	-	-	2,884	3	-	-	25-29
3,892	17	-	-	3,161	8	4,541	9	30-34
3,906	39	-	-	4,304	19	3,527	20	35-39
3,808	49	-	-	4,026	23	3,615	26	40-44
3,430	68	-	-	3,615	36	3,222	32	45-49
3,561	89	-	-	3,533	52	3,601	37	50-54
3,178	92	-	-	2,532	46	3,824	46	55-59
2,307	98	374	3	1,641	51	3,210	44	60-64
1,353	126	970	70	1,832	56	-	-	65-69
1,104	117	1,014	92	1,436	25	-	-	70-74
1,169	49	1,132	45	1,584	4	-	-	75-79
1,235	9	1,235	9	-	-	-	-	80-84
848	3	848	3	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,256	916	1,022	222	2,251	480	3,546	214	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
1,327	46	-	-	1,327	46	-	-	0-9
1,223	256	-	-	1,223	256	-	-	10-19
1,230	31	-	-	1,241	30	905	1	20-24
2,452	7	-	-	2,603	4	2,251	3	25-29
3,616	30	-	-	2,856	9	3,942	21	30-34
3,730	61	-	-	4,140	25	3,445	36	35-39
3,903	79	-	-	3,796	32	3,976	47	40-44
3,779	108	-	-	3,756	46	3,795	62	45-49
3,575	137	-	-	3,529	62	3,613	75	50-54
3,566	167	-	-	2,566	69	4,271	98	55-59
2,907	183	791	4	1,874	71	3,664	108	60-64
1,753	171	978	72	1,908	69	3,255	30	65-69
1,231	285	1,179	248	1,581	37	-	-	70-74
1,241	145	1,162	134	2,196	11	-	-	75-79
1,094	36	1,094	36	-	-	-	-	80-84
1,495	9	1,495	9	-	-	-	-	85-89
3,053	2	3,053	2	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
2,275	1,753	1,150	505	2,071	767	3,783	481	סה"כ

קבוצת זכאים 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
146	2	-	-	146	2	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
3,392	1	-	-	3,392	1	-	-	45-49
-	-	-	-	-	-	-	-	50-54
3,050	2	-	-	3,050	2	-	-	55-59
1,992	2	-	-	2,909	1	1,076	1	60-64
-	-	-	-	-	-	-	-	65-69
-	-	-	-	-	-	-	-	70-74
-	-	-	-	-	-	-	-	75-79
1,152	1	1,152	1	-	-	-	-	80-84
-	-	-	-	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
1,865	8	1,152	1	2,115	6	1,076	1	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
1,696	2	-	-	1,696	2	-	-	20-24
-	-	-	-	-	-	-	-	25-29
-	-	-	-	-	-	-	-	30-34
-	-	-	-	-	-	-	-	35-39
-	-	-	-	-	-	-	-	40-44
-	-	-	-	-	-	-	-	45-49
-	-	-	-	-	-	-	-	50-54
977	2	-	-	449	1	1,505	1	55-59
2,492	2	-	-	-	-	2,492	2	60-64
831	2	-	-	831	2	-	-	65-69
1,378	2	-	-	1,378	2	-	-	70-74
1,284	1	-	-	1,284	1	-	-	75-79
-	-	-	-	-	-	-	-	80-84
583	1	583	1	-	-	-	-	85-89
-	-	-	-	-	-	-	-	90-94
-	-	-	-	-	-	-	-	95-99
-	-	-	-	-	-	-	-	100 ומעלה
1,385	12	583	1	1,193	8	2,163	3	סה"כ

סך הכל		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	-	-	-	-	-	-	-	-
20-24	-	-	4	921	-	-	4	921
25-29	-	-	-	-	-	-	-	-
30-34	-	-	-	-	-	-	-	-
35-39	-	-	-	-	-	-	-	-
40-44	-	-	-	-	-	-	-	-
45-49	-	-	1	3,392	-	-	1	3,392
50-54	-	-	-	-	-	-	-	-
55-59	1	1,505	3	2,183	-	-	4	2,014
60-64	3	2,020	1	2,909	-	-	4	2,242
65-69	-	-	2	831	-	-	2	831
70-74	-	-	2	1,378	-	-	2	1,378
75-79	-	-	1	1,284	-	-	1	1,284
80-84	-	-	-	-	1	1,152	1	1,152
85-89	-	-	-	-	1	583	1	583
90-94	-	-	-	-	-	-	-	-
95-99	-	-	-	-	-	-	-	-
100 ומעלה	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	4	1,891	14	1,588	2	867	20	1,577

* שאיירים - כולל גם שאירי לא מבוטח ושאיירי נכים