

קרן פנסיה ה.ע.ל.
דין וחשבון אקטוארי
ליום 31 דצמבר 2017

מרץ 2018

הצהרת האקטואר

אני ישעיהו אוריזר נתבקשתי על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ שהינה החברה המנהלת את קרן פנסיה ה.ע.ל. לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה ה.ע.ל. (להלן הקרן) ליום 31/12/2017.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם צדדים קשורים לקרן כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964, ועם מי שיש להם זיקה לקרן. איני עובד באחד מאלה ואיני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדו"ח האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
 2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:
 - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964.
 - ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנוני הקרן.
 3. והכל כתוקפם ביום המאזן.
 - א. בהערכה אקטוארית יש ביטוי הולם להטבות שמעניקה הקרן ע"י התקנון שלה.
 - ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל - 31/12/2017.
 - ג. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח.
 - ד. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני השנים 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 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, את נכסיה ואת הערך הנוכחי של דמי הגמולים העתידיים ליום 31/12/2017, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

עקרי תקנוני הקרן

1. הזכויות הפנסיוניות של העמיתים נקבעות על פי שתי התכניות בתקנון הקרן. פירוט מלא של הזכויות הפנסיוניות נמצא בתקנונים. להלן מפורטים עיקרי הזכויות הפנסיוניות אשר קיבלו ביטוי בחישובים האקטואריים.
2. בתוך הקרן קימות שתי תכניות
2.1. תכנית א'
2.2. תכנית ב', שנפתחה מתחילת ינואר 1990. עמיתים שהצטרפו לקרן בחודשים ינואר-מרץ 1995 נקראים "עמיתי ביניים" ויש להם זכויות שונות משאר העמיתים.

תכנית א'

בתכנית א' קיימות שתי תכניות לפנסיה

- תכנית פנסיה מקיפה, שלפיה הקרן תשלם פנסייט זקנה, פנסייט שאירים ופנסיה נכות כמפורט להלן.
- תכנית פנסיה יסוד, שלפיה הקרן תשלם רק פנסיה זקנה, במקרה של מוות לפני גיל הפרישה הקרן תשלם את ערך הפדיון

פנסייט זקנה (בין לפנסיה מקיפה ובין בפנסיה יסוד)

3. אחוז הפנסיה – הפנסיה של עמית שפורש עם 35 שנות וותק תהיה 70% מהשכר הקובע. לעמית עם פחות מ-35 שנות וותק בקרן, אחוז הפנסיה תלוי בתאריך הצטרפותו לקרן לפי טבלת לוח הפנסיה.
4. דחיית פרישה – עמית שדחה את פרישתו מעבר לגיל הפרישה לזקנה זכאי להגדלת הפנסיה המשולמת בשיעורים המפורטים בלוח בנספח ה' לתקנון "מקדמים להתאמת הפנסיה בפרישה מוקדמת או מאוחרת".
5. גיל פרישה לזיקנה – עד לתאריך 31/12/2012 גיל הפרישה לזיקנה היה 65 לגברים ו-60 לנשים. החל מ-01/01/2013 גיל הפרישה הינו לפי טבלת גיל פרישה בנספח א' לדו"ח.
6. פרישה מוקדמת – עמית יכול להקדים את פרישתו לפנסייט זיקנה לפני גיל הפרישה לזיקנה אבל לא לפני גיל 60. הפנסיה המופחתת תהיה על פי לוח בנספח ה' לתקנון "מקדמים להתאמת הפנסיה בפרישה מוקדמת או מאוחרת".
7. תקופת תשלום הפנסיה – הפנסיה משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו.

פנסיית שאירי זקנה (לפנסיה מקיפה ולפנסיה יסוד)

8. שיעור הפנסיה - שאירי פנסיונר זכאים לפנסיית שאירים עם פטירתו(ה) של הפנסיונר. אלמנה או אלמן זכאי(ת) ל- 60% מהפנסיה שהיה מקבל בן/בת זוג, אילולא נפטר.
9. הגדרת אלמן/ת פנסיונר/ית-מי שהייתה אשת הפנסיונר בשעת פטירתו או מי שהייתה ידועה בציבור, על פי פסק דין של רשות שיפוטית מוסמכת, להוציא מי שהייתה אשתו של הפנסיונר או הידועה בציבור שלו פחות משנתיים ולא ילדה לו ילד ונהייתה לו לאישה או לידועה בציבור לאחר שהחל לקבל פנסיה. דין אלמן כדין אלמנה, אלא אם נקבע אחרת בתקנות אלה.
10. תקופת תשלום הפנסיה - הפנסיה משולמת לאלמנה (לאלמן) למשך כל ימי חייו(ה). נישא(ה) האלמנ(ה), לא תפקע זכותו(ה) לקבלת פנסיה.
11. יתומים- יתום של פנסיונר זכאי ל- 20% מהפנסיה שהיה מקבל הפנסיונר, אילולא נפטר. אם אין אלמנה (אלמן), יקבל כל יתום 40% מהפנסיה שהיה מקבל הפנסיונר. הפנסיה משולמת עד הגיעו לגיל 21.
12. פנסיה מירבית - סך כל תשלומי הפנסיה שתשלום לשאירים לא תעלה בכל מקרה על 100% מהפנסיה שהיה מקבל הפנסיונר, אילולא נפטר.

פנסיית נכות (לפנסיה מקיפה בלבד)

13. זכאות - לעמיתים פעילים שהינם בתכנית מקיפה בלבד. אין זכאות לעמיתים מוקפאים ולעמיתים שבתכנית יסוד.
14. הכרה בזכאות לפנסיית נכות - מבוטח שהוכר כנכה ע"י הוועדה הרפואית של הקרן או ע"י ועדת הערעורים לנכות זכאי לפנסיית נכות (שאר פרטים נמצאים בפרק י' של התקנון לתכנית א').
15. אחוז הפנסיה - אחוז הפנסיה שהיה מקבל לו היה מבוטח עד הגיעו לגיל הפרישה.
16. מיצוי ימי מחלה - מבוטח זכאי לפנסיית נכות החל ממועד הנכות ולא לפני מיצוי דמי המחלה להם זכאי המבוטח.
17. תקופת התשלום - פנסיית הנכות משולמת עד לגיל הפרישה לזקנה. לאחר גיל הפרישה לזקנה, הנכה יקבל פנסיית זקנה.
18. המשך ביטוח לנכה - נכה המקבל פנסיית נכות מלאה מהקרן ממשיך להיות מבוטח כפי שהיה לפני-כן. הוא או מעבידו אינם מעבירים דמי גמולים לקרן בתקופת נכותו בגין שיעור נכותו.

פנסיית שאירי פעיל (לפנסיה מקיפה בלבד)

19. זכאות – לעמיתים פעילים שהינם בתכנית מקיפה בלבד. אין זכאות לעמיתים מוקפאים ולעמיתים שבתכנית יסוד.

20. שיעור קצבת שאירים - שאירי מבוטח פעיל שבתכנית מקיפה זכאים לפנסיית שאירים עם פטירתו של המבוטח. אלמנה זכאית ל-40% מהשכר הקובע. יתום זכאי ל-20% מהשכר הקובע. השאיר אחריו העמית יתום אחד בלבד, יקבל היתום 40% מהשכר הקובע, השאיר אחריו העמית יותר מיתום אחד, יקבל כל יתום נוסף 20% מהשכר הקובע, הפנסיה בשיעור של 40% תשולם בגין הצעיר שבין היתומים והתוספת בשיעור של 20% כנוצר לעיל תשולם בגין היתומים האחרים, השאיר אחריו המנוח מספר יתומים, תחולק ביניהם הפנסיה בחלקים שווים. הורה של עמית שנפטר שזכאי לפנסיית שאירי פעיל מקבל 15% מהשכר הקובע. סכומם הכולל של התשלומים המשולמים לאלמנה ו/או ליתומים ו/או להורים על ידי הקרן, לא יעלו בשום מקרה על 80% מהשכר הקובע.

הגדרת אלמן/ת עמית/ה- מי שהייתה אשת העמית בשעת פטירתו או מי שהייתה ידועה בציבור, על פי פסק דין של רשות שיפוטית מוסמכת, להוציא מי שהייתה אשתו של הפנסיונר או הידועה בציבור שלו פחות משנתיים ולא ילדה לו ילד ונהייתה לו לאישה או לידועה בציבור לאחר שהחל לקבל פנסיה. דין אלמן כדין אלמנה, אלא אם נקבע אחרת בתקנות אלה.

21. תקופת תשלום הפנסיה - הפנסיה משולמת לאלמנה למשך כל ימי חייה. נישאה האלמנה, לא תפקע זכותה לקבלת פנסיה.

22. יתומים - הפנסיה משולמת עד הגיעם לגיל 21.

שונות

23. משיכת כספים - יש זכות לכל עמית, שטרם שולם תשלומי פנסיה בגינו מהקרן, למשוך את כספו מהקרן. עמית שמשך כספים בעבר אינו זכאי לפנסיה ויקבל רק ערך הפדיון שנשאר.

24. עדכון פנסיות - הפנסיות המשולמות מעודכנות לפי עליה במדד המחירים לצרכן בכל פעם שתשולם תוספת יוקר במשק. העליה הינה ההפרש בין המדד בעת התוספת יוקר והמדד בעת העדכון האחרון או בעת הפרישה המאוחר מבין השניים.

25. דמי הגמולים הינם בשיעור של 17.50% מהמשכורת המבוטחת לתוכנית מקיפה ושיעור של 11.50% לתוכנית יסוד.

26. הגדרת הכנסה מבוטחת - אותו חלק משכרו של העמית, המחושב על פי דמי הגמולים המשולמים לקרן והמחולקים באחוז ההפרשה בהתאם לתוכנית החלה על העמית.

27. הגדרת הכנסה מבוטחת מעודכנת – ההכנסה המבוטחת ממנה הועברו דמי הגמולים לקרן כשהוא מעודכן על פי עליית תוספת היוקר מיום התשלום ועד למועד תשלום הפנסיה/הקפאת זכויות.

28. חישוב שכר קובע - שכרו הקובע לפנסיה של העמית בקרן יהיה ממוצע ההכנסה המבוטחת המעודכנת של העמית כהגדרתן בתקנון, בשלוש השנים שקדמו למועד בו חלה עילת תשלום הפנסיה או למועד הקפאת הזכויות, כשהן מותאמות למשרה מלאה, כפול חלקיות המשרה הממוצעת בתקופת החברות בקרן. בנוסף, בחישובים שמשמשים בשכר הקובע, יש לקחת בחשבון תקרה לעליית שכר קובע של 2% + מדד מתחילת שנת 2002. הפרטים נמצאים בנספח ב' של התקנון.

29. הקטנת זכויות בעקבות כרית הביטחון – החל מינואר 2013 הזכויות הוקטנו לפי השיעורים האלו לצורך קבלת כרית בטחון:

- בשנת 2013 – 0.25%;
- בשנת 2014 – 0.75%;
- בשנת 2015 – 1%;
- בשנת 2016 – 1.5%;
- בשנת 2017 ואילך – 1.75%.
- משיכות ב-1.75% מ-1/1/2013

הזכויות הצבורות וסכומי הצבירה של עמיתים, אשר זכויותיהם בקרן מוקפאות, יופחתו, מדי שנה, בשיעור של 0.25%. הוראה זו תחול החל מיום 1.10.2008 על עמיתים שזכויותיהם מוקפאות ביום 30.9.2008 וכן על זכויותיהם הצבורות של עמיתים אשר זכויותיהם יוקפאו בעתיד, החל מיום 1.10.2008, ממועד ההקפאה ואילך.

30. הקטנות זכויות בתכנית א'

30.1. הקטנת זכויות שאינן קשורות לכרית הביטחון הסתכמו ב- 21.716%. הקטנת זכויות שאינן קשורות לכרית הביטחון בערכי פדיון הסתכמו ב-5.45335%

31. הקטנות זכויות שנמצאות בתוך קובץ הנתונים לאקטואר בתכנית א'

- 31.1. הקטנת זכויות בערכי פדיון הוקטנו ב-7.108% (5.4535% לפי 31.1 ועוד 1.75% לפי כרית הביטחון).
- 31.2. הקטנת זכויות בערכי הפנסיה 23.085% (21.716% לפי 30.1 ועוד 1.75%)

תכנית ב'

בתכנית ב' קיימים 3 מסלולים לפנסיה:

- מסלול פנסיה מקיפה, שלפיו הקרן תשלם פנסיית זקנה, פנסיית שאירים ופנסיית נכות כדלקמן
- מסלול פנסיה זקנה שלפיו הקרן תשלם רק פנסיית זקנה, במקרה של מוות לפני גיל הפרישה הקרן תשלם את ערך הפדיון.
- מסלול פנסיה זקנה מיוחד, שלפיו הקרן תשלם רק פנסיית זקנה, במקרה של מוות לפני גיל פרישה הקרן לא תשלם את ערך הפדיון

פנסיית זקנה

32. סכום הפנסיה – לפי מנות הפנסיה שרכש העמית בימי חברותו בקרן .

33. דחיית פרישה – עמית שדחה פרישתו מעבר לגיל הפרישה לזיקנה זכאי להגדלת הפנסיה המשולמת בשיעורים המפורטים בלוח בנספח ד' "מקדמים להתאמת פנסיה בפרישה מוקדמת או מאוחרת".

34. גיל פרישה לזקנה – עד 31/12/2012 גיל הפרישה לפנסיה מקיפה היה 65 לגבר ו-60 לאישה, גיל הפרישה לפנסיה זיקנה היה 65 לגבר ו-60 או 65 לאישה. לזיקנה מיוחד היה 65. החל מ-1/1/2013, גיל הפרישה למסלול פנסיה מקיפה הינו לפי הטבלה בנספח א' בדו"ח, למסלול פנסיה זיקנה לגבר לפי נספח א' בדו"ח. לאישה במסלול זקנה, אם גיל פרישתה היה גיל 65 גיל פרישתה נשאר 65, לאישה שגיל פרישתה היה 60, גיל פרישתה לפי נספח א' בדו"ח. למסלול פנסיה זיקנה מיוחד לגבר לפי נספח א' ולאישה גיל 65.

35. פרישה מוקדמת – עמית יכול להקדים את פרישתו לפנסיית זיקנה לפני גיל הפרישה לזיקנה אבל לא לפני גיל 60. הפנסיה המשולמת תקטן בשיעורים המפורטים בנספח ד' "מקדמים להתאמת פנסיה בפרישה מוקדמת או מאוחרת".

36. תקופת תשלום הפנסיה – הפנסיה משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו.

פנסיית שאירי זקנה (לכל מסלולי הפנסיה)

37. שיעור הפנסיה - שאירי פנסיונר זכאים לפנסיית שאירים עם פטירתו של הפנסיונר. אלמנה או אלמן זכאי ל- 60% מהפנסיה שהיה מקבל בן/בת זוג, אילולא נפטר.

38. הגדרת אלמן/ת פנסיונר/י - מי שהייתה אשת הפנסיונר בשעת פטירתו או מי שהייתה ידועה בציבור, על פי פסק דין של רשות שיפוטית מוסמכת, להוציא מי להוציא מי שהייתה אשתו של הפנסיונר או הידועה בציבור שלו פחות משנתיים ולא ילדה לו ילד ונהייתה לו לאישה או לידועה בציבור לאחר שהחל לקבל פנסיה. דין אלמן כדין אלמנה, אלא אם נקבע אחרת בתקנות אלה.

39. תקופת תשלום הפנסיה - הפנסיה משולמת לאלמנה (לאלמן) למשך כל ימי חייו(ה). נישא(ה) האלמנ(ה), לא תפקע זכותו(ה) לקבלת פנסיה.
40. יתומים - יתום של פנסיונר זכאי ל- 30% מהפנסיה שהיה מקבל הפנסיונר, אילולא נפטר. אם אין אלמנה (אלמן), יקבל כל יתום 60% מהפנסיה שהיה מקבל הפנסיונר. הפנסיה משולמת עד הגיעו לגיל 21.
41. פנסיה מירבית - סך כל תשלומי הפנסיה שתשלום לשאירים לא תעלה בכל מקרה על 100% מהפנסיה שהיה מקבל הפנסיונר, אילולא נפטר.

פנסיית נכות (לפנסיה מקיפה בלבד)

42. זכאות - לכל עמית פעיל ומוקפא במסלול פנסיה מקיפה,
- הכרה בזכאות לפנסיית נכות - מבוטח שהוכר כנכה ע"י הוועדה הרפואית של הקרן או ע"י ועדת הערעורים לנכות זכאי לפנסיית נכות
43. הפנסיה - לעמיתים מוקפאים לפי מנות פנסיה שרכש העמית עד מועד הקפאתו. לעמית פעיל לפי מנות שרכש העמית עד לתאריך יציאה לנכות בנוסף למנות עתידיות שהיה יכול העמית לרכוש לו היה ממשיך להפקיד עד לגיל פרישה.
44. מועד זכאות - תשלום פנסיית הנכות מיום שחלפו 90 ימים מתחילת נכותו
45. תקופת התשלום - פנסיית הנכות משולמת עד לגיל הפרישה לזקנה. לאחר גיל הפרישה לזקנה, הנכה יקבל פנסיית זקנה.
46. המשך ביטוח לנכה - נכה המקבל פנסיית נכות מלאה מהקרן ממשיך להיות מבוטח כפי שהיה לפני-כן. הוא או מעבידו אינם מעבירים דמי גמולים לקרן בתקופת נכותו
47. פנסיה מינימלית - אם לא הגיע הפנסיה החודשית ל-5% מהשכר הממוצע במשק יהיה הנכה זכאי להחזרת הכספים שנצברו בחשבון.
48. **עמית מוקפא** - עמית שהקפא זכויותיו בקרן יהיה זכאי לפנסיית נכות רק במקרה של דרגת נכות מלאה ולצמיתות.

פנסיית שאירי פעיל (לפנסיה מקיפה בלבד)

49. זכאות – לכל עמית פעיל ומוקפא במסלול פנסיה מקיפה.
50. קצבת שאירים – הפנסיה הבסיסית לשאירי עמית הינה: לעמיתים מוקפאים לפי מנות פנסיה שרכש העמית עד מועד הקפאתו, ולעמית פעיל לפי מנות שרכש העמית עד פטירתו בנוסף למנות הפנסיה העתידיות שהיה יכול לרכוש לו היה ממשיך להפקיד עד לגיל פרישה. אלמנה או אלמן מקבל 60% מהפנסיה הבסיסית, כל יתום מקבל 30% מהפנסיה הבסיסית, כל הורה מקבל 15% מהפנסיה הבסיסית. הפנסיה המירבית הינה 100% מהפנסיה הבסיסית.
51. הגדרת אלמן/ת עמית/ה – מי שהייתה אשת העמית בשעת פטירתו או מי שהייתה ידועה בציבור, על פי פסק דין של רשות שיפוטית מוסמכת, להוציא מי להוציא מי שהייתה אשתו של הפנסיונר או הידועה בציבור שלו פחות משנתיים ולא ילדה לו ילד ונהייתה לו לאישה או לידועה בציבור לאחר שהחל לקבל פנסיה. דין אלמן כדין אלמנה, אלא אם נקבע אחרת בתקנות אלה.
52. תקופת תשלום הפנסיה - הפנסיה משולמת לאלמנה(ה) למשך כל ימי חייה. נישאה האלמנה, לא תפקע זכותה לקבלת פנסיה.
53. יתומים – הפנסיה משולמת עד הגיעם לגיל 21.
54. פנסיה מינימלית – אם לא הגיע הפנסיה החדשית ל-5% מהשכר הממוצע במשק יהיו השאירים זכאים להחזרת הכספים שנצברו בחשבון העמית שנפטר.
- ### שונות
55. משיכת כספים – עמית, שטרם שולם לו תשלומי פנסיה מהקרן, זכאי למשוך את כספו מהקרן. ערכי הפדיון מחושבים כשהם צמודים למדד המחירים בתוספת ריבית חודשית בשיעור 0.3273% , ו-75% מכל הפקדה במסלול מקיפה ו-90% במסלול זקנה
56. דמי הגמולים - הינם בשיעור של 17.50% מהמשכורת המבוטחת לכל המסלולים.
57. עדכון פנסיות – הפנסיות המשולמות מעודכנות לפי שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן במועד בו שיעור העלייה במדד המצטבר ממועד העדכון האחרון הגיע ל 4.25% או בתום שנתיים ממועד העדכון האחרון לפי המוקדם.

58. הזכויות הצבורות וסכומי הצבירה של עמיתים, אשר זכויותיהם בקרן מוקפאות, יופחתו, מדי שנה, בשיעור של 0.25%. הוראה זו תחול החל מיום 1.10.2008 על עמיתים שזכויותיהם מוקפאות ביום 30.9.2008 וכן על זכויותיהם הצבורות של עמיתים אשר זכויותיהם יוקפאו בעתיד, החל מיום 1.10.2008, ממועד ההקפאה ואילך.

59. הגדרת הכנסה מבוטחת – אותו חלק משכרו של העמית, המחושב על פי דמי הגמולים המשולמים לקרן ומחולקים באחוז ההפרשה.

60. הקטנת זכויות בעקבות כרית הביטחון – החל מינואר 2013 הזכויות הוקטנו בלפי השיעורים האלו לצורך קבלת כרית בטחון:

- בשנת 2013 – 0.25%;
- בשנת 2014 – 0.75%;
- בשנת 2015 – 1%;
- בשנת 2016 – 1.5%;
- בשנת 2017 ואילך – 1.75%.
- משיכות ב-1.75% מ-1/1/2013

61. הקטנות זכויות בתכנית ב'

61.1. ותיקים - הקטנת זכויות שאינן קשורות לכרית הביטחון הסתכמו ב-5.4535%. הקטנת זכויות שאינן קשורות לכרית הביטחון בערכי פדיון הסתכמו ב-5.4535%.

61.2. ב' ביניים - הקטנת זכויות שאינן קשורות לכרית הביטחון הסתכמו ב-2%. הקטנת זכויות שאינן קשורות לכרית הביטחון בערכי פדיון הסתכמו ב-2%.

62. הקטנות זכויות שנמצאות בתוך קובץ הנתונים לאקטואר בתכנית ב'

62.1. ותיקים - הקטנת זכויות לפנסיות של 7.108% מופיעות בקובץ נתונים (5.454% לפי 62.1 ועוד 1.75% לפי כרית הביטחון) הקטנת זכויות בערכי פדיון הוקטנו ב-7.108% (5.454% לפי 60.2 ועוד 1.75% לפי כרית הביטחון).

62.2. ביניים - הקטנת זכויות לפנסיות של 3.715% מופיעות בקובץ נתונים (2.0% לפי 62.2 ועוד 1.75% לפי כרית הביטחון) הקטנת זכויות בערכי פדיון הוקטנו ב-3.715% (2.0% לפי 62.2 ועוד 1.75% לפי כרית הביטחון).

בסיסים טכניים ואקטואריים פירוט הנחות לדו"ח לתאריך 31/12/2017 להלן

63. גידול שנתי ריאלי בשכר האישי:

נשים	גברים	גיל
2.69%	2.84%	18
2.69%	2.79%	19
2.69%	2.73%	20
2.69%	2.67%	21
2.69%	2.62%	22
2.69%	2.56%	23
2.69%	2.50%	24
2.69%	2.45%	25
2.69%	2.39%	26
2.69%	2.34%	27
2.69%	2.28%	28
2.69%	2.22%	29
2.69%	2.17%	30
2.69%	2.11%	31
2.69%	2.06%	32
2.69%	2.00%	33
2.69%	1.94%	34
2.69%	1.89%	35
2.69%	1.83%	36
2.69%	1.77%	37
2.69%	1.72%	38
2.69%	1.66%	39
2.69%	1.61%	40
2.67%	1.55%	41
2.63%	1.49%	42
2.58%	1.44%	43
2.51%	1.38%	44
2.43%	1.33%	45
2.33%	1.27%	46
2.22%	1.21%	47
2.10%	1.16%	48
1.96%	1.10%	49
1.80%	1.04%	50
1.63%	0.99%	51
1.45%	0.93%	52
1.25%	0.88%	53
1.04%	0.82%	54
0.82%	0.76%	55
0.57%	0.71%	56
0.32%	0.65%	57
0.25%	0.59%	58
0.25%	0.54%	59
0.25%	0.48%	60
0.25%	0.43%	61
0.25%	0.37%	62
0.25%	0.31%	63
0.25%	0.26%	64
0.20%	0.20%	65
0.15%	0.15%	66

62. קצב ההקטנה בשיעור התמותה העתידי (שייך לכל שיעורי תמותה חוץ מתמותת נכים) – בהתאם לחוזר 2017-3-6. (בעבר לפי חוזר פנסיה-2013-3-1)
63. הפרש גיל בין בני זוג לפעילים - 3 שנים לגברים ולנשים. לפנסיונרים – לגברים בת הזוג צעירה ב - 5 שנים ולנשים בן הזוג מבוגר ב - 3 שנים.
64. מס' ילדים ממוצע וגיל ילדים ממוצע – בהתאם ללוח פ11 בחוזר 2017-3-6.
65. שיעורי תמותה לפנסיונרים, בני זוג של פנסיונרים לפני פטירת הפנסיונר ולנכים לאחר גיל פרישה בהתאם ללוח פ - 3 (לפני גיל 60 לגברים ו-55 לנשים בהתאם ללוח פ2) בחוזר 2017-3-6. (בעבר לפי לוח פ3 (לפני גיל 60 לגברים ו-55 לנשים בהתאם ללוח פ2) בחוזר 2013-3-1.
66. שיעורי תמותה לפעילים בהתאם ללוח פ1 בחוזר 2017-3-6. בעבר לפי לוח פ1 בחוזר 2013-3-1-03.
67. שיעורי תמותה ללא פעילים בהתאם ללוח פ2 בחוזר 2017-3-6. בעבר לפי לוח פ2 בחוזר 2013-3-1.
68. שיעורי תמותה בני זוג של פנסיונרים שנפטרו (החל ממועד פטירתם של אותם פנסיונרים) בהתאם ללוח פ - 5 (לפני גיל 60 לגברים, 55 לנשים לפי לוח פ2) בחוזר 2017-3-6. בעבר בהתאם ללוח פ5 בחוזר 2013-3-1 (לפני גיל 60 לגברים ו-55 לנשים בהתאם ללוח פ2 בחוזר 2013-3-1).
69. שיעורי תמותה של נכים לפני גיל פרישה – בהתאם ללוח פ7 בחוזר 2017-3-6. בעבר בהתאם ללוח פ7 בחוזר 2013-3-1-03. גיל הפרישה לצורך שיעורי תמותה לנכים הוא 67 לגברים ו-64 לנשים.
70. שיעורי נישואין – בהתאם ללוח פ10 בחוזר 2017-3-6. בעבר התאם ללוח פ10 בחוזר 2013-3-1.
71. הוצאות ניהול; 7% מהפקדות לקרן ו-0.1% לשנה מנכסי הקרן.
72. גריעות ואופן החישוב – חישוב ההתחייבות בוצע באופן חודשי. הגריעות דלעיל, המצוטטים במונחים שנתיים, הומרו משנתי לחודשי (לפי חזקת 1/12) ואח"כ הומרו לגריעות מרכזיות (Central Rates).

73. שיעורי עזיבה של מבוטחים פעילים (משיכת כספים מהקרן)

גיל	גברים	נשים
40	0.15%	0.1603%
41	0.15%	0.1603%
42	0.16%	0.1603%
43	0.16%	0.1603%
44	0.16%	0.1603%
45	0.17%	0.1603%
46	0.17%	0.1603%
47	0.18%	0.1603%
48	0.18%	0.1603%
49	0.18%	0.1603%
50	0.19%	0.1603%
51	0.19%	0.1603%
52	0.20%	0.1603%
53	0.20%	0.1603%
54	0.20%	0.1603%
55	0.21%	0.1603%
56	0.21%	0.1603%
57	0.22%	0.1603%
58	0.22%	0.1603%
59	0.22%	0.1603%
60	0.23%	0.4000%
61	0.23%	0.4000%
62	0.23%	0.4000%
63	0.24%	0.4000%
64	0.42%	
65	0.85%	
66	2.14%	

74. שיעורי עזיבה של מבוטחים מוקפאים (משיכת כספים מהקרן);

גיל	גברים	נשים
40	0.89%	1.1047%
41	0.89%	1.1047%
42	0.89%	1.1047%
43	0.89%	1.1047%
44	0.89%	1.1047%
45	0.89%	1.1047%
46	0.89%	1.1047%
47	0.89%	1.1047%
48	0.89%	1.1047%
49	0.89%	1.1047%
50	0.89%	1.5578%
51	0.89%	1.5578%
52	0.89%	1.5578%
53	0.89%	1.5578%
54	0.89%	1.5578%
55	0.89%	1.5578%
56	0.89%	1.5578%
57	0.89%	1.5578%
58	0.89%	1.5578%
59	0.89%	1.5578%
60	0.89%	3.6912%
61	0.89%	3.6912%
62	2.13%	3.6912%
63	3.43%	3.6912%
64	3.43%	
65	3.43%	
66	3.43%	

75. שיעורי הקפאת זכויות –

גיל	גברים	נשים
40	1.0001%	1.1200%
41	1.0001%	1.1200%
42	1.0001%	1.1200%
43	1.0001%	1.1200%
44	1.0001%	1.1200%
45	1.0001%	1.1200%
46	1.0001%	1.1200%
47	1.0001%	1.1200%
48	1.0001%	1.1200%
49	1.0001%	1.1200%
50	1.0001%	1.1200%
51	1.0001%	1.1200%
52	1.0001%	1.1200%
53	1.0001%	1.1200%
54	1.0001%	1.1200%
55	1.0001%	1.1200%
56	1.0001%	1.1200%
57	1.0001%	1.1200%
58	1.0001%	1.1200%
59	1.0001%	1.1200%
60	1.9642%	1.1200%
61	1.9642%	1.1200%
62	1.9642%	1.1200%
63	1.9642%	1.1200%
64	1.9642%	
65	1.9642%	
66	1.9642%	

76. שיעור פרישה מוקדמת – 0%

77. עדכון פנסיות לתכנית א' – הערך המהווך של הפנסיות בתכנית א' הוקטנו ב-10% על מנת לתת ביטוי להצמדת הפנסיות רק בעת הענקת תוספת יוקר במשק. להזכיר לא שולמה תוספת יוקר למעלה מ-10 שנים.

78. עדכון פנסיות לתכנית ב' – הערך המהווך של הפנסיות הוקטן בגין מנגנון ההצמדה בשיעור של 2% לפי הנחת אינפלציה שנתית של 2%. בעבר שיעור של 2.0625% לפי הנחת אינפלציה של 2.5% לשנה.

79. הקטנת זכויות מוקפאות (תכנית ב') - הזכויות המוקפאות (פנסיה וערך פדיון) הוקטנו ב-0.25% לשנה מתאריך ההערכה עד תחילת תשלום פנסיות או תאריך תשלום ערך פדיון. עיין סעיף 59. ההקטנה בזכויות לעמיתים מוקפאות, מתאריך הקפאה עד תאריך ההערכה, נכללה בנתונים בקובץ נתונים לאקטואר אם כבר עברן 24 חודשים מתאריך תשלום האחרון של דמי גמולים. אם לא עבר 24 חודשים, ההקטנה לא נכללה בקובץ ואנו מוסיפים את ההקטנה המתאימה.

80. הקטנת זכויות מוקפאות (תכנית א') - הזכויות המוקפאות (פנסיה וערך פדיון) הוקטנו ב-0.25% לשנה מתאריך הקפאת דמי גמולים לקרן או מ-1/10/2008, המאוחר ביניהם, עד תחילת תשלום פנסיות או תאריך תשלום ערך פדיון. עיין סעיף 30. ההקטנה בזכויות לעמיתים מוקפאות, מתאריך הקפאה עד תאריך ההערכה, נכללה בנתונים בקובץ נתונים לאקטואר אם כבר עברן 24 חודשים מתאריך תשלום האחרון של דמי

גמולים. אם לא עבר 24 חודשים, ההקטנה לא נכללה בקובץ ואנו מוסיפים את ההקטנה המתאימה

81. בסיס לשכר ממוצע במשק (שמ"ב) – הפנסיה המינימלית שתשולם ע"י הקרן הינה 5% מהשמ"ב. השמ"ב כעת יותר מ-9,000 ₪. בחישוב הזכאות לפנסיה השתמשתי בשמ"ב של 8,000 ₪, לתת ביטוי שעמית יכול לדחות את תחילת קבלת פנסיה ולקבל פנסיה יותר גדולה שתהיה יותר מ-5% של השמ"ב.

82. נשים עם שני סוגי פנסיה (תכנית ב') - בגין נשים בעלי מסלול פנסיה מקיף עד גיל פרישת נשים לפי החוק ובעלי מסלול פנסיה יסוד לגיל 65, הנחנו שהן יפרשו בגיל 65 מהקרן, ויקבלו פנסיה מוגדלת למסלול המקיפה בגיל 65 לפי מקדמי הדחיה.

83. שיעורי יציאה לנכות – לפי אישור שהקרן קיבלה ממשרד האוצר מתאריך 11/02/2014 (שיעורים אלה לוקחים בחשבון החלמת הנכים).

גיל	גברים	נשים
45	0.06074%	0.07293%
46	0.06642%	0.08138%
47	0.07295%	0.09079%
48	0.08034%	0.10123%
49	0.08978%	0.11278%
50	0.10025%	0.12550%
51	0.11181%	0.14013%
52	0.12578%	0.15682%
53	0.14105%	0.17508%
54	0.15838%	0.19576%
55	0.17592%	0.21912%
56	0.19369%	0.24550%
57	0.21385%	0.27613%
58	0.23667%	0.31182%
59	0.26323%	0.35306%
60	0.29250%	0.40297%
61	0.32670%	0.46682%
62	0.37789%	0.55249%
63	0.44200%	0.61200%
64	0.52334%	
65	0.63390%	
66	0.71100%	

החלמה מנכות – לא לקחנו בחשבון החלמה בצורה מפרשת. לנכים פוטנציאלים ראה לעיל. לנכים קיימים הכפלנו את תשלום הפנסיה לנכים

בפקטור לתת ביטוי להחלמה, לפי אישור מהאוצר מתאריך 29/01/2012 הפקטור תלוי בגיל יציאת לנכות וותק הנכות.

84. דחית פרישה – לפי השיעורים וכללים דלקמן:

אחוז פרישה לפי גיל

גיל במועד המאזן	גבר	גבר	גבר	גבר	אישה	אישה	אישה	אישה
	פעיל	פעיל	מוקפא	מוקפא	פעילה	פעילה	מוקפא	מוקפא
	מעל	מתחת	מעל	מתחת	מעל	מתחת	מעל	מתחת
67	67	67-ל	70	70-ל	67	67-ל	70	70-ל
60						4.6%		23.1%
61						2.1%		7.7%
62						10.6%		10.2%
63						7.3%		3.7%
64						7.4%		7.1%
65		8.1%		23.8%		7.2%		4.8%
66		6.6%		7.3%		11.7%		2.8%
67	47.1%	100%		20.3%	70.4%	100%		44.3%
68	50.0%			4.7%	50.0%			5.4%
69	50.0%			26.3%	50.0%			27.4%
70	34.8%		26.4%	100%	2.2%		6.9%	100%
71	52.5%		3.6%		0.0%		0.0%	

- לעמית שעדיין מוקפא בגיל 72 ולא פרש לפנסיה ההתחייבות בגינו שווה לערך הפדיון.
- כל העמיתים הפעילים שגילם במועד המאזן נמוך מ- 67 יפרשו בגיל 67.
- אישה בעלת תכנית עם גיל פרישה 60 (לפני שינוי גיל הפרישה בעקבות כרית הבטחון) ותכנית לגיל 65 לא תצא לפנסיה עד גיל 65.
- פעילים ימשיכו להפקיד עד פרישתם לפנסיה.
- מוקפאים קיימים שגילם במועד המאזן נמוך מ- 70 יפרשו בגיל 70.
- הנחנו שפעילים שיקפאו את זכויותיהם יפרשו בגיל פרישה האחרון של פעילים – 67. הנחה זו הינה לגברים ולנשים כאחד.
- עמית שעבר גיל 67 (פעיל) או גיל 70 (מוקפא) יפרוש בשנתיים מתאריך ההערכה.

- לפי התקנון החדש השתנה גיל הפרישה בהתאם לכרית הביטחון. שיעור הפרישה בגיל פרישה מסוים שווה לאחוז המצטבר (גיאומטרי) של פרישה של כל החודשים מגיל הפרישה המקורי עד לגיל הפרישה שלו לפי התקנון החדש.
 - עמיתים פעילים בתכנית ב' ימשיכו להפקיד עד גיל פרישתם. בתוכנית א' הפעילים לא ימשיכו להפקיד לאחר גיל פרישה (לפי התקנון הנוכחי (גיל פרישה לפי כרית הביטחון))
 - כל הפורשים בגיל הפרישה הרגילה לפי התקנון יפרשו בהגיעם לגיל הזה בדיוק ולא ב-11 החודשים לאחר-מכן.
 - אין עליות שכר אחרי גיל הפרישה הרגילה לפי התקנון.
85. פנסיות לתכנית א' הפנסיות לעמיתי תכנית א' מחושבות לפי הנמוך מבין שיטת שלוש שנים האחרונות (לפי פרק ה ו - ו' לתקנון) (להלן – "הנוסחה המקורית") לבין הנוסחה לפי נספח ב' בתקנון. החישוב האקטוארי לאורך השנים בוצע בהתאם לנוסחה בנספח ב' מתוך ההנחה שהפנסיה לפי נוסחה זו נמוכה מהנוסחה המקורית. מבדיקות שערכה הקרן נמצא כי במקרים רבים הפנסיה לפי הנוסחה המקורית נמוכה יותר. לאור בדיקה זו חושבו ההתחייבויות לפי הנוסחה המקורית.
86. שינויים בנתונים לצורך הערכה אקטוארית לתכנית א' על ידי האקטואר.
- א. קיימים מספר עמיתים שהמשכורת המותאמת למשרה מליאה לשנת ההערכה קטנה מהמשכורת הממוצעת לשלוש שנים אחרונות שגם כן מותאמת למשרה מלאה. לכן הגדלנו את המשכורת למשרה מלאה למשכורת הממוצעת לשלוש שנים אחרונות. וזה מפני שאינו סביר שהמשכורת של עמית ירדה כאשר היא מותאמת משרה מלאה.
- ב. במקרים שהמשכורת הממוצעת לשלוש שנים אחרונות קטנה מ-80% מהמשכורת למשרה מליאה לשנת ההערכה הגדלנו את המשכורת הממוצעת לשלוש שנים אחרונות ל-95% מהמשכורת המלאה לשנה נוכחית, מכיוון שגידול בשכר ברמה של יותר מ-40% בשלוש שנים אינו סביר לעובדים ותיקים שבתוכנית א'. משיחות עם הקרן ההבדלים ביו המשכורת הממוצעת והמשכורת לשנה הנוכחית נובעים בעיקר מכך שהעמיתים עברו את גיל הפרישה התקנוני, והגדרות בחישוב המשכורת לשלוש שנים אחרונות ושכר ריאלי במקרים כאלו.
87. בחישוב הפנסיה לפי שיטת שלוש שנים אחרונות, הנחנו שמשכורת הממוצעת לשלוש שנים אחרונות צמוד למדד, למרות שהוא צמוד למדד רק במקרה של תוספת יוקר. ההתחייבות של תכנית א' הופחתו ב-10% בגין עיתוי ההצמדה.

88. סכומי הפנסיות לשאירים לפני פרישה וסכום הפנסיות במקרה נכות בתוכנית א' חושבו לפי התקנון המקורי (ולא לפי נספח ב' – עיין סעיף 86). לדעתי הפערים בהתחייבויות הקטנות האלו בין שתי השיטות אילו אינם מהותיים.

89. בהערכה הנחנו שערכי פדיון בתוכנית א' עולים בשני אחוז לשנה בתוספת של 90% מההפקדות.

90. החישובים מבוססים על נתוני העמיתים הפעילים, המוקפאים והפנסיונרים כמפורט להלן:

נתוני העמיתים בתוכנית א'

1. תעודת זהות.
2. תאריך לידה.
3. ממוצע שכר מבוטח נכון לשנת ההערכה.
4. תאריך תחילת החברות בקרן.
5. מין.
6. מס' חודשי חברות בקרן עד 12/01 ומ 1/02.
7. ערך פדיון שנצבר לזכות העמית.
8. צבירת העמית לפי השכר בפועל (לצורך חישוב השכר הקובע לפנסיה).
9. צבירת העמית לפי תקרת השכר (לצורך חישוב השכר הקובע לפנסיה).
10. שכר בסיס "ממוצע ריאלי של השכר המבוטח בשנת 2001 בתוספת גידול ריאלי של 2% לשנה.
11. שיעור משרה.
12. מבוטח פעיל/לא פעיל.
13. חודש ביטוח אחרון.
14. אם המבוטח נפטר.
15. אם המבוטח נכה ואחוז נכות.
16. המשכורת הממוצעת לפי שלוש שנים אחרונות.

נתוני העמיתים בתוכנית ב' וביניים

1. תעודת זהות.
2. תאריך לידה.
3. תאריך תחילת החברות בקרן.
4. מין.
5. דמי גמולים ממוצעים ב 12 חודשים אחרונים בכל מסלול.
6. סה"כ מנות הפנסיה שנצברו לזכות המבוטח בכל מסלול.
7. ערך פדיון שנצבר בכל מסלול.
8. מבוטח פעיל/לא פעיל.
9. חודש ביטוח אחרון.
10. אם המבוטח נפטר.
11. אם המבוטח נכה ואחוז נכות.

נתוני הפנסיונרים

1. תעודת זהות.
2. תאריך לידה.
3. סכום הפנסיה נכון לתאריך ההערכה.
4. סוג פנסיה (זקנה, נכות, שאירים).
5. מין.

6. שיטת ההצמדה של הפנסיה (מדד אחת לשנתיים או מדד במועד תשלום תוספת יוקר).
7. תוכנית הפנסיה.
8. תאריך פרישה.

91. שינויים לנתוני הפנסיונרים שקבלתי מהקרן
א. פנסיונרים – סכום הפנסיה כולל את ההפחתה לשנת ההערכה לפי תנאי כרית הביטחון בשיעור של 1.75%.

92. שיעורי הריבית להיוון – לפי ווקטור הריביות האחרון שפורסם ע"י חברה מרווח הוגן ל – 31/12/2017 לאג"ח מדינת ישראל (FORWARD RATES -RF) (RISK FREE).

שנה	שיעור ריבית עתידית
1	0.0609%
2	-1.0707%
3	-0.5416%
4	-0.3112%
5	0.0812%
6	0.4290%
7	0.7335%
8	0.9935%
9	1.2091%
10	1.4245%
11	1.5791%
12	1.6713%
13	1.7652%
14	1.8566%
15	1.9523%
16	2.0317%
17	2.1033%
18	2.1747%
19	2.2453%
20	2.3154%
21	2.3530%
22	2.3560%
23	2.3599%
24	2.3650%
25+	2.3663%

93. גורמים שלא נלקחו בחשבון לצורך עריכת הדו"ח

א. פנסיות הורי הפנסיונר

94. סיוע ממשלתי (למעט עמיתי ביניים) – הקרן צפויה לקבל סיוע ממשלתי השווה ל-1.57% על נכסי הקרן שאינם מושקעים באג"ח "מירון" או "ערד" ו-0.71% על אג"ח "ערד". חישבנו את הערך הנוכחי של הסיוע הממשלתי המופיע בנכסי הקרן לפי חוזר פנסיה 2006-3-3. הקרן זכאית לרכוש אג"חים מיועדות מסוג "ערד" השווה ל-30% מנכסי הקרן מינוס האג"חים מסוג מירון שהינן בנכסי הקרן.

95. סיוע ממשלתי לעמיתי ביניים – הקרנות צפויות לקבל סיוע ממשלתי השווה ל-1.05% על נכסי הקרן שאינם מושקעים באג"ח "מירון" או "ערד" ו-0.19% על אג"ח "ערד". הפרטים המדויקים בחישוב סיוע הממשלתי מופיעים במכתב ממשרד האוצר שה. 2004-13449 מ-15/12/2004. חישבנו את הערך הנוכחי של הסיוע הממשלתי המופיע בנכסי הקרן לפי חוזר פנסיה 2006-3-3. הקרן זכאית לרכוש אג"חים מיועדות מסוג "ערד" השווה ל-30% מנכסי הקרן מינוס האג"חים מסוג מירון שהינן בנכסי הקרן.

96. שווי הוגן של אג"ח "ערד" – אג"ח "ערד" מדווחים לפי חוזר האוצר שה. 2012-6200 מיום 02/02/2012.

97. דמי ניהול על נכסים ודרך החישוב ההתחייבויות, הסובסידיות וגרעון או עודף בקרן. חוזר פנסיה 2006-3-3 אינו מתייחס במפורש לקרנות שגובות דמי ניהול מנכסים. קרן הע"ל גובה 0.1% שנתי מהנכסים כחלק מדמי ניהול של הקרן.

חוזר פנסיה 2006-3-3 אינו ברור בנוגע להשפעת דמי הניהול על הנכסים בחישוב המאזן האקטוארי. אני חישבתי את דמי הניהול מהצבירה כאחוז מהון הקרן המתקבל מתזרים הקרן הכולל את כל הסיבסודים הישירים והעקיפים (Luh1(1) בנספחים).

98. לקחנו בחשבון שהקרן תרכוש אג"ח מסוג ערד כאשר סה"כ של אג"ח המיועדות פחות מ-30% מנכסי הקרן, אבל לאחר הרכישה, הקרן לא תפדה פדיון מוקדם את האג"ח מסוג ערד, למרות שהם יותר מ-30% מהקרן.

99. עמיתים שמתו ללא תביעה - קבלתי מידע על עמיתים שמתו אבל עדיין מופיעים ברשימה של העמיתים מפני שלא הייתה תביעה מבן הזוג או מהיתומים לפנסיה שאירים. לעמיתים מוקפאים החבות בגינם נקבעה לפי ערך פדיון (כמעט כולם מתו כבר לפני הרבה שנים).

100. פעילים נכים - קבלתי מידע על עמיתים שהם נכים ומופיעים ברשימה של העמיתים. איפסתי את החלק ההתחייבות בגינם לפי אחוז נכות של

העמית. למשל, ההתחייבות לעמית נכה חלקי של 75% הינו 25% מההתחייבות כפעיל רגיל (75% מההתחייבות מוכרת בגינו כפנסיונר נכות).

101. לוחות לפי חוזר האוצר - לדו"ח אקטוארי זה צורפו 5 הלוחות (5 המאזנים) הנדרשים להצגה בחוזר פנסיה 3-3-2006.

102. "שווי הוגן לפי חישוב אקטוארי" - המופיע בצד הנכסים כולל שווי הוגן אקטוארי בגין אג"ח מירון שחושב לפי ההפרש שבין מאזן 1 לבין מאזן 2. שווי הוגן אקטוארי בגין ערדים קיימים חושב לפי מאזן 4 בניכוי מאזן 5 כאשר התשואה על אג"ח "ערד" חדשים הינה לפי תשואה חסרת סיכון. בדרך זו מתקבל שווי הוגן על ערדים קיימים ללא השפעת מיחזור הערדים הקיימים בערדים חדשים. שווי ההוגן בגין מיחזור הערדים התוסף לסעיף "סיבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן". ההתאמה נעשתה לדוח האקטוארי משנה קודמת. אדגיש כי ההתאמה הינה הצגתית בלבד ואין לה השפעה על הגירעון של הקרן.

הגדרת סעיפי המאזן

104. פנסיונרים –

104.1. זקנה ושאיירי זקנה – כולל קצבאות לפנסיונרים, קצבאות לשאירים פוטנציאליים של פנסיונרים, קצבאות לנכים לאחר גיל הזכאות, קצבאות זקנה וקצבאות לשאירים קיימים של פנסיונרים.

104.2. נכות – כולל קצבאות לנכים עד גיל הזכאות לפנסיית זקנה

104.3. שאירי פעילים ונכים – כולל קצבאות לשאירים קיימים של פעילים ושל נכים

105. למבוטחים פעילים – זכויות שהצטברו וזכויות עתידיות עד למועד הפרישה

105.1. לזקנה ושאיירי זקנה – כולל קצבאות לפנסיונרים, לשאירים פוטנציאליים של פנסיונרים, לנכים לאחר גיל הזכאות לזקנה ולשאיריהם הפוטנציאליים.

105.2. לקצבת נכות – כולל קצבאות עד גיל הזכאות לזקנה לנכים פוטנציאליים ולשאיריהם הפוטנציאליים.

105.3. לקצבת שאירי פעילים – כולל קצבאות לשאירים פוטנציאליים של פעילים ושל נכים בפטירה לפני גיל פרישה לזקנה.

105.4. למבוטחים בלתי פעילים – זכויות מוקפאות: תשלומים צפויים למבוטחים בלתי פעילים.

106. עודף / גרעון הקרן – נכון ליום 31 בדצמבר, 2017, שיעור הגירעון האקטוארי בקרן ביחס לעמיתים וותיקים עומד על 5.85% וביחס לעמיתי הביניים על 9.59%. יחד עם זאת, בהתאם להבהרה שהתקבלה ממשד האוצר ביום 3 במרס 2015, נקבע כי הקרן נדרשת להפעיל את המנגנון לאיזון אקטוארי, אם שיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם איזון הקרן, עולה על השיעור הקבוע בתקנון הקרן להפעלת מנגנון האיזון האקטוארי. שיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם איזון הקרן ביחס לעמיתים הוותיקים הינו 3.656%, שאינו גבוה מהשיעור הקבוע בתקנון הקרן, אולם ביחס לעמיתי הביניים שיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם האיזון האקטוארי הינו 7.54%, שהינו גבוה מהשיעור הקבוע בתקנון.

יחד עם זאת, בהתאם לאמור בסעיף שלהלן, עמיתי הקרן זכאים ליהנות מכרית הביטחון אשר העמיד האוצר לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר. לפיכך אין צורך בהפחתת זכויות.

107. כרית בטחון- בחודש ינואר 2017 עבר בכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תיקון מס' 33), התשע"ז-2017, ס"ח 342, במסגרתו עוגנה כרית הביטחון בחקיקה ראשית.

ליום 31 בדצמבר, 2017 הזכאות ל"כרית הביטחון", בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד, עומדת על 1,031 מיליון ש"ח. בהתאם שווי הכרית עד לאיפוס הנכסים, מהוון ליום 31 בדצמבר, 2017 לפי וקטור הריביות הינו 1,953 מיליון ש"ח.

108. הערות האקטואר

108.1. אגרות החוב המיועדות מסוג "ערד" - בהתאם להוראות האוצר שונתה שיטת ההצגה בדוח הכספי של אג"ח מיועדות מסוג ערד החל מיום 22 דצמבר 2015. בהתאם לשינוי הוצגו אג"ח מיועדות בשווי הוגן ללא התחשבות בפרמיית הסבסוד ממשלתית.

108.2. שיעור אינפלציה שנתי ושחיקת קצבאות – הונח שיעור אינפלציה שנתי בשיעור של 2% בהתאם להוראות בחוזר 2017-3-6. בעבר הנחת שיעור האינפלציה הייתה בשיעור של 2.5%.

תוצאות החישובים

109. הנספחים הרצ"ב כוללים:
- מאזן אקטוארי לכל העמיתים.
 - מאזן אקטוארי לעמיתים ותיקים.
 - מאזן אקטוארי לעמיתי ביניים.
 - דו"ח תנועה
 - סטטיסטיקה
 - לוחות

נספח א': טבלת גיל פרישה

נשים		גברים	
גיל זכאות	חודש לידה	גיל זכאות	חודש לידה
60	עד דצמבר 1952	65	עד דצמבר 1947
4-1 60 חודשים	ינואר 1953 עד מאי 1953	4-1 65 חודשים	ינואר 1948 עד מאי 1948
8-1 60 חודשים	יוני 1953 עד ינואר 1954	8-1 65 חודשים	יוני 1948 עד ינואר 1949
61	פברואר עד 1954 ספטמבר 1954	66	פברואר עד 1949 ספטמבר 1949
4-1 61 חודשים	אוקטובר עד 1954 מאי 1955	4-1 66 חודשים	אוקטובר עד 1949 מאי 1950
8-1 61 חודשים	יוני 1955 עד ינואר 1956	8-1 66 חודשים	יוני 1950 עד ינואר 1951
62	פברואר עד 1956 ספטמבר 1956	67	פברואר 1951 ואילך
4-1 62 חודשים	אוקטובר עד 1956 מאי 1957		
8-1 62 חודשים	יוני 1957 עד ינואר 1958		
63	פברואר עד 1958 ספטמבר 1958		
4-1 62 חודשים	אוקטובר עד 1958 מאי 1959		
8-1 62 חודשים	יוני 1959 עד ינואר 1960		
64	פברואר 1960 ואילך		

נספח ב'

פנסיית זקנה

סה"כ אחוזי פנסיה	10 שנים סמוכות 35-26	5 שנים סמוכות 25-21	10 שנים סמוכות 20-11	10 שנים אחרונות 10-1	תאריך הצטרפות לראשונה לקרן	
5	4	3	2	1		
70%	1.0%	1.20%	1.40%	4.0%	30.9.79	עד
70%	1.1%	1.28%	1.46%	3.8%	1.10.79	- 31.3.80
70%	1.2%	1.36%	1.52%	3.6%	1.4.80	- 30.9.80
70%	1.3%	1.44%	1.58%	3.4%	1.10.80	- 31.3.81
70%	1.4%	1.52%	1.64%	3.2%	1.4.81	- 30.9.81
70%	1.5%	1.60%	1.70%	3.0%	1.10.81	- 31.3.82
70%	1.6%	1.68%	1.76%	2.8%	1.4.82	- 30.9.82
70%	1.7%	1.76%	1.82%	2.6%	1.10.82	- 31.3.83
70%	1.8%	1.84%	1.88%	2.4%	1.4.83	- 30.9.83
70%	1.9%	1.92%	1.94%	2.2%	1.10.83	- 31.3.84
70%	2.0%	2.00%	2.00%	2.0%	ואילך	- 1.4.84