

קרן פנסיה פסגות - מקיפה

דין וחשבון אקטוארי

ליום 31 דצמבר 2012

מרץ 2013

הצהרת האקטואר

אני אלן דובין נתבקשתי על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, החברה המנהלת של קרן פנסיה פסגות מקיפה לערוך דו"ח אקטוארי דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה פסגות מקיפה (להלן הקרן) ליום 31/12/2012.

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. תקנון הקרן.
והכל כתוקפם ביום המאזן.
 3.
 - א. הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים.
 - ב. הנכסים שנצברו, המצויינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל – 31/12/2012.
 - 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 בדו"ח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2012, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

אלן דובין, אקטואר

מרץ 2013

דו"ח אקטוארי

מוגש בזה דין וחשבון אקטוארי לקרן הפנסיה פסגות מקיפה, המנוהלת על-ידי פסגות בית השקעות בע"מ.

דין וחשבון זה כולל מאזן אקטוארי ליום 31/12/2012 במאזן האקטוארי נכללו התחייבויות הקרן כלפי מבוטחים פעילים ומבוטחים לא פעילים לתאריך המאזן (אין פנסיונרים בקרן).

יש לקרוא דו"ח זה על כל חלקיו, במלואו.

עיקרי תקנות הקרן

1. הזכויות הפנסיוניות של המבוטחים נקבעות על פי תקנון הקרן. פירוט מלא של הזכויות הפנסיוניות נמצא בתקנון. להלן מפורטים עיקרי הזכויות הפנסיוניות אשר קבלו ביטוי בחישובים האקטואריים.

מסלולי פנסיה

2. מסלולי הביטוח של הקרן הם אלה:

2.1. **מסלול פנסיה מקיפה** - מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת פנסית זיקנה בגיל שבחר וכן פנסית נכות ופנסית שאירים מלאה, בשיעור מקורב לפנסית הזיקנה הצפויה במועד ההצטרפות.

2.2. **מסלול ברירת המחזל** - אם לא בחר המבוטח באחד ממסלולי הביטוח, יבוטח במסלול הפנסיה המקיפה לפרישה בגיל 67 (לגבר) או בגיל 64 (לאשה).

2.3. **מסלול עתיר חסכון** - מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת פנסית זיקנה מוגדלת בגיל פרישה שבחר, כנגד הפחתת הכיסוי הביטוחי לפנסית נכות ושאירים המוקנה למבוטח או לשאיריו.

2.4. **מסלול עתיר ביטוח** - מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת כיסויים ביטוחיים מוגדלים, כנגד הקטנת פנסית הזיקנה שניתן היה לקבל במסלול הפנסיה המקיפה.

2.5. **מסלול עתיר פנסיית נכות** - מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת כיסוי ביטוחי מוגדל לפנסית נכות, כנגד הקטנת פנסית השאירים ופנסית הזיקנה שניתן היה לקבל במסלול הפנסיה המקיפה.

2.6. **מסלול עתיר פנסית שאירים** - מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת כיסוי ביטוחי מוגדל לפנסית שאירים לאלמנת המבוטח, כנגד הקטנת הפנסיה לשאר השאירים והקטנת פנסית הנכות ופנסית הזיקנה שניתן היה לקבל במסלול הפנסיה המקיפה.

2.7. אם המבוטח בחר במסלול מסויים ולא בחר גיל פרישה, יהיה גיל הפרישה שלו 67 (בגבר) ו-64 (באשה).

2.8. קיימת גמישות במעבר ממסלול למסלול אולם במעבר למסלול שבו רמת הביטוח גבוהה יותר נדרשת תקופת אכשרה בגין מחלה קודמת.

פנסיית זקנה

3. **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה. קיימת אפשרות לבחור מסלול ביטוח עם גיל פרישה אחר, שלא יהיה פחות מ-60. בכל מסלול קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60.
4. **חישוב פנסיית הזקנה** – פנסיית הזקנה מחושבת ע"י חלוקת הסכום הצבור שצבר המבוטח עד לפרישתו במקדם ההמרה בהתאם למין, גיל המבוטח, גיל בת הזוג, שנת הפרישה, תקופת ההבטחה אותה בחר המבוטח ורמת פנסיית שאירי הזקנה שבחר המבוטח.
5. **אפשרויות בפרישה** – התקנות מאפשרות לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:
- א. **פנסיית זקנה למבוטח בלבד** – הפנסיה משולמת למבוטח למשך כל ימי חייו. אלמנת הפנסיונר אינה זכאית לפנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור מבוטח שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.
- ב. **פנסיית זקנה למבוטח בלבד עם תקופת הבטחה** – הפנסיה משולמת למבוטח למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10, 15 או 20 שנים (אבל לא לאחר גיל 85). 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 מבוטח שהגיע לגיל פרישה לזקנה כלא נשוי.
- ג. **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.
- ד. **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 קטן ב.
- ה. תשלום פנסיית הזקנה במהלך שנה קלנדרית הינו צמוד למדד המחירים לצרכן.
6. **היוון פנסיה** – בעת הפרישה לפנסיית זקנה ניתן להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים אם סך ההכנסה הפנסיונית של הפנסיונר לאחר ההיוון עולה על סכום הקצבה המזערי כהגדרתו בסעיף 23(ה) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

פנסיית שאירי זקנה

7. **שיעור הפנסיה** - אלמנת מבוטח שפרש לפנסיית זקנה תהיה זכאית לפנסיית שאירי זקנה בהתאם לאפשרות שבחר המבוטח ובהתאם לשיעור הפנסיה שבחר.

8. **הגדרת אלמן/אלמנה** מי שקצבת הזקנה של הפנסיונר חושבה על פי נתוניו ומתקיים בו אחד מאלה:
- א. במועד פרישתו של הפנסיונר היה נשוי לו ורשום כנשוי לו כדין במרשם האוכלוסין, ובלבד שנישא לו כדין טרם מועד הפרישה כאמור.
- ב. הוכרז על ידי ערכאה שיפוטית מוסמכת כמי שהיה ידוע בציבור כנשוי לפנסיונר, בתנאי שהתגורר עמו במועד פרישתו
9. **תקופת תשלום הפנסיה לשאירי זקנה** – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

פנסיית נכות

10. **הגדרת נכה** - "מבוטח שלפחות 25% מכושרו לעבוד נפגע מחמת מצב בריאותו, וכתוצאה מכך אינו מסוגל לעבוד בעבודתו או בכל עבודה אחרת המתאימה לו לפי השכלתו, הכשרתו או נסיונו, במשך תקופה של למעלה מ-90 יום רצופים. הכל כפי שיקבע על ידי רופא הקרן או הועדה הרפואית, לפי העניין". קיימת אפשרות לנכות חלקית. נכה בשיעור של 75% לפחות ייחשב כנכה מלא.
11. **מועד תחילת הזכאות** - מבוטח שנכה יהיה זכאי לפנסיית נכות החל ממועד האירוע המזכה.
12. **תקופת אכשרה** - הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 5 שנים.
13. **חישוב פנסיית הנכות** – פנסיית הנכות תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לפנסית שאירים ולפנסית נכות באחוז הפנסיה. נכה בשיעור מלא יקבל את פנסיית הנכות המלאה ואילו נכה חלקי יקבל פנסיה חלקית בהתאם לחלקיות הנכות.
14. **אחוז הפנסיה** - לנכות מחושב לפי המסלול בו בחר המבוטח ולפי גילו בעת ההצטרפות לתוכנית או בעת המעבר ממסלול למסלול.
15. **דמי גמולים בתקופת הנכות** - קרן הפנסיה תזכה את המבוטח בדמי גמולים מהשכר הקובע לפנסית שאירים ולפנסית נכות בהתאם לחלקיות הנכות.
16. **השלמת פנסיית נכות** – מבוטח הזכאי לקצבת נכות ממשד הביטחון או לגמלת נכות מעבודה מהמוסד לביטוח לאומי יהיה זכאי לבחור בין אחד מאלה:
- 16.1. השלמת פנסיה בגובה ההפרש שבין הפנסיה לה היה זכאי על פי התקנות, 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 ממשד הבטחון או מהמוסד לביטוח לאומי).
- 16.2. ויתור על זכויות הפנסיה וקבלת יתרת הזכויות על שם המבוטח.
17. **נכות סיעודית**- נכה סיעודי זכאי להגדלת פנסיית הנכות ב , 40%- אך לא מעבר ל-100% מהמשכורת הקובעת. ההגדלה תחול למשך 120 חדשים אך לא מעבר לגיל הפרישה.

18. **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.

19. **פנסיית שאירי נכה** - נכה שנפטר יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירי פעיל, דהיינו לאותה פנסיה שמקבלים שאיריו של פעיל שנפטר.

פנסיית שאירי פעיל

20. הגדרת שאירי פעיל:

20.1. **אלמן/אלמנה** – מי שהייתה נשואה למבוטח שנפטר וגרה עמו בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה או מי שהוכרה בערכאה שיפוטית כידועה בציבור ובלבד שגרה עם המבוטח לפחות שנה רצופה בתכוף לפני פטירתו ובעת הפטירה.

20.2. **יתום** – ילדו של מבוטח שנפטר, שטרם מלאו לו 21 ; או יתום מוגבל.

20.3. **הורים** – אביו ו/או אמו של מבוטח שהיו סמוכים על שולחנו במועד פטירתו.

21. **מועד תחילת הזכאות** - הזכאות הראשונה לקבלת פנסית שאירים של מבוטח פעיל, היא בגין החודש שלאחר החודש בו נפטר המבוטח הפעיל.

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

23. **תקופת אכשרה** - הזכאות לפנסיית שאירי פעיל בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 5 שנים.

24. **חישוב פנסיית שאירי פעיל** – פנסיית שאירי פעיל תחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לפנסית שאירים ולפנסית נכות באחוז הפנסיה.

24.1. **במסלולים פנסיה מקיפה, עתיר ביטוח ו-עתיר פנסית נכות** – אלמנה זכאית לפנסיה בשיעור 60% מפנסית השאירים המלאה. יתומים יקבלו כולם יחד, בסכום שווה לכל אחד מהם, 40% מפנסית השאירים המלאה.

24.2. **במסלול עתיר חסכון** – אלמנה זכאית לפנסיה בשיעור 20% מפנסית השאירים המלאה. יתומים יקבלו כולם יחד, בסכום שווה לכל אחד מהם, 15% מפנסית השאירים המלאה.

24.3. **במסלול עתיר פנסית שאירים** – אלמנה זכאית לפנסיה בשיעור 85% מפנסית השאירים המלאה. יתומים יקבלו כולם יחד, בסכום שווה לכל אחד מהם, 15% מפנסית השאירים המלאה.

25. **ריסק למבוטח לא נשוי** – מבוטח שאינו נשוי יכול להודיע לקרן על מצבו המשפחתי ולחסוך את עלויות ביטוח שאירי פעיל. ההודעה צריכה להגיע אחת לשנתיים.

משיכת כספים

26. **חישוב ערך פיידיון** - מבוסס על הסכום הצבור בקרן לזכות המבוטח .
27. **זכאות למשיכת כספים** - מבוטח יהיה זכאי למשוך כספים מהקרן, לפי נוסחת ערך הפיידיון, בהתמלא כל התנאים הבאים יחדיו:
- 27.1. אם נותקו יחסי עובד מעביד לגבי מבוטח שכיר.
- 27.2. לא משתלמת למבוטח פנסיה כל שהיא ואינו זכאי לפנסיה נכות.
- 27.3. אם המבוטח קיבל פנסיה נכות בעבר – חלפו 12 חודשים מהיום בו חדל לקבל פנסיה נכות מהקרן.
28. **החזר כספים למבוטח שנפטר ללא שאירים** – נפטר מבוטח ללא שאירים זכאים לפנסיה או שהשאירים הינם יתומים מעל לגיל 18 שכולם בחרו בהחזר כספים, יוחזרו הכספים לפי היתרה הצבורה.

זכויות מבוטח לא פעיל

29. **הגדרת מבוטח לא פעיל** - מבוטח שלא הועברו לזכותו דמי גמולים במשך 5 חודשים לפחות נחשב למבוטח לא פעיל.
30. **זכויות מבוטח לא פעיל** - מבוטח לא פעיל אינו מבוטח בביטוח נכות ובביטוח שאירי מבוטח פעיל. מבוטח לא פעיל שנפטר יהיו שאיריו זכאים להמיר את הסכום הצבור לפנסיה שאירים. מבוטח לא פעיל שנכה יוכל למשוך את ערך הפיידיון או להקפיא את הצבירה עד לגיל הפרישה לזקנה.

דמי גמולים ודמי ניהול

31. **דמי גמולים** - דמי הגמולים שיופקדו בקרן יהיו בהתאם להסדר התחיקתי וירשמו בחלוקה: תגמולים מעביד, פיצויים מעביד ותגמולים עובד. הקרן תזקוף לזכות מבוטח המקבל פנסיה נכות מהקרן דמי גמולים המחושבים לפי: שכר קובע לפנסיה שאירים ולפנסיה נכות, שיעור הנכות, בניכוי דמי הניהול.

32. **דמי ניהול**

- 32.1. **דמי ניהול מפעילים** – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 6% מדמי הגמולים ועל 0.5% מהצבירה מידי שנה.
- 32.2. **דמי ניהול מהפנסיונרים** - החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול שנתיים בשיעור של 0.5% מהצבירה בגין פנסיונרים חדשים. החברה המנהלת אינה רשאית לנכות דמי ניהול מהפנסיונרים הזכאים הקיימים.

עדכון פנסיה ואיזון הקרן

33. **מדד** – הפנסיות (זקנה, נכות, ושאיירים) יעודכנו מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
34. **עדכון פנסיות אחת לשנה** – אחת לשנה יעודכנו הפנסיות בהתאם ל-:
- 34.1. תשואת הקרן לפנסיונרים
 - 34.2. שיעורי ההיוון של פנסיות המשולמות
 - 34.3. תשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים. התשואה הדמוגרפית הינה העודף או הגירעון שאינו נובע מתשואה אלא מההנחות הדמוגרפיות כגון תמותה, נכות ועזיבה.
35. **עידכון הסכום הצבור לפי התשואה למבוטחים** – הסכום הצבור של המבוטחים הפעילים והלא פעילים יתעדכן מידי חודש על פי התשואה שתשיג הקרן בפועל ועל פי התשואה הדמוגרפית במשך השנה.
36. **עתודה לפנסיונרים** - תישמר "עתודה לפנסיונרים" למיתון סטיות מהנחות התשואה על נכסי הקרן. סך העתודה לא תעלה על 1% מהתחייבות הקרן כלפי הפנסיונרים.

שונות

37. **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 תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.
38. **אורכת ביטוח** – מבוטח שהפסיק להעביר דמי גמולים יהיה מבוטח בביטוח נכות ושאיירים לתקופה של 5 חודשים.
39. **חישוב שכר קובע לפנסיות שאיירים ולפנסיות נכות** – ההכנסה הקובעת לנכות ושאיירים תחושב על פי הכללים הבאים:
- 39.1. לפי הגבוה מבין 2 החישובים הבאים:
 - 39.1.1. ממוצע השכר המבוטח ב - 3 החודשים שקדמו לאירוע.
 - 39.1.2. ממוצע השכר המבוטח ב - 12 החודשים שקדמו לאירוע.
40. **שיעורי פנסיות נכות ופנסיות שאיירים** – 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 מהמיגבלה תחת ההנחה שהשכר המבוטח השוטף יהיה צמוד למדד.
41. **פנסיית מינימום** – הינה 5% מהשכר הממוצע במשק. אם סכום הפנסיה יהיה נמוך מסכום פנסיית המינימום, קיימות אופציות לתשלום המפורטות בסעיף 33 בתקנון הקרן.
42. **ביטוח לאחר הפסקת תשלום דמי גמולים** – נפסקו תשלומי דמי גמולים לקרן בגין מבוטח פעיל, רשאי המבוטח להיות מבוטח בביטוח נכות ושאיירי פעיל לתקופה של עד 24 חודשים, אבל לא יותר מתקופת חברותו בקרן. עלויות הביטוח ישולמו ע"י המבוטח או ינוכו מרכיב

תגמולי העובד. בכל מקרה של הפסקת חברות בקרן, המבוטח יישאר מבוטח בביטוח נכות ושאימים לתקופה של 5 חודשים (אלא אם כן ביקש לא להיות מבוטח) ועלויות הביטוח ינוכו מרכיב תגמולי העובד.

43. **העברת כספים בין קרנות פנסיה** - התקנות מאפשרות למבוטחים להעביר לקרן כספים הצבורים לזכותם בקרנות פנסיה אחרות ולהעביר כספים הצבורים לזכותם בקרן לקרנות פנסיה אחרות.

ביטוח משנה

44. **ביטוח משנה** - לשנתיים ראשוניות של פעילות הקרן, הקרן מבטחת 100% מהסיכונים לביטוח שאירים ולביטוח נכות אצל מבטח משנה SCOR RE. הפרמיה לביטוח משנה הינה 96% מהסכומים המנוכים לביטוח מהמבוטחים.

44.1. לכן, אין IBNR לשנה ראשונה של פעילות הקרן, מפני שכל הריסק בקרן על מבטח המשנה.

44.2. התשואה הדמוגרפית נמוכה – כ-4% מדמי הביטוח.

פנסיונרים

45. אין פנסיונרים בקרן להערכה ל-31/12/2012.

בסיסים טכניים ואקטואריים

החבויות האקטואריות בגין הפנסיונרים חושבו על בסיס הנתונים וההנחות המפרטים להלן. ההנחות הדמוגרפיות הינן לפי חוזר האוצר 1-3-2013 והטבלאות דלהלן מפורטים בחוזר הזה.

46. **שיעורי תמותת פנסיונרים, בני זוג של פנסיונרים לפני מוות הפנסיונר, ולנכים לאחר גיל פרישה – לפי לוח פ9.**
47. **שיעורי תמותה בני זוג של פנסיונרים שנפטרו (החל ממועד פטירתם של אותם פנסיונרים) – לפי לוח פ5**
48. **קצב הירידה בשיעורי תמותה עתידי (שייך לסעיפים 46 ועד 47) – פי לוח פ7.**
49. **שיעורי החלמת נכים – לפי לוח פ9**
50. **שיעורי תמותת נכים לפני גיל פרישה – לפי לוח פ7**
51. **הפרש גיל בין בני זוג – לפי הנתונים בקובץ עם נתוני הפנסיונרים שקבלתי מהקרן.**
52. **מס' ילדים וגיל ילדים – לפי הנתונים בקובץ עם נתוני הפנסיונרים שקבלתי מהקרן**
53. **נישואין לפנסיונרים – לפי הנתונים בקובץ עם נתוני הפנסיונרים שקבלתי מהקרן.**

54. שיעורי הריבית להיוון החבות לפנסיונרים – הריביות ההעתידות הינן שוות לכל שנה עתידית ל:

54.1 4.86% (השיעור ריבית על אג"חי ערד שיונפקו לקרן לפי הוראות האוצר) כפול 30%, פלוס

54.2 הווקטור ריביות שפורסמו על ידי החברה המצטטת (מרווח הוגן בע"מ) מטעם משרד האוצר כפול 70%. השיעורים הינם הטבלה כדלקמן:

RISK FREE - FORWARD RATES ל-31/12/2012

שנה	שיעור ריבית עתידית
1	-0.1546%
2	-0.2168%
3	-0.0227%
4	0.5278%
5	1.4090%
6	1.9535%
7	2.1592%
8	2.3652%
9	2.5715%
10	2.7785%
11	2.8970%
12	2.9264%
13	2.9568%
14	2.9882%
15	3.0179%
16	3.0589%
17	3.1078%
18	3.1592%
19	3.2080%
20	3.2585%
21	3.3158%
22	3.3785%
23	3.4421%
24	3.5055%
25+	3.5693%

פחות הוצאות ניהול של 0.5% לשנה

55. גורמים שלא נלקחו בחשבון לצורך עריכת הדו"ח - אין

56. עודף (גרעון) אקטוארי – העודף האקטוארי של 208 אלף ש"ח לשנת 2012 נובע כולו מ-4% מדמי ביטוח שהקרן אינה מעבירה למבטח משנה.

תוצאות החישובים

57. הנספחים הרצ"ב כוללים :

- 57.1 מאזן אקטוארי ל – 31/12/2012.
57.2 דו"ח תנועה בעודף־גרעון דמוגרפי

פסגות פנסיה מקיפה

מאזן אקטוארי
31/12/2012
נש באלפי

31/12/2011	31/12/2012	
39,113	229,088	<u>נכסים נטו לפי מאזן הכספי</u>
39,113	229,088	<u>התחייבות למבוטחים פעילים ומוקפאים</u>
-	-	<u>לפנסיונרים חדשים</u>
-	-	זיקנה ושאר זיקנה
-	-	שאר פעילים
-	-	נכות
-	-	IBNR
-	-	עתודה
-	-	<u>סה"כ</u>
39,113	229,088	<u>סה"כ התחייבות</u>

אין IBNR בקרן מפני שקיים 100% ביטוח
משנה

אלו דובין F.II.A.A
אלן דובין פ.ו.א. בע"מ
26/02/2013

פסגות מקיפה
תנועה בעודף/גירעון
(באלש"ח)

<u>31/12/2012</u>	
-	1 . יתרה לתחילת השנה
	2 . השינוי בעודף (גירעון) שנגרם בעקבות התפתחויות כלכליות ודמוגרפיות במשך השנה:
	א. הפרש בין ריבית תחשיבית ל-RF בגין פורשים במהלך התקופה
-	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאימים
70.4	ג. פעילים
137.6	ד. יציאה לנכות והחזרה
208.0	סיכום ביניים, כולל התאמות בין הגורמים
-	3 . השינוי בעודף (גירעון) שנגרם בעקבות שינויי הנחות ושיטות:
-	4 . השינוי בעודף (גירעון) שנגרם בעקבות שינויים בתקנון ובהוראות האוצר:
-	5 . גורמים אחרים
208.0	6 . סה"כ עודף (גרעון) אקטוארי

העודף נובע כולו מ-4% מדמי ביטוח שהקרן אינה מעבירה למבטח משנה

קרן פסגות מקיפה
נתונים סטטיסטיים
גיל וותק ממוצעים של עמיתים פעילים

וותק ממוצע	גיל ממוצע	מין
1.53	39.76	זכר
1.63	41.13	נקבה
<hr/>	<hr/>	
1.59	40.52	סה"כ

קרן פסגות מקיפה
נתונים סטטיסטיים
מספר העמיתים

פנסיונרים	מוקפאים	פעילים	מין
0	2,112	5,922	זכר
0	3,451	7,305	נקבה
0	5,563	13,227	סה"כ

קרן פסגות מקיפה
נתונים סטטיסטיים
שכר מבוטח ממוצע

שכר מבוטח ממוצע	מין
4,488.74	זכר
2,966.80	נקבה
<hr/>	סה"כ
3,648.20	

קרן פסגות מקיפה
נתונים סטטיסטיים
התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
גברים ונשים

סה"כ	וותק									סה"כ		
	35+	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	3-4	0-2			
85,620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85,620	שכר	עד 19
48	0	0	0	0	0	0	0	0	48	מספר		
1,784									1,784	יחס		
4,172,705	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,172,705	שכר	20-24
1,520	0	0	0	0	0	0	0	0	1,520	מספר		
2,745									2,745	יחס		
8,246,932	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,246,932	שכר	25-29
2,344	0	0	0	0	0	0	0	0	2,344	מספר		
3,518									3,518	יחס		
8,379,700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,379,700	שכר	30-34
1,910	0	0	0	0	0	0	0	0	1,910	מספר		
4,387									4,387	יחס		
7,632,542	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,632,542	שכר	35-39
1,485	0	0	0	0	0	0	0	0	1,485	מספר		
5,140									5,140	יחס		
5,865,103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,865,103	שכר	40-44
1,219	0	0	0	0	0	0	0	0	1,219	מספר		
4,811									4,811	יחס		
4,312,419	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,312,419	שכר	45-49
1,042	0	0	0	0	0	0	0	0	1,042	מספר		
4,139									4,139	יחס		
3,855,661	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,855,661	שכר	50-54
1,142	0	0	0	0	0	0	0	0	1,142	מספר		
3,376									3,376	יחס		
2,846,765	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,846,765	שכר	55-59
1,024	0	0	0	0	0	0	0	0	1,024	מספר		
2,780									2,780	יחס		
1,914,571	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,914,571	שכר	60-64
825	0	0	0	0	0	0	0	0	825	מספר		
2,321									2,321	יחס		
942,735	0	0	0	0	0	0	0	0	0	942,735	שכר	65+
668	0	0	0	0	0	0	0	0	668	מספר		
1,411									1,411	יחס		
48,254,753	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48,254,753	שכר	סה"כ
13,227	0	0	0	0	0	0	0	0	13,227	מספר		
3,648									3,648	יחס		

קרן פסגות מקיפה
נתונים סטטיסטיים
התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
גברים

סה"כ	וותק									סה"כ	
	35+	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	3-4	0-2		
22,998	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22,998	שכר
12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	מספר
1,917										1,917	יחס
2,278,633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,278,633	שכר
718	0	0	0	0	0	0	0	0	0	718	מספר
3,174										3,174	יחס
4,690,882	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,690,882	שכר
1,200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200	מספר
3,909										3,909	יחס
5,016,301	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,016,301	שכר
903	0	0	0	0	0	0	0	0	0	903	מספר
5,555										5,555	יחס
4,225,015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,225,015	שכר
691	0	0	0	0	0	0	0	0	0	691	מספר
6,114										6,114	יחס
3,074,356	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,074,356	שכר
496	0	0	0	0	0	0	0	0	0	496	מספר
6,198										6,198	יחס
2,236,818	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,236,818	שכר
401	0	0	0	0	0	0	0	0	0	401	מספר
5,578										5,578	יחס
1,981,677	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,981,677	שכר
425	0	0	0	0	0	0	0	0	0	425	מספר
4,663										4,663	יחס
1,406,178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,406,178	שכר
378	0	0	0	0	0	0	0	0	0	378	מספר
3,720										3,720	יחס
1,058,999	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,058,999	שכר
339	0	0	0	0	0	0	0	0	0	339	מספר
3,124										3,124	יחס
590,451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	590,451	שכר
359	0	0	0	0	0	0	0	0	0	359	מספר
1,645										1,645	יחס
26,582,309	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,582,309	שכר
5,922	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,922	מספר
4,489										4,489	יחס

קרן פסגות מקיפה
נתונים סטטיסטיים
התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
נשים

סה"כ	וותק								סה"כ	
	35+	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	3-4		
62,622	0	0	0	0	0	0	0	0	62,622	שכר
36	0	0	0	0	0	0	0	0	36	מספר
1,739									1,739	יחס
1,894,072	0	0	0	0	0	0	0	0	1,894,072	שכר
802	0	0	0	0	0	0	0	0	802	מספר
2,362									2,362	יחס
3,556,050	0	0	0	0	0	0	0	0	3,556,050	שכר
1,144	0	0	0	0	0	0	0	0	1,144	מספר
3,108									3,108	יחס
3,363,399	0	0	0	0	0	0	0	0	3,363,399	שכר
1,007	0	0	0	0	0	0	0	0	1,007	מספר
3,340									3,340	יחס
3,407,527	0	0	0	0	0	0	0	0	3,407,527	שכר
794	0	0	0	0	0	0	0	0	794	מספר
4,292									4,292	יחס
2,790,747	0	0	0	0	0	0	0	0	2,790,747	שכר
723	0	0	0	0	0	0	0	0	723	מספר
3,860									3,860	יחס
2,075,601	0	0	0	0	0	0	0	0	2,075,601	שכר
641	0	0	0	0	0	0	0	0	641	מספר
3,238									3,238	יחס
1,873,984	0	0	0	0	0	0	0	0	1,873,984	שכר
717	0	0	0	0	0	0	0	0	717	מספר
2,614									2,614	יחס
1,440,587	0	0	0	0	0	0	0	0	1,440,587	שכר
646	0	0	0	0	0	0	0	0	646	מספר
2,230									2,230	יחס
855,571	0	0	0	0	0	0	0	0	855,571	שכר
487	0	0	0	0	0	1	0	0	486	מספר
1,757						0			1,760	יחס
352,284	0	0	0	0	0	0	0	0	352,284	שכר
309	0	0	0	0	0	0	0	0	309	מספר
1,140									1,140	יחס
21,672,445	0	0	0	0	0	0	0	0	21,672,445	שכר
7,305	0	0	0	0	0	0	0	0	7,305	מספר
2,967									2,967	יחס

קרן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים מוקפאים גברים

מספר עמיתים	ערך פדיון	
20	11,088	עד 19
297	268,179	20-24
539	844,458	25-29
333	1,473,058	30-34
141	1,004,520	35-39
135	1,146,861	40-44
107	940,011	45-49
118	469,282	50-54
133	659,695	55-59
137	515,732	60-64
96	279,542	65-69
56	19,400	70+
2,112	7,631,825	סה"כ

קרן פסגות מקיפה

נתונים סטטיסטיים

מוקפאים

נשים

מספר עמיתים	ערך פדיון	עד 19
17		20-24
531	330,846	25-29
716	783,181	30-34
420	963,441	35-39
294	1,223,596	40-44
246	771,690	45-49
204	565,634	50-54
304	315,514	55-59
302	347,924	60-64
228	2,028,383	65-69
128	300,901	70+
61	24,863	
3,451	7,655,974	סה"כ