

**קרן פנסיה פסגות - מקיפה**

**דין וחשבון אקטוארי**

**ליום 31 דצמבר 2015**

**מרץ 2016**

# אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

## הצהרת האקטואר

אני אלן פרמן נתבקשתי על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, החברה המנהלת את קרן פנסיה פסגות מקיפה לערוך דו"ח אקטוארי דין וחשבון אקטוארי של קרן פנסיה פסגות מקיפה (להלן הקרן) ליום 31/12/2015.

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. הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל – 31/12/2015.
    - ב. 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.
    - ג. 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 31/12/2015, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



אלן פרמן, אקטואר

מרץ 2016

# אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

## דו"ח אקטוארי

מוגש בזה דין וחשבון אקטוארי לקרן הפנסיה פסגות מקיפה, המנוהלת על-ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ. דין וחשבון זה כולל מאזן אקטוארי ליום 31/12/2015 במאזן האקטוארי נכללו התחייבויות הקרן כלפי מבוטחים פעילים, מבוטחים לא פעילים וכן גמלאים נכון לתאריך המאזן.

## עיקרי תקנון הקרן

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.

## הכנסה מובטחת

1. הכנסה מובטחת מוגדרת כלהלן:
  - 1.1. עבור מבוטח שהוא עובד שכיר:
    - 1.1.1. אם רכיב התגמולים בדמי הגמולים הוא בשיעור של עד וכולל 10% - סכום השווה לחלוקת רכיב התגמולים ב-10%.
    - 1.1.2. אם רכיב התגמולים בדמי הגמולים הוא בשיעור 14.5% - סכום השווה לחלוקת רכיב התגמולים בחודש הביטוח ב-14.5%.
    - 1.1.3. לגבי כל מבוטח אחר - סכום השווה לחלוקת רכיב התגמולים בדמי הגמולים ב-11.5%.
  - 1.2. עבור מבוטח שהוא עצמאי: סכום השווה לחלוקת דמי הגמולים ב-16%.

## דמי ניהול

2. החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול בשיעור שלא יעלה על:
  - 2.1. 6% מתוך דמי הגמולים המועברים בשל מבוטחים בקרן.
  - 2.2. 0.0416% מסך נכסי הקרן (0.5% בחישוב שנתי).

## מסלולי פנסיה

3. מסלולי הביטוח של הקרן הם אלה:
  - 3.1. **מסלול עתיר נכות ושאיירים כללי** – מסלול המקנה למבוטח, זכות לקבלת כיסוי ביטוחי מוגדל לפנסיית נכות, וכן זכות לקבלת פנסיית זקנה בגיל שבחר, ופנסיית שאירים מלאה. **לא בחר המבוטח המצטרף החל מ- 1/1/2015 באחד ממסלולי הביטוח, יבוטח במסלול עתיר נכות ושאיירים כללי לפרישה בגיל 67 לגבר ולאשה (להלן, "מסלול ברירת המחדל").**
  - 3.2. **מסלול פנסיה מקיפה** – מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת פנסיית זקנה בגיל שבחר וכן פנסיית נכות ופנסיית שאירים מלאה, בשיעור מקורב לפנסיית הזקנה הצפויה במועד ההצטרפות, בהנחה של רצף תשלומים והכנסה מבוטחת מעודכנת קבועה.
  - 3.3. **מסלול עתיר חסכון** – מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת פנסיית זקנה מוגדלת בגיל פרישה שבחר, כנגד הפחתת הכיסוי הביטוחי לפנסיית נכות ושאיירים המוקנה למבוטח או לשאיריו.
  - 3.4. **מסלול עתיר ביטוח** – מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת כיסויים ביטוחיים מוגדלים, כנגד הקטנת פנסיית הזקנה שניתן היה לקבל במסלול הפנסיה המקיפה.
  - 3.5. **מסלול פנסיית נכות 75%** (להלן: "עתיר פנסיית נכות" או "עתיר נכות") – מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת כיסוי ביטוחי מוגדל לפנסיית נכות, כנגד הקטנת פנסיית השאיירים ופנסיית הזקנה שניתן היה לקבל במסלול הפנסיה המקיפה.
  - 3.6. **מסלול עתיר פנסיית שאירים** – מסלול המקנה למבוטח זכות לקבלת כיסוי ביטוחי מוגדל לפנסיית שאירים לאלמנת המבוטח, כנגד הקטנת הפנסיה לשאר השאיירים והקטנת פנסיית הנכות ופנסיית הזקנה שניתן היה לקבל במסלול הפנסיה המקיפה.

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

3.7. אם המבוטח בחר במסלול מסוים ולא בחר גיל פרישה, יהיה גיל הפרישה שלו 67 (בגבר) ו-64 (באשה), למעט מסלול עתיר נכות ושאיירים כללי, מסלול "ברירת מחדל".

3.8. קיימת גמישות במעבר ממסלול למסלול אולם במעבר למסלול שבו רמת הביטוח גבוהה יותר נדרשת תקופת אכשרה בגין מחלה קודמת בהתאם לתקנון הקרן.

### פנסיית זקנה

4. **גיל פרישה לזקנה** – גיל 67 לגבר וגיל 64 לאישה (במסלול "ברירת מחדל", גיל 67 לגבר ולאשה). קיימת אפשרות לבחור מסלול ביטוח עם גיל פרישה אחר, שלא יהיה פחות מ-60. בכל מסלול קיימת אפשרות לפרוש לפנסיה מוקדמת החל מגיל 60.

5. **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.

6. **אפשרויות בפרישה** – התקנון מאפשר לפרוש לפנסיית זקנה על בסיס אחת מהאפשרויות הבאות:

א. **פנסיית זקנה למבוטח בלבד** – הפנסיה משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו. אלמנת הפנסיונר אינה זכאית לפנסיית שאירי זקנה. באופציה זו יכול לבחור מבוטח רק אם במועד פרישתו לפנסיית הזקנה לא תהא מי שזכאית במקרה פטירתו לפנסיית שאירי פנסיונר.

ב. **פנסיית זקנה למבוטח בלבד עם תקופת תשלום מזערית** – הפנסיה משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10, 15, 18 או 20 שנים (ובלבד שהמבוטח לא היה זכאי לקבלת פנסיית נכות בשנה שקדמה למועד הפרישה ובלבד שגילו בסוף התקופה האמורה לא יעלה על 87). במקרה פטירה בתוך תקופת ההבטחה מי שמינה העמית כמוטב ובהעדרו יורשיו של 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 ושאיירי 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 ושאיירי זקנה עם תקופת תשלום מזערית** – הפנסיה באפשרות זו משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו עם תקופה מובטחת של 5, 10, 15, 18 או 20 שנים (שהמבוטח לא היה זכאי לקבלת פנסיית נכות בשנה שקדמה למועד הפרישה ובלבד שגילו בסוף התקופה האמורה לא יעלה על 87). 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 יקבלו השאיירים 100% מפנסיית הזקנה עד לתום תקופת ההבטחה ולאחר מכן יקבלו פנסיית שאירי זקנה בשיעור שבחר הפנסיונר עם פרישתו לפנסיה. במקרה שהאלמנה נפטרת בתוך תקופת ההבטחה, ישולם סכום חד פעמי למוטבים כאמור בסעיף קטן ב.

ה. תשלום פנסיית הזקנה במהלך שנה קלנדרית הינו צמוד למדד המחירים לצרכן.

### פנסיית שאירי זקנה

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

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

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 לשאיירי זקנה** – לאלמנה למשך כל ימי חייה וגם בנישואין מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה.

### פנסיית נכות

10. **הגדרת מבוטח פעיל** –
- 10.1. מי שמשולמים בגינו תשלומים לקרן ובהם דמי סיכון ו/או הזכאי לקבל פנסיית נכות מהקרן בהתאם להוראות פרק ח' לתקנון.
- 10.2. מי שנמצא בתקופת ריסק אוטומטי או בריסק זמני בהתאם לתקנון הקרן
11. **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 ניסיונו, 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.
12. **מועד תשלום הפנסיה ומועד היווצרות הזכאות לקבלת הפנסיה** – הזכאות לקבלת פנסיית נכות נוצרת בחלוף 90 יום ממועד האירוע המזכה. בכל אחד משלושת החודשים הראשונים בגינם תשולם פנסיית הנכות, משולם כפל סכום הפנסיה.
13. **תקופת אכשרה** – הזכאות לפנסיית נכות בגין מחלה קודמת מתגבשת לאחר תקופת אכשרה של 60 חודשים.
14. **חישוב פנסיית הנכות** – סכום פנסיית הנכות בגין נכה מלא, יהיה שווה למכפלת שיעור הכיסוי של פנסיית הנכות לה זכאי המבוטח (בהתאם למסלול הביטוח בו בוטח, מינו וגיל ההצטרפות), בשכר הקובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות.
15. **דמי גמולים בתקופת הנכות** – ליתרה הצבורה של המבוטח, יתווספו דמי גמולים על בסיס השכר הקובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות (בהתאם לשיעור ההפרשות לפי חישוב ההכנסה המבוטחת כפי שהיה טרם הפיכתו לנכה ובתוספת שיעור הפיצויים) כשהם מוכפלים בחלקיות הנכות ובשיעור פנסיית הנכות, בניכוי דמי ניהול בשיעור המרבי.
16. **השלמת פנסיית נכות** – מבוטח הזכאי לקצבת נכות ממושרד 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 התקנון, לבין הפנסיה שתשתלם ע"י המוסדות הני"ל (השלמת הפנסיה לא תעלה, בכל מקרה, על פנסיית הנכות שהייתה משתלמת לנכה מהקרן אלמלא היה זכאי לגמלה ממושרד הבטחון או מהמוסד לביטוח לאומי).
- 16.2. ויתור על זכויות הפנסיה וקבלת יתרת הזכויות על שם המבוטח.
17. **שמירת הריזון** – הוכרה מבוטחת כנכה עקב שמירת הריזון, בידה הבחירה אם לקבל את פנסיית הנכות מאת הקרן, או לוותר על קבלת פנסיית הנכות, מבלי לגרוע מזכותה לזקיפת דמי גמולים בעבור נכה.
18. **נכות סיעודית** – מבוטח שהפך לנכה סיעודי לפני גיל הפרישה במסלול הפנסיה שלו, יהיה זכאי להגדלת הפנסיה בשיעור של 40% מפנסיית הנכות שהוא זכאי לה. ההגדלה תשולם לתקופה של עד 120 חודשים, או עד הגיעו לגיל הפרישה במסלול הפנסיה שלו, לפי המוקדם מבניהם.

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

19. **הגבלת סכום פנסיית נכות** – בכל מקרה, לא תעלה פנסיית הנכות המשולמת לנכה שאינו נכה סיעודי, על 75% מהשכר הקובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות ושל נכה סיעודי על 100% מהשכר הקובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות.

20. **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.

### 21. פנסיית שאירי נכה –

21.1. נפטר נכה מלא לפני הגיעו למועד הזכאות לפנסיית זקנה, יהיו שאיריו זכאים לקבלת פנסיית שאירי מבוטח פעיל, בהתאם לכללים המפורטים בתקנון.

21.2. פנסיית השאירים אשר תשולם לשאירי נכה חלקי שנפטר תשולם בהתאם לחישוב פנסיית שאירי מבוטח פעיל כמוגדר בתקנון, כשהשכר הקובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות לעניין זה יהיה הסכום בגינו נזקפו ליתרתו הצבורה של המבוטח דמי הגמולים שהועברו לזכותו מקרן הפנסיה, בתוספת הסכום הנגזר מדמי הגמולים הנוספים שהעביר בפועל הנכה, במידה והעביר.

### פנסיית שאירי פעיל

### 22. הגדרת שאירי פעיל –

22.1. **אלמן/אלמנה** – מי שהייתה נשואה למבוטח שנפטר וגרה עמו עד פטירתו ובעת הפטירה או מי שהוכרה בערכאה שיפוטית כידועה בציבור ובלבד שגרה עם המבוטח עד פטירתו.

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

22.3. **הורים** – אביו ו/או אמו של מבוטח שהיו סמוכים על שולחנו במועד פטירתו ואין להם הכנסה ממקור אחר כלשהו, פרט לקצבת המוסד לביטוח לאומי הכוללת הבטחת הכנסה ו/או השלמת הכנסה כמפורט בחוק הביטוח הלאומי.

23. **מועד תחילת הזכאות** – הזכאות הראשונה לקבלת פנסיית שאירים של מבוטח פעיל, היא בגין החודש שלאחר החודש בו נפטר המבוטח הפעיל.

24. **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).

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

### 26. חישוב פנסיית שאירי פעיל –

26.1. "פנסיית השאירים המלאה" מוגדרת כהכפלת השכר הקובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות בשיעור הכיסוי המתאים למסלול הביטוח שקבע המבוטח.

26.2. **במסלולים "עתיר נכות ושאירים כללי"**, פנסיה מקיפה, עתיר ביטוח ו-עתיר פנסיית נכות – אלמנה זכאית לפנסיה בשיעור 60% מפנסיית השאירים המלאה. יתומים יקבלו כולם יחד, בסכום שווה לכל אחד מהם, 40% מפנסיית השאירים המלאה.

26.3. **במסלול עתיר חסכון** – אלמנה זכאית לפנסיה בשיעור 57.14% מפנסיית השאירים המלאה. יתומים יקבלו כולם יחד, בסכום שווה לכל אחד מהם, 42.85% מפנסיית השאירים המלאה.

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

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### 27. ההסדרים לגבי מבוטח יחיד –

27.1. יחיד רשאי, במסגרת מסלול הביטוח שבחר, לוותר על כיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, וזאת באמצעות הודעה בכתב לחברה המנהלת, ואז יהיה מבוטח בכיסוי ביטוחי לסיכוני נכות ולסיכוני מוות כנכה, למשך תקופה שלא תעלה על 24 חודשים. הסתיימו 24 החודשים האמורים ולמבוטח אין שאירים והוא מבקש בכתב להמשיך ולוותר על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות, תפעל החברה המנהלת בהתאם לבקשתו. הודיע המבוטח בכתב לחברה המנהלת כי נוספו לו שאירים או הסתיימו 24 החודשים האמורים והמבוטח לא הודיע לחברה המנהלת כי נוספו לו שאירים, יהיה מבוטח גם בכיסוי ביטוחי לסיכוני מוות, וזאת מהמועד בו הודיע לחברה המנהלת כי נוספו לו שאירים, או מתום 24 החודשים, לפי המוקדם.

27.2. יחיד עם ילדים רשאי, במסגרת מסלול הביטוח שבחר, להימנע מכיסוי ביטוחי לסיכוני מוות עבור בת זוג, וזאת באמצעות הודעה בכתב לחברה המנהלת, ואז יהיה מבוטח בכיסוי ביטוחי לסיכוני נכות, בכיסוי ביטוחי לסיכוני מוות של נכה, ובכיסוי ביטוחי לסיכוני מוות עבור ילדיו בלבד למשך תקופה שלא תעלה על 24 חודשים. הסתיימו 24 החודשים האמורים והוא עדיין יחיד עם ילדים ומבקש בכתב להמשיך ולוותר על הכיסוי הביטוחי לסיכוני מוות לבת זוג, תפעל הקרן בהתאם לבקשתו. הודיע המבוטח בכתב לקרן כי יש לו בת זוג, או הסתיימו 24 החודשים האמורים והמבוטח לא הודיע לקרן כי יש לו בת זוג, יהיה מבוטח גם בכיסוי ביטוחי לסיכוני מוות לבת זוג, וזאת מהמועד בו הודיע לקרן כי יש לו בת זוג, או מתום 24 החודשים, לפי המוקדם.

27.3. השתנה מצבו המשפחתי של מבוטח, יעדכן את החברה המנהלת על השינוי, מוקדם ככל האפשר. כל שינוי בכיסוי הביטוחי יוחל מיום העדכון.

27.4. נפטר מבוטח יחיד ששונה מצבו המשפחתי מבלי שהודיע לחברה על השינוי במצבו המשפחתי כאמור, יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירים בהתאם למסלול הביטוח שבחר, וזאת רק במידה ואירוע הפטירה אירע במהלך 90 הימים שמיום נישואיו או הולדת הילד לפי העניין. במקרה כאמור, תגבה הקרן את דמי הסיכון עבור הכיסוי לפנסיית שאירים ממועד השינוי במצב המשפחתי ועד למועד הפטירה מהיתרה הצבורה של המבוטח. במידה והחברה לא קיבלה הודעה כאמור מהמבוטח היחיד והמבוטח נפטר לאחר 90 הימים מיום נישואיו או הולדת הילד לפי העניין, יהיו שאיריו זכאים לפנסיית שאירי מבוטח לא פעיל.

### משיכת כספים

28. **חישוב יתרה צבורה** – בהתאם להגדרת התקנון .

29. **זכאות למשיכת כספים** – בכפוף לתנאי ההסדר התחיקתי, מבוטח, רשאי טרם קבלת פנסיית זקנה מהקרן להגיש בקשה למשוך את כספים מתוך יתרתו הצבורה בקרן בהתאם לתקנון הקרן

30. **החזר כספים למבוטח שנפטר ללא שאירים** – נפטר מבוטח שאין לו שאירים ונתן לחברה המנהלת הוראות בכתב בהן ציין מי יקבל לאחר מותו את היתרה הצבורה (להלן - "הוראת המוטבים"), יחזירם למוטבים. לא נתן הוראות מוטבים, יוחזרו הכספים ליורשי, על פי צו קיום צוואה או על פי צו ירושה.

### זכויות מבוטח לא פעיל

31. **הגדרת מבוטח לא פעיל** – מי שיש לו יתרה צבורה חיובית אינו פנסיונר או מבוטח פעיל.

32. **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 לפנסיית שאירים. מבוטח לא פעיל שנכה יוכל למשוך את ערך הפדיון או להקפיא את הצבירה עד לגיל הפרישה לזקנה.

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### דמי גמולים ודמי ניהול

33. **דמי גמולים** – דמי הגמולים שיופקדו בקרן יהיו בהתאם להסדר התחיקתי וירשמו בחלוקה: תגמולים מעביד, פיצויים מעביד ותגמולים עובד. הקרן תזקוף לזכות מבוטח המקבל פנסיית נכות מהקרן דמי גמולים המחושבים לפי: שכר קובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות, שיעור הנכות, בניכוי דמי הניהול.

34. **דמי ניהול** –

34.1. **דמי ניהול מפעילים** – דמי הניהול שגובה החברה המנהלת לא יעלו על 6% מדמי הגמולים ועל 0.5% מהצבירה מידי שנה.

34.2. **דמי ניהול מהפנסיונרים** – החברה המנהלת רשאית לנכות דמי ניהול שנתיים בשיעור של 0.5% מהצבירה.

### עדכון פנסיה ואיזון הקרן

35. **מדד** – הפנסיות (זקנה, נכות, ושאירים) יעודכנו מידי חודש בהתאם לשיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.

36. **עדכון פנסיות אחת לשנה** – אחת לשנה, לאחר אישור של דו"ח השנתי, יעודכנו הפנסיות בהתאם ל-:

36.1. תשואת הקרן לפנסיונרים

36.2. שיעורי ההיוון של פנסיות המשולמות

37. **עדכון פנסיות אחת לרבעון** – בתשואה האקטוארית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים. התשואה האקטוארית הינה העודף או הגירעון שאינו נובע מתשואה אלא מההנחות הדמוגרפיות כגון תמותה, נכות ועזיבה.

38. **עדכון הסכום הצבור לפי התשואה למבוטחים** – הסכום הצבור של המבוטחים הפעילים והלא פעילים מתעדכן מידי יום על פי התשואה בפועל על השקעות קרן הפנסיה, ומתעדכן מידי רבעון על פי התשואה האקטוארית הדמוגרפית שתשיג הקרן בפועל.

39. **עתודה לפנסיונרים** – תישמר "עתודה לפנסיונרים" למיתון סטיות מהנחות התשואה על נכסי הקרן. סך העתודה לא תעלה על 1% מהתחייבות הקרן כלפי הפנסיונרים.

### שונות

40. **חישוב הסכום הצבור** – חישוב הסכום הצבור מבוסס על דמי הגמולים, בניכוי דמי ניהול ובניכוי עלות סיכוני הנכות והשאירים, משיכות, העברות כספים לקרן ומהקרן ובתוספת התשואה נטו (לאחר ניכוי דמי ניהול מהצבירה) שהשיגה הקרן. כמו כן תתעדכן היתרה הצבורה בהתאם לתשואה הדמוגרפית שתתקבל בתחשיבים האקטואריים.

41. **אורכת ביטוח** – מבוטח שהפסיק להעביר דמי גמולים יהיה מבוטח בביטוח נכות ושאירים לתקופה של עד 5 חודשים

42. **חישוב שכר קובע לפנסיית שאירים ולפנסיית נכות** – ההכנסה הקובעת לנכות ושאירים תחושב על פי הכללים הבאים:

לפי הגבוה מבין 2 החישובים הבאים:

42.1.1. ממוצע השכר המבוטח ב- 3 החודשים שקדמו לאירוע.

42.1.2. ממוצע השכר המבוטח ב- 12 החודשים שקדמו לאירוע.

43. **שיעורי פנסיות נכות ופנסיות שאירים** – תקנות מס הכנסה מגבילות את היקף הביטוח לנכות ושאירים באופן שעלויות הריסקים לנכות ושאירים לא יעלו על 35% מהתגמולים. מסלולי הביטוח הקיימים בתקנות נבנו



## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

באופן שעלויות הריסק לא יחרגו מהמגבלה תחת ההנחה שהשכר המבוטח השוטף יהיה צמוד למדד, למעט מסלול עתיר נכות ושאיירים כללי, אשר נבנה בהנחה שהעלות המצטברת המרבית בגיל הפרישה של דמי הסיכון בגינו של מבוטח לא תעלה על 25% מסך מצטבר מתגמולי המעסיק והעובד (לפני ניכוי דמי ניהול ודמי סיכון).

44. פנסיית מינימום – הינה 5% מהשכר הממוצע במשק. אם סכום הפנסיה יהיה נמוך מסכום פנסיית המינימום, קיימות אופציות לתשלום המפורטות בסעיף 34 של תקנון הקרן.

45. 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 מהתקופה שבה היה מבוטח בקרן. עלויות הביטוח ישולמו ע"י המבוטח או ינוכו מרכיב תגמולי העובד. בכל מקרה של הפסקת חברות בקרן, המבוטח יישאר מבוטח בביטוח נכות ושאיירים לתקופה של 5 חודשים (אלא אם כן ביקש לא להיות מבוטח) ועלויות הביטוח ינוכו מרכיב תגמולי העובד.

46. 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

47. ביטוח משנה - הקרן מבטחת 100% מהסיכונים לביטוח שאירים ולביטוח נכות אצל מבטח משנה SCOR RE. הפרמיה לביטוח משנה הינה 100% מהסכומים המנוכים לביטוח מהמבוטחים.

47.1. רשמנו במאזן ל-31/12/2015 התחייבות ל-IBNR לפי שיטת החישוב של המבטח משנה (פרמיה ל-¼ שנה). כנגד התחייבות זו רשמנו נכס המקוזז את ההתחייבות ל-IBNR, לאור שמבטח המשנה חייב לשלם את כל התביעות האלו.

47.2. לפי החוזה של ביטוח משנה מיולי 2013, הקרן זכאית לקבל עמלת רווח (PROFIT COMMISSION) על דמי ביטוח. רשמנו את סכום עמלת רווח כרווח אקטוארי לשנת 2015. עמלת הרווח בגין שנת 2015 הינה 3,910 אלפי ₪.

47.3. בגין מקרי מוות מבטח המשנה משלם לקרן סכום חד פעמי השווה לערך הנוכחי של התביעה לפי שיעורי הריבית שהתקיימו בתחילת השנה. במקרי נכות, מבטח המשנה משלם לקרן תשלומי הפנסיה BACK TO BACK ואת הגידול (הקיטון) בעתודה בגינם. בדו"ח האקטוארי רשמנו את הסכום שבמטח המשנה חייב לקרן לעתודה בגין מקרי נכות לתאריך הדו"ח.

### פנסיונרים

48. נכון ליום 31/12/2015, בפסגות פנסיה מקיפה, נמצאים 11 פנסיונרים בפנסיית זקנה, 10 גמלאים מקבלים פנסיית שאירים (אלמנות ויתומים) וכן 23 פנסיונרים בפנסיית נכות.

### 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.

49. שיעורי תמותת פנסיונרים, בני זוג של פנסיונרים לפני מוות הפנסיונר, ולנכים לאחר גיל פרישה – לפי לוח 49

50. שיעורי תמותה בני זוג של פנסיונרים שנפטרו (החל ממועד פטירתם של אותם פנסיונרים) – לפי לוח 50

51. קצב הירידה בשיעורי תמותה עתידי (שייך לסעיפים 47 ועד 48) – פי לוח 60.

52. שיעורי החלמת נכים – לפי לוח 90

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

53. שיעורי תמותת נכים לפני גיל פרישה – לפי לוח 7פ

54. הפרש גיל בין בני זוג – לפי הנתונים בקובץ עם נתוני הפנסיונרים שקבלתי מהקרן.

55. מס' ילדים וגיל ילדים – לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים שקבלתי מהקרן. בחישוב ההתחייבות לפנסיונרים נכים נלקח בחשבון הסיכויים שהנכה ימות והקרן תשלם ליתומים פנסיה חודשית. ההתחייבות הזו נחשבה על פי מספר וגילי היתומים לפי לוח 11פ.

56. נישואין לפנסיונרים – לפי הנתונים בקובץ הפנסיונרים שקבלתי מהקרן. בחישוב ההתחייבות לפנסיונרים נכים נלקח בחשבון הסיכויים שהנכה ימות והקרן תשלם לבת זוגו פנסיה חודשית. ההתחייבות הזו נחשבה על פי שיעורי נישואין מלוח 10פ, ולפי פער בין הגיל של הפנסיונר ובין בת זוגו של שלש שנים (הגבר יותר מבוגר).

57. שיעורי הריבית להיוון החבות לפנסיונרים – הריביות העתידיות הינן שוות לכל שנה עתידית ל:

57.1 4.86%, דהיינו, שיעור הריבית על אג"ח מיועדות מסוג "ערד" אשר הונפקו או יונפקו לקרן בהתאם להוראות על פי דין, כפול 30%; פלוס

57.2 ריביות מווקטור הריבית נכון לסוף דצמבר 2015 שפורסם על ידי החברה המצטטת מטעם משרד האוצר, מרווח הוגן בע"מ, כפול 70%.

57.3 פחות הוצאות ניהול בשיעור שנתי של 0.5%.

תמצית ווקטור הריביות הנזכר בתת-סעיף 59.2 לעיל, מוצגת להלן:

שנה	שיעור ריבית עתידית	שנה	שיעור ריבית עתידית
1	0.4480%	14	2.0320%
2	0.3796%	15	2.0917%
3	-0.1674%	16	2.1325%
4	-0.2527%	17	2.1593%
5	0.2760%	18	2.1844%
6	0.6703%	19	2.2095%
7	0.9258%	20	2.2337%
8	1.1825%	21	2.2446%
9	1.4379%	22	2.2352%
10	1.6949%	23	2.2294%
11	1.8531%	24	2.2203%
12	1.9128%	25+	2.2116%
13	1.9714%		

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

59. עודף (גרעון) אקטוארי – העודף האקטוארי הדמוגרפי של 4,023 אלף ש"ח לשנת 2015 נובע בעיקר מעמלת רווח מהמבטח המשנה של 3,910 אלף ש"ח.

60. שיעור עדכון פנסיות – סכום הפנסיה החודשי מעודכן ב- 1.60%, אשר נובע בעיקר בתשואה עודפת על נכסי הקרן המיועדים לפנסיונרים.

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### תוצאות החישובים

61. הצרופים הבאים כוללים :

מאזן אקטוארי ליום 31/12/2015	.61.1
דו"ח תנועה בעודף־גרעון אקטוארי	.61.2
תחזית תזרים מזומנים עבור פנסיונרים	.61.3
סטטיסטיקות על עמיתי קרן הפנסיה	.61.4

**אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ**

**פסגות פנסיה מקיפה**  
**מאזן אקטוארי ליום 31/12/2015 (אלפי ₪)**

לאחר חלוקת עודף או גרעון	חלוקת עודף (גרעון) תשואתי לפנסיונרים	חלוקת עודף (גרעון) דמוגרפי	לפני חלוקת העודף או הגרעון שהתגלה ברבעון הרביעי של השנה	בניכוי: עודף (גרעון) דמוגרפי שנצבר בתקופה שהסתיימה ביום 30/09/2015	לפני חלוקת עודף או גרעון	
						<b>נכסים</b>
1,081,875	-	-	1,081,875	-	1,081,875	נכסים נטו לפי המאזן הכספי ביטוח משנה:
-	-	-	-	-	-	• נכסים בגין שאירים
3,963	-	-	3,963	-	3,963	• IBNR
2,930	-	-	2,930	-	2,930	• עמלת רווח
(8,678)	-	-	(8,678)	-	(8,678)	• התחייבות לקרן
<b>1,080,090</b>	-	-	<b>1,080,090</b>	-	<b>1,080,090</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
						<b>התחייבויות</b>
<b>1,061,143</b>	-	<b>3,086</b>	<b>1,058,058</b>	<b>883.0</b>	<b>1,057,175</b>	<b>למבוטחים פעילים ומוקפאים</b>
						<b>לפנסיונרים - מסלול כללי</b>
4,413	54.4	12.3	4,346	3.9	4,342	זקנה ושאר זקנה
2,874	35.4	8.0	2,830	2.5	2,828	שאר פעילים
7,219	89.0	20.2	7,110	6.3	7,104	נכות
3,963	-	-	3,963	-	3,963	IBNR
145	-	-	145	-	145	עתודה
<b>18,614</b>	<b>178.8</b>	<b>40.6</b>	<b>18,394</b>	<b>12.7</b>	<b>18,382</b>	<b>סה"כ</b>
						<b>לפנסיונרים - מסלול כשר</b>
-	-	-	-	-	-	זקנה ושאר זקנה
335.6	(0.17)	0.9	335	0.3	334	שאר פעילים
-	-	-	-	-	-	נכות
-	-	-	-	-	-	IBNR
(3.4)	-	-	(3.4)	-	(3.4)	עתודה
<b>332.2</b>	<b>(0.17)</b>	<b>0.9</b>	<b>331</b>	<b>0.3</b>	<b>331</b>	<b>סה"כ</b>
<b>1,080,090</b>	<b>178.6</b>	<b>3,127</b>	<b>1,076,783</b>	<b>896</b>	<b>1,075,887</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### שיעורי העדכון של הצבירה והפנסיות לשנת 2015:

0.3754%	שיעור עדכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית
0.0835%	בניכוי: שיעור עדכון בגין התקופה שהסתיימה ביום 30/09/2015
0.2919%	שיעור עדכון צבירה בגין התקופה 01/10/2015 - 31/12/2015

<u>מסלול כשר</u>	<u>מסלול כללי</u>	
-0.0523%	1.2593%	שיעור עדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה הונית
0.3754%	0.3754%	שיעור עדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית
<u>0.3231%</u>	<u>1.6347%</u>	שיעור עדכון של הפנסיה לפנסיונרים בסה"כ
0.0895%	0.0895%	בניכוי: שיעור עדכון בגין התקופה שהסתיימה ביום 30/09/2015
0.2336%	1.5452%	שיעור עדכון פנסיה בגין התקופה 01/10/2015 - 31/12/2015

**אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ**

<b>פסגות פנסיה מקיפה</b>				
<b>מאזן אקטוארי ליום 31/12/2014 (אלפי ₪)</b>				
לאחר חלוקת עודף או גרעון	חלוקת עודף (גרעון) תשואתי לפנסיונרים	חלוקת עודף (גרעון) דמוגרפי	לפני חלוקת עודף או גרעון	
				<b><u>נכסים</u></b>
772,178	-	-	772,178	נכסים נטו לפי המאזן הכספי ביטוח משנה :
-				• נכסים בגין שאירים
2,661	-	-	2,661	• IBNR
2,051	-	-	2,051	• עמלת רווח
2,278	-	-	2,278	• התחייבות לקרן
779,168	-	-	779,168	<b><u>סה"כ נכסים</u></b>
				<b><u>התחייבויות</u></b>
767,656	-	1,899	765,757	<b><u>למבוטחים פעילים ומוקפאים</u></b>
				<b><u>לפנסיונרים - מסלול כללי</u></b>
3,960	(221)	10	4,171	זקנה ושאר זקנה
1,941	(108)	5	2,044	שאירי פעילים
2,922	-	-	2,922	נכות
2,748	-	-	2,748	IBNR
(59)	-	-	(59)	עתודה
11,512	(329)	15	11,826	<b><u>סה"כ</u></b>
<b>779,168</b>	<b>(329)</b>	<b>1,914</b>	<b>777,583</b>	<b><u>סה"כ התחייבויות</u></b>

אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

**פסגות פנסיה מקיפה**  
**תנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי (אלפי ₪)**

לשנת 2014			לשנת 2015			
עודף (גרעון)	המצב בפועל	המצב הצפוי	עודף (גרעון)	המצב בפועל	המצב הצפוי	
						העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים להלן
			-	-	-	מקרי מוות - מבוטחים
(5)	5	-	15	-	15	מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאימים
			-	-	-	מקרי מוות - נכים
			-	-	-	יציאה לנכות
						חזרה מנכות
(573)			(108)			פרישות במהלך השנה
-			-			שינויים בעתודת IBNR
-			-			שינויי שיטות והנחות
-			-			שינויים בנתונים
-			-			שינויים בתקנון הקרן
-			241			פרמיה שלא הועברה למבטח משנה
2,524			3,910			עמלת רווח ממבטח משנה
(2)			(35)			סך הגורמים האחרים
<b>1,944</b>			<b>4,023</b>			<b>סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל</b>

**אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ**

**פסגות פנסיה מקיפה**

**תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי לפנסיונרים  
במסלול הכללי (אלפי ₪)**

לשנת 2014	לשנת 2015	
		<b>העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים להלן</b>
14	53	החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
(579)	(77)	שינויים בריביות ההיוון
191	460	סטייה מהנחת התשואה
60	(205)	העברה לעתודה
<b>(314)</b>	<b>232</b>	<b>סה"כ עודף (גירעון) לפנסיונרים</b>

**תנועה בעודף (גירעון) אקטוארי לפנסיונרים  
במסלול הכשר (אלפי ₪)**

לשנת 2014	לשנת 2015	
		<b>העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים להלן</b>
-	1	החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי הקרן
-	(4)	שינויים בריביות ההיוון
-	1	סטייה מהנחת התשואה
-	3	העברה לעתודה
-	<b>1</b>	<b>סה"כ עודף (גירעון) לפנסיונרים</b>



## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### פסגות פנסיה מקיפה – תחזית תזרים מזומנים עבור פנסיונרים אחרי חלוקת העודף (הגירעון)

הון צבור המשמש לכיסוי התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה נכון לסוף השנה				הכנסות מריבית במשך השנה								
סה"כ	השקעות אחרות	אג"ח "ערד"		שיעור הנכסות הצפויים בכל שנה	הנחת התשואה על השקעות חופשיות	סה"כ	על השקעות אחרות	על אג"ח "ערד"	על תשלומי פנסיה	תשלומי פנסיה במשך השנה	שנה קלנדרית	
		במונחים שקליים	באחוזים מסה"כ ההון הצבור לפנסיונרים									
14,841,661	10,389,163	4,452,498									2015	
13,773,754	9,641,628	4,132,126	30%	1.25%	-0.05%	178,216	(5,055)	183,217	54	1,246,123	2016	
12,884,830	9,019,381	3,865,449	30%	1.20%	-0.12%	159,486	(11,223)	170,605	105	1,048,410	2017	
12,022,990	8,416,093	3,606,897	30%	0.82%	-0.66%	102,081	(57,931)	159,476	535	963,920	2018	
11,210,118	7,847,083	3,363,036	30%	0.76%	-0.75%	87,716	(61,507)	148,659	564	900,588	2019	
10,520,286	7,364,200	3,156,086	30%	1.13%	-0.22%	121,952	(17,208)	139,009	151	811,785	2020	
9,916,491	6,941,543	2,974,947	30%	1.41%	0.17%	142,680	12,055	130,730	(105)	746,476	2021	
9,360,509	6,552,357	2,808,153	30%	1.59%	0.42%	151,575	28,519	123,305	(249)	707,556	2022	
8,836,641	6,185,649	2,650,992	30%	1.77%	0.68%	159,159	43,146	116,398	(385)	683,028	2023	
8,335,395	5,834,776	2,500,618	30%	1.94%	0.93%	165,241	55,912	109,846	(516)	666,487	2024	
7,883,481	5,518,437	2,365,044	30%	2.12%	1.19%	170,343	67,218	103,738	(613)	622,257	2025	
7,444,597	5,211,218	2,233,379	30%	2.23%	1.35%	169,331	71,952	98,058	(678)	608,215	2026	
7,011,583	4,908,108	2,103,475	30%	2.28%	1.41%	162,642	70,845	92,491	(693)	595,656	2027	
6,594,398	4,616,079	1,978,320	30%	2.32%	1.46%	155,790	69,428	87,056	(694)	572,974	2028	
6,204,739	4,343,317	1,861,422	30%	2.36%	1.52%	149,193	67,980	81,893	(680)	538,852	2029	
5,820,010	4,074,007	1,746,003	30%	2.40%	1.58%	142,605	66,348	76,948	(691)	527,334	2030	
5,439,614	3,807,730	1,631,884	30%	2.43%	1.62%	135,095	63,723	72,065	(693)	515,491	2031	
5,083,187	3,558,231	1,524,956	30%	2.45%	1.65%	127,112	60,478	67,295	(660)	483,539	2032	
4,762,220	3,333,554	1,428,666	30%	2.46%	1.68%	119,870	57,474	63,007	(611)	440,837	2033	
4,452,314	3,116,620	1,335,694	30%	2.48%	1.70%	112,971	54,591	58,975	(595)	422,878	2034	
4,149,820	2,904,874	1,244,946	30%	2.50%	1.73%	106,166	51,686	55,063	(583)	408,660	2035	
3,876,356	2,713,449	1,162,907	30%	2.51%	1.74%	99,365	48,528	51,372	(535)	372,829	2036	
3,611,209	2,527,846	1,083,363	30%	2.50%	1.73%	92,453	45,033	47,930	(510)	357,600	2037	
3,357,326	2,350,128	1,007,198	30%	2.50%	1.72%	85,904	41,776	44,612	(483)	339,787	2038	
3,119,476	2,183,633	935,843	30%	2.49%	1.71%	79,639	38,624	41,464	(449)	317,489	2039	
2,899,212	2,029,449	869,764	30%	2.49%	1.72%	74,090	35,977	38,531	(418)	294,354	2040	
2,691,808	1,884,265	807,542	30%	2.49%	1.72%	68,825	33,422	35,795	(392)	276,229	2041	
2,497,664	1,748,365	749,299	30%	2.49%	1.72%	63,881	31,022	33,225	(366)	258,025	2042	
2,316,779	1,621,745	695,034	30%	2.49%	1.72%	59,264	28,781	30,824	(341)	240,149	2043	
2,153,444	1,507,411	646,033	30%	2.49%	1.72%	55,028	26,720	28,618	(310)	218,364	2044	
2,015,011	1,410,508	604,503	30%	2.49%	1.72%	51,318	24,909	26,678	(269)	189,751	2045	
1,887,357	1,321,150	566,207	30%	2.49%	1.72%	48,043	23,318	24,974	(249)	175,697	2046	
1,769,311	1,238,518	530,793	30%	2.49%	1.72%	45,019	21,849	23,401	(231)	163,064	2047	
1,659,606	1,161,724	497,882	30%	2.49%	1.72%	42,215	20,488	21,943	(216)	151,921	2048	
1,557,277	1,090,094	467,183	30%	2.49%	1.72%	39,605	19,221	20,585	(201)	141,934	2049	
1,463,982	1,024,788	439,195	30%	2.49%	1.72%	37,197	18,050	19,332	(185)	130,492	2050	

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

1,376,110	963,277	412,833	30%	2.49%	1.72%	34,967	16,968	18,173	(174)	122,838	2051
1,298,631	909,041	389,589	30%	2.49%	1.72%	32,932	15,977	17,112	(157)	110,412	2052
1,224,017	856,812	367,205	30%	2.49%	1.72%	31,059	15,069	16,140	(150)	105,673	2053
1,151,664	806,165	345,499	30%	2.49%	1.72%	29,249	14,193	15,200	(144)	101,602	2054
1,081,821	757,274	324,546	30%	2.49%	1.72%	27,497	13,344	14,292	(138)	97,341	2055
1,014,325	710,027	304,297	30%	2.49%	1.72%	25,806	12,524	13,414	(132)	93,301	2056
948,009	663,606	284,403	30%	2.49%	1.72%	24,157	11,726	12,559	(128)	90,473	2057
882,752	617,926	264,826	30%	2.49%	1.72%	22,536	10,942	11,719	(125)	87,793	2058
818,523	572,966	245,557	30%	2.49%	1.72%	20,940	10,170	10,892	(121)	85,169	2059
755,372	528,760	226,611	30%	2.49%	1.72%	19,371	9,410	10,078	(117)	82,522	2060
693,419	485,393	208,026	30%	2.49%	1.72%	17,829	8,664	9,279	(113)	79,782	2061
632,856	442,999	189,857	30%	2.49%	1.72%	16,320	7,933	8,496	(109)	76,883	2062
573,930	401,751	172,179	30%	2.49%	1.72%	14,847	7,220	7,732	(105)	73,773	2063
516,942	361,859	155,083	30%	2.49%	1.72%	13,419	6,528	6,991	(100)	70,407	2064
462,224	323,557	138,667	30%	2.49%	1.72%	12,043	5,861	6,277	(95)	66,761	2065
410,129	287,090	123,039	30%	2.49%	1.72%	10,727	5,223	5,594	(89)	62,823	2066
361,000	252,700	108,300	30%	2.49%	1.72%	9,480	4,618	4,946	(83)	58,609	2067
315,160	220,612	94,548	30%	2.49%	1.72%	8,311	4,050	4,338	(77)	54,151	2068
272,863	191,004	81,859	30%	2.49%	1.72%	7,226	3,523	3,773	(70)	49,522	2069
234,282	163,997	70,285	30%	2.49%	1.72%	6,230	3,039	3,255	(64)	44,812	2070
199,494	139,646	59,848	30%	2.49%	1.72%	5,328	2,600	2,785	(57)	40,116	2071
168,476	117,933	50,543	30%	2.49%	1.72%	4,518	2,206	2,363	(50)	35,536	2072
141,125	98,788	42,338	30%	2.49%	1.72%	3,801	1,857	1,988	(44)	31,151	2073
117,278	82,095	35,183	30%	2.49%	1.72%	3,171	1,550	1,660	(38)	27,019	2074
96,703	67,692	29,011	30%	2.49%	1.72%	2,625	1,284	1,375	(33)	23,200	2075
79,134	55,393	23,740	30%	2.49%	1.72%	2,157	1,055	1,130	(28)	19,727	2076
64,240	44,968	19,272	30%	2.49%	1.72%	1,758	860	922	(24)	16,652	2077
51,722	36,205	15,517	30%	2.49%	1.72%	1,422	696	746	(20)	13,940	2078
41,290	28,903	12,387	30%	2.49%	1.72%	1,140	558	598	(16)	11,573	2079
32,661	22,863	9,798	30%	2.49%	1.72%	906	444	476	(14)	9,535	2080
25,592	17,915	7,678	30%	2.49%	1.72%	714	350	375	(11)	7,783	2081
19,865	13,905	5,959	30%	2.48%	1.72%	557	273	292	(9)	6,284	2082
15,255	10,679	4,577	30%	2.48%	1.72%	430	211	226	(7)	5,039	2083
11,584	8,109	3,475	30%	2.48%	1.72%	328	161	173	(6)	4,000	2084
8,692	6,085	2,608	30%	2.48%	1.72%	248	122	131	(4)	3,140	2085
6,444	4,511	1,933	30%	2.48%	1.72%	185	91	97	(3)	2,433	2086
4,716	3,301	1,415	30%	2.48%	1.72%	136	67	72	(3)	1,865	2087
3,401	2,381	1,020	30%	2.48%	1.72%	99	49	52	(2)	1,414	2088
2,415	1,691	725	30%	2.48%	1.72%	71	35	37	(1)	1,057	2089
1,685	1,180	506	30%	2.48%	1.72%	50	25	26	(1)	780	2090
1,151	805	345	30%	2.48%	1.72%	35	17	18	(1)	569	2091
770	539	231	30%	2.48%	1.72%	23	12	12	(1)	404	2092
505	353	151	30%	2.48%	1.72%	15	8	8	(0)	280	2093
324	227	97	30%	2.48%	1.72%	10	5	5	(0)	190	2094

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

203	142	61	30%	2.48%	1.72%	6	3	3	(0)	128	2095
123	86	37	30%	2.48%	1.72%	4	2	2	(0)	84	2096
70	49	21	30%	2.47%	1.72%	2	1	1	(0)	55	2097
36	25	11	30%	2.47%	1.72%	1	1	1	(0)	35	2098
14	10	4	30%	2.46%	1.72%	1	0	0	(0)	22	2099
0	0	0	30%	2.36%	1.72%	0	0	0	(0)	14	2100
(0)	(0)	-	0%	1.70%	1.72%	0	0	0	(0)	0	2101

**קרן פסגות מקיפה  
נתונים סטטיסטיים**

**מספר העמיתים**

פנסיונרים	מוקפאים	פעילים	
22	12,534	16,041	זכר
22	17,132	17,548	נקבה
44	29,666	33,589	סה"כ

**גיל וותק ממוצעים של עמיתים פעילים**

וּוּתֵק ממוצע	גיל ממוצע	
2.03	35.67	זכר
2.94	36.43	נקבה
2.51	36.07	סה"כ

**שכר מבוטח ממוצע**

שכר מבוטח ממוצע	
6,163.73	זכר
4,423.89	נקבה
5,254.78	סה"כ

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

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

סה"כ	35+	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	3-4	0-2		
840,014	0	0	0	0	0	0	0	0	840,014	שכר	עד 19
277	0	0	0	0	0	0	0	0	277	מספר	
3,033									3,033	יחס	
24,803,382	0	0	0	0	0	0	12,476	1,959,591	22,831,315	שכר	20-24
5,272	0	0	0	0	0	0	4	430	4,838	מספר	
4,705							3,119	4,557	4,719	יחס	
33,389,659	0	0	0	0	0	10,174	3,861,568	9,827,748	19,690,169	שכר	24-29
6,810	0	0	0	0	0	2	626	1,780	4,402	מספר	
4,903						5,087	6,169	5,521	4,473	יחס	
29,064,981	13,548	0	0	0	0	1,073,930	7,446,806	8,801,973	11,728,724	שכר	30-34
4,702	2	0	0	0	0	136	936	1,366	2,262	מספר	
6,181	6,774					7,897	7,956	6,444	5,185	יחס	
22,617,236	587,148	0	0	0	0	2,475,778	4,839,185	6,487,867	8,227,258	שכר	35-39
3,642	63	0	0	0	0	282	571	1,078	1,648	מספר	
6,210	9,320					8,779	8,475	6,018	4,992	יחס	
17,556,744	1,237,736	0	0	0	0	1,384,769	2,600,187	5,408,131	6,925,921	שכר	40-44
2,906	111	0	0	0	0	135	322	921	1,417	מספר	
6,042	11,151					10,258	8,075	5,872	4,888	יחס	
13,311,922	734,286	0	0	0	0	831,108	1,512,177	4,456,063	5,778,288	שכר	45-49
2,340	61	0	0	0	0	72	191	801	1,215	מספר	
5,689	12,037					11,543	7,917	5,563	4,756	יחס	
10,902,461	393,618	0	0	0	0	480,032	998,116	4,062,547	4,968,148	שכר	50-54
2,101	36	0	0	0	0	44	133	783	1,105	מספר	
5,189	10,934					10,910	7,505	5,188	4,496	יחס	
8,727,944	322,964	0	0	0	0	284,407	639,960	3,761,822	3,718,791	שכר	55-59
1,882	28	0	0	0	0	26	92	817	919	מספר	
4,638	11,534					10,939	6,956	4,604	4,047	יחס	
6,109,466	114,348	0	0	0	0	147,108	350,831	2,709,223	2,787,955	שכר	60-64
1,567	12	0	0	0	0	16	59	712	768	מספר	
3,899	9,529					9,194	5,946	3,805	3,630	יחס	
9,179,068	3,119	0	0	0	0	-	83,431	2,294,143	6,798,375	שכר	65+
2,090	1	0	0	0	0	-	18	493	1,578	מספר	
4,392	3,119						4,635	4,653	4,308	יחס	
176,502,876	3,406,767	0	0	0	0	6,687,306	22,344,736	49,769,110	94,294,957	שכר	סה"כ
33,589	314	0	0	0	0	713	2,952	9,181	20,429	מספר	
5,255	10,850					9,379	7,569	5,421	4,616	יחס	

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### קרב פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק גברים

סה"כ	35+	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	3-4	0-2		
595,865									595,865	שכר	<b>עד 19</b>
184								184	מספר		
3,238								3,238	יחס		
15,458,665								413,895	15,044,770	שכר	<b>20-24</b>
2,767								86	2,681	מספר	
5,587								4,813	5,612	יחס	
19,065,751							686,673	4,836,366	13,542,711	שכר	<b>24-29</b>
3,367							71	770	2,526	מספר	
5,663							9,671	6,281	5,361	יחס	
15,040,194						154,518	2,793,340	4,971,918	7,120,418	שכר	<b>30-34</b>
2,157						17	272	651	1,217	מספר	
6,973						9,089	10,270	7,637	5,851	יחס	
11,703,068	171,148					625,407	2,319,628	3,437,534	5,149,351	שכר	<b>35-39</b>
1,614	11					54	226	482	841	מספר	
7,251	15,559					11,582	10,264	7,132	6,123	יחס	
9,173,304	475,819					540,040	1,273,000	3,027,665	3,856,779	שכר	<b>40-44</b>
1,301	36					47	136	432	650	מספר	
7,051	13,217					11,490	9,360	7,008	5,934	יחס	
6,963,278	350,717					483,308	690,607	2,280,011	3,158,635	שכר	<b>45-49</b>
962	24					36	71	307	524	מספר	
7,238	14,613					13,425	9,727	7,427	6,028	יחס	
6,040,282	273,281					203,424	480,942	2,208,563	2,874,071	שכר	<b>50-54</b>
908	19					18	55	319	497	מספר	
6,652	14,383					11,301	8,744	6,923	5,783	יחס	
4,598,287	119,280					143,024	213,014	1,907,307	2,215,663	שכר	<b>55-59</b>
781	9					10	27	305	430	מספר	
5,888	13,253					14,302	7,889	6,253	5,153	יחס	
3,913,836	54,100					51,918	108,936	1,725,607	1,973,276	שכר	<b>60-64</b>
807	3					5	15	346	438	מספר	
4,850	18,033					10,384	7,262	4,987	4,505	יחס	
6,319,868	3,119						56,083	1,156,863	5,103,804	שכר	<b>65+</b>
1,193	1						11	238	943	מספר	
5,297	3,119						5,098	4,861	5,412	יחס	
98,872,399	1,447,465	0	0	0	0	2,201,639	8,622,223	25,965,728	60,635,344	שכר	<b>סה"כ</b>
16,041	103	0	0	0	0	187	884	3,936	10,931	מספר	
6,164	14,053					11,773	9,754	6,597	5,547	יחס	

## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

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

סה"כ	35+	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	3-4	0-2		
244,149									244,149	שכר	עד 19
93									93	מספר	
2,625									2,625	יחס	
9,344,717							12,476	1,545,697	7,786,545	שכר	20-24
2,505							4	344	2,157	מספר	
3,730							3,119	4,493	3,610	יחס	
14,323,908						10,174	3,174,895	4,991,382	6,147,457	שכר	24-29
3,443						2	555	1,010	1,876	מספר	
4,160						5,087	5,721	4,942	3,277	יחס	
14,024,787	13,548					919,412	4,653,466	3,830,055	4,608,306	שכר	30-34
2,545	2					119	664	715	1,045	מספר	
5,511	6,774					7,726	7,008	5,357	4,410	יחס	
10,914,167	416,000					1,850,371	2,519,557	3,050,333	3,077,907	שכר	35-39
2,028	52					228	345	596	807	מספר	
5,382	8,000					8,116	7,303	5,118	3,814	יחס	
8,383,440	761,917					844,729	1,327,186	2,380,466	3,069,142	שכר	40-44
1,605	75					88	186	489	767	מספר	
5,223	10,159					9,599	7,135	4,868	4,001	יחס	
6,348,644	383,568					347,801	821,570	2,176,052	2,619,654	שכר	45-49
1,378	37					36	120	494	691	מספר	
4,607	10,367					9,661	6,846	4,405	3,791	יחס	
4,862,178	120,337					276,607	517,174	1,853,983	2,094,077	שכר	50-54
1,193	17					26	78	464	608	מספר	
4,076	7,079					10,639	6,630	3,996	3,444	יחס	
4,129,657	203,685					141,383	426,946	1,854,515	1,503,127	שכר	55-59
1,101	19					16	65	512	489	מספר	
3,751	10,720					8,836	6,568	3,622	3,074	יחס	
2,195,629	60,248					95,190	241,896	983,617	814,679	שכר	60-64
760	9					11	44	366	330	מספר	
2,889	6,694					8,654	5,498	2,687	2,469	יחס	
2,859,200							27,349	1,137,280	1,694,571	שכר	65+
897							7	255	635	מספר	
3,188							3,907	4,460	2,669	יחס	
77,630,477	1,959,302	0	0	0	0	4,485,667	13,722,513	23,803,381	33,659,613	שכר	סה"כ
17,548	211	0	0	0	0	526	2,068	5,245	9,498	מספר	
4,424	9,286					8,528	6,636	4,538	3,544	יחס	

**קרן פסגות מקיפה  
נתונים סטטיסטיים  
עמיתים בעלי זכויות מוקפאות  
גברים ונשים**

מספר עמיתים	ערך פדיון (אלפי ש"ח)	
78	64	עד 19
2,824	6,165	20-24
6,810	22,043	25-29
4,351	23,636	30-34
2,796	20,061	35-39
1,876	20,346	40-44
1,651	15,633	45-49
1,592	9,215	50-54
1,680	7,182	55-59
1,739	9,222	60-64
1,837	15,940	65-69
2,432	23,002	+70
29,666	172,510	סה"כ



## אלן פרמן- שירותים אקטואריים בע"מ

### קרן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים עמיתים בעלי זכויות מוקפאות - גברים

מספר עמיתים	ערך פדיון (אלפי ש"ח)	עד 19
43	41	19
1,318	2,888	20-24
2,916	10,766	25-29
1,885	11,897	30-34
1,106	10,768	35-39
733	11,220	40-44
637	8,495	45-49
550	4,313	50-54
599	2,866	55-59
618	2,623	60-64
839	7,465	65-69
1,290	19,065	+70
12,534	92,407	סה"כ

### עמיתים בעלי זכויות מוקפאות - נשים

מספר עמיתים	ערך פדיון (אלפי ש"ח)	עד 19
35	23	19
1,506	3,278	20-24
3,894	11,277	25-29
2,466	11,739	30-34
1,690	9,293	35-39
1,143	9,126	40-44
1,014	7,138	45-49
1,042	4,902	50-54
1,081	4,316	55-59
1,121	6,599	60-64
998	8,475	65-69
1,142	3,937	+70
17,132	80,103	סה"כ

## אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

### קרבן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג הפנסיה גברים ונשים

סה"כ		יתומים		נכות		אלמנות		זקנה		
סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	
2,960	4	2,960	4	0	0	0	0	0	0	עד 19
614	1	614	1	0	0	0	0	0	0	20-24
7,174	3	0	0	6,557	2	617	1	0	0	25-29
2,428	1	0	0	2,428	1	0	0	0	0	30-34
15,215	4	0	0	11,391	3	3,824	1	0	0	35-39
9,081	4	0	0	8,214	3	867	1	0	0	40-44
4,504	2	0	0	4,504	2	0	0	0	0	45-49
3,127	4	0	0	3,127	4	0	0	0	0	50-54
14,741	5	0	0	14,741	5	0	0	0	0	55-59
14,169	5	0	0	9,582	2	2,434	2	2,153	1	60-64
15,106	10	0	0	0	1	0	0	15,106	9	65-69
1,212	1	0	0	0	0	0	0	1,212	1	70-74
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	75-79
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80-84
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85-89
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90-94
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95+
90,329	44	3,574	5	60,542	23	7,742	5	18,471	11	סה"כ

מוטה גור 9 (פינת שמשון 3), פתח-תקווה טל. 073-2465513 פקס. 073-2465523

## אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

### קרבן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג הפנסיה גברים

סה"כ		יתומים		נכות		אלמנות		זקנה		
סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	
2,111	3	2,111	3	0	0	0	0	0	0	עד 19
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20-24
1,298	1	0	0	1,298	1	0	0	0	0	25-29
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30-34
11,391	3	0	0	11,391	3	0	0	0	0	35-39
1,507	1	0	0	1,507	1	0	0	0	0	40-44
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45-49
0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	50-54
4,368	3	0	0	4,368	3	0	0	0	0	55-59
9,582	2	0	0	9,582	2	0	0	0	0	60-64
8,851	7	0	0	0	1	0	0	8,851	6	65-69
1,212	1	0	0	0	0	0	0	1,212	1	70-74
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	75-79
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80-84
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85-89
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90-94
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95+
40,320	22	2,111	3	28,145	12	0	0	10,063	7	סה"כ

מוטה גור 9 (פינת שמשון 3), פתח-תקווה טל. 073-2465513 פקס. 073-2465523

## אלן פפרמן - שירותים אקטואריים בע"מ

### קרן פסגות מקיפה נתונים סטטיסטיים התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג הפנסיה נשים

סה"כ		יתומים		נכות		אלמנות		זקנה		
סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	סה"כ סכום פנסיה	מספר מקבלי הקצבאות	
850	1	850	1	0	0	0	0	0	0	עד 19
614	1	614	1	0	0	0	0	0	0	20-24
5,876	2	0	0	5,259	1	617	1	0	0	25-29
2,428	1	0	0	2,428	1	0	0	0	0	30-34
3,824	1	0	0	0	0	3,824	1	0	0	35-39
7,574	3	0	0	6,707	2	867	1	0	0	40-44
4,504	2	0	0	4,504	2	0	0	0	0	45-49
3,127	3	0	0	3,127	3	0	0	0	0	50-54
10,373	2	0	0	10,373	2	0	0	0	0	55-59
4,587	3	0	0	0	0	2,434	2	2,153	1	60-64
6,255	3	0	0	0	0	0	0	6,255	3	65-69
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70-74
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	75-79
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80-84
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85-89
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90-94
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95+
50,010	22	1,463	2	32,397	11	7,742	5	8,408	4	סה"כ

מוטה גור 9 (פינת שמשון 3), פתח-תקווה טל. 073-2465513 פקס. 073-2465523