# הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

# קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

## דוחות כספיים

## ליום 31 בדצמבר, 2023

הפניקס פנסיה וגמל בע"מ

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים


| | דף |
|---|---|
| דוח רואה החשבון המבקר | 2 |
| דוחות על המצב הכספי | 3 |
| דוחות הכנסות והוצאות | 4 |
| דוחות תנועה בקרן הפנסיה | 5 |
| באורים לדוחות הכספיים | 6-28 |


- - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

**דוח רואה החשבון המבקר**
**לעמיתים של קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה**
**המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ**

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) לימים 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת דוחות תנועה בקרן הפנסיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של הקרן. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על-ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של הקרן וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022 ואת תוצאות פעולותיה והתנועה בקרן הפנסיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בהתאם להוראות הדיווח והגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה- 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 12ב' בדבר הטיפול וההצגה של "כרית הביטחון" במאזן האקטוארי של הקרן.

<u>ענייני מפתח בביקורת:</u>

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

Building a better working world

<u>התחייבויות פנסיוניות למקבלי קצבה</u>

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 כוללים התחייבויות פנסיוניות בסך 1,753,209 אלפי ש"ח.
כמתואר בביאור 12 לדוחות הכספיים, ההתחייבויות הפנסיוניות חושבו על ידי אקטואר הקופה ומבוססות על שיטות הערכה אקטוארית.
רוב ההנחות המשמשות בסיס להערכה האקטוארית נקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון וחלקן על בסיס מחקרים שמבצעת הקופה.
כאמור בביאור 12, סכום ההתחייבות האקטוארית המוצג במאזן מייצג את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בגין ההתחייבות הפנסיונית ותשלומי הקופה לעמיתים פעילים ולגמלאים, נכון ליום 31 בדצמבר 2022. החישוב האמור בוצע לפי הנחת שיעורי התשואה חסרת הסיכון והנחות דמוגרפיות.
שינוי בהנחות שיעורי תשואה והנחות דמוגרפיות עשויים להשפיע מהותית על מדידת ההתחייבויות הפנסיוניות.
לפיכך, קבענו כי המדידה של התחייבויות הפנסיוניות הינה עניין מפתח בביקורת.

<u>נהלי הביקורת שביצענו בקשר לעניין מפתח זה כללו:</u>

- בחנו את העיצוב, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקרות מפתח פנימיות בקשר עם תהליך הערכת ההתחייבויות הפנסיוניות לעמיתי הקופה לרבות בקרות החברה על שלמות ומהימנות זרימת הנתונים לאקטואר.
- בחנו, תוך הסתייעות באקטוארים מומחים מטעמנו, את מתודולוגיית חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לעמיתי הקופה ועקביות בישומה.
- בחנו, תוך הסתייעות באקטוארים מומחים מטעמנו, את התאמתן של הנחות בסיס מסוימות בתחשיבי החברה, כגון שיעור ההיוון והנחות תמותה - להנחות ברירת המחדל כפי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון וכן לנתוני שוק.
- קיבלנו את דוח האקטואר ובחנו התאמה בין נתונים בדוח זה לבין נתוני הדוחות הכספיים.
- יישמנו נהלים אנליטיים לבחינת סבירות ההתחייבויות הפנסיוניות לעמיתי קופה ושל התקבולים העתידיים של הקופה.
- יישמנו נהלים אנליטיים לבחינת סבירות התנועה בעודף/גירעון האקטוארי.

Building a better working world

**קוסט פורר גבאי את קסירר**
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

<u>מדידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:</u>

כמתואר בבאורים 8 ו- 10 לדוחות הכספיים, נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן, מניות שאינן סחירות, נדל"ן להשקעה וההשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2023, מסתכמות לכ- 637 מיליוני ש"ח, כ- 24 מיליוני ש"ח, כ- 11 מיליוני ש"ח וכ- 388 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן בע"מ.

השווי ההוגן של השקעות במניות שאינן סחירות מבוסס בעיקרו על הערכות שווי חיצוניות, ובקרנות השקעה וגידור מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של כל קרן. טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן.

השווי ההוגן של נדל"ן להשקעה מבוסס על הערכות שווי שבוצעו על ידי מעריכי שווי חיצונים, וכוללות אומדנים והנחות כגון מחירי שכירות משוערים ושיעורי היוון.

לגבי חלק מההשקעות הלא סחירות, בפרט אלו המסווגות לרמה 3 במדרג השווי ההוגן בהתאם ל- IFRS 13, כגון מניות שאינן סחירות, קרנות השקעה ונדל"ן להשקעה, אי הוודאות המובנית במדידת השווי ההוגן גבוהה, מאחר ומדידה זו מתבססת נתונים אשר אינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה משמעותית על קביעת השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים.

<u>נהלי הביקורת שבוצעו במענה לעניין המפתח בביקורת</u>

נהלי הביקורת שביצענו לגבי בחינת מדידת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות כללו את הנהלים הבאים:

- בחנו את התכנון והיישום של בקרות פנימיות הקשורות לתהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות ובצענו נהלים לבדיקת האפקטיביות של אותן בקרות פנימיות לרבות, בקרות לגבי נאותות הנתונים וההנחות ששימשו בהערכות השווי וסבירות הערכות השווי.
- בחנו את המתודולוגיה למדידת השווי הוגן של השקעות לא סחירות המיושמת על ידי החברה.
- ערכנו בירורים מול אנשי הכספים וגורמים באגף ההשקעות בחברה לצורך השגת הבנה ביחס לעסקאות, התפתחויות, ושערוכים מהותיים לתקופה וכן לגבי שינויים מהותיים, ככל שחלו, בנתונים, בהנחות ובמודלים בהשוואה לאלו ששימשו בשנה הקודמת.
- עבור הערכות שווי מסוימות, בחנו תוך הסתייעות במומחים מטעמנו את סבירות האומדנים וההנחות העיקריות בבסיס הערכות השווי.
- ביצענו בחינה מדגמית של השווי ההוגן של ההשקעות שאינן סחירות בדוחות הכספיים אל מול הערכות השווי שקיבלה החברה ממומחים חיצוניים, אל מול ציטוטי חברת מרווח הוגן בע"מ ואל מול הדוחות הכספיים ודיווחי קרנות ההשקעה לפי העניין.
- ביצענו בחינה מדגמית של מסד הנתונים ששימש לצורך קבלת ציטוט מחברת מרווח הוגן בע"מ אל מול הסכמי הלוואות.

Building a better working world

**קוסט פורר גבאי את קסירר**
דרך מנחם בגין 144א
תל-אביב

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 21 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

תל-אביב,
21 במרס, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232777
פקס +972-3-5620479
ey.com

Building a better working world

## דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן פנסיה יסוד עמית- קרן פנסיה ותיקה המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה המנוהלת על ידי הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - הקרן) ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת מהשנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 והדוח שלנו, מיום 21 במרס, 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 12ב' בדבר הטיפול וההצגה של "כרית הביטחון" במאזן האקטוארי של הקרן .

תל אביב, קוסט פורר גבאי את קסירר

21 במרס, 2024 רואי חשבון

| | באור | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2022 |
| | | אלפי ש"ח | |
| נכסים שוטפים | | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | 5 | 137,038 | 137,473 |
| חייבים ויתרות חובה | 6 | 3,270 | 4,249 |
| סיוע ממשלתי ישיר | 7 | 19,911 | 18,823 |
| | | 160,219 | 160,545 |
| השקעות | | | |
| ניירות ערך שאינם סחירים | 8 | 935,958 | 923,223 |
| ניירות ערך סחירים | 9 | 558,794 | 507,973 |
| פקדונות והלוואות | 10 | 112,354 | 124,336 |
| נדל"ן להשקעה | | 11,177 | 10,312 |
| | | 1,618,283 | 1,565,844 |
| סך הכל נכסים | | 1,778,502 | 1,726,389 |
| התחייבויות שוטפות | | | |
| זכאים ויתרות זכות | 11 | 25,293 | 20,054 |
| התחייבויות פנסיוניות | 12 | | |
| התחייבויות צבורות: | | | |
| לפנסיונרים | | 852,584 | 769,219 |
| למבוטחים פעילים | | 731,890 | 1,160,060 |
| למבוטחים לא פעילים | | 272,195 | 220,390 |
| סך התחייבויות צבורות | | 1,856,669 | 2,149,669 |
| זכויות שייצברו בעתיד: | | | |
| התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד | | 352,035 | 270,576 |
| בניכוי: | | | |
| ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד | | (68,529) | (97,563) |
| ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן | 13 | - | - |
| | | 283,506 | 173,013 |
| הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן | | (32,774) | (62,723) |
| סיוע ממשלתי ישיר: | | | |
| הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן | 13 | (13,756) | (41,518) |
| ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן | 13 | (397,338) | (417,721) |
| סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון | | (30,280) | (77,674) |
| עודף (גירעון) אקטוארי | 12 | 87,182 | (16,711) |
| סך כל התחייבויות פנסיוניות | | 1,753,209 | 1,706,335 |
| סך כל ההתחייבויות | | 1,778,502 | 1,726,389 |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| 21 במרס, 2024 | | | |
|---|---|---|---|
| תאריך אישור הדוחות הכספיים | אור חרוש<br>יו"ר הדירקטוריון | שני בלו הרפניסט<br>מנכל"ית | לילך סלמה<br>מנהלת הכספים |

| | באור | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2022 |
| | | אלפי ש"ח | |
| הכנסות (הפסדים) | | | |
| ממזומנים ושווי מזומנים | | 5,131 | 1,616 |
| מהשקעות: | 14 | | |
| בניירות ערך שאינם סחירים | | 9,670 | (80,921) |
| בניירות ערך סחירים | | 50,693 | (55,821) |
| בפקדונות והלוואות | | 12,268 | (1,914) |
| נדל"ן להשקעה | | 350 | 1,095 |
| | | 72,981 | (137,561) |
| הכנסות אחרות | | 23 | 50 |
| סיוע ממשלתי ישיר | | 19,821 | 18,809 |
| סך כל ההכנסות | | 97,956 | (117,086) |
| הוצאות | | | |
| דמי ניהול | 15 | 5,209 | 5,230 |
| הוצאות ישירות | | 3,279 | 2,132 |
| הוצאות מסים | 16 | 113 | 56 |
| סך כל ההוצאות | | 8,601 | 7,418 |
| עודף הכנסות, נטו מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה | | 89,355 | (124,504) |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| יתרת הקרן לתחילת השנה | 1,706,335 | 1,857,363 |
| תוספות לקרן | | |
| דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים | 10,108 | 15,665 |
| עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות | 89,355 | (124,504) |
| סך הכל תוספות לקרן | 99,463 | (108,839) |
| תשלומים והעברות | | |
| תשלומי פנסיית זקנה | 43,759 | 36,396 |
| פדיונות | 8,830 | 5,793 |
| סך הכל תשלומים והעברות | 52,589 | 42,189 |
| יתרת הקרן לסוף השנה | 1,753,209 | 1,706,335 |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. הקרן הינה קרן פנסיה ותיקה מאושרת על-ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, ונציבות מס הכנסה.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

| | | |
|---|---|---|
| הקרן או עמית | - | קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה. |
| החברה המנהלת | - | הפניקס פנסיה וגמל בע"מ. |
| צדדים קשורים | - | כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תיקון התשס"ו-2005. |
| בעלי עניין | - | כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010. |
| רשות שוק ההון | - | רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. |
| הממונה | - | הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. |
| תקנות מס הכנסה | - | תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. |
| מדד | - | מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |

ג. החברה המנהלת

החברה המנהלת הינה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה"). החברה תושבת ישראל והתאגדה בישראל ביום 29 באוקטובר 2000. החברה הינה בבעלות מלאה (100%) של הפניקס אחזקות בע"מ.
בעלת השליטה בהפניקס אחזקות בע"מ הינה חברת Belenus Lux S.a.r.l ("Belenus") המוחזקת בעקיפין באמצעות שרשרת חברות ע"י CCP III Cayman GP Ltd., Matthew Botein, Lewis (Lee) Sachs המחזיקים נכון למועד הדוח בכ-31.22% מהונה המונפק והנפרע של הפניקס אחזקות בע"מ.

ד. בקרן הפנסיה שלושה מסלולים - מסלול למצטרפים לפני 1 בינואר, 1989 בה הפנסיה צמודה לתוספת היוקר המשולמת מעת לעת או למדד בכפוף לתקנות ונדרשת תקופת הכשרה מינימאלית 10 שנים ומסלול למצטרפים לאחר ינואר 1989 לפני תוכנית מאוזנת אקטוארית ברמה אישית ומסלול לעמיתי תקופת הביניים. תשלומי הפנסיה לשתי הקבוצות האחרונות נקבעים על יסוד תקופת החברות בקרן וההפקדות בגינה על פי תחשיב אקטוארי או לפי שיטת "מנות הפנסיה". כן ישנה אופציה למשיכת הכספים בויתור על זכויות הפנסיה, כמפורט בתקנות הקרן.
הפנסיה משולמת למבוטח עם פרישתו מהעבודה ("פנסיית זקנה") ולשאירי הפנסיונר ("פנסיית שאירי פנסיונר").

ה. על-פי החלטת הממשלה מיום 29 בדצמבר, 1995 ועל-פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום 1 בינואר, 1995 (לגבי עמיתי תקופת הביניים, ראה ביאור 18).

ו. בחודש אוקטובר 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), התשפ"ב-2022. התיקון לתקנות פורסם בהמשך להמלצות ועדת יפה אשר מונתה על ידי הממונה על שוק ההון לצורך בחינת סוגיית ההוצאות הישירות. להלן עיקרי השינויים שנקבעו במסגרת התיקון: (1) במקום מגבלת הוצאות ישירות כשיעור אחיד קבוע, יקבע כל גוף מוסדי מראש, לכל מסלול השקעה שבניהולו, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" שיהיה רשאי לגבות במהלך שנת הכספים הבאה; (2) שאר סוגי ההוצאות הישירות (בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות), לא יהיו כפופים למגבלת הוצאות ישירות; (3) צומצמו סוגי ההוצאות הישירות הניתנות לגביה במסגרת מסלולים מתמחים שהשקעותיהם בנכסים סחירים וכן מסלולים מתמחים בהשקעות מחקות מדד; (4) ביחס למסלולי השקעה חדשים בגינם תקבע גביית דמי ניהול משתנים בהתאם לרווחי המסלול, נקבע כי לא תתאפשר כלל גביית הוצאות ישירות, פרט להוצאות ישירות בשל מיסים; (5) נקבע כי בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. מועד תחילתו של התיקון הוא 1.1.2023 ועד למועד זה ימשיך לחול ההסדר הקיים, בתחולה רטרואקטיבית ליום 6.4.2022.

באור 1: - כללי (המשך)

ז. 1) שינוי בתנאי ההשקעה ומתן סיוע ממשלתי כספי לקרנות פנסיה ותיקות מאוזנות

עד ליום 31 באוגוסט, 2003 הקרן השקיעה בכל תחילת חודש את כל היתרות הכספיות הפנויות שלה באגרות חוב מיועדות מסוג מירון, הנושאות ריבית ריאלית בשיעור 5.57% שנתי. עקב שינוי בתקנות מס הכנסה משקיעה הקרן החל מיום 1 בספטמבר, 2003 את כל היתרות הכספיות הפנויות שלה בשוק ההון והיא תמשיך לעשות כן עד אשר שיעור ההשקעה באגרות החוב המיועדות ירד ל-30% מסך נכסי הקרן. ביום האמור תהא רשאית הקרן לחזור ולרכוש אגרות חוב מיועדות מסוג ערד הנושאות ריבית ריאלית בשיעור 4.86% על מנת ששיעור ההשקעה הכולל באגרות חוב מיועדות יעמוד על 30% מסך הנכסים בתחילת כל חודש.
ביום 2 בפברואר, 2005 פרסם הממונה נוהל העברת סיוע כספי לקרנות הפנסיה הותיקות המאוזנות (להלן- הנוהל). סעיף 4 בנוהל קובע כי הסיוע יועבר עד ליום 30 ביוני, בשנת הכספים שלאחר שנת הכספים לגביה ניתן הסיוע, או עד שלושה חודשים לאחר מועד הגשת הדוחות הכספיים של הקרן הזכאית לסיוע, לפי המאוחר שבהם.
הסיוע הצפוי להתקבל עבור שנת 2023 נרשם בנכסים השוטפים.

הסיוע בגין שנת 2022 נרשם באופן דומה והתקבל בפועל בשנת 2023.

2) בחודש מאי 2022 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים)(תיקון), התשפ"ב-2022, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(זקיפת תשואה בקרן פנסיה חדשה מקיפה)(תיקון), התשפ"ב-2012 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל)(תיקון), התשפ"ב-2002, אשר תחילתן ביום 1 באוקטובר, 2022 ("התיקון"). מטרת תיקון התקנות היא להתאימן למנגנון הבטחת השלמת התשואה שנקבע בפרק ג' לחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב-2021, שעניינו הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה, ושבמסגרתו תוקן חוק קופות הגמל ונקבע כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה (להלן - אפיק השקעה מובטח תשואה). במסגרת הפרק האמור נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לתיקון הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של מסלול השקעה בקרן בהתאם למנגנון שנקבע בחוק, וייהנו מזכאות להבטחת תשואה שנתית בשיעור של 5.15% (צמודה למדד).
להלן עיקרי ההוראות הכלולות בתיקון התקנות: (1) בוטלה ההוראה המחייבת חברה מנהלת של קרן ותיקה וקרן חדשה להשקיע 30% מנכסיה באגרות חוב מיועדות מסוג "ערד"; (2) נקבעה חובתה של קרן ותיקה מסלולית להשקיע באפיק השקעה מובטח תשואה, שמעגן את זכות החוסכים להבטחת תשואה שנתית של 5.15% (צמודה למדד), כך שביחד עם סך ההשקעה באג"ח מיועדות, שיעור ההשקעה הכולל בנכסים אלו יהיה 30 אחוזים מנכסי הקרן; (3) תוקן שיעור הנכסים שחברה מנהלת של קרן ותיקה יכולה להשקיע לפי הוראות פרק ג' לתקנות כללי השקעה, מ-35% ל-50%; (4) בוטל ההסדר שלפיו ניתן היה לראות בנכסים שהועברו לקרן ותיקה מידי צדדים קשורים, כהשקעה באגרות חוב מיועדת לקרן הוותיקה.
נכון ליום 31.12.2023 הקרן טרם נדרשה להכיר במסלול מבטיח תשואה.

ח. הנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון בנושא עדכון נוסחת פדיון כספים מקרן הפנסיה הותיקה מאוזנת "עמית"

ביום 9 בספטמבר, 2014 הממונה הורתה לפניקס כי כל משיכה של כספים מקרן הפנסיה שלא בדרך של קצבה תיעשה בהתאם לנוסחת הפדיון הקבועה בתקנה 41כט(א) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.
בהתאם להוראות הממונה כפי שניתנו לחברה, הרי שלגבי משיכה של כספים לאחר גיל פרישה של העמית לפי הוראות תקנון הקרן, יראו את ערך הפדיון ליום 31 בדצמבר, 2013 בהתאם לתקנון הקרן כפי שהיה באותו המועד כסכום שהופקד לראשונה לקרן באותו המועד, ואת המועד האמור כמועד היות העמית לעמית בקופה, כך שעמית שיפקיד כספים מחודש ינואר 2014 ואילך, אזי הוותק של העמית בקרן לעניין תקנה 41כט האמורה לעיל, ימנה מיום 1 בינואר, 2014.

כמו כן, הממונה הורתה כי בעת משיכת כספים תיזקף לחובת העמית תוצאת המאזן האקטוארי של הקרן ללא כרית ביטחון, בהתאם להצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 28)(כרית ביטחון לקרנות פנסיה ותיקות), התשע"ד-2014 והוראות הממונה.
על פי הוראת הממונה ככל שהקרן תבצע פריסה של עודף או גירעון אקטוארי על פני מספר שנים, הרי שיש לזקוף לעמית בעת משיכת הכספים את מלוא העודף או הגירעון.
בנוסף, יבוטל מנגנון "ניכוי קרן סיכון" בעת משיכה שלא בדרך של קצבה (3% במשיכה לפני גיל פרישה, 1% משיכה אחרי גיל פרישה).
ההוראות שלעיל חלות לגבי משיכות מיום 2 ביוני, 2014 ואילך.
במסגרת אישור תקנון הקרן שניתן על ידי הממונה על שוק ההון בחודש מאי 2015 הוטמעו הוראות אלה בתוך הוראות תקנון קרן הפנסיה.

באור 1: - כללי (המשך)

ט. תיקון תקנון

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2022-9-18 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות- עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ולקרנות הפנסיה", עודכנו בתקנון קרן הפנסיה ההנחות האקטואריות ולוחות התמותה לעמיתים ופנסיונרים בקרן הפנסיה, הנותנים ביטוי לעליה צפויה בתוחלת החיים, שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי בקרן הפנסיה ועל בסיסן נקבעים המקדמים בקרן הפנסיה. השינוי האמור צפוי להביא להפחתה בתשלומי הקצבאות החודשיות הנגזרים מהפקדות שיופקדו לקרן הפנסיה החל מחודש מרץ 2024. כן, הובהר נוסח ההגדרה "תשואת הקרן" בתקנון קרן הפנסיה ונוספה הבהרה לגבי אופן חישוב מנות פנסיה עבור עמית מוקפא שהפסיק להעביר דמי גמולים.

י. חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס" שבעזה ("המלחמה"), זאת לאחר מתקפה רצחנית של ארגון הטרור על יישובים בדרום ישראל. כתוצאה מהמלחמה, על בסיס נתונים מפורסמים, נכון למועד פרסום הדוח, יותר מ-1,450 ישראלים נרצחו (לרבות אנשי כוחות הביטחון), כ-11,500 נפצעו בדרגות שונות ובנוסף כ-134 אזרחים וחיילים מוגדרים כחטופים. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את ביתם. למלחמה ולכלל הפעילויות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי.

בעקבות האמור, חברת הדירוג Moody's העבירה את דירוג האשראי של מדינת ישראל לרשימת המעקב השלילית ולאחר מכן, בתאריך 9 בפברואר 2024, הודיעה על הורדת דירוג מדינת ישראל ל-A2 באופק שלילי. חברת הדירוג Fitch הודיעה בתאריך 17 באוקטובר 2023 על הצבת דירוג מדינת ישראל ברשימת מעקב שלילית וחברת הדירוג S&P הודיעה בתאריך 24 באוקטובר 2023 על הצבת אופק שלילי לדירוג מדינת ישראל. הורדת הדירוג לא השפיעה באופן משמעותי על קבוצת הפניקס.

בשלב זה קיימת אי וודאות בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על החברה ועל הקופות שבניהולה ועל תוצאותיהן בטווח הבינוני, אך השפעה זו, להערכת החברה, אינה צפויה להיות מהותית.

בין סיכוני המלחמה האפשריים ניתן למנות ירידות בשוק ההון הישראלי, ירידה בהשקעות במשק ובכללן השקעות זרות והשקעות בהיי-טק, ירידה בתוצר, גרעון תקציבי, הורדות דירוג האשראי של המדינה, שינויים בעקומי התשואה ובריבית הבנק המרכזי ועוד.

להלן יובאו נתונים בדבר השפעת המלחמה עד למועד פרסום הדוח.

המלחמה משפיעה על קבוצת הפניקס במספר מישורים, לרבות המשכיות עסקית. החברה נערכה במהירות וממשיכה לספק את שירותיה באופן מלא ויעיל לכל הלקוחות ולכל מגזרי הפעילות ואף הפעילה בתחילת המלחמה תוכנית להמשכיות עסקית לעבודה מרחוק תוך תמיכה בצרכי העובדים.

כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי ככל שהמלחמה תתמשך ו/או תתרחב לחזיתות נוספות יתכנו השלכות על היקף הפעילות העסקית בישראל ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקבוצה.

בהמשך לאמור לעיל, להערכת הנהלת החברה לא צפויה להיות השפעה מהותית של סיכון המלחמה על העודף/ הגרעון האקטוארי בקרן.

באור 2: - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות המקובלים, בהתאם להוראות הדיווח והגילוי שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה- 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו ובהתאם לתקנות מס הכנסה (להלן – התקנות).

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים בדוח התנועה בקרן הפנסיה לשנים 2023 ו- 2022 על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום, למעט מספר מקרים שנקבעו בהוראות הממונה, בהם ידווח על בסיס מצטבר.

דמי ניהול מתוך הפקדות דמי הגמולים נרשמים כהוצאה במועד הדיווח על דמי הגמולים.
דמי הניהול מנכסי הקרן נרשמים בתום החודש בגינו הם שולמו.

ב. הערכות נכסים והתחייבויות

1. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים על-ידי הקרן השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, פקדונות בתאגידים בנקאיים שתקופתם המקורית אינה עולה על חודש ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. בסיס הערכת נכסים

א. ניירות ערך סחירים - לפי שווי השוק בתאריך המאזן.

ב. השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, הנמדדים בשווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית להיוון נקבעים כמפורט בביאור 8ג'.

ג. אופציות בלתי סחירות - לפי תחשיב כלכלי על בסיס מודל Black & Scholes.

ד. השקעות בלתי סחירות בקרנות השקעה - לפי שוויין ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני תאריך המאזן ממנהלי קרנות השקעה.

ה. חוזים עתידים ועסקאות החלפה בלתי סחירים – בהתאם לשיטות הערכה מקובלות ככל הניתן בתדירות הזהה לתדירות שיערוך נכס הבסיס. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות .

ו. יחידות בקרן להשקעה משותפת בנאמנות - לפי השער הקובע שפורסם ושנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

ז. מניות לא סחירות - לפי הערכת שווי ממומחה שמתקבלת אחת לשנה לפחות.

ח. דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.

ט. נדל"ן להשקעה - לפי הערכות שווי שמבוצעות על ידי מומחה חיצוני.

י. ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.

יא. פקדונות והלוואות - בהתאם לשיטת "השווי ההוגן". השווי ההוגן מחושב בהתאם למודל שקבע הממונה בין היתר להוון תזרימי מזומנים בשיעורי הריבית שמצוטטים בגינו על ידי חברת "מרווח הוגן בע"מ" שנבחרה על ידי הממונה לצורך אספקת מידע.

באור 2: - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ב. הערכות נכסים והתחייבויות (המשך)

3. יתרות צמודות

א. יתרות צמודות למדד נכללות בדוחות הכספיים על פי המדד הידוע לתאריך המאזן.

ב. יתרות הנקובות במטבע חוץ או הצמודות לשער מטבע חוץ - לפי השערים היציגים לתאריך המאזן.

ג. להלן פרטים על מדד, על שערי החליפין היציגים של הדולר ועל שיעורי השינוי בהם:

| | ליום 31 בדצמבר | | | שעור השינוי | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2023 | 2022 | 2021 |
| | נקודות | | | % | | |
| המדד הידוע בחודש דצמבר (בנקודות) *) | 105.10 | 107.70 | 102.30 | 3.34 | 5.28 | 2.40 |
| שער חליפין של הדולר של ארה"ב | 3.627 | 3.519 | 3.110 | 3.07 | 13.15 | (3.27) |

*) המדד לפי בסיס ממוצע 2020=100

4. התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבות הפנסיונית נערכה על-ידי אקטואר הקרן מר ישעיהו אורזיצר - ראה באור 12 להלן.

ב. חישוב ההתחייבויות נעשה על-פי הוראות הדיווח האקטוארי שמפרסמת רשות שוק ההון. חישוב ההתחייבויות האקטואריות בוצע באופן עקבי לחישוב בשנה קודמת.

ג. שיטת זקיפת דמי גמולים ותשלומים לגמלאים ושאירים ואחרים

דמי הגמולים והתשלומים לגמלאים, שארים ואחרים, נזקפו לפי חודש הגביה והתשלום בפועל.

ד. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי רשות שוק ההון ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשה ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, ועל הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדוח.

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | 13,496 | 123,542 | 137,038 |
| חייבים ויתרות חובה | 262 | 3,008 | 3,270 |
| סיוע ממשלתי ישיר | 757 | 19,154 | 19,911 |
| ניירות ערך שאינם סחירים | 59,417 | 876,541 | 935,958 |
| ניירות ערך סחירים | 64,248 | 494,546 | 558,794 |
| פקדונות והלוואות | 8,467 | 103,887 | 112,354 |
| נדל"ן להשקעה | - | 11,177 | 11,177 |
| סך הכל נכסים | 146,647 | 1,631,855 | 1,778,502 |
| התחייבויות שוטפות | 2,355 | 22,938 | 25,293 |
| | 144,292 | 1,608,917 | 1,753,209 |

| | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | 10,133 | 127,340 | 137,473 |
| חייבים ויתרות חובה | 3,214 | 1,035 | 4,249 |
| סיוע ממשלתי ישיר | 666 | 18,157 | 18,823 |
| ניירות ערך שאינם סחירים | 60,524 | 862,699 | 923,223 |
| ניירות ערך סחירים | 55,492 | 452,481 | 507,973 |
| פקדונות והלוואות | 9,375 | 114,961 | 124,336 |
| נדל"ן להשקעה | - | 10,312 | 10,312 |
| סך הכל נכסים | 139,404 | 1,586,985 | 1,726,389 |
| התחייבויות שוטפות | 1,260 | 18,794 | 20,054 |
| | 138,144 | 1,568,191 | 1,706,335 |

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | |
| התחייבויות שוטפות | 2,355 | 22,938 | 25,293 |
| התחייבויות פנסיוניות | | | |
| זכויות שנצברו: | | | |
| לפנסיונרים | 54,717 | 797,867 | 852,584 |
| למבוטחים פעילים | 78,684 | 653,206 | 731,890 |
| למבוטחים לא פעילים | 35,141 | 237,054 | 272,195 |
| | 168,542 | 1,688,127 | 1,856,669 |
| זכויות שייצברו בעתיד: | | | |
| התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול | 38,296 | 313,739 | 352,035 |
| בניכוי: | | | |
| ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד | (12,998) | (55,531) | (68,529) |
| | 25,298 | 258,208 | 283,506 |
| הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן | (4,637) | (28,137) | (32,774) |
| סיוע ממשלתי ישיר: | | | |
| הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן | (4,393) | (9,363) | (13,756) |
| ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן | (10,238) | (387,100) | (397,338) |
| סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון | (30,280) | - | (30,280) |
| גרעון אקטוארי | - | 87,182 | 87,182 |
| | 144,292 | 1,608,917 | 1,753,209 |
| סך כל ההתחייבויות | 146,647 | 1,631,855 | 1,778,502 |

באור 3: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

| | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | |
| התחייבויות שוטפות | 1,260 | 18,794 | 20,054 |
| התחייבויות פנסיוניות | | | |
| זכויות שנצברו: | | | |
| לפנסיונרים | 49,467 | 719,752 | 769,219 |
| למבוטחים פעילים | 114,253 | 1,045,807 | 1,160,060 |
| למבוטחים לא פעילים | 29,331 | 191,059 | 220,390 |
| | 193,051 | 1,956,618 | 2,149,669 |
| זכויות שייצברו בעתיד: | | | |
| התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול | 25,749 | 244,827 | 270,576 |
| בניכוי: | | | |
| ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד | (12,525) | (85,038) | (97,563) |
| | 13,224 | 159,789 | 173,013 |
| הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערוך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן | (5,284) | (57,439) | (62,723) |
| סיוע ממשלתי ישיר: | | | |
| הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן | (3,718) | (37,800) | (41,518) |
| ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן | (8,651) | (409,070) | (417,721) |
| סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון | (33,767) | (43,907) | (77,674) |
| גרעון אקטוארי | (16,711) | - | (16,711) |
| | 138,144 | 1,568,191 | 1,706,335 |
| סך כל ההתחייבויות | 139,404 | 1,586,985 | 1,726,389 |

באור 4: - נכסים לפי בסיס הצמדה

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ללא הצמדה | בהצמדה למדד | בהצמדה למטבע חוץ | נכסים בחו"ל | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| **נכסים שוטפים** | | | | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | 108,750 | - | 27,021 | 1,267 | 137,038 |
| חייבים ויתרות חובה | 835 | 57 | 2,160 | 218 | 3,270 |
| סיוע ממשלתי ישיר בגין השנה הנוכחית | 19,911 | - | - | - | 19,911 |
| | 129,496 | 57 | 29,181 | 1,485 | 160,219 |
| **ניירות ערך שאינם סחירים** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | - | 625,602 | - | - | 625,602 |
| אגרות חוב אחרות | 2,986 | 6,696 | 344 | 1,263 | 11,289 |
| מניות וניירות ערך אחרים | 52,676 | 173 | 52,327 | 193,891 | 299,067 |
| | 55,662 | 632,471 | 52,671 | 195,154 | 935,958 |
| **ניירות ערך סחירים** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | 66,529 | 49,674 | - | 12,329 | 128,532 |
| אגרות חוב אחרות | 28,720 | 93,991 | 3,777 | 94,001 | 220,489 |
| מניות וניירות ערך אחרים | 87,458 | - | 3,522 | 118,793 | 209,773 |
| | 182,707 | 143,665 | 7,299 | 225,123 | 558,794 |
| **פקדונות והלוואות** | | | | | |
| הלוואות לעמיתים | - | 340 | - | - | 340 |
| הלוואות לאחרים | 22,580 | 37,248 | 7,701 | 44,485 | 112,014 |
| | 22,580 | 37,588 | 7,701 | 44,485 | 112,354 |
| נדל"ן להשקעה | 11,177 | - | - | - | 11,177 |
| סך-הכל הנכסים | 401,622 | 813,781 | 96,852 | 466,247 | 1,778,502 |

באור 4: - נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)

| | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ללא הצמדה | בהצמדה למדד | בהצמדה למטבע חוץ | נכסים בחו"ל | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| **נכסים שוטפים** | | | | | |
| מזומנים ושווי מזומנים | 111,277 | - | 25,280 | 916 | 137,473 |
| חייבים ויתרות חובה | 3,878 | 197 | 32 | 142 | 4,249 |
| סיוע ממשלתי ישיר בגין השנה הנוכחית | 18,823 | - | - | - | 18,823 |
| | 133,978 | 197 | 25,312 | 1,058 | 160,545 |
| **ניירות ערך שאינם סחירים** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | - | 648,120 | - | - | 648,120 |
| אגרות חוב אחרות | 3,109 | 8,811 | 469 | 1,532 | 13,921 |
| מניות וניירות ערך אחרים | 35,422 | 160 | 53,167 | 172,433 | 261,182 |
| | 38,531 | 657,091 | 53,636 | 173,965 | 923,223 |
| **ניירות ערך סחירים** | | | | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | 91,465 | 34,865 | - | 5,385 | 131,715 |
| אגרות חוב אחרות | 27,818 | 78,502 | 3,641 | 69,860 | 179,821 |
| מניות וניירות ערך אחרים | 80,920 | 127 | 3,430 | 111,960 | 196,437 |
| | 200,203 | 113,494 | 7,071 | 187,205 | 507,973 |
| **פקדונות והלוואות** | | | | | |
| פקדונות בבנקים | 4,953 | 3,653 | - | - | 8,606 |
| הלוואות לאחרים | 31,084 | 45,085 | 7,707 | 31,854 | 115,730 |
| | 36,037 | 48,738 | 7,707 | 31,854 | 124,336 |
| נדל"ן להשקעה | | | | | |
| סך הכל נכסים | 10,312 | - | - | - | 10,312 |
| | 419,061 | 819,520 | 93,726 | 394,082 | 1,726,389 |

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| מזומנים ושווי מזומנים בשקלים: | | | | | | |
| עו"ש בבנקים ובקופה | 4,759 | 40,700 | 45,459 | 3,407 | 64,081 | 67,488 |
| פקדונות במוסד כספי | 6,061 | 57,230 | 63,291 | 4,215 | 39,574 | 43,789 |
| | 10,820 | 97,930 | 108,750 | 7,622 | 103,655 | 111,277 |
| במט"ח | 2,676 | 25,612 | 28,288 | 2,511 | 23,685 | 26,196 |
| | 13,496 | 123,542 | 137,038 | 10,133 | 127,340 | 137,473 |

באור 6: - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות | 25 | 200 | 225 | 68 | 450 | 518 |
| חייבים בגין השקעות פיננסיות | 213 | 2,545 | 2,758 | 3,130 | 404 | 3,534 |
| הפניקס חברה לביטוח | 23 | 254 | 277 | 15 | 172 | 187 |
| אחרים | 1 | 9 | 10 | 1 | 9 | 10 |
| | 262 | 3,008 | 3,270 | 3,214 | 1,035 | 4,249 |

באור 7: - סיוע ממשלתי כספי ישיר בגין השנה הנוכחית

במכתב הממונה מיום 11 בדצמבר, 2003 לקרנות הפנסיה הוותיקות המאוזנות, שתוקן ביום 20 באוקטובר, 2004, הודיע הממונה כי יינתן סיוע כספי, בגין כל שנת כספים, החל משנת הכספים 2004 ואילך, שיהיה שווה לצירופם של כל אלה:

א. בגין נכסי הקרן העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתים הותיקים:

1. סכום השווה למכפלת שווים המשוערך של נכסי הקרן שאינם אגרות חוב מסוג "מירון" או "ערד", בשנת כספים מסוימת, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "מירון" לבין 4%.

2. סכום השווה למכפלת שוויים המשוערך של נכסי הקרן שהם אגרות חוב מסוג "ערד", בשנת כספים מסוימת, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "מירון" לבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" המוחזקות בידי הקרן.

ב. בגין נכסי הקרן העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתי תקופת הביניים:

1. סכום השווה למכפלת שוויים המשוערך של נכסי הקרן שהם אגרות חוב מסוג "ערד" שהונפקו ביום 1 בינואר, 2004 או לאחריו, כאמור באותם דוחות כספיים, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו לפני היום כאמור לבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו ביום האמור או לאחריו.

2. סכום השווה למכפלת שוויים המשוערך של נכסי הקרן שאינם אגרות חוב מסוג "ערד", כאמור באותם דוחות כספיים בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו לפני ה- 1 בינואר, 2004, ובשיעור השווה להפרש שבין 70% לבין השיעור שמהוות אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" מתוך נכסי הקרן העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתי תקופת הביניים.

סכום הסיוע המחושב המגיע לקרן לשנת 2023 הינו 19,911 אלפי ש"ח (לשנת 2022 – 18,823 אלפי ש"ח). סכום הסיוע בגין שנת 2022 התקבל בקרן בשנת 2023 ואילו סכום הסיוע בגין שנת 2023 צפוי להתקבל בקרן בשנת 2024.

באור 8: - <u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>

א. ההרכב:

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| אגרות חוב: | | | | | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | 50,956 | 574,646 | 625,602 | 53,965 | 594,155 | 648,120 |
| אגרות חוב אחרות | 1,242 | 10,047 | 11,289 | 1,163 | 12,758 | 13,921 |
| | 52,198 | 584,693 | 636,891 | 55,128 | 606,913 | 662,041 |
| מניות וניירות ערך אחרים: | | | | | | |
| מניות | 93 | 23,805 | 23,898 | 77 | 24,330 | 24,407 |
| נכסים מובנים | 371 | 3,455 | 3,826 | 450 | 4,309 | 4,759 |
| חוזים עתידיים | 1,474 | 17,211 | 18,685 | 319 | 3,516 | 3,835 |
| אופציות וכתבי אופציות | 45 | 1,243 | 1,288 | 26 | 901 | 927 |
| קרנות השקעה כולל קרנות גידור | 5,236 | 246,134 | 251,370 | 4,524 | 222,730 | 227,254 |
| | 7,219 | 291,848 | 299,067 | 5,396 | 255,786 | 261,182 |
| | 59,417 | 876,541 | 935,958 | 60,524 | 862,699 | 923,223 |

ב. <u>אגרות חוב שאינן סחירות</u>

1. <u>ההתפלגות לפי מועדי הפדיון לאחר תאריך הדיווח</u>

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| בשנה הראשונה | 193 | 1,584 | 1,777 | 326 | 7,122 | 7,448 |
| בשנה השניה | 188 | 1,712 | 1,900 | 115 | 1,272 | 1,387 |
| בשנה השלישית | 2,503 | 1,401 | 3,904 | 152 | 1,673 | 1,825 |
| בשנה הרביעית | 5,022 | 56,342 | 61,364 | 2,429 | 1,071 | 3,500 |
| בשנה החמישית | 5,239 | 69,970 | 75,209 | 4,376 | 57,473 | 61,849 |
| מעל 5 שנים ועד 7 שנים | 9,652 | 116,847 | 126,499 | 10,849 | 135,530 | 146,379 |
| מעל 7 שנים ועד 10 שנים | 18,323 | 165,712 | 184,035 | 19,540 | 176,788 | 196,328 |
| מעל 10 שנים ועד 15 שנים | 10,916 | 170,179 | 181,095 | 17,261 | 225,188 | 242,449 |
| מעל 15 שנים | 162 | 946 | 1,108 | 80 | 796 | 876 |
| | 52,198 | 584,693 | 636,891 | 55,128 | 606,913 | 662,041 |

באור 8: - ניירות ערך שאינם סחירים (המשך)

ב. אגרות חוב שאינן סחירות (המשך)

2. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון והתשואה הממוצעת המשוקללת

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| אגרות חוב צמודות למדד | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 6.30 | 6.64 | 6.61 | 7.05 | 7.28 | 7.26 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 1.47 | 1.50 | 1.50 | 1.30 | 1.35 | 1.35 |
| אגרות חוב לא צמודות | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 2.64 | 2.76 | 2.75 | 2.43 | 2.62 | 2.61 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 6.99 | 7.12 | 7.11 | 6.16 | 6.32 | 6.31 |
| אגרות חוב צמודות חו"ל | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 2.48 | 2.42 | 2.42 | 3.24 | 3.14 | 3.15 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 10.92 | 10.69 | 10.71 | 7.60 | 7.50 | 7.51 |
| אגרות חוב צמודות למט"ח | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 4.74 | 4.74 | 4.74 | 6.09 | 6.09 | 6.09 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 6.49 | 6.49 | 6.49 | 4.97 | 4.97 | 4.97 |

ג. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד וכן של נכסי חוב פיננסים שאינם סחירים אשר מידע לגבי השווי ההוגן ניתן לצרכי באור בלבד נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שעורי ההיוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת חברת מרווח הוגן בע"מ ("מרווח הוגן") ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון לגופים מוסדיים לשערוך נכסי חוב לא סחירים.

באור 9: - <u>ניירות ערך סחירים</u>

א. ההרכב:

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| <u>אגרות חוב</u> | | | | | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | 18,698 | 109,834 | 128,532 | 16,155 | 115,560 | 131,715 |
| אגרות חוב אחרות | 28,685 | 191,804 | 220,489 | 19,883 | 159,938 | 179,821 |
| | 47,383 | 301,638 | 349,021 | 36,038 | 275,498 | 311,536 |
| <u>מניות וניירות ערך אחרים</u> | | | | | | |
| תעודות השתתפות בקרנות נאמנות | 3,157 | 32,248 | 35,405 | 3,127 | 33,111 | 36,238 |
| מניות | 9,546 | 118,594 | 128,140 | 12,898 | 112,752 | 125,650 |
| נכסים מובנים | 1 | 3 | 4 | - | 3 | 3 |
| חוזים עתידיים | 123 | 1,169 | 1,292 | - | 1 | 1 |
| כתבי אופציות | 438 | 5,595 | 6,033 | 267 | 2,208 | 2,475 |
| תעודות סל | 3,600 | 35,299 | 38,899 | 3,162 | 28,908 | 32,070 |
| | 16,865 | 192,908 | 209,773 | 19,454 | 176,983 | 196,437 |
| | 64,248 | 494,546 | 558,794 | 55,492 | 452,481 | 507,973 |

ב. <u>אגרות חוב ממשלתיות ואחרות</u>

1. <u>התפלגות לפי מועדי הפדיון שלאחר תאריך הדיווח</u>

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| בשנה הראשונה | 3,627 | 25,115 | 28,742 | 9,963 | 76,437 | 86,400 |
| בשנה השניה | 3,946 | 24,765 | 28,711 | 3,070 | 20,768 | 23,838 |
| בשנה השלישית | 4,957 | 30,541 | 35,498 | 3,003 | 22,930 | 25,933 |
| בשנה הרביעית | 4,959 | 31,088 | 36,047 | 4,151 | 31,425 | 35,576 |
| בשנה החמישית | 3,673 | 26,211 | 29,884 | 2,363 | 18,455 | 20,818 |
| מעל 5 שנים ועד 7 שנים | 9,852 | 58,074 | 67,926 | 3,722 | 30,464 | 34,186 |
| מעל 7 שנים ועד 10 שנים | 7,294 | 46,928 | 54,222 | 4,532 | 39,019 | 43,551 |
| מעל 10 שנים ועד 15 שנים | 1,571 | 10,112 | 11,683 | 1,209 | 8,545 | 9,754 |
| מעל 15 שנים | 7,504 | 48,804 | 56,308 | 4,025 | 27,455 | 31,480 |
| | 47,383 | 301,638 | 349,021 | 36,038 | 275,498 | 311,536 |

באור 9: - ניירות ערך סחירים (המשך)

ב. אגרות חוב ממשלתיות ואחרות (המשך)

2. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון והתשואה הממוצעת המשוקללת

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| אגרות חוב צמודות למדד | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 4.93 | 4.91 | 4.91 | 4.30 | 4.36 | 4.36 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 2.19 | 2.20 | 2.20 | 2.20 | 2.14 | 2.15 |
| אגרות חוב צמודות למט"ח | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 2.24 | 2.24 | 2.24 | 2.35 | 2.36 | 2.36 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 22.02 | 22.03 | 22.03 | 13.66 | 13.60 | 13.60 |
| אגרות חוב צמודות חו"ל | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 4.07 | 4.22 | 4.21 | 4.58 | 4.69 | 4.68 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 7.47 | 7.25 | 7.27 | 8.45 | 8.48 | 8.48 |
| אגרות חוב בלתי צמודות | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 7.40 | 6.97 | 7.04 | 6.07 | 5.59 | 5.65 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 4.69 | 4.68 | 4.68 | 4.33 | 4.24 | 4.25 |

באור 10: - פקדונות והלוואות

א. ההרכב:

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| פקדונות בבנקים | - | - | - | 514 | 8,092 | 8,606 |
| הלוואות לעמיתים | - | 340 | 340 | - | 833 | 833 |
| הלוואות לאחרים | 8,467 | 103,547 | 112,014 | 8,861 | 106,036 | 114,897 |
| | 8,467 | 103,887 | 112,354 | 9,375 | 114,961 | 124,336 |

ב. התפלגות לפי מועדי הפדיון שלאחר תאריך הדיווח:

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| בשנה הראשונה | 1,330 | 15,635 | 16,965 | 2,326 | 24,616 | 26,942 |
| בשנה השניה | 1,489 | 17,905 | 19,394 | 1,120 | 13,412 | 14,532 |
| בשנה השלישית | 1,609 | 18,905 | 20,514 | 1,154 | 14,362 | 15,516 |
| בשנה הרביעית | 647 | 8,977 | 9,624 | 1,318 | 16,399 | 17,717 |
| בשנה החמישית | 337 | 4,486 | 4,823 | 527 | 7,374 | 7,901 |
| מעל 5 שנים ועד 7 שנים | 1,561 | 17,151 | 18,712 | 1,180 | 14,028 | 15,208 |
| מעל 7 שנים ועד 10 שנים | 458 | 6,455 | 6,913 | 574 | 8,035 | 8,609 |
| מעל 10 שנים ועד 15 שנים | 566 | 8,152 | 8,718 | 612 | 8,830 | 9,442 |
| מעל 15 שנים | 470 | 6,221 | 6,691 | 564 | 7,905 | 8,469 |
| | 8,467 | 103,887 | 112,354 | 9,375 | 114,961 | 124,336 |

באור 10: - פקדונות והלוואות (המשך)

ג. התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון והתשואה הממוצעת המשוקללת

| | ליום 31 בדצמבר, 2023 | | | ליום 31 בדצמבר, 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל | עמיתי תקופת הביניים | עמיתים ותיקים | סך הכל |
| פקדונות בבנקים | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | - | - | - | 0.41 | 0.33 | 0.33 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | - | - | - | 2.66 | 2.86 | 2.85 |
| הלוואות לעמיתים | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | - | 2.20 | 2.20 | - | 2.20 | 2.20 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | - | 4 | 4 | - | 4.00 | 4.00 |
| הלוואות לאחרים | | | | | | |
| התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) | 3.67 | 3.85 | 3.84 | 4.06 | 4.44 | 4.41 |
| התשואה הממוצעת המשוקללת (אחוזים) | 7.65 | 7.40 | 7.42 | 5.65 | 5.67 | 5.67 |

ד. הלוואות לאחרים

ההלוואות צמודות למדד ונושאות ריבית בטווח שבין 3.5% ל-6% לשנה.

ה. הלוואות לעמיתים

ההלוואות צמודות למדד ונושאות ריבית בשיעור 3.0% לשנה.

באור 11: - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| חברה מנהלת | 3,821 | 778 |
| זכאים בגין השקעות פיננסיות | 9,186 | 4,947 |
| מוסדות | 432 | 450 |
| צדדים קשורים | 206 | 899 |
| התחייבות בגין נגזרים | 11,583 | 12,851 |
| אחרים | 65 | 129 |
| | 25,293 | 20,054 |

באור 12: - התחייבויות פנסיוניות

א. להלן התנועה בגרעון אקטוארי:

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת השנה | (16,711) | (37,520) |
| השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן) | 98,828 | 446,806 |
| סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון | (47,393) | (258,760) |
| השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן) | 52,458 | (167,237) |
| עודף (גרעון) אקטוארי לסוף השנה | 87,182 | (16,711) |

*) כרית הביטחון לשנת 2023 הינה 30,280 אלפי ש"ח (לשנת 2022 הינה 77,674 אלפי ש"ח).

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך הדיווח לעומת ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת:

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| שינוי בשיעור הריבית | 104,591 | 470,214 |
| אחרות | (5,763) | (23,408) |
| | 98,828 | 446,806 |

2. פירוט השפעות שוטפות:

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה | 36,377 | (158,199) |
| שינוי בהנחות-לוחות תמותה ושיפור תוחלת החיים | - | (33,113) |
| שינוי בהנחות אקטואריות-מחקר חדש (ראה ב להלן) | 20,037 | - |
| הבטחת תשואה | - | 2,233 |
| אחרות | (3,956) | 21,842 |
| סך הכל השפעות שוטפות | 52,458 | (167,237) |

באור 12: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ב. שינוי בהנחות אקטואריות- בקרן נערכו מחקרים על שיעורי עזיבה, שיעורי הקפאה, שיעורי חזרה מהקפאה, שיעורי פרישה לפנסיית זקנה וגידול שכר. המחקרים נעשו על הפעילים ועל המוקפאים. יישום הממצאים קיבל ביטוי בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023 לאחר שהתקבל אישור מהאוצר.

ג. בתחילת חודש יוני 2012 פורסמה טיוטת הצעת האוצר לקבלת "כרית בטחון" ובחודש נובמבר 2012 פורסמה הצעת החוק ברשומות ובחודש ינואר 2014 פורסמה הצעת חוק מתוקנת בנושא (אשר עברה בקריאה ראשונה). ההצעה כללה דרישה להפחתת זכויות רוחבית בשיעור של 1.75%, ודחיית גיל הזכאות לפנסיית זקנה לגילאי הפרישה על פי חוק, בתמורה לקבלת "כרית הביטחון" כמפורט במסמך האמור.
לפיכך, ביום 21 בנובמבר, 2012 אישר דירקטוריון החברה את המתווה המוצע בהצעת החוק הנזכרת לעיל תוך הוספת התאמות רלוונטיות לתקנון קרן הפנסיה שיועברו לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
בהתאם לכך מיום 1 בינואר, 2013 תוקן תקנון הקרן על פי אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לצורך קבלת "כרית הביטחון" ונכללו בו בין היתר השינויים שלהלן:

1. עדכון גיל הפרישה בתקנון הקרן - גיל הפרישה עודכן בהתאם לטבלת גילאי הפרישה כפי שפורסמה בהצעת החוק, ובהתאם לכך יעלה בהדרגה לגברים מגיל 65 ועד גיל 67, ולנשים – מגיל 60 יעלה בהדרגה עד לגיל 64.
מכל תשלום שמשלמת הקרן לפי תקנונה, בין שהוא קצבה ובין שהוא תשלום חד פעמי, ינוכו החל משנת 2017 ואילך- 1.75%.
2. מנגנון האיזון האקטוארי - בשנה שבה עולה הגירעון האקטוארי על 5% מסך כל ההתחייבויות של הקרן, יהיה הדירקטוריון חייב לאזן את הקרן ע"י הקטנת הזכויות בגובה יתרת הגירעון.
בשנה שבה הגירעון האקטוארי אינו עולה על 5% מסך כל ההתחייבויות, רשאי הדירקטוריון ע"פ שיקול דעתו, להפעיל את מנגנון האיזון שלעיל, אולם, אם הגירעון האקטוארי עולה על 3% מסך כל ההתחייבויות, במשך 3 שנים רצופות, הדירקטוריון חייב להפעיל את מנגנון האיזון.
3. עדכון נספחי התקנון (נספחי מנות הפנסיה, מקדמי ההיוון ומקדמי הקדמת פרישה) - תיקון התקנון כולל עדכון של הנספחים האמורים באופן המגלם את אימוץ מתווה האוצר וביצוע ההתאמות הנדרשות ליישומו בקרן באמצעות עדכון הריבית התחשיבית.
4. כמו כן, מבלי לגרוע מההוראות בדבר עדכון גיל הפרישה כאמור לעיל, נוספה בתקנון הוראה לפיה מנגנון הגדלת הפנסיה כאמור בסעיפים 34(א)- 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר יפרשו לפנסיה על פי תקנון זה לאחר גיל 62.

ד. בחודש ינואר, 2017 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 33), התשע"ז-2017 (להלן - החוק). החוק כאמור הפך את הצעת החוק המתוארת לעיל לחוק מחייב. החוק למעשה מעמיד לקרנות הפנסיה הוותיקות כרית ביטחון לשם הגנה מפני סיכוני ירידת הריבית. לגבי הקרנות שאינן בהסדר, ובהן הקרן, הוקצה סכום ככרית ביטחון כמפורט בחוק. בחוק מפורטות הדרכים לחישוב סכומי כרית הביטחון והוראות לעניין תקרת כרית הביטחון ואופן מימושה והשינויים שנדרשת הקרן לבצע בתקנון.

אופן זקיפת כרית הביטחון בין קבוצת עמיתי דור הביניים לבין קבוצת שאר העמיתים בקרן, בוצע לפי יחס המתקבל מההפרש בעודף/גירעון, בחישוב לפי וקטור ריביות לעומת חישוב לפי- 4%.
במקביל לרישום החלוקה בדוחות הכספיים כאמור לעיל, הרי שביחס לבחינת הצורך בהפחתת זכויות בקרן, הנהלת החברה המנהלת והדירקטוריון מתייחסים, לצורך בחינת מבחן הגירעון, לכרית הביטחון כנכס משותף של כלל העמיתים בקרן, ללא הפרדה לקבוצות. יצויין כי הפחתת זכויות ככל שתידרש תתבצע בהתאם לתוצאות המאזן השנתי.
ראוי לציין, שלאופן חלוקה זה אין הוראות מטעם הממונה, והחברה המנהלת פנתה לרשות שוק ההון בנושא האמור. ביום 16 במרס, 2020 התקבלה תשובת הרשות לפניית החברה בנוגע להצגת זקיפת כרית הביטחון בקרן הפנסיה. במכתב נאמר כי אכן אין הנחיות לעניין אופן זקיפת כרית הביטחון לקבוצות של עמיתי הקרן וכי נושא זה מצוי בבחינה.
יצויין, כי אין באופן הצגת ורישום חלוקת כרית הביטחון בדוחות הכספיים כאמור לעיל, כדי לקבוע או לחייב את הקרן בעתיד בקשר לאופן חלוקת כרית הביטחון בין הקבוצות ו/או בקשר לאופן יישום התיקון לחוק בהקשר זה, והקרן תהא רשאית לפעול באופן אחר בכל הקשור לשימוש בכרית הביטחון וחלוקתה, וזאת ככל שלא יתקבלו הבהרות או הנחיות אשר יפורסמו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בשנת 2022 עלתה ריבית חסרת הסיכון מה שהוביל לצמצום הגרעון שנרשם בשנים קודמות, בשנת 2023 הריבית חסרת הסיכון המשיכה לעלות אך בצורה מתונה יותר, מה שהוביל לצמצום בגרעון בסך של כ-104.6 מיליון ש"ח, בנוסף יצוין כי שינוי בהנחות האקטואריות גרם לצמצום הגרעון בהיקף של כ-20 מיליון ש"ח כמו גם תשואה עודפת שגרמה לצמצום הגרעון בהיקף של כ-36.4 מיליון ש"ח. סה"כ ההשפעה נטו של הגורמים הנ"ל מסתכמת לכ-161 מיליון ש"ח. השינוי הנ"ל הוביל לעודף אקטוארי של כ-87 מיליון ש"ח.

יחד עם זאת, בקבוצת עמיתי דור ביניים נותר גרעון בהיקף של כ- 30 מיליוני ש"ח , אשר מכוסה במלואו על ידי כרית הביטחון כאמור להלן.

באור 12: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

בהתאם לאמור לעיל, הקרן מסתמכת על כרית הביטחון שהוענקה לה במסגרת החוק. הזכאות לכרית הביטחון בהתאם לחוק הינה כ- 87 מיליוני ש"ח.
שוויה של כרית הביטחון ליום 31 בדצמבר, 2023 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 151 מיליוני ש"ח.
ליום 31 בדצמבר, 2023 קיים עודף אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הביטחון, בסך של 87 מיליוני ש"ח, כאשר כולו מתייחס לעמיתים ותיקים.
בהתאם לאמור במכתב מרשות שוק ההון מיום 3 במרס 2015, נדרש להפעיל את מנגנון האיזון רק אם השיעור בו נדרש לאזן את הקרן עולה על הקבוע בתקנון. כאמור בהתאם להחלטת הנהלת החברה המנהלת והדירקטוריון הגרעון הכולל אינו מצריך הפחתת זכויות.

בעקבות השימוש בכרית הביטחון ליום 31 בדצמבר 2023, לא קיים גרעון אקטוארי בקרן הפנסיה.

ו. להלן התאמת השווי החשבונאי של נכסי הקרן לשווי האקטוארי:

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת | 1,630,989 | 1,548,720 |
| התאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן | - | 33 |
| התאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן שהונפקו לקרן עד מועד המאזן | 122,220 | 157,582 |
| | 1,753,209 | 1,706,335 |

באור 13: - <u>סיוע ממשלתי ישיר</u>

להלן החלוקה של הסיוע הממשלתי הישיר:

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן | - | - |
| הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן | (13,756) | (41,518) |
| הערך הנוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן | (397,338) | (417,721) |
| סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון | (30,280) | (77,674) |
| | (441,374) | (536,913) |

חישוב הסיוע הממשלתי הישיר נערך בהתאם להנחיות חוזר פנסיה מספר 2006-3-3 מיום 8 במרס, 2006, כמפורט להלן:

א. הסיוע הממשלתי הישיר אשר צפוי להיות משולם לקרן מחושב בהתאם לכללים שנקבעו בנוהל להעברת סיוע כספי לקרנות הפנסיה הוותיקות המאוזנות מיום 15 בדצמבר, 2004. הערך הנוכחי של סיוע זה מחושב באמצעות תחזית תזרים מזומנים בהתאם להנחיות על תשואת הקרן הצפויה בכל שנה והכל לפי ההנחיות שנקבעו בחוזר.

ב. הערך הנוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג ערד שהקרן צפויה לרכוש בעתיד מחושב בגובה ההפרש בין העודף או הגרעון האקטוארי המחושב כאשר ערך אג"ח מסוג ערד משוערכות לפי שווי מותאם לעומת שערוכם לפי שווי הוגן.

ג. לעניין כרית הביטחון ראה ביאור 12ג לעיל.

באור 14: - הכנסות (הפסדים) מהשקעות

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| מניירות ערך שאינם סחירים | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | 5,328 | (80,672) |
| אגרות חוב אחרות | 686 | (446) |
| מניות וניירות ערך אחרים | 3,656 | 197 |
| | 9,670 | (80,921) |
| מניירות ערך סחירים | | |
| אגרות חוב ממשלתיות | 2,886 | (11,775) |
| אגרות חוב אחרות | 17,964 | (10,863) |
| מניות וניירות ערך אחרים | 29,843 | (33,183) |
| | 50,693 | (55,821) |
| מפקדונות והלוואות | | |
| פקדונות | 146 | 174 |
| הלוואות לעמיתים | 16 | (438) |
| הלוואות לאחרים | 12,106 | (1,650) |
| | 12,268 | (1,914) |
| נדלן להשקעה | 350 | 1,095 |
| | 72,981 | (137,561) |

באור 15: - הוצאות דמי ניהול

א. להלן דמי הניהול אשר נגבים מעמיתי הקרן החל משנת 2011:

1. בשל עמית פעיל: 7% מדמי הגמולים המועברים בשל עמית פעיל מידי חודש, ו - 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.
2. בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.
3. בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

ב. ההרכב:

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| דמי ניהול מדמי גמולים, נטו | 666 | 984 |
| דמי ניהול מפנסיות | 2,303 | 1,916 |
| דמי ניהול מנכסים | 2,240 | 2,330 |
| | 5,209 | 5,230 |

באור 16: - מס הכנסה

א. הקרן אושרה לצרכי מס כקופת גמל משלמת לקצבה. תוקף האישור עד ליום 31 בדצמבר, 2024 והוא מתחדש מדי שנה. בהתאם לכך הכנסתה של הקרן פטורה ממסים בכפוף להוראות סעיף 9 (2) לפקודת מס הכנסה.

ב. ככל שחל ניכוי מס במקור על ידי מדינת החוץ בגין ההכנסות מהחזקה בנייר ערך זר ובהתאם לכללי המס הקיימים באותה המדינה, ניכוי זה מהווה הוצאת מס בקופה.

באור 17: - צדדים קשורים

א. יתרות עם צדדים קשורים

| | ליום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| בנכסים שוטפים | | |
| הפניקס חברה לביטוח בע"מ | 277 | 187 |
| בהתחייבויות שוטפות | | |
| הפניקס חברה לביטוח בע"מ | (206) | (899) |
| החברה המנהלת | (3,821) | (778) |

כל העסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין הינם על פי תנאי שוק.

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

בסעיפי דוח הכנסות והוצאות נכללו הוצאות לצדדים קשורים ובעלי עניין כלהלן:

| | לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | |
|---|---|---|
| | 2023 | 2022 |
| | אלפי ש"ח | |
| הכנסות | | |
| הפניקס חברה לביטוח-ריבית בגין גביה | - | 13 |
| הוצאות | | |
| הוצאות דמי ניהול לחברה מנהלת | 5,209 | 5,230 |

באור 17: - צדדים קשורים (המשך)

ג. השקעות בצדדים קשורים

| | ליום 31 בדצמבר | היתרה הגבוהה במשך השנה | רווח/הפסד |
|---|---|---|---|
| | 2023 | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| **ניירות ערך סחירים** | | | |
| אגרות חוב | 477 | 481 | 21 |
| מניות וניירות ערך אחרים | 2,483 | 2,870 | 205 |
| | 2,960 | 3,351 | 226 |
| **ניירות ערך לא סחירים** | | | |
| אג"ח | 344 | 413 | 33 |
| מניות וניירות ערך אחרים | - | - | - |
| | 344 | 413 | 33 |
| | 3,304 | 3,764 | 259 |

| | ליום 31 בדצמבר | היתרה הגבוהה במשך השנה | רווח/הפסד |
|---|---|---|---|
| | 2022 | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| **ניירות ערך סחירים** | | | |
| אגרות חוב | 334 | 381 | 4 |
| מניות וניירות ערך אחרים | 2,014 | 2,463 | 144 |
| | 2,348 | 2,844 | 148 |
| **ניירות ערך לא סחירים** | | | |
| אג"ח | 469 | 600 | 25 |
| מניות וניירות ערך אחרים | - | - | - |
| | 469 | 600 | 25 |
| | 2,817 | 3,444 | 173 |

באור 18: - עמיתי תקופת הביניים

א. ביום 22 בדצמבר, 1998 ניתן בבית המשפט העליון בשבתו כבית המשפט הגבוה לצדק (בג"צ) פסק דין בעתירות שהוגשו על ידי ארבעה מבוטחי קרנות פנסיה, קרן פנסיה ותיקה וחברה לניהול של קרן פנסיה אחרת כנגד ממשלת ישראל, שר האוצר והממונה על אגף שוק ההון.

ב. פסק הדין קובע כי מבוטחים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בשלושת החודשים הראשונים של 1995 (להלן: תקופת הביניים) ואשר הוראות הממונה על שוק ההון קבעו כי ישתייכו לקרנות פנסיה חדשות, יורשו להישאר כמבוטחים בקרנות הפנסיה אליהן הצטרפו (דהיינו הקרנות לעמיתים ותיקים) - בתנאים שחלו עליהם שעה שהצטרפו לקרן תוך קביעת תנאי זכאותם.

ג. הקרן לא תורשה לרכוש עבור מבוטחים אלו אגרות חוב ישנות (מסוג מירון הנושאות ריבית של 5.5% לשנה) אלא רק אגרות חוב חדשות (מסוג "ערד" הנושאות ריבית של 4.8% לשנה).

ד. ביום 5 במרס, 2006 אישר הממונה על שוק ההון שינוי בתקנון הקרן על ידי הכללת פרק מיוחד המסדיר זכויות עמיתי תקופת הביניים לרבות טבלאות חישוב נפרדות בשל העובדה שבגין מבוטחים אלה מקבלת הקרן אג"ח מסוג ערד.

ה. מרבית כספי המבוטחים שהצטרפו בתקופת הביניים הועברו מקרן פנסיה המקיפה (הפניקס פנסיה מקיפה) לקרן בשנת 2006 ויתרת הכספים הועברו בתחילת שנת 2007 ובמהלך שנת 2011, בהתאם לחוזר פנסיה 1/99 מיום 14 לדצמבר, 1999.

ו. הדוחות הכספים כוללים את הנכסים וההתחייבויות בגין עמיתי תקופת הביניים.

ז. בחוזרים שפורסמו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהקשר זה ולרבות חוזרי פנסיה 2010-3-5 ו- 2009-3-1 (להלן: "החוזרים"), נקבעו הוראות בדבר אפשרות בחירה למבוטח – עמית הביניים, להיות מבוטח בקרן פנסיה ותיקה אליה הצטרף בשנת 1995 או להיות מבוטח בקרן הפנסיה החדשה בה מנוהלת יתרתו הצבורה, כאשר בהתאם לחוזרים, אם לא תתקבל בחירה מפורשת במשרדי החברה המנהלת של קרן הפנסיה החדשה, יראו את העמית כמי שביקש להיות מבוטח בקרן הפנסיה הוותיקה.

החברה המנהלת פעלה בהתאם להוראות החוזרים, לרבות בכל הנוגע להעברת מבוטחים שבחרו לעבור לקרן וכך גם לגבי העברת מבוטחים שלא התקבלה כל הודעה מהם בהקשר זה.

באור 19: - תשואות הקרן

להלן התשואה שהשיגה הקרן בשנת הדוח:

| | תשואה נומינלית ברוטו |
|---|---|
| | % |
| תשואה ממוצעת על נכסי הקרן לשנת: | |
| לשנת 2023 | 5.60 |
| לשנת 2022 | (6.03) |

באור 20: - אירועים בתקופת הדוח ולאחריו:

א. בחודש יוני 2023 הודיע מר דניאל כהן על סיום תפקידיו בקבוצת הפניקס, לרבות כיו"ר דירקטוריון החברה. בחודש יוני 2023 מר אור חרוש מונה כדירקטור בחברה ולאחר מכן מונה כיו"ר דירקטוריון החברה.

- - - - - - - - - - - - -

# ״קרן פנסיה יסוד עמית״

## הפניקס פנסיה וגמל בע״מ

## מאזן אקטוארי ותחזית זרמי כספים ליום 31/12/2023

**אדר תשפ״ד** מרץ 2024

## הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י הפניקס פנסיה וגמל בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה יסוד "עמית" ליום 31/12/2023.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני 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:

   I. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964.

   II. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

   III. תקנון הקרן.

   והכל כתוקפם ביום המאזן.

3. א. הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים.

   ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל - 31/12/2023 .

   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 החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. לנתונים 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 הקודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים והערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדוח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, ובכפוף להשפעת ההערות המופיעות בדוח בפרק הערות האקטואר (המהוות הסתייגות שאינה הסתייגות כוללת מכלל הדוח), את היקף ההתחייבויות של הקרן, את נכסיה ואת הערך הנוכחי של דמי הגמולים העתידיים ליום 31/12/2023, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.



21/03/2024

אלן דובין FSA
אקטואר ממונה לחמש שנים

## א. <u>עקרי תקנון הקרן</u>

הקרן הינה קרן פנסיה וותיקה הסגורה למצטרפים חדשים החל משנת 1995 הפועלת בהתאם לתקנון קרן פנסיה יסוד "עמית". הקרן מנוהלת ע"י הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ.

בתקנון קיימות 2 תוכניות המכונות: תכנית א' ותוכנית ב' הקרן סגורה למצטרפים חדשים החל מינואר 1995

תקנון קרן פנסיה יסוד "עמית" מבוסס בעקר על תכנית המכונה "תכנית פנסיית יסוד" המבטיחה את הזכויות הפנסיוניות הבאות:

1. פנסיית זקנה - בגיל הפרישה לזקנה. גיל הפרישה עודכן בהתאם לטבלת גילאי הפרישה כפי שפורסמה בהצעת החוק ובתקנון הקרן, ובהתאם לכך יעלה בהדרגה לגברים מגיל 65 ועד גיל 67, ולנשים – מגיל 60 יעלה בהדרגה עד לגיל 64.

2. פנסיה לאלמן/ה של פנסיונר/ית בשיעור של 60% מהפנסיה של הפנסיונר/ית שנפטר/ה.

3. פנסיה ליתומים של פנסיונר.

**<u>מצטרפים ותיקים עד 31/12/88</u>**

אחוז הפנסיה מחושב על בסיס שנות החברות בקרן ועל פי לוח הצבירה הבא:

| | |
|---|---|
| עבור 10 שנים | 30% |
| עבור כל שנה נוספת | 1.4% |
| אחוז הפנסיה המקסימלי | 65% |

כל עובד אשר לא עבר גיל 55 בגבר או גיל 50 באשה היה רשאי להצטרף לתוכנית.

עמית אשר לא צבר תקופת אכשרה או עמית שביצע משיכה חלקית יהיה זכאי לפנסיה רק לפי חישוב אקטוארי והפנסיה תהיה צמודה למדד מידי חודש בחודשי ובכפוף למנגנון האיזון האקטוארי.

השכר הקובע לפנסיה מחושב על בסיס ממוצע השכר הריאלי (מעודכן לפי מדד המחירים לצרכן) של המבוטח במשך כל תקופת חברותו בקרן). השכר הקובע לפנסיה המחושב על פי שיטה זו לא יעלה על ממוצע השכר שקבל העובד בשנה האחרונה לפני הפרישה לפנסיה.

הפנסיות המשולמות לפנסיונרים שפרשו לפנסיה עד 31/12/88 מעודכנות בהתאם לתוספת היוקר אשר משולמת לעובדים השכירים במשק. הפנסיות המשולמות לפנסיונרים הפורשים לפנסיה לאחר 31/12/88 מעודכנות על פי בהתאם למלא שיעור העלייה / ירידה במדד המחירים לצרכן. מבוטחים שהצטרפו לקרן עד ל 31/12/88 רשאים להמיר את סכום הצבירה לפנסיה חודשית, הצמודה למדד מידי חודש, על בסיס מקדמי המרה אקטואריים המפורטים בתקנות. מקדמי ההמרה הותאמו להוראות האוצר בחוזר 2013-3-1 מיום 30/1/2013.

**<u>מצטרפים מ - 1/1/89.</u>**

הפנסיה שתשולם למבוטחים שהצטרפו לקרן הפנסיה החל מ - 1/1/89 תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן ותחושב בשיטה הבאה:

1. תקופת החברות בקרן תחולק לשנים קלנדריות שלמות בהתאם לתאריך הלידה של העובד (להלן שנת גיל).

2. לכל שנת גיל יחושב סה"כ השכר הריאלי (מעודכן לפי מדד המחירים לצרכן) והתוצאה תחולק ב – 12.

3. השכר הריאלי החודשי של המבוטח בכל שנת גיל יוכפל באחוז הפנסיה המתאים לגיל.

4. סכום הפנסיה יקבע על פי סה"כ המכפלות של השכר הריאלי באחוז הפנסיה.

החל מנובמבר 2002 טבלאות אחוזי הפנסיה עודכנו בהתאם ללוחות האקטוארים המפורטים בהוראות רשות שוק ההון ואשר מתעדכנות מעת לעת.
השינוי בטבלאות אחוזי הפנסיה אינו חל על זכויות אשר נצברו עד מועד השינוי אלא רלוונטי לדמי גמולים חדשים החל ממועד השינוי.
בנוסף לאמור החל מינואר 2011 ועד למועד הדוח מחושבות מנות הפנסיה בהתאם לעדכון תקנון הקרן באותה העת, דמי ניהול מדמי גמולים בשיעור של 7% במקום 5% ודמי ניהול מצבירה בשיעור של 0.1% בגין דמי גמולים חדשים החל משנה 2011, כמו כן חישוב מנות הפנסיה בריבית של 5.46% לעמיתים הרגילים וריבית של 4.5% לעמיתים שהצטרפו בין ינואר למרץ 1995 (עמיתי תקופת הביניים) וזאת במקום ריבית של 5.57% או 4.6% בהתאמה.
כאמור שינוי זה אינו חל על זכויות אשר נצברו עד מועד השינוי אלא רלוונטי לדמי גמולים חדשים החל ממועד השינוי.

**<u>החזרת כספים</u>**

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון החזרת כספים החל מ-2 ביוני 2014 תעשה על פי נוסחת ערך הפידיון כמפורט להלן:

1. **משיכה לפני גיל פרישה לזקנה על פי הקבוע בתקנון -** ערך הפידיון מחושב לפי ההפקדות שנרשמו לזכות העמית כשהם צמודים למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית ריאלית של 2% מאחר וכל העמיתים בקרן צברו וותק העולה על 15 שנים.
2. **משיכה מגיל הפרישה לזקנה הקבוע בתקנון ואילך** - לפי היתרה הצבורה, לפי התקנון הקודם, נכון ל – 12/2013 בתוספת ההפקדות השוטפות מ – 1/2014 בתוספת הפרשי הצמדה וריבית בשיעור 0% אם המשיכה בתוך 5 שנים מ – 12/2013 או בתוספת 1.5% אם המשיכה בין 5 ל 15 שנים מ 12/2013 או בתוספת של 2% אם המשיכה לאחר 15 שנים מ 12/2013.

עד לשינוי התקנון הזכאות להחזר כספים שהצטברו בקרן הייתה בהתאם לתקנות וההוראות החוקיות דהיינו ערך הפידיון היה בגובה היתרה הצבורה בניכוי שיעור מסוים אשר הופרש לקרן סיכון שמטרתה להבטיח ולחזק את אמצעי הקרן ואת יציבותה האקטוארית

מבוטח אשר הגיע לגיל פרישה לזקנה רשאי לוותר על הפנסיה לה הוא זכאי על פי התקנות ובתמורה לקבל את ערך הפידיון שנצבר לזכותו בקרן. החל ממאי 2008 רשאי מבוטח למשוך חלק

מערך הפידיון שנצבר לזכותו ולקבל פנסיה חלקית בגין הסכום שנותר לפי תחשיב אקטוארי כמפורט בנספח ב' לתקנון.

**<u>המשכת חברות</u>**

עמית בקרן אשר לא הועברו בגינו דמי גמולים לתקופה שאינה עולה על 24 חודש יוכל לחדש חברותו בקרן אולם תקופת אי התשלום לא תובא בחשבון לחישוב זכויות הפנסיה

**<u>דמי גמולים</u>**

שיעור דמי הגמולים המופרשים לקרן הנם בהתאם להסדר התחיקתי.

## ב. נתונים על חברי הקרן.

הדוחות האקטואריים התבססו על הנתונים הבאים:

1. נתונים הנמצאים במאזן הקרן ליום 31/12/2023.

2. נתוני המבוטחים הפעילים שהוכנו לצורך הכנת הדוחות בהתאם לפירוט דלקמן:

א. מספר פוליסה
ב. תאריך לידה
ג. תאריך ההצטרפות לקרן
ד. שכר מבוטח נכון ל - 12/2023.
ה. סטטוס מבוטח.
ו. סכום הצבירה של המבוטח בגין דמי גמולים עד ל - 31/12/2010.
ז. סכום הצבירה של המבוטח בגין דמי גמולים מ – 1/1/2011.
ח. ערך הפידיון נכון ל – 31/12/2023 באם ימשוך את ערך הפידיון לפני הגיעו לגיל פרישה לזקנה הקבוע בתקנון הקרן.
ט. ערך הפדיון נכון ל 31/12/2023 באם ימשוך את ערך הפידיון לאחר הגיעו לגיל פרישה לזקנה הקבוע בתקנון הקרן. ערך הפידיון בקובץ הנתונים הותאם לגיל הפרישה לזקנה הקבוע בתקנון הקרן או לגיל במועד המאזן למי שעבר גיל פרישה.
י. **מנות פנסיה** - סה"כ מנות הפנסיה שהצטברו לזכות המבוטחים שהצטרפו לקרן החל מ – 1/1/89 כשהוא מעודכן לגיל הפרישה לזקנה על פי הקבוע בתקנון הקרן או לגיל העמית נכון למועד הדוח למי שעבר את גיל הפרישה.
יא. תאריך הפקדה אחרון – לצורך חישוב הוותק של המוקפאים כמוקפאים.

3. נתוני הפנסיונרים אשר כללו את הפרטים הבאים:

א. מספר פוליסה
ב. תאריך לידה.
ג. מין.
ד. מצב משפחתי.
ה. תאריך לידה של בן הזוג.
ו. סכום הפנסיה החודשית. סכום הפנסיה החודשית מעודכן עד למדד שפורסם ב – 15/11/2023. במודל האקטוארי נתוני הפנסיה שפורטו בקובץ הנתונים, עודכנו עד למדד שפורם ב – 15/12/2023.
ז. קוד סוג ההצמדה (צמוד למדד או תוספת יוקר)

## ג. ההנחות לחישובים

**בסיסים טכניים ואקטואריים חדשים**

הדו"ח האקטוארי לשנת 2023 התבסס על שימוש בהנחות החדשות לפי מכתב מהאקטואר הקרן, מר ישעיהו אורזיצר, לראובן מנדל, מנהל תחום אקטואריה ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ולפי אישור מתאריך 18/06/2023.

להלן פירוט הבסיסים הטכניים – אקטואריים לפיהם נערך הדוח האקטוארי:

**מחיר הון ריאלי** – על ההשקעות החופשיות שנצברו בקרן עד לתאריך המאזן - לפי ווקטור הריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת נכון ל – 31/12/2023 בתוספת סבסוד ישיר של המדינה בשיעור של 1.57% (1.05% בקרן ביניים). ההשקעות החופשיות הנן בשיעור של 70% מהנכסים.

על ההשקעות ב"ערד" 4.86% בתוספת סבסוד מדינה בשיעור של 0.71% ובסה"כ 5.57% (0.19% בקרן ביניים ובסה"כ 5.05%). אין הנפקת של ערדים חדשים.

על נכסים עם הבטחת תשואה 5.15% בתוספת סבסוד מדינה בשיעור של 0.57% ובסה"כ 5.72% (0.05% בקרן ביניים ובסה"כ 5.20%).

הקרן זכאית להשקיע 30% מנכסיה באג"ח ערדים או בנכסים עם הבטחת תשואה.

**לוחות תמותה** –

**לפנסיונרים** – לפי לוח פ – 3ג מגיל 60 בגבר וגיל 55 באישה בהוראות האוצר. עד גיל 60(55) לפי לוח פ1 בהוראות האוצר.

**לוחות תמותה לשאירים** - לפי לוח פ-5ד בהוראות האוצר.

**לוחות תמותה לפעילים** – לפי לוח פ1 – ב בהוראות האוצר.

**לוחות תמותה למוקפאים** – לפי לוח פ2 בהוראות האוצר.

**שיפורים עתידיים בתוחלת החיים** – לפי לוחות מעודכנים שפרסם האוצר בשנת 2022 .

**לוחות אחרים -**

**לוחות שיעורי יציאה לנכות** – 0% שיעורי יציאה לנכות כלול בשיעורי ההקפאה (.

**שיעורי נישואין** – לפי לוח פ10 בהוראות האוצר.

**הפרש גיל בין בני זוג לפנסיונרים -** על בסיס נתוני העמית ובאין נתונים על בסיס הפרש גיל ממוצע של 5 שנים לגבי פנסיונר ועל הפרש גיל של 3 שנים לפנסיונרית.

**שיעורי עזיבה לפעילים ולמוקפאים –**

| גילאים לפעילים | גברים | נשים |
|---|---|---|
| 50 - 65 | 0.3% | 0.3% |
| 65 – 74 | 4.2% | 0.3% |

| גילאים למוקפאים | גברים | נשים |
|---|---|---|
| 50 – 65 | 0.35% | 3.35% |
| 66 – 74 | 7.5% | 7.65% |

**שיעורי הקפאה –**

| | גברים | נשים |
|---|---|---|
| עד גיל 65 | 0.11% | 1.41% |
| 66 – 74 | 1.77% | 5.97% |

**שיעור החזרה מהקפאה -**

| ההסתברות להפוך לפעיל | חודשי וותק מההקפאה |
|---|---|
| 47.23% | 0 |
| 40.48% | 1 |
| 32.86% | 2 |
| 24.26% | 3 |
| 22.21% | 4 |
| 20.11% | 5 |
| 17.95% | 6 |
| 15.07% | 7 |
| 12.10% | 8 |
| 9.02% | 9 |
| 7.17% | 10 |
| 5.29% | 11 |
| 3.37% | 12 |
| 2.89% | 13 |
| 2.41% | 14 |
| 1.92% | 15 |
| 1.29% | 16 |
| 0.64% | 17 |
| 0.00% | 18 |
| 0.00% | 19 |
| 0.00% | 20 |

**שיעורי פרישה לפנסיה מוקדמת ולדחיית פנסיה לפעילים ולמוקפאים** –שיעורי הפרישה לפנסיה מוקדמת ולדחיית פנסיה הינם עד לגיל 75.

| | גברים | | נשים | |
|---|---|---|---|---|
| גיל | פעילים | מוקפאים | פעילות | מוקפאות |
| 60 | 0.47% | 0.00% | 0.88% | 7.30% |
| 61 | 0.53% | 0.00% | 4.09% | 19.80% |
| 62 | 0.33% | 0.07% | 11.29% | 18.50% |
| 63 | 0.05% | 0.00% | 10.93% | 24.40% |
| 64 | 1.30% | 7.40% | 2.32% | 8.90% |
| 65 | 1.48% | 5.50% | 4.47% | 7.80% |
| 66 | 22.13% | 34.50% | 26.89% | 27.60% |
| 67 | 38.59% | 36.20% | 76.66% | 26.60% |
| 68 | 31.58% | 9.20% | 16.29% | 9.00% |
| 69 | 15.19% | 12.40% | 48.97% | 3.90% |
| 70 | 1.07% | 7.20% | 10.65% | 30.90% |
| 71 | 61.29% | 11.20% | 92.99% | 11.40% |
| 72 | 0.00% | 7.70% | 0.00% | 13.10% |
| 73 | 0.00% | 16.30% | 0.00% | 0.00% |
| 74 | 100.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| 75 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

**פנסיה או ערך פידיון -** עמיתים פעילים יפרשו לפנסיית זקנה. עמיתים מוקפאים יפרשו לפנסיית זקנה, אולם אם סכום הפנסיה פחות מ-5% משכר הממוצע במשק של 12,000 ₪ לחודש ימשכו את ערך הפדיון שנצבר לזכותם. הנחנו ששכר הממוצע במשק יעלה 1.2% לשנה.

**שיעורי עליית שכר ריאלי-**

| גיל | גברים | נשים |
|---|---|---|
| 42 | 3.365% | 4.760% |
| 43 | 3.300% | 4.760% |
| 44 | 3.235% | 4.610% |
| 45 | 3.170% | 4.460% |
| 46 | 3.106% | 4.310% |
| 47 | 3.041% | 4.160% |
| 48 | 2.976% | 4.010% |
| 49 | 2.911% | 3.860% |
| 50 | 2.846% | 3.710% |
| 51 | 2.781% | 3.560% |
| 52 | 2.716% | 3.410% |
| 53 | 2.651% | 3.260% |
| 54 | 2.586% | 3.110% |
| 55 | 2.522% | 2.960% |
| 56 | 2.457% | 2.810% |
| 57 | 2.392% | 2.660% |
| 58 | 2.327% | 2.510% |
| 59 | 2.262% | 2.360% |
| 60 | 2.197% | 2.210% |
| 61 | 2.132% | 2.060% |
| 62 | 2.067% | 1.910% |
| 63 | 2.002% | 1.760% |
| 64 | 1.938% | 1.610% |
| 65 | 1.873% | 1.460% |
| 66 | 1.808% | 1.310% |
| 67 | 1.743% | 1.160% |
| 68 | 1.678% | 1.010% |
| 69 | 1.613% | 0.860% |
| 70 | 1.548% | 0.710% |

**הוצאות הנהלה והפעלה**

בחישובים זקפתי הוצאות ניהול בשיעור של 5% מהפנסיה שתשולם בעתיד, 7% מדמי הביטוח שייגבו בעתיד, ודמי ניהול של 0.1% לשנה מהצבירה בגין דמי גמולים חדשים החל מ – 1/1/2011. מעמיתים פעילים, והגבוה מ-0.8% לשנה מהצבירה או-25 ₪ לשנה לעמיתים מוקפאים.

**מועד תשלום הפנסיה**

הפנסיה משולמת מראש בתחילת כל חדש.

**שיעור עדכון צבירות העמיתים**
בחישובים הונח כי היתרות הצבורות של העמיתים יעודכנו על בסיס התשואה שתשיג הקרן הנובעת מההשקעות באג"ח ייעודיות, מסבסודי המדינה הישירים והעקיפים ומההשקעות בשוק החופשי ומהשקעות הקרן לפי הסדר של 5.15% כמתואר לעיל. מהצבירה מפחיתים את שיעור דמי ניהול לפי סעיף "הוצאות הנהלה והפעלה",

**שיעור עדכון מנות פנסיה**
בחישובים הונח כי מנות פנסיה של העמיתים יפחתו בשיעור של 0.1% שנתי לפעילים ו-0.8% שנתי למוקפאים.

**חישוב השכר הקובע לפנסיה למצטרפים עד ל 31/12/1988**
השכר הקובע לפנסיה למבוטחים שהצטרפו לקרן עד 31/12/1988 מחושב על בסיס ממוצע השכר הריאלי של העובד במשך כל תקופת חברותו בקרן עד לפרישה לפנסיה. לקרן אין נתונים זמינים על ממוצע השכר הריאלי.

**שיעור ההקטנה בערך המהוון של הפנסיה**
עפ"י תקנון הקרן הפנסיה שתשולם לעמיתים שהצטרפו לפני 1/1/89 מעודכנת עפ"י תוספת היוקר המשולמת לשכירים במשק. עדכון הפנסיה בשיטה זו אינו מדביק את מלוא שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן וכתוצאה מכך סכומי הפנסיה המשולמים לזכאים הולכים וקטנים במונחים ריאליים. השחיקה בערך המהוון של הפנסיה התבססה על הנחת שיעור גידול שנתי במדד המחירים לצרכן של 2% בהתאמה להנחיות האוצר.

יש לציין כי הפנסיה שתשולם, לעמיתים שהצטרפו עד 31/12/88 ויבחרו לפרוש לפנסיה לפי חישוב אקטוארי וכן לעמיתים שהצטרפו לאחר 31/12/1988, תתעדכן מידי חודש על פי שיעור הגידול במדד המחירים לצרכן.

**<u>חישוב החבות בגין העבר.</u>**

חלוקת החבות האקטוארית בין עבר לעתיד בגין פנסיית זקנה ושאירי זקנה חושבה לפי הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים יחסית לוותק הכולל הממוצע הצפוי בפרישה לזקנה בגיל האחרון לפרישה לפי הנחות חישוב האקטוארי. בדוח ל-31/12/2023 היה גידול משמעותי בחלק היחסי בגין העתיד והקטנה של החלק היחסי בגין העבר מאחר וגיל הפרישה לזקנה במחקר המעודכן נקבע לגיל 75 במקום גיל 67 בעבר.

**<u>הקטנות בתשלומים</u>**

1. כל התשלומים הוקטנו ב-1.75% לפי ההסדר לקבלת כרית הביטחון
2. בנוסף, תשלומי פנסיות מקבוצת הוותיקים הוקטנו ב-7.858% בגין הקטנת זכיות בעבר
3. תשלומי ערכי פדיון בקרן וותיקים הוגדלו ב-4.355%, לפי סעיף 25(ג) בתקנון הקרן בגין שיעור העודף האקטוארי לעמיתים הוותיקים.
4. תשלומי ערכי פדיון בקרן ביניים הוקטנו ב-14.64%, לפי סעיף 25(ג) בתקנון הקרן בגין שיעור הגרעון לעמיתים החדשים.

**<u>בחירה בין פנסיה צמודה לתוספת יוקר לבין פנסיה צמודה למדד.</u>**

חברים שהצטרפו לקופה עד 31/12/88 שפרשו או שיפרשו לפנסיה החל מ - 31/12/88 רשאים לבחור בפנסיה צמודה לפי אחת מהאופציות הבאות:

1. **הצמדה לתוספת יוקר** - לפי אפשרות זו השכר הקובע לפנסיה יחושב על פי השכר הריאלי הממוצע בכל תקופת החברות בקרן ללא גידול ריאלי ועל בסיס לוח הפנסיה הישן (30% ל - 10 שנים וכו').

2. **הצמדה למדד** - לפי אפשרות זו גובה הפנסיה יקבע על פי סכום הצבירה שיצטבר לזכות החבר בהגיעו לגיל הפרישה ועל בסיס חישוב אקטוארי, בתוספת של עד 20%, בתנאי שהפנסיה לא תעלה על הפנסיה המחושבת לפי סעיף 1 לעיל.

במודל האקטוארי הונח כי כל העמיתים בקבוצה יפרשו לפי המסלול הצמוד למדד.

**איזון הקרן**

1. מכל תשלום שמשלמת הקרן לפי תקנונה, בין שהוא קצבה ובין שהוא תשלום חד פעמי, ינוכו 1.75%

2. **מנגנון האיזון האקטוארי** - מנגנון האיזון האקטוארי עודכן כך שעודף אקטוארי יחולק לעמיתי הקרן לרבות לפנסיונרים ושאירים רק מהחלק העולה על 5% מהעתודה האקטוארית.

3. **עדכון של נספחי התקנון (מהדורה 1.10.2021) (נספחי מנות הפנסיה, מקדמי ההיוון ומקדמי הקדמת פרישה)** - תיקון התקנון כולל עדכון של הנספחים האמורים באופן המגלם את הלוחות תמותה ושיפור התמותה עתידית מ-2022 מרשות ההון.

4. כמו כן, מבלי לגרוע מההוראות בדבר עדכון גיל הפרישה כאמור לעיל, נוספה בתקנון (מהדורה 1.1.2018) הוראה לפיה מנגנון הגדלת הפנסיה כאמור בסעיפים 34(א)- 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר יפרשו לפנסיה על פי תקנון זה לאחר גיל 62.

5. **כרית הביטחון** - בהתאם לחוק בנושא "כרית בטחון" שאושר לפני כ 3 שנים תקרת "כרית הביטחון" אשר הוקצתה לקרן הפנסיה שבניהול החברה מסתכמת לכ-87 מיליון ₪ נכון ל 31/12/2011. שווי כרית הביטחון כולל הריבית וההצמדה מיום 31/12/2011 ועד למועד המאזן בתוספת שווי הוגן עתידי מגדיל את ערך כרית הביטחון לסכום המפורט במאזן האקטוארי.

יש לציין כי הנהלת הקרן פנתה בכתב לרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון בעניין חלוקת כרית הביטחון בין העמיתים הוותיקים (הקבוצה הגדולה) לבין עמיתי הביניים. ביום 16.03.2019 התקבלה תשובת הרשות לפניית החברה בנוגע להצגת זקיפת כרית הביטחון בקרן פנסיה יסוד עמית, במכתב נאמר כי אכן אין הנחיות לעניין אופן זקיפת כרית הביטחון לקבוצות של עמיתי הקרן וכי נושא זה מצוי בבחינה.

הדוח האקטוארי הכולל לוותיקים ולעמיתי הביניים מצביע על עודף אקטוארי של כ-87 מיליון ₪ בגין העמיתים הוותיקים וגרעון של כ-30 מיליון ₪ בגין עמיתי הביניים. . בהתחשב בעודף האקטוארי בקרן, הועברו לטובת עמיתי הביניים סך של כ-30 מיליוני ₪ מכרית הביטחון לכיסוי הגירעון לעמיתי הביניים

במקביל לרישום החלוקה בדוחות כאמור לעיל, הרי שביחס לבחינת הצורך בהפחתת זכויות בקרן, החברה מתייחסת , לצורך בחינת מבחן הגירעון, לכרית הביטחון כנכס משותף של כלל העמיתים בקרן, ללא הפרדה לקבוצות.

על פי המתודולוגיה כאמור לעיל, הקרן לא תידרש, בשלב זה, לבצע הפחתת זכויות לעמיתי הקרן.

לפי הנתונים שהתקבלו במאזן האקטוארי של 2023, הקרן בעודף, ולכן אין צורך להפעיל את מנגנון האיזון.

**6.** **שיעור הגירעון להפעלת מנגנון איזון** - בתאריך 3 למרץ 2015 התקבל מכתב מאגף שוק ההון לקרנות הפנסיה הוותיקות לגבי הפעלת מנגנון האיזון, המכתב מבהיר כי נדרש להפעיל את מנגנון האיזון רק אם השיעור בו נדרש בפועל לאזן את הקרן עולה על השיעור הקבוע בתקנון.

## ד. <u>הערות האקטואר</u>

**הערות לנתונים –**

**עמיתי 1-3/1995** - הועברו לקרן מהקרן המקיפה ונכללו בדוח האקטוארי. מנות הפנסיה מחושבות על בסיס איזון אקטוארי אישי בריבית של כ4.08%. סיבסוד המדינה לגבי מבוטחים אלה זהה להסדר לגבי יתר המבוטחים אולם ההשלמה הינה לריבית של 5.05% (במקום 5.57% כמקובל לגבי יתר המבוטחים).

הקרן הינה קרן פנסיה וותיקה הסגורה למצטרפים חדשים החל משנת 1995 הפועלת בהתאם לתקנות "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים. הקרן מנוהלת ע"י הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.

העמיתים הינם מבוטחים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בשלושת החודשים הראשונים של 1995 (להלן: תקופת הביניים). בפס"ד אשר ניתן ביום ה-22 בדצמבר 1988 בבית המשפט העליון קובע כי עמיתים שהצטרפו בין ינואר-מרץ 1995 רשאים להיות עמיתים בקרנות הפנסיה לעמיתים וותיקים אולם זכויותיהם ייקבעו לפי פרק עמיתי הביניים בתקנות שאושר על ידי הממונה על אגף שוק ההון, הביטוח וחסכון.

עמיתים אלה הועברו מהקרן המקיפה לקרן היסוד תוך הפרדה מלאה של מנות הפנסיה והיתרות שלהם.

**מבנה המאזן האקטוארי** – המאזן האקטוארי הותאם בין היתר להוראות הממונה בחוזר פנסיה 2017-3-6 מיום 1/10/2017 ו 2022-9-18

**שכר פעילים למוקפאים שחוזרים מהקפאה** – לא קיבלנו את נתוני השכר של המוקפאים האלו כאשר הם היו פעילים בעבר. בחישוב ההתחייבויות לקחנו את השכר ממוצע של פעילים באותו גיל של המוקפא.

**ערכי פדיון לאחר פרישה** – בשנת 2028 ערכי פדיון האלו יהיו מבוססים על שיעור ריבית של 2% משנת 2013, במקום ריבית של 1.5%. לא קיבלנו את ערכי הפדיון לתאריך הדו"ח לפי ריבית של 2%. לצורך חישוב ערכי הפדיון לאחר 2028, נעשו התאמות לקבלת ערך הפדיון לפי 2%.

**<u>הקטנות בתשלומי ערכי פדיון</u>**

הקטנות בתשלומי ערכי הפדיון לפי סעיף 25(ג) בתקנון מבוססות על הגירעון (או עודף) הקרן (וותיקים וביניים בנפרד) לפי דו"ח השנתי האחרון של הקרן. לכן, הקטנות (או הגדלות) אלו משתנות משנה לשנה. ואי אפשר לדעת גירעונות (או עודפים) עתידיים. לכן, הקטנות והגדלות בחישוב האקטוארי מבוססות על הקטנות והגדלות בדו"ח הנוכחי.

## הבהרות לדוח התנועה

7.1. **השפעת ווקטור הריביות** – חישובי ההיוון מבוססים על הריבית הגלומה בווקטור הריביות נכון ליום 31 בדצמבר 2023 המחושב על ידי החברה המצטטת שנבחרה לעניין זה על ידי רשות ההון – "מירווח הוגן". ווקטור הריביות הותאם להוראות חוזר משרד האוצר לעיניין הריבית מהשנה ה – 25 ואילך. ווקטור הריביות ב-12/2023 הינו גבוה יותר מווקטור הריביות ל – 12/2022. ההשפעה על הגירעון האקטוארי מפורטת בדוח התנועה.

7.2. **התשואה העודפת על נכסי הקרן בשנת 2023** - במהלך שנת 2023 השיגה הקרן על השקעותיה תשואה גבוהה מהתשואה החזויה. ההשפעה של התשואה הנוספת מפורטת בדוח התנועה.

**7.3. שחיקת שכר מעבר לצפוי** – רווח או הפסד מהקטנות הפקדות עתידיות.

7.4. **פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי** – רווח או הפסד מתמותת פנסיונרים נמוכה או גבוהה מהצפוי.

7.5. **שינוי בהקטנות של ערכי פדיון לפי דו"ח סוף השנה** – עיין סעיף "הקטנות בתשלומי ערכי פדיון" לעיל

7.6. **מחקרים אקטואריים** – הנתונים האלו חושבו על ידי אקטואר הקרן, מר ישעיהו אורזיצר , לפי השינויים בהנחות האקטואריות באמצע השנה.

7.7. **גורמים אחרים** – הגורמים הלא מוסברים

**ג**

**מאזן אקטוארי ליום 31/12/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה**

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **נכסים** | | |
| 1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין | 1,611,079 | 1,529,898 |
| 2. סיבסוד ממשלתי ישיר | 417,249 | 436,545 |
| 3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות: | | |
| א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן | 122,220 | 157,576 |
| ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטח" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד | 46,530 | 104,280 |
| 4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים | 68,528 | 97,563 |
| 7. כרית בטחון - ועדת ברנע | 30,280 | 77,674 |
| 8. גירעון (עודף) אקטוארי | -87,182 | 16,711 |
| **סה"כ נכסים** | **2,208,705** | **2,420,246** |

**מאזן אקטוארי ל -31/12/2023 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה**

| | | ליום 31/12/2023 | ליום 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| 2 | **התחיבויות** | | |
| 2.1 | **לפנסיונרים** | | |
| 2.1.1 | זקנה ושאירי זקנה | 852,584 | 769,219 |
| 2.1.2 | נכות | - | - |
| 2.1.3 | שאירי פעילים | - | - |
| 2.1.4 | **סה"כ פנסיונרים** | **852,584** | **769,219** |
| 2.2 | **לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו** | | |
| 2.2.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 731,890 | 1,160,060 |
| 2.2.2 | זכויות אחרות | - | - |
| | **סה"כ** | **731,890** | **1,160,060** |
| 2.3 | **לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה** | | |
| 2.3.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 347,670 | 267,009 |
| 2.3.2 | לקצבת נכות | - | - |
| 2.3.3 | לקצבת שאירי פעיל | - | - |
| 2.3.4 | זכויות אחרות | - | - |
| 2.3.5 | ניהול מצבירה | 4,365 | 3,565 |
| 2.3.6 | **סה"כ** | **352,035** | **270,575** |
| 2.4 | **לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות** | **218,035** | **213,634** |
| 2.5 | **התחיבויות אחרות** | | |
| 2.5.1 | החזר כספים | **54,161** | **6,758** |
| **2.6** | **סה"כ התחייבויות** | **2,208,705** | **2,420,246** |

**מאזן אקטוארי ליום 31/12/2023 באלפי ₪ - ללא עמיתי ביניים**

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **נכסים** | | |
| 1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין | 1,477,077 | 1,405,215 |
| 2. סיבסוד ממשלתי ישיר | 406,254 | 427,227 |
| 3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות: | | |
| א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן | 112,689 | 144,781 |
| ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטח" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד | 37,500 | 95,278 |
| 4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים | 55,531 | 85,038 |
| 7. כרית בטחון - ועדת ברנע | - | 43,907 |
| 8. גירעון (עודף) אקטוארי | -87,182 | - |
| **סה"כ נכסים** | **2,001,867** | **2,201,446** |

**מאזן אקטוארי ל -31/12/2023 באלפי ₪ - ללא עמיתי ביניים**

| | | ליום 31/12/2023 | ליום 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| 2 | **התחיבויות** | | |
| 2.1 | **לפנסיונרים** | | |
| 2.1.1 | זקנה ושאירי זקנה | 797,868 | 719,752 |
| 2.1.2 | נכות | - | - |
| 2.1.3 | שאירי פעילים | - | - |
| 2.1.4 | **סה"כ פנסיונרים** | **797,868** | **719,752** |
| 2.2 | **לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו** | | |
| 2.2.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 653,206 | 1,045,807 |
| 2.2.2 | זכויות אחרות | - | - |
| | **סה"כ** | **653,206** | **1,045,807** |
| 2.3 | **לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה** | | |
| 2.3.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 309,902 | 241,681 |
| 2.3.2 | לקצבת נכות | - | - |
| 2.3.3 | לקצבת שאירי פעיל | - | - |
| 2.3.4 | זכויות אחרות | - | - |
| 2.3.5 | ניהול מצבירה | 3,838 | 3,146 |
| 2.3.6 | **סה"כ** | **313,740** | **244,827** |
| 2.4 | **לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות** | **189,234** | **185,184** |
| 2.5 | **התחיבויות אחרות** | | |
| 2.5.1 | החזר כספים | **47,820** | **5,875** |
| **2.6** | **סה"כ התחייבויות** | **2,001,867** | **2,201,446** |

**מאזן אקטוארי ליום 31/12/2023 באלפי ₪ - עמיתי ביניים**

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| **נכסים** | | |
| 1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין | 134,003 | 124,683 |
| 2. סיבסוד ממשלתי ישיר | 10,995 | 9,318 |
| 3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות: | | |
| א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן | 9,532 | 12,795 |
| ב. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "תשואה מובטח" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד | 9,030 | 9,002 |
| 4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים | 12,998 | 12,525 |
| 7. כרית בטחון - ועדת ברנע | 30,280 | 33,767 |
| 8. גירעון (עודף) אקטוארי | - | 16,711 |
| **סה"כ נכסים** | **206,837** | **218,800** |

**מאזן אקטוארי ל -31/12/2023 באלפי ₪ - עמיתי ביניים**

| | | ליום 31/12/2023 | ליום 31/12/2022 |
|---|---|---|---|
| 2 | **התחיבויות** | | |
| 2.1 | **לפנסיונרים** | | |
| 2.1.1 | זקנה ושאירי זקנה | 54,717 | 49,467 |
| 2.1.2 | נכות | - | - |
| 2.1.3 | שאירי פעילים | - | - |
| 2.1.4 | **סה"כ פנסיונרים** | **54,717** | **49,467** |
| 2.2 | **לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו** | | - |
| 2.2.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 78,684 | 114,253 |
| 2.2.2 | זכויות אחרות | - | - |
| | **סה"כ** | **78,684** | **114,253** |
| 2.3 | **לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה** | | - |
| 2.3.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 37,769 | 25,329 |
| 2.3.2 | לקצבת נכות | - | - |
| 2.3.3 | לקצבת שאירי פעיל | - | - |
| 2.3.4 | זכויות אחרות | - | - |
| 2.3.5 | ניהול מצבירה | 526 | 420 |
| 2.3.6 | **סה"כ** | **38,295** | **25,749** |
| | | | - |
| 2.4 | **לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות** | **28,800** | **28,450** |
| | | | - |
| | | | - |
| 2.5 | **התחיבויות אחרות** | | - |
| 2.5.1 | החזר כספים | **6,341** | **881** |
| | | | - |
| | | | - |
| | | | - |
| **2.6** | **סה"כ התחייבויות** | **206,837** | **218,800** |

**דוח תנועה בעודף/גירעון ל 31/12/2023 (במיליוני ₪)**

| | 1-12/2023 | | | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | קבוצה גדולה | עמיתי ביניים | סה"כ | סה"כ | סה"כ | סה"כ | סה"כ |
| | | | | | | | |
| גירעון (עודף) אקטוארי לתחילת התקופה | **43,907** | **50,477** | **94,384** | 373,954 | 388,540 | 283,593 | 3,604 |
| | | | - | - | | | |
| **גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה** | **46,894** | **53,252** | **100,147** | 397,361 | 394,392 | 287,125 | 3,504 |
| | | | - | - | - | - | |
| השפעת שינוי ווקטור ריביות | **-84,305** | **-20,286** | **-104,591** | -470,214 | 163,914 | 166,044 | 331,313 |
| תשואה הונית חסרה (עודפת) | **-29,382** | **-6,995** | **-36,377** | 158,199 | -179,762 | -155,794 | -91,542 |
| גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי | - | - | - | -3,667 | -1,000 | -2,000 | 1,000 |
| שחיקת שכר מעבר לצפוי | **-8,368** | **-371** | **-8,739** | -6,079 | - | - | |
| פעילים שהפכו למוקפאים | - | - | - | - | -6,707 | -8,000 | - |
| מוקפאים שהפכו לפעילים | - | - | - | - | 1,685 | 1,000 | 750 |
| פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי | **-613** | **279** | **-335** | - | - | - | 200 |
| הגדלת הצבירה של העמיתים (ברבעון הקטנה) | - | - | - | -6,097 | 9,918 | 13,641 | |
| יישום מנגנון הבטחת תשואה | - | - | - | -2,233 | | | |
| שינוי לוחות תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022 | - | - | - | 65,866 | | | |
| שינוי לוחות שיפור תמותה - יישום לראשונה 30/6/2022 | - | - | - | -32,753 | | | |
| שינוי לוחות תמותה - השפעה שוטפת רבעון שלישי | - | - | - | 6,028 | | | |
| מחקרים אקטואריים יישום לראשונה 30/6/2023 * | **-15,520** | **-4,517** | **-20,037** | -7,866 | | | |
| | | | | | | | |
| מחקרים אקטואריים ההשפעה שוטפת רבעון שלישי ורביעי - השפעה רק ברבעונים אלה | **-4,818** | **6,790** | **1,972** | | | | |
| שינוי בהקטנות של ערכי פדיון לפי דו"ח סוף השנה | **4,979** | **1,428** | **6,407** | | | | |
| גורמים אחרים | **3,951** | **700** | **4,651** | -4,161 | -5,170 | 3,640 | 358 |
| סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה | **-87,182** | **30,280** | **-56,902** | 94,384 | 373,954 | 388,540 | 283,593 |
| ברית ביטחון | - | **30,280** | **30,280** | 77,674 | 336,434 | 332,069 | 258,055 |
| גירעון לאחר (עודף) ברית ביטחון | **-87,182** | - | **-87,182** | 16,710 | 37,520 | 56,471 | 25,538 |
| שיעור הגירעון לפני ברית ביטחון | **-4.355%** | **14.640%** | **-2.6%** | | | | |
| שיעור הגירעון לאחר ברית הביטחון | **-4.355%** | **0.0%** | **-3.9%** | | | | |

**מחקרים אקטואריים - בקרן נערכו מחקרים על שיעורי עזיבה, שיעורי הקפאה, שיעורי חזרה מהקפאה, שיעורי פרישה לפנסיית זקנה וגידול שכר. המחקרים נעשו על הפעילים ועל המוקפאים. יישום הממצאים קבל ביטוי לראשונה בדוח ל 30/6/023 לאחר שהתקבל אישור מהאוצר.**

**23/02/2024**

**אלן דובין**
**אקטואר**

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 461,961 | - | 927,933 | 1,389,895 |
| **2024** | 7,362 | 67,642 | 1.26% | 2.45% | 33,372 | 461,961 | - | 901,025 | 1,362,986 |
| **2025** | 6,897 | 60,517 | 1.23% | 2.46% | 32,848 | 461,961 | - | 880,253 | 1,342,214 |
| **2026** | 6,480 | 63,506 | 0.92% | 2.28% | 29,896 | 461,961 | - | 853,123 | 1,315,084 |
| **2027** | 5,972 | 67,495 | 1.24% | 2.50% | 32,160 | 412,802 | - | 872,918 | 1,285,720 |
| **2028** | 5,429 | 71,952 | 1.56% | 2.56% | 32,087 | 352,764 | 22,621 | 875,900 | 1,251,285 |
| **2029** | 4,929 | 75,698 | 1.73% | 2.56% | 31,171 | 299,429 | 64,077 | 848,181 | 1,211,687 |
| **2030** | 4,405 | 78,638 | 1.76% | 2.49% | 29,210 | 255,632 | 94,367 | 816,665 | 1,166,665 |
| **2031** | 3,840 | 81,998 | 1.79% | 2.42% | 27,307 | 210,535 | 124,209 | 781,070 | 1,115,814 |
| **2032** | 3,341 | 84,798 | 1.81% | 2.34% | 25,117 | 156,909 | 161,165 | 741,400 | 1,059,474 |
| **2033** | 2,816 | 87,663 | 1.84% | 2.28% | 23,160 | 124,549 | 174,788 | 698,451 | 997,787 |
| **2034** | 2,281 | 90,082 | 1.86% | 2.20% | 20,942 | 83,000 | 196,279 | 651,649 | 930,928 |
| **2035** | 1,768 | 92,089 | 1.88% | 2.11% | 18,694 | 44,275 | 213,515 | 601,510 | 859,300 |
| **2036** | 1,323 | 93,305 | 1.89% | 1.99% | 16,172 | - | 235,047 | 548,444 | 783,491 |
| **2037** | 995 | 93,676 | 1.91% | 1.92% | 14,157 | - | 214,673 | 490,294 | 704,967 |
| **2038** | 706 | 93,363 | 1.93% | 1.94% | 12,764 | - | 187,522 | 437,552 | 625,074 |
| **2039** | 475 | 92,450 | 1.94% | 1.95% | 11,311 | - | 163,809 | 380,602 | 544,410 |
| **2040** | 307 | 91,056 | 1.95% | 1.97% | 9,815 | - | 139,043 | 324,434 | 463,477 |
| **2041** | 185 | 89,202 | 1.96% | 1.98% | 8,299 | - | 115,829 | 266,931 | 382,760 |
| **2042** | 113 | 86,975 | 1.98% | 2.00% | 6,773 | - | 113,051 | 189,620 | 302,670 |
| **2043** | 66 | 84,412 | 1.99% | 2.01% | 5,244 | - | 111,143 | 112,426 | 223,569 |
| **2044** | 38 | 81,590 | 1.99% | 2.03% | 3,708 | - | 53,552 | 92,172 | 145,724 |
| **2045** | 27 | 78,472 | 1.99% | 2.05% | 2,184 | - | 31,245 | 38,219 | 69,464 |
| **2046** | 14 | 75,174 | 1.99% | 2.18% | 694 | - | - | -5,002 | -5,002 |
| **2047** | 6 | 71,692 | 1.99% | 1.85% | -757 | - | - | -77,446 | -77,446 |
| **2048** | 2 | 68,031 | 1.99% | 1.94% | -2,166 | - | - | -147,640 | -147,640 |
| **2049** | 1 | 64,238 | 1.99% | 1.96% | -3,529 | - | - | -215,406 | -215,406 |
| **2050** | - | 60,338 | 1.99% | 1.97% | -4,842 | - | - | -280,587 | -280,587 |
| **2051** | - | 56,351 | 1.99% | 1.98% | -6,104 | - | - | -343,042 | -343,042 |
| **2052** | - | 52,321 | 1.99% | 1.98% | -7,310 | - | - | -402,673 | -402,673 |
| **2053** | - | 48,279 | 1.99% | 1.98% | -8,460 | - | - | -459,413 | -459,413 |
| **2054** | - | 44,257 | 1.99% | 1.98% | -9,553 | - | - | -513,223 | -513,223 |
| **2055** | - | 40,285 | 1.99% | 1.99% | -10,588 | - | - | -564,096 | -564,096 |
| **2056** | - | 36,397 | 1.99% | 1.99% | -11,565 | - | - | -612,057 | -612,057 |
| **2057** | - | 32,620 | 1.99% | 1.99% | -12,485 | - | - | -657,163 | -657,163 |
| **2058** | - | 28,986 | 1.99% | 1.99% | -13,350 | - | - | -699,498 | -699,498 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 25,524 | 1.99% | 1.99% | -14,160 | - | - | -739,183 | -739,183 |
| **2060** | - | 22,260 | 1.99% | 1.99% | -14,920 | - | - | -776,363 | -776,363 |
| **2061** | - | 19,218 | 1.99% | 1.99% | -15,632 | - | - | -811,213 | -811,213 |
| **2062** | - | 16,413 | 1.99% | 1.99% | -16,300 | - | - | -843,927 | -843,927 |
| **2063** | - | 13,856 | 1.99% | 1.99% | -16,928 | - | - | -874,711 | -874,711 |
| **2064** | - | 11,551 | 1.99% | 1.99% | -17,519 | - | - | -903,781 | -903,781 |
| **2065** | - | 9,498 | 1.99% | 1.99% | -18,078 | - | - | -931,357 | -931,357 |
| **2066** | - | 7,693 | 1.99% | 1.99% | -18,611 | - | - | -957,661 | -957,661 |
| **2067** | - | 6,131 | 1.99% | 1.99% | -19,120 | - | - | -982,911 | -982,911 |
| **2068** | - | 4,801 | 1.99% | 1.99% | -19,610 | - | - | -1,007,323 | -1,007,323 |
| **2069** | - | 3,691 | 1.99% | 1.99% | -20,085 | - | - | -1,031,099 | -1,031,099 |
| **2070** | - | 2,782 | 1.99% | 1.99% | -20,550 | - | - | -1,054,431 | -1,054,431 |
| **2071** | - | 2,055 | 1.99% | 1.99% | -21,007 | - | - | -1,077,492 | -1,077,492 |
| **2072** | - | 1,486 | 1.99% | 1.99% | -21,461 | - | - | -1,100,440 | -1,100,440 |
| **2073** | - | 1,053 | 1.99% | 1.99% | -21,913 | - | - | -1,123,406 | -1,123,406 |
| **2074** | - | 729 | 1.99% | 1.99% | -22,368 | - | - | -1,146,502 | -1,146,502 |
| **2075** | - | 494 | 1.99% | 1.99% | -22,825 | - | - | -1,169,821 | -1,169,821 |
| **2076** | - | 327 | 1.99% | 1.99% | -23,287 | - | - | -1,193,436 | -1,193,436 |
| **2077** | - | 211 | 1.99% | 1.99% | -23,756 | - | - | -1,217,404 | -1,217,404 |
| **2078** | - | 133 | 1.99% | 1.99% | -24,233 | - | - | -1,241,770 | -1,241,770 |
| **2079** | - | 82 | 1.99% | 1.99% | -24,717 | - | - | -1,266,568 | -1,266,568 |
| **2080** | - | 49 | 1.99% | 1.99% | -25,210 | - | - | -1,291,828 | -1,291,828 |
| **2081** | - | 28 | 1.99% | 1.99% | -25,713 | - | - | -1,317,569 | -1,317,569 |
| **2082** | - | 16 | 1.99% | 1.99% | -26,225 | - | - | -1,343,811 | -1,343,811 |
| **2083** | - | 9 | 1.99% | 1.99% | -26,747 | - | - | -1,370,567 | -1,370,567 |
| **2084** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -27,280 | - | - | -1,397,851 | -1,397,851 |
| **2085** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -27,823 | - | - | -1,425,676 | -1,425,676 |
| **2086** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -28,377 | - | - | -1,454,054 | -1,454,054 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -28,942 | - | - | -1,482,996 | -1,482,996 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -29,518 | - | - | -1,512,514 | -1,512,514 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -30,105 | - | - | -1,542,620 | -1,542,620 |
| **2090** | - | - | 1.99% | 1.99% | -30,705 | - | - | -1,573,324 | -1,573,324 |
| **2091** | - | - | 1.99% | 1.99% | -31,316 | - | - | -1,604,640 | -1,604,640 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -31,939 | - | - | -1,636,579 | -1,636,579 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -32,575 | - | - | -1,669,154 | -1,669,154 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -33,223 | - | - | -1,702,377 | -1,702,377 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -33,884 | - | - | -1,736,261 | -1,736,261 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -34,559 | - | - | -1,770,820 | -1,770,820 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -35,247 | - | - | -1,806,066 | -1,806,066 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -35,948 | - | - | -1,842,015 | -1,842,015 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -36,664 | - | - | -1,878,678 | -1,878,678 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -37,393 | - | - | -1,916,072 | -1,916,072 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -38,138 | - | - | -1,954,210 | -1,954,210 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -38,897 | - | - | -1,993,106 | -1,993,106 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח מיועדות

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 461,961 | - | 927,933 | 1,389,895 |
| **2024** | 7,362 | 67,642 | 1.26% | 2.45% | 33,372 | 461,961 | - | 901,025 | 1,362,986 |
| **2025** | 6,897 | 60,517 | 1.23% | 2.46% | 32,848 | 461,961 | - | 880,253 | 1,342,214 |
| **2026** | 6,480 | 63,506 | 0.92% | 2.28% | 29,896 | 461,961 | - | 853,123 | 1,315,084 |
| **2027** | 5,972 | 67,495 | 1.24% | 2.50% | 32,160 | 412,802 | - | 872,918 | 1,285,720 |
| **2028** | 5,429 | 71,952 | 1.56% | 2.57% | 32,180 | 352,764 | 22,649 | 875,964 | 1,251,378 |
| **2029** | 4,929 | 75,698 | 1.73% | 2.68% | 32,555 | 299,429 | 64,520 | 849,214 | 1,213,163 |
| **2030** | 4,405 | 78,638 | 1.76% | 2.71% | 31,851 | 255,632 | 95,602 | 819,547 | 1,170,781 |
| **2031** | 3,840 | 81,998 | 1.79% | 2.74% | 30,967 | 210,535 | 126,542 | 786,514 | 1,123,591 |
| **2032** | 3,341 | 84,798 | 1.81% | 2.77% | 29,962 | 156,909 | 164,828 | 750,359 | 1,072,097 |
| **2033** | 2,816 | 87,663 | 1.84% | 2.80% | 28,847 | 124,549 | 180,280 | 711,268 | 1,016,097 |
| **2034** | 2,281 | 90,082 | 1.86% | 2.82% | 27,409 | 83,000 | 203,712 | 668,993 | 955,705 |
| **2035** | 1,768 | 92,089 | 1.88% | 2.85% | 25,914 | 44,275 | 223,115 | 623,908 | 891,298 |
| **2036** | 1,323 | 93,305 | 1.89% | 2.87% | 24,242 | - | 247,068 | 576,491 | 823,559 |
| **2037** | 995 | 93,676 | 1.91% | 2.89% | 22,474 | - | 228,740 | 524,611 | 753,351 |
| **2038** | 706 | 93,363 | 1.93% | 2.96% | 20,936 | - | 204,489 | 477,141 | 681,629 |
| **2039** | 475 | 92,450 | 1.94% | 2.91% | 18,517 | - | 182,576 | 425,596 | 608,171 |
| **2040** | 307 | 91,056 | 1.95% | 2.93% | 16,518 | - | 160,182 | 373,759 | 533,941 |
| **2041** | 185 | 89,202 | 1.96% | 2.94% | 14,373 | - | 138,110 | 321,188 | 459,298 |
| **2042** | 113 | 86,975 | 1.98% | 3.00% | 12,484 | - | 132,644 | 252,275 | 384,919 |
| **2043** | 66 | 84,412 | 1.99% | 3.23% | 11,074 | - | 126,180 | 185,468 | 311,648 |
| **2044** | 38 | 81,590 | 1.99% | 3.15% | 8,540 | - | 73,725 | 164,910 | 238,635 |
| **2045** | 27 | 78,472 | 1.99% | 3.06% | 6,103 | - | 56,997 | 109,297 | 166,294 |
| **2046** | 14 | 75,174 | 1.99% | 3.11% | 4,001 | - | 32,148 | 62,988 | 95,135 |
| **2047** | 6 | 71,692 | 1.99% | 3.79% | 2,246 | - | 25,695 | - | 25,695 |
| **2048** | 2 | 68,031 | 1.99% | -0.87% | 72 | - | - | -42,261 | -42,261 |
| **2049** | 1 | 64,238 | 1.99% | 1.92% | -1,431 | - | - | -107,930 | -107,930 |
| **2050** | - | 60,338 | 1.99% | 1.96% | -2,703 | - | - | -170,971 | -170,971 |
| **2051** | - | 56,351 | 1.99% | 1.97% | -3,922 | - | - | -231,244 | -231,244 |
| **2052** | - | 52,321 | 1.99% | 1.98% | -5,085 | - | - | -288,650 | -288,650 |
| **2053** | - | 48,279 | 1.99% | 1.98% | -6,191 | - | - | -343,120 | -343,120 |
| **2054** | - | 44,257 | 1.99% | 1.98% | -7,238 | - | - | -394,615 | -394,615 |
| **2055** | - | 40,285 | 1.99% | 1.98% | -8,227 | - | - | -443,128 | -443,128 |
| **2056** | - | 36,397 | 1.99% | 1.98% | -9,157 | - | - | -488,681 | -488,681 |
| **2057** | - | 32,620 | 1.99% | 1.99% | -10,029 | - | - | -531,331 | -531,331 |
| **2058** | - | 28,986 | 1.99% | 1.99% | -10,845 | - | - | -571,162 | -571,162 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח מיועדות

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 25,524 | 1.99% | 1.99% | -11,606 | - | - | -608,292 | -608,292 |
| **2060** | - | 22,260 | 1.99% | 1.99% | -12,315 | - | - | -642,867 | -642,867 |
| **2061** | - | 19,218 | 1.99% | 1.99% | -12,975 | - | - | -675,060 | -675,060 |
| **2062** | - | 16,413 | 1.99% | 1.99% | -13,590 | - | - | -705,064 | -705,064 |
| **2063** | - | 13,856 | 1.99% | 1.99% | -14,164 | - | - | -733,084 | -733,084 |
| **2064** | - | 11,551 | 1.99% | 1.99% | -14,700 | - | - | -759,335 | -759,335 |
| **2065** | - | 9,498 | 1.99% | 1.99% | -15,203 | - | - | -784,036 | -784,036 |
| **2066** | - | 7,693 | 1.99% | 1.99% | -15,678 | - | - | -807,408 | -807,408 |
| **2067** | - | 6,131 | 1.99% | 1.99% | -16,129 | - | - | -829,668 | -829,668 |
| **2068** | - | 4,801 | 1.99% | 1.99% | -16,559 | - | - | -851,028 | -851,028 |
| **2069** | - | 3,691 | 1.99% | 1.99% | -16,974 | - | - | -871,694 | -871,694 |
| **2070** | - | 2,782 | 1.99% | 1.99% | -17,377 | - | - | -891,853 | -891,853 |
| **2071** | - | 2,055 | 1.99% | 1.99% | -17,771 | - | - | -911,679 | -911,679 |
| **2072** | - | 1,486 | 1.99% | 1.99% | -18,161 | - | - | -931,326 | -931,326 |
| **2073** | - | 1,053 | 1.99% | 1.99% | -18,547 | - | - | -950,926 | -950,926 |
| **2074** | - | 729 | 1.99% | 1.99% | -18,934 | - | - | -970,589 | -970,589 |
| **2075** | - | 494 | 1.99% | 1.99% | -19,324 | - | - | -990,406 | -990,406 |
| **2076** | - | 327 | 1.99% | 1.99% | -19,716 | - | - | -1,010,450 | -1,010,450 |
| **2077** | - | 211 | 1.99% | 1.99% | -20,114 | - | - | -1,030,776 | -1,030,776 |
| **2078** | - | 133 | 1.99% | 1.99% | -20,518 | - | - | -1,051,427 | -1,051,427 |
| **2079** | - | 82 | 1.99% | 1.99% | -20,929 | - | - | -1,072,437 | -1,072,437 |
| **2080** | - | 49 | 1.99% | 1.99% | -21,346 | - | - | -1,093,833 | -1,093,833 |
| **2081** | - | 28 | 1.99% | 1.99% | -21,772 | - | - | -1,115,633 | -1,115,633 |
| **2082** | - | 16 | 1.99% | 1.99% | -22,206 | - | - | -1,137,855 | -1,137,855 |
| **2083** | - | 9 | 1.99% | 1.99% | -22,648 | - | - | -1,160,512 | -1,160,512 |
| **2084** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -23,099 | - | - | -1,183,615 | -1,183,615 |
| **2085** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -23,559 | - | - | -1,207,176 | -1,207,176 |
| **2086** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -24,028 | - | - | -1,231,205 | -1,231,205 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -24,506 | - | - | -1,255,712 | -1,255,712 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -24,994 | - | - | -1,280,706 | -1,280,706 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -25,491 | - | - | -1,306,197 | -1,306,197 |
| **2090** | - | - | 1.99% | 1.99% | -25,999 | - | - | -1,332,196 | -1,332,196 |
| **2091** | - | - | 1.99% | 1.99% | -26,516 | - | - | -1,358,712 | -1,358,712 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -27,044 | - | - | -1,385,756 | -1,385,756 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -27,582 | - | - | -1,413,338 | -1,413,338 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -28,131 | - | - | -1,441,470 | -1,441,470 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -28,691 | - | - | -1,470,161 | -1,470,161 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -29,262 | - | - | -1,499,423 | -1,499,423 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -29,845 | - | - | -1,529,268 | -1,529,268 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -30,439 | - | - | -1,559,707 | -1,559,707 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -31,045 | - | - | -1,590,751 | -1,590,751 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -31,663 | - | - | -1,622,414 | -1,622,414 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -32,293 | - | - | -1,654,707 | -1,654,707 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -32,936 | - | - | -1,687,642 | -1,687,642 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 461,961 | - | 927,933 | 1,389,895 |
| **2024** | 7,362 | 67,642 | 1.26% | 2.45% | 33,372 | 461,961 | - | 901,025 | 1,362,986 |
| **2025** | 6,897 | 60,517 | 1.23% | 2.46% | 32,848 | 461,961 | - | 880,253 | 1,342,214 |
| **2026** | 6,480 | 63,506 | 0.92% | 2.28% | 29,896 | 461,961 | - | 853,123 | 1,315,084 |
| **2027** | 5,972 | 67,495 | 1.24% | 2.50% | 32,160 | 412,802 | - | 872,918 | 1,285,720 |
| **2028** | 5,429 | 71,952 | 1.56% | 2.57% | 32,180 | 352,764 | 22,649 | 875,964 | 1,251,378 |
| **2029** | 4,929 | 75,698 | 1.73% | 2.68% | 32,555 | 299,429 | 64,520 | 849,214 | 1,213,163 |
| **2030** | 4,405 | 78,638 | 1.76% | 2.71% | 31,851 | 255,632 | 95,602 | 819,547 | 1,170,781 |
| **2031** | 3,840 | 81,998 | 1.79% | 2.74% | 30,967 | 210,535 | 126,542 | 786,514 | 1,123,591 |
| **2032** | 3,341 | 84,798 | 1.81% | 2.77% | 29,962 | 156,909 | 164,828 | 750,359 | 1,072,097 |
| **2033** | 2,816 | 87,663 | 1.84% | 2.80% | 28,847 | 124,549 | 180,280 | 711,268 | 1,016,097 |
| **2034** | 2,281 | 90,082 | 1.86% | 2.82% | 27,409 | 83,000 | 203,712 | 668,993 | 955,705 |
| **2035** | 1,768 | 92,089 | 1.88% | 2.85% | 25,914 | 44,275 | 223,115 | 623,908 | 891,298 |
| **2036** | 1,323 | 93,305 | 1.89% | 2.87% | 24,242 | - | 247,068 | 576,491 | 823,559 |
| **2037** | 995 | 93,676 | 1.91% | 2.89% | 22,474 | - | 228,740 | 524,611 | 753,351 |
| **2038** | 706 | 93,363 | 1.93% | 2.96% | 20,936 | - | 204,489 | 477,141 | 681,629 |
| **2039** | 475 | 92,450 | 1.94% | 2.91% | 18,517 | - | 182,576 | 425,596 | 608,171 |
| **2040** | 307 | 91,056 | 1.95% | 2.93% | 16,518 | - | 160,182 | 373,759 | 533,941 |
| **2041** | 185 | 89,202 | 1.96% | 2.94% | 14,373 | - | 138,110 | 321,188 | 459,298 |
| **2042** | 113 | 86,975 | 1.98% | 3.00% | 12,484 | - | 132,644 | 252,275 | 384,919 |
| **2043** | 66 | 84,412 | 1.99% | 3.23% | 11,074 | - | 126,180 | 185,468 | 311,648 |
| **2044** | 38 | 81,590 | 1.99% | 3.15% | 8,540 | - | 73,725 | 164,910 | 238,635 |
| **2045** | 27 | 78,472 | 1.99% | 3.06% | 6,103 | - | 56,997 | 109,297 | 166,294 |
| **2046** | 14 | 75,174 | 1.99% | 3.11% | 4,001 | - | 32,148 | 62,988 | 95,135 |
| **2047** | 6 | 71,692 | 1.99% | 3.79% | 2,246 | - | 25,695 | - | 25,695 |
| **2048** | 2 | 68,031 | 1.99% | -0.87% | 72 | - | - | -42,261 | -42,261 |
| **2049** | 1 | 64,238 | 1.99% | 1.92% | -1,431 | - | - | -107,930 | -107,930 |
| **2050** | - | 60,338 | 1.99% | 1.96% | -2,703 | - | - | -170,971 | -170,971 |
| **2051** | - | 56,351 | 1.99% | 1.97% | -3,922 | - | - | -231,244 | -231,244 |
| **2052** | - | 52,321 | 1.99% | 1.98% | -5,085 | - | - | -288,650 | -288,650 |
| **2053** | - | 48,279 | 1.99% | 1.98% | -6,191 | - | - | -343,120 | -343,120 |
| **2054** | - | 44,257 | 1.99% | 1.98% | -7,238 | - | - | -394,615 | -394,615 |
| **2055** | - | 40,285 | 1.99% | 1.98% | -8,227 | - | - | -443,128 | -443,128 |
| **2056** | - | 36,397 | 1.99% | 1.98% | -9,157 | - | - | -488,681 | -488,681 |
| **2057** | - | 32,620 | 1.99% | 1.99% | -10,029 | - | - | -531,331 | -531,331 |
| **2058** | - | 28,986 | 1.99% | 1.99% | -10,845 | - | - | -571,162 | -571,162 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 25,524 | 1.99% | 1.99% | -11,606 | - | - | -608,292 | -608,292 |
| **2060** | - | 22,260 | 1.99% | 1.99% | -12,315 | - | - | -642,867 | -642,867 |
| **2061** | - | 19,218 | 1.99% | 1.99% | -12,975 | - | - | -675,060 | -675,060 |
| **2062** | - | 16,413 | 1.99% | 1.99% | -13,590 | - | - | -705,064 | -705,064 |
| **2063** | - | 13,856 | 1.99% | 1.99% | -14,164 | - | - | -733,084 | -733,084 |
| **2064** | - | 11,551 | 1.99% | 1.99% | -14,700 | - | - | -759,335 | -759,335 |
| **2065** | - | 9,498 | 1.99% | 1.99% | -15,203 | - | - | -784,036 | -784,036 |
| **2066** | - | 7,693 | 1.99% | 1.99% | -15,678 | - | - | -807,408 | -807,408 |
| **2067** | - | 6,131 | 1.99% | 1.99% | -16,129 | - | - | -829,668 | -829,668 |
| **2068** | - | 4,801 | 1.99% | 1.99% | -16,559 | - | - | -851,028 | -851,028 |
| **2069** | - | 3,691 | 1.99% | 1.99% | -16,974 | - | - | -871,694 | -871,694 |
| **2070** | - | 2,782 | 1.99% | 1.99% | -17,377 | - | - | -891,853 | -891,853 |
| **2071** | - | 2,055 | 1.99% | 1.99% | -17,771 | - | - | -911,679 | -911,679 |
| **2072** | - | 1,486 | 1.99% | 1.99% | -18,161 | - | - | -931,326 | -931,326 |
| **2073** | - | 1,053 | 1.99% | 1.99% | -18,547 | - | - | -950,926 | -950,926 |
| **2074** | - | 729 | 1.99% | 1.99% | -18,934 | - | - | -970,589 | -970,589 |
| **2075** | - | 494 | 1.99% | 1.99% | -19,324 | - | - | -990,406 | -990,406 |
| **2076** | - | 327 | 1.99% | 1.99% | -19,716 | - | - | -1,010,450 | -1,010,450 |
| **2077** | - | 211 | 1.99% | 1.99% | -20,114 | - | - | -1,030,776 | -1,030,776 |
| **2078** | - | 133 | 1.99% | 1.99% | -20,518 | - | - | -1,051,427 | -1,051,427 |
| **2079** | - | 82 | 1.99% | 1.99% | -20,929 | - | - | -1,072,437 | -1,072,437 |
| **2080** | - | 49 | 1.99% | 1.99% | -21,346 | - | - | -1,093,833 | -1,093,833 |
| **2081** | - | 28 | 1.99% | 1.99% | -21,772 | - | - | -1,115,633 | -1,115,633 |
| **2082** | - | 16 | 1.99% | 1.99% | -22,206 | - | - | -1,137,855 | -1,137,855 |
| **2083** | - | 9 | 1.99% | 1.99% | -22,648 | - | - | -1,160,512 | -1,160,512 |
| **2084** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -23,099 | - | - | -1,183,615 | -1,183,615 |
| **2085** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -23,559 | - | - | -1,207,176 | -1,207,176 |
| **2086** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -24,028 | - | - | -1,231,205 | -1,231,205 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -24,506 | - | - | -1,255,712 | -1,255,712 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -24,994 | - | - | -1,280,706 | -1,280,706 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -25,491 | - | - | -1,306,197 | -1,306,197 |
| **2090** | - | - | 1.99% | 1.99% | -25,999 | - | - | -1,332,196 | -1,332,196 |
| **2091** | - | - | 1.99% | 1.99% | -26,516 | - | - | -1,358,712 | -1,358,712 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -27,044 | - | - | -1,385,756 | -1,385,756 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -27,582 | - | - | -1,413,338 | -1,413,338 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -28,131 | - | - | -1,441,470 | -1,441,470 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -28,691 | - | - | -1,470,161 | -1,470,161 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -29,262 | - | - | -1,499,423 | -1,499,423 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -29,845 | - | - | -1,529,268 | -1,529,268 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -30,439 | - | - | -1,559,707 | -1,559,707 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -31,045 | - | - | -1,590,751 | -1,590,751 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -31,663 | - | - | -1,622,414 | -1,622,414 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -32,293 | - | - | -1,654,707 | -1,654,707 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -32,936 | - | - | -1,687,642 | -1,687,642 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 461,961 | - | 927,933 | 1,389,895 |
| **2024** | 7,362 | 67,642 | 1.26% | 3.86% | 52,457 | 461,961 | - | 920,110 | 1,382,071 |
| **2025** | 6,897 | 60,517 | 1.23% | 3.74% | 50,740 | 461,961 | - | 917,230 | 1,379,191 |
| **2026** | 6,480 | 63,506 | 0.92% | 3.54% | 47,821 | 461,961 | - | 908,026 | 1,369,987 |
| **2027** | 5,972 | 67,495 | 1.24% | 3.76% | 50,309 | 412,802 | - | 945,970 | 1,358,772 |
| **2028** | 5,429 | 71,952 | 1.56% | 3.89% | 51,621 | 352,764 | 50,397 | 940,709 | 1,343,871 |
| **2029** | 4,929 | 75,698 | 1.73% | 4.03% | 52,735 | 299,429 | 98,322 | 928,085 | 1,325,836 |
| **2030** | 4,405 | 78,638 | 1.76% | 4.06% | 52,287 | 255,632 | 135,535 | 912,723 | 1,303,890 |
| **2031** | 3,840 | 81,998 | 1.79% | 4.08% | 51,654 | 210,535 | 172,681 | 894,170 | 1,277,386 |
| **2032** | 3,341 | 84,798 | 1.81% | 4.11% | 50,871 | 156,909 | 217,338 | 872,553 | 1,246,801 |
| **2033** | 2,816 | 87,663 | 1.84% | 4.14% | 49,811 | 124,549 | 238,981 | 848,235 | 1,211,764 |
| **2034** | 2,281 | 90,082 | 1.86% | 4.16% | 48,621 | 83,000 | 268,776 | 820,809 | 1,172,584 |
| **2035** | 1,768 | 92,089 | 1.88% | 4.18% | 47,166 | 44,275 | 294,554 | 790,600 | 1,129,428 |
| **2036** | 1,323 | 93,305 | 1.89% | 4.20% | 45,525 | - | 324,892 | 758,081 | 1,082,973 |
| **2037** | 995 | 93,676 | 1.91% | 4.22% | 43,725 | - | 313,363 | 720,654 | 1,034,017 |
| **2038** | 706 | 93,363 | 1.93% | 4.24% | 41,878 | - | 294,971 | 688,266 | 983,238 |
| **2039** | 475 | 92,450 | 1.94% | 4.24% | 39,775 | - | 279,874 | 651,164 | 931,038 |
| **2040** | 307 | 91,056 | 1.95% | 4.26% | 37,724 | - | 263,404 | 614,610 | 878,014 |
| **2041** | 185 | 89,202 | 1.96% | 4.27% | 35,594 | - | 248,595 | 575,996 | 824,592 |
| **2042** | 113 | 86,975 | 1.98% | 4.30% | 33,590 | - | 243,193 | 528,126 | 771,320 |
| **2043** | 66 | 84,412 | 1.99% | 4.31% | 31,457 | - | 215,529 | 502,902 | 718,431 |
| **2044** | 38 | 81,590 | 1.99% | 4.30% | 29,148 | - | 202,171 | 463,856 | 666,027 |
| **2045** | 27 | 78,472 | 1.99% | 4.31% | 27,036 | - | 185,326 | 429,293 | 614,619 |
| **2046** | 14 | 75,174 | 1.99% | 4.32% | 24,903 | - | 174,785 | 389,577 | 564,362 |
| **2047** | 6 | 71,692 | 1.99% | 4.38% | 23,126 | - | 177,922 | 337,879 | 515,801 |
| **2048** | 2 | 68,031 | 1.99% | 4.44% | 21,383 | - | 140,747 | 328,409 | 469,156 |
| **2049** | 1 | 64,238 | 1.99% | 4.32% | 18,897 | - | 128,936 | 294,880 | 423,815 |
| **2050** | - | 60,338 | 1.99% | 4.34% | 17,091 | - | 122,818 | 257,751 | 380,569 |
| **2051** | - | 56,351 | 1.99% | 4.36% | 15,364 | - | 108,155 | 231,426 | 339,582 |
| **2052** | - | 52,321 | 1.99% | 4.45% | 13,945 | - | 113,725 | 187,480 | 301,206 |
| **2053** | - | 48,279 | 1.99% | 4.60% | 12,736 | - | 113,497 | 152,166 | 265,663 |
| **2054** | - | 44,257 | 1.99% | 4.35% | 10,598 | - | 70,788 | 161,216 | 232,004 |
| **2055** | - | 40,285 | 1.99% | 4.39% | 9,302 | - | 66,813 | 134,208 | 201,021 |
| **2056** | - | 36,397 | 1.99% | 4.40% | 8,053 | - | 55,718 | 116,959 | 172,677 |
| **2057** | - | 32,620 | 1.99% | 4.51% | 7,049 | - | 58,588 | 88,518 | 147,106 |
| **2058** | - | 28,986 | 1.99% | 4.70% | 6,234 | - | 61,605 | 62,749 | 124,354 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 25,524 | 1.99% | 4.65% | 5,186 | - | 31,861 | 72,155 | 104,017 |
| **2060** | - | 22,260 | 1.99% | 4.44% | 4,120 | - | 29,252 | 56,624 | 85,876 |
| **2061** | - | 19,218 | 1.99% | 4.48% | 3,416 | - | 23,015 | 47,060 | 70,074 |
| **2062** | - | 16,413 | 1.99% | 4.59% | 2,839 | - | 24,200 | 32,300 | 56,499 |
| **2063** | - | 13,856 | 1.99% | 4.85% | 2,405 | - | 25,446 | 19,602 | 45,048 |
| **2064** | - | 11,551 | 1.99% | 5.17% | 2,031 | - | 21,112 | 14,416 | 35,528 |
| **2065** | - | 9,498 | 1.99% | 4.70% | 1,445 | - | 9,877 | 17,598 | 27,475 |
| **2066** | - | 7,693 | 1.99% | 4.59% | 1,085 | - | 7,025 | 13,841 | 20,866 |
| **2067** | - | 6,131 | 1.99% | 4.70% | 837 | - | 7,387 | 8,185 | 15,572 |
| **2068** | - | 4,801 | 1.99% | 5.07% | 668 | - | 7,767 | 3,672 | 11,439 |
| **2069** | - | 3,691 | 1.99% | 5.63% | 540 | - | 8,167 | 121 | 8,288 |
| **2070** | - | 2,782 | 1.99% | 5.89% | 406 | - | 5,912 | - | 5,912 |
| **2071** | - | 2,055 | 1.99% | 5.23% | 255 | - | 1,429 | 2,684 | 4,113 |
| **2072** | - | 1,486 | 1.99% | 4.84% | 163 | - | 1,502 | 1,287 | 2,790 |
| **2073** | - | 1,053 | 1.99% | 5.37% | 122 | - | 1,580 | 279 | 1,859 |
| **2074** | - | 729 | 1.99% | 5.97% | 89 | - | 1,219 | - | 1,219 |
| **2075** | - | 494 | 1.99% | 5.88% | 57 | - | 782 | - | 782 |
| **2076** | - | 327 | 1.99% | 5.27% | 33 | - | 176 | 312 | 487 |
| **2077** | - | 211 | 1.99% | 5.00% | 19 | - | 185 | 110 | 295 |
| **2078** | - | 133 | 1.99% | 5.76% | 13 | - | 175 | - | 175 |
| **2079** | - | 82 | 1.99% | 5.88% | 8 | - | 101 | - | 101 |
| **2080** | - | 49 | 1.99% | 5.88% | 5 | - | 57 | - | 57 |
| **2081** | - | 28 | 1.99% | 5.31% | 2 | - | 12 | 19 | 31 |
| **2082** | - | 16 | 1.99% | 5.21% | 1 | - | 12 | 4 | 16 |
| **2083** | - | 9 | 1.99% | 6.03% | 1 | - | 8 | - | 8 |
| **2084** | - | 4 | 1.99% | 5.87% | 0 | - | 4 | - | 4 |
| **2085** | - | 2 | 1.99% | 5.90% | 0 | - | 2 | - | 2 |
| **2086** | - | 1 | 1.99% | 5.34% | 0 | - | 0 | 0 | 1 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 5.65% | 0 | - | 0 | - | 0 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 5.94% | 0 | - | 0 | - | 0 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 3.69% | 0 | - | - | -0 | -0 |
| **2090** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2091** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -0 | - | - | -0 | -0 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

# עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

## לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות

**רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים**

| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
|---|---|---|---|---|
| **2024** | -759 | 21,966 | - | 12,165 |
| **2025** | -658 | 21,966 | - | 11,539 |
| **2026** | -523 | 21,966 | - | 8,453 |
| **2027** | -761 | 21,782 | - | 11,139 |
| **2028** | -1,036 | 18,444 | 41 | 14,638 |
| **2029** | -1,225 | 15,635 | 708 | 16,053 |
| **2030** | -1,305 | 13,310 | 1,365 | 15,840 |
| **2031** | -1,395 | 11,236 | 1,903 | 15,563 |
| **2032** | -1,476 | 8,865 | 2,542 | 15,187 |
| **2033** | -1,561 | 7,040 | 3,002 | 14,679 |
| **2034** | -1,634 | 5,039 | 3,402 | 14,136 |
| **2035** | -1,696 | 3,233 | 3,778 | 13,378 |
| **2036** | -1,742 | 1,130 | 4,205 | 12,580 |
| **2037** | -1,770 | - | 4,269 | 11,658 |
| **2038** | -1,785 | - | 4,122 | 10,428 |
| **2039** | -1,785 | - | 3,400 | 9,695 |
| **2040** | -1,771 | - | 3,003 | 8,583 |
| **2041** | -1,748 | - | 2,506 | 7,541 |
| **2042** | -1,716 | - | 2,239 | 6,250 |
| **2043** | -1,676 | - | 2,278 | 4,642 |
| **2044** | -1,625 | - | 1,693 | 3,639 |
| **2045** | -1,563 | - | 812 | 2,934 |
| **2046** | -1,497 | - | 345 | 1,846 |
| **2047** | -1,427 | - | - | 670 |
| **2048** | -1,354 | - | - | -812 |
| **2049** | -1,279 | - | - | -2,250 |
| **2050** | -1,201 | - | - | -3,641 |
| **2051** | -1,122 | - | - | -4,982 |
| **2052** | -1,041 | - | - | -6,269 |
| **2053** | -961 | - | - | -7,499 |
| **2054** | -881 | - | - | -8,672 |
| **2055** | -802 | - | - | -9,786 |
| **2056** | -724 | - | - | -10,841 |
| **2057** | -649 | - | - | -11,836 |
| **2058** | -577 | - | - | -12,773 |
| **2059** | -508 | - | - | -13,652 |
| **2060** | -443 | - | - | -14,477 |
| **2061** | -383 | - | - | -15,250 |
| **2062** | -327 | - | - | -15,973 |
| **2063** | -276 | - | - | -16,652 |
| **2064** | -230 | - | - | -17,289 |
| **2065** | -189 | - | - | -17,889 |
| **2066** | -153 | - | - | -18,457 |
| **2067** | -122 | - | - | -18,998 |
| **2068** | -96 | - | - | -19,514 |
| **2069** | -73 | - | - | -20,012 |
| **2070** | -55 | - | - | -20,494 |
| **2071** | -41 | - | - | -20,966 |
| **2072** | -30 | - | - | -21,431 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים | | | | |
| -21,893 | - | - | -21 | **2073** |
| -22,353 | - | - | -15 | **2074** |
| -22,815 | - | - | -10 | **2075** |
| -23,281 | - | - | -7 | **2076** |
| -23,752 | - | - | -4 | **2077** |
| -24,230 | - | - | -3 | **2078** |
| -24,716 | - | - | -2 | **2079** |
| -25,209 | - | - | -1 | **2080** |
| -25,712 | - | - | -1 | **2081** |
| -26,225 | - | - | -0 | **2082** |
| -26,747 | - | - | -0 | **2083** |
| -27,280 | - | - | -0 | **2084** |
| -27,823 | - | - | -0 | **2085** |
| -28,377 | - | - | -0 | **2086** |
| -28,942 | - | - | -0 | **2087** |
| -29,518 | - | - | -0 | **2088** |
| -30,105 | - | - | -0 | **2089** |
| -30,705 | - | - | - | **2090** |
| -31,316 | - | - | - | **2091** |
| -31,939 | - | - | - | **2092** |
| -32,575 | - | - | - | **2093** |
| -33,223 | - | - | - | **2094** |
| -33,884 | - | - | - | **2095** |
| -34,559 | - | - | - | **2096** |
| -35,247 | - | - | - | **2097** |
| -35,948 | - | - | - | **2098** |
| -36,664 | - | - | - | **2099** |
| -37,393 | - | - | - | **2100** |
| -38,138 | - | - | - | **2101** |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

# עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

## לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות

**כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח**

| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
|---|---|---|---|---|
| **2024** | -759 | 21,966 | - | 12,165 |
| **2025** | -658 | 21,966 | - | 11,539 |
| **2026** | -523 | 21,966 | - | 8,453 |
| **2027** | -761 | 21,782 | - | 11,139 |
| **2028** | -1,036 | 18,444 | 133 | 14,638 |
| **2029** | -1,225 | 15,635 | 2,085 | 16,061 |
| **2030** | -1,305 | 13,310 | 3,972 | 15,874 |
| **2031** | -1,395 | 11,236 | 5,492 | 15,634 |
| **2032** | -1,476 | 8,865 | 7,262 | 15,312 |
| **2033** | -1,561 | 7,040 | 8,486 | 14,882 |
| **2034** | -1,634 | 5,039 | 9,595 | 14,410 |
| **2035** | -1,696 | 3,233 | 10,632 | 13,745 |
| **2036** | -1,742 | 1,130 | 11,806 | 13,048 |
| **2037** | -1,770 | - | 12,001 | 12,243 |
| **2038** | -1,785 | - | 11,563 | 11,157 |
| **2039** | -1,785 | - | 9,798 | 10,503 |
| **2040** | -1,771 | - | 8,788 | 9,502 |
| **2041** | -1,748 | - | 7,578 | 8,543 |
| **2042** | -1,716 | - | 6,810 | 7,389 |
| **2043** | -1,676 | - | 6,831 | 5,918 |
| **2044** | -1,625 | - | 5,015 | 5,150 |
| **2045** | -1,563 | - | 3,372 | 4,294 |
| **2046** | -1,497 | - | 2,245 | 3,253 |
| **2047** | -1,427 | - | 1,646 | 2,027 |
| **2048** | -1,354 | - | 300 | 1,126 |
| **2049** | -1,279 | - | - | -153 |
| **2050** | -1,201 | - | - | -1,502 |
| **2051** | -1,122 | - | - | -2,800 |
| **2052** | -1,041 | - | - | -4,044 |
| **2053** | -961 | - | - | -5,230 |
| **2054** | -881 | - | - | -6,358 |
| **2055** | -802 | - | - | -7,425 |
| **2056** | -724 | - | - | -8,433 |
| **2057** | -649 | - | - | -9,380 |
| **2058** | -577 | - | - | -10,268 |
| **2059** | -508 | - | - | -11,098 |
| **2060** | -443 | - | - | -11,872 |
| **2061** | -383 | - | - | -12,593 |
| **2062** | -327 | - | - | -13,263 |
| **2063** | -276 | - | - | -13,888 |
| **2064** | -230 | - | - | -14,470 |
| **2065** | -189 | - | - | -15,014 |
| **2066** | -153 | - | - | -15,525 |
| **2067** | -122 | - | - | -16,007 |
| **2068** | -96 | - | - | -16,464 |
| **2069** | -73 | - | - | -16,901 |
| **2070** | -55 | - | - | -17,322 |
| **2071** | -41 | - | - | -17,730 |
| **2072** | -30 | - | - | -18,131 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח | | | | |
| -18,526 | - | - | -21 | **2073** |
| -18,920 | - | - | -15 | **2074** |
| -19,314 | - | - | -10 | **2075** |
| -19,710 | - | - | -7 | **2076** |
| -20,110 | - | - | -4 | **2077** |
| -20,515 | - | - | -3 | **2078** |
| -20,927 | - | - | -2 | **2079** |
| -21,345 | - | - | -1 | **2080** |
| -21,772 | - | - | -1 | **2081** |
| -22,206 | - | - | -0 | **2082** |
| -22,648 | - | - | -0 | **2083** |
| -23,099 | - | - | -0 | **2084** |
| -23,559 | - | - | -0 | **2085** |
| -24,028 | - | - | -0 | **2086** |
| -24,506 | - | - | -0 | **2087** |
| -24,994 | - | - | -0 | **2088** |
| -25,491 | - | - | -0 | **2089** |
| -25,999 | - | - | - | **2090** |
| -26,516 | - | - | - | **2091** |
| -27,044 | - | - | - | **2092** |
| -27,582 | - | - | - | **2093** |
| -28,131 | - | - | - | **2094** |
| -28,691 | - | - | - | **2095** |
| -29,262 | - | - | - | **2096** |
| -29,845 | - | - | - | **2097** |
| -30,439 | - | - | - | **2098** |
| -31,045 | - | - | - | **2099** |
| -31,663 | - | - | - | **2100** |
| -32,293 | - | - | - | **2101** |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

# עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

## לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות

**כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר**

| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
|---|---|---|---|---|
| **2024** | -759 | 21,966 | - | 12,165 |
| **2025** | -658 | 21,966 | - | 11,539 |
| **2026** | -523 | 21,966 | - | 8,453 |
| **2027** | -761 | 21,782 | - | 11,139 |
| **2028** | -1,036 | 18,444 | 133 | 14,638 |
| **2029** | -1,225 | 15,635 | 2,085 | 16,061 |
| **2030** | -1,305 | 13,310 | 3,972 | 15,874 |
| **2031** | -1,395 | 11,236 | 5,492 | 15,634 |
| **2032** | -1,476 | 8,865 | 7,262 | 15,312 |
| **2033** | -1,561 | 7,040 | 8,486 | 14,882 |
| **2034** | -1,634 | 5,039 | 9,595 | 14,410 |
| **2035** | -1,696 | 3,233 | 10,632 | 13,745 |
| **2036** | -1,742 | 1,130 | 11,806 | 13,048 |
| **2037** | -1,770 | - | 12,001 | 12,243 |
| **2038** | -1,785 | - | 11,563 | 11,157 |
| **2039** | -1,785 | - | 9,798 | 10,503 |
| **2040** | -1,771 | - | 8,788 | 9,502 |
| **2041** | -1,748 | - | 7,578 | 8,543 |
| **2042** | -1,716 | - | 6,810 | 7,389 |
| **2043** | -1,676 | - | 6,831 | 5,918 |
| **2044** | -1,625 | - | 5,015 | 5,150 |
| **2045** | -1,563 | - | 3,372 | 4,294 |
| **2046** | -1,497 | - | 2,245 | 3,253 |
| **2047** | -1,427 | - | 1,646 | 2,027 |
| **2048** | -1,354 | - | 300 | 1,126 |
| **2049** | -1,279 | - | - | -153 |
| **2050** | -1,201 | - | - | -1,502 |
| **2051** | -1,122 | - | - | -2,800 |
| **2052** | -1,041 | - | - | -4,044 |
| **2053** | -961 | - | - | -5,230 |
| **2054** | -881 | - | - | -6,358 |
| **2055** | -802 | - | - | -7,425 |
| **2056** | -724 | - | - | -8,433 |
| **2057** | -649 | - | - | -9,380 |
| **2058** | -577 | - | - | -10,268 |
| **2059** | -508 | - | - | -11,098 |
| **2060** | -443 | - | - | -11,872 |
| **2061** | -383 | - | - | -12,593 |
| **2062** | -327 | - | - | -13,263 |
| **2063** | -276 | - | - | -13,888 |
| **2064** | -230 | - | - | -14,470 |
| **2065** | -189 | - | - | -15,014 |
| **2066** | -153 | - | - | -15,525 |
| **2067** | -122 | - | - | -16,007 |
| **2068** | -96 | - | - | -16,464 |
| **2069** | -73 | - | - | -16,901 |
| **2070** | -55 | - | - | -17,322 |
| **2071** | -41 | - | - | -17,730 |
| **2072** | -30 | - | - | -18,131 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר | | | | |
| -18,526 | - | - | -21 | **2073** |
| -18,920 | - | - | -15 | **2074** |
| -19,314 | - | - | -10 | **2075** |
| -19,710 | - | - | -7 | **2076** |
| -20,110 | - | - | -4 | **2077** |
| -20,515 | - | - | -3 | **2078** |
| -20,927 | - | - | -2 | **2079** |
| -21,345 | - | - | -1 | **2080** |
| -21,772 | - | - | -1 | **2081** |
| -22,206 | - | - | -0 | **2082** |
| -22,648 | - | - | -0 | **2083** |
| -23,099 | - | - | -0 | **2084** |
| -23,559 | - | - | -0 | **2085** |
| -24,028 | - | - | -0 | **2086** |
| -24,506 | - | - | -0 | **2087** |
| -24,994 | - | - | -0 | **2088** |
| -25,491 | - | - | -0 | **2089** |
| -25,999 | - | - | - | **2090** |
| -26,516 | - | - | - | **2091** |
| -27,044 | - | - | - | **2092** |
| -27,582 | - | - | - | **2093** |
| -28,131 | - | - | - | **2094** |
| -28,691 | - | - | - | **2095** |
| -29,262 | - | - | - | **2096** |
| -29,845 | - | - | - | **2097** |
| -30,439 | - | - | - | **2098** |
| -31,045 | - | - | - | **2099** |
| -31,663 | - | - | - | **2100** |
| -32,293 | - | - | - | **2101** |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

# עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

## לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות

**כל סיוע וסובסידיה ממשלתי**

| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
|---|---|---|---|---|
| **2024** | -759 | 25,214 | - | 26,709 |
| **2025** | -658 | 25,214 | - | 26,184 |
| **2026** | -523 | 25,214 | - | 23,131 |
| **2027** | -761 | 25,029 | - | 26,041 |
| **2028** | -1,036 | 21,346 | 937 | 30,374 |
| **2029** | -1,225 | 18,114 | 3,931 | 31,915 |
| **2030** | -1,305 | 15,415 | 6,377 | 31,800 |
| **2031** | -1,395 | 13,033 | 8,416 | 31,599 |
| **2032** | -1,476 | 10,345 | 10,728 | 31,274 |
| **2033** | -1,561 | 8,144 | 12,377 | 30,851 |
| **2034** | -1,634 | 5,914 | 14,085 | 30,255 |
| **2035** | -1,696 | 3,816 | 15,574 | 29,471 |
| **2036** | -1,742 | 1,441 | 17,226 | 28,601 |
| **2037** | -1,770 | - | 17,896 | 27,600 |
| **2038** | -1,785 | - | 17,230 | 26,434 |
| **2039** | -1,785 | - | 16,163 | 25,396 |
| **2040** | -1,771 | - | 15,349 | 24,146 |
| **2041** | -1,748 | - | 14,426 | 22,917 |
| **2042** | -1,716 | - | 13,780 | 21,526 |
| **2043** | -1,676 | - | 13,131 | 20,002 |
| **2044** | -1,625 | - | 11,754 | 19,019 |
| **2045** | -1,563 | - | 11,011 | 17,588 |
| **2046** | -1,497 | - | 10,103 | 16,296 |
| **2047** | -1,427 | - | 9,847 | 14,707 |
| **2048** | -1,354 | - | 9,839 | 12,897 |
| **2049** | -1,279 | - | 7,631 | 12,545 |
| **2050** | -1,201 | - | 6,996 | 11,297 |
| **2051** | -1,122 | - | 6,496 | 9,990 |
| **2052** | -1,041 | - | 6,183 | 8,804 |
| **2053** | -961 | - | 6,501 | 7,196 |
| **2054** | -881 | - | 5,046 | 6,432 |
| **2055** | -802 | - | 3,858 | 6,246 |
| **2056** | -724 | - | 3,474 | 5,303 |
| **2057** | -649 | - | 3,185 | 4,513 |
| **2058** | -577 | - | 3,349 | 3,462 |
| **2059** | -508 | - | 2,973 | 2,721 |
| **2060** | -443 | - | 1,716 | 2,847 |
| **2061** | -383 | - | 1,517 | 2,281 |
| **2062** | -327 | - | 1,316 | 1,850 |
| **2063** | -276 | - | 1,383 | 1,297 |
| **2064** | -230 | - | 1,431 | 830 |
| **2065** | -189 | - | 901 | 733 |
| **2066** | -153 | - | 509 | 729 |
| **2067** | -122 | - | 402 | 557 |
| **2068** | -96 | - | 422 | 342 |
| **2069** | -73 | - | 444 | 169 |
| **2070** | -55 | - | 404 | 57 |
| **2071** | -41 | - | 235 | 61 |
| **2072** | -30 | - | 82 | 111 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי | | | | |
| **2073** | -21 | - | 86 | 57 |
| **2074** | -15 | - | 84 | 20 |
| **2075** | -10 | - | 57 | 10 |
| **2076** | -7 | - | 30 | 9 |
| **2077** | -4 | - | 10 | 13 |
| **2078** | -3 | - | 11 | 5 |
| **2079** | -2 | - | 8 | 2 |
| **2080** | -1 | - | 5 | 1 |
| **2081** | -1 | - | 2 | 1 |
| **2082** | -0 | - | 1 | 1 |
| **2083** | -0 | - | 1 | 0 |
| **2084** | -0 | - | 0 | 0 |
| **2085** | -0 | - | 0 | 0 |
| **2086** | -0 | - | 0 | 0 |
| **2087** | -0 | - | 0 | 0 |
| **2088** | -0 | - | 0 | 0 |
| **2089** | -0 | - | 0 | 0 |
| **2090** | - | - | - | -0 |
| **2091** | - | - | - | -0 |
| **2092** | - | - | - | -0 |
| **2093** | - | - | - | -0 |
| **2094** | - | - | - | -0 |
| **2095** | - | - | - | -0 |
| **2096** | - | - | - | -0 |
| **2097** | - | - | - | -0 |
| **2098** | - | - | - | -0 |
| **2099** | - | - | - | -0 |
| **2100** | - | - | - | -0 |
| **2101** | - | - | - | -0 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

## לוח 3 - פירוט סיוע ממשלתי ישיר עתידי צפוי, דמי גמולים, תגמולים וההון הצבור המושקע באג"ח מיועדות

| | | גביית דמי גמולים | | | תשלומי הקרן | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| שנה קלנדרית | תשלומי הסיוע הממשלתי הישיר העתידי הצפוי | דמי גמולים ברוטו | בניכוי הוצאות ניהול מדמי גמולים | סך דמי גמולים נטו | פנסיית זקנה | אחרות | הוצאות ניהול מתשלומי פנסיה | הוצאות ניהול מצבירה | סך תשלומי הקרן נטו | הון צבור באג"ח מסוג 'ערד' בסוף השנה | הון צבור בגין נכסים הקרן המובטחים |
| **2024** | 18,966 | 7,874 | 513 | 7,362 | 57,696 | 5,847 | 2,885 | 1,215 | 67,642 | 461,961 | - |
| **2025** | 17,551 | 7,377 | 480 | 6,897 | 51,015 | 5,812 | 2,551 | 1,139 | 60,517 | 461,961 | - |
| **2026** | 17,506 | 6,931 | 450 | 6,480 | 54,038 | 5,695 | 2,702 | 1,071 | 63,506 | 461,961 | - |
| **2027** | 17,363 | 6,387 | 416 | 5,972 | 58,016 | 5,582 | 2,901 | 997 | 67,495 | 412,802 | - |
| **2028** | 17,611 | 5,807 | 378 | 5,429 | 62,271 | 5,654 | 3,114 | 913 | 71,952 | 352,764 | 50,397 |
| **2029** | 17,404 | 5,272 | 343 | 4,929 | 66,379 | 5,191 | 3,319 | 809 | 75,698 | 299,429 | 98,322 |
| **2030** | 17,090 | 4,712 | 307 | 4,405 | 69,414 | 5,024 | 3,471 | 729 | 78,638 | 255,632 | 135,535 |
| **2031** | 16,754 | 4,107 | 267 | 3,840 | 72,833 | 4,878 | 3,642 | 646 | 81,998 | 210,535 | 172,681 |
| **2032** | 16,371 | 3,573 | 232 | 3,341 | 75,772 | 4,670 | 3,789 | 567 | 84,798 | 156,909 | 217,338 |
| **2033** | 15,894 | 3,011 | 196 | 2,816 | 78,602 | 4,631 | 3,930 | 500 | 87,663 | 124,549 | 238,981 |
| **2034** | 15,444 | 2,440 | 159 | 2,281 | 81,293 | 4,294 | 4,065 | 431 | 90,082 | 83,000 | 268,776 |
| **2035** | 14,878 | 1,892 | 124 | 1,768 | 83,733 | 3,810 | 4,187 | 360 | 92,089 | 44,275 | 294,554 |
| **2036** | 14,272 | 1,417 | 93 | 1,323 | 85,572 | 3,161 | 4,279 | 292 | 93,305 | - | 324,892 |
| **2037** | 13,610 | 1,065 | 71 | 995 | 86,464 | 2,651 | 4,323 | 238 | 93,676 | - | 313,363 |
| **2038** | 12,979 | 756 | 51 | 706 | 86,627 | 2,215 | 4,331 | 190 | 93,363 | - | 294,971 |
| **2039** | 12,355 | 510 | 34 | 475 | 86,256 | 1,734 | 4,313 | 147 | 92,450 | - | 279,874 |
| **2040** | 11,694 | 330 | 22 | 307 | 85,369 | 1,305 | 4,268 | 112 | 91,056 | - | 263,404 |
| **2041** | 11,046 | 199 | 14 | 185 | 83,922 | 999 | 4,196 | 85 | 89,202 | - | 248,595 |
| **2042** | 10,363 | 121 | 8 | 113 | 82,128 | 681 | 4,106 | 59 | 86,975 | - | 243,193 |
| **2043** | 9,588 | 71 | 5 | 66 | 79,941 | 434 | 3,997 | 40 | 84,412 | - | 215,529 |
| **2044** | 9,025 | 41 | 3 | 38 | 77,441 | 254 | 3,872 | 23 | 81,590 | - | 202,171 |
| **2045** | 8,357 | 29 | 2 | 27 | 74,561 | 168 | 3,728 | 14 | 78,472 | - | 185,326 |
| **2046** | 7,724 | 15 | 1 | 14 | 71,498 | 93 | 3,575 | 8 | 75,174 | - | 174,785 |
| **2047** | 7,047 | 6 | 0 | 6 | 68,231 | 45 | 3,412 | 4 | 71,692 | - | 177,922 |
| **2048** | 6,261 | 3 | 0 | 2 | 64,770 | 21 | 3,238 | 2 | 68,031 | - | 140,747 |
| **2049** | 5,892 | 1 | 0 | 1 | 61,172 | 7 | 3,059 | 0 | 64,238 | - | 128,936 |
| **2050** | 5,315 | - | - | - | 57,465 | - | 2,873 | - | 60,338 | - | 122,818 |
| **2051** | 4,703 | - | - | - | 53,668 | - | 2,683 | - | 56,351 | - | 108,155 |
| **2052** | 4,211 | - | - | - | 49,830 | - | 2,491 | - | 52,321 | - | 113,725 |
| **2053** | 3,559 | - | - | - | 45,980 | - | 2,299 | - | 48,279 | - | 113,497 |
| **2054** | 2,952 | - | - | - | 42,149 | - | 2,107 | - | 44,257 | - | 70,788 |
| **2055** | 2,907 | - | - | - | 38,367 | - | 1,918 | - | 40,285 | - | 66,813 |
| **2056** | 2,465 | - | - | - | 34,663 | - | 1,733 | - | 36,397 | - | 55,718 |
| **2057** | 2,134 | - | - | - | 31,067 | - | 1,553 | - | 32,620 | - | 58,588 |
| **2058** | 1,708 | - | - | - | 27,606 | - | 1,380 | - | 28,986 | - | 61,605 |

## עמית קרן פנסיה - עמיתים ותיקים

### לוח 3 - פירוט סיוע ממשלתי ישיר עתידי צפוי, דמי גמולים, תגמולים וההון הצבור המושקע באג"ח מיועדות

| | גביית דמי גמולים | | | | תשלומי הקרן | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | |
| **2059** | 1,325 | - | - | - | 24,308 | - | 1,215 | - | 25,524 | - | 31,861 |
| **2060** | 1,302 | - | - | - | 21,200 | - | 1,060 | - | 22,260 | - | 29,252 |
| **2061** | 1,046 | - | - | - | 18,303 | - | 915 | - | 19,218 | - | 23,015 |
| **2062** | 862 | - | - | - | 15,632 | - | 782 | - | 16,413 | - | 24,200 |
| **2063** | 639 | - | - | - | 13,196 | - | 660 | - | 13,856 | - | 25,446 |
| **2064** | 449 | - | - | - | 11,001 | - | 550 | - | 11,551 | - | 21,112 |
| **2065** | 344 | - | - | - | 9,046 | - | 452 | - | 9,498 | - | 9,877 |
| **2066** | 330 | - | - | - | 7,327 | - | 366 | - | 7,693 | - | 7,025 |
| **2067** | 255 | - | - | - | 5,839 | - | 292 | - | 6,131 | - | 7,387 |
| **2068** | 169 | - | - | - | 4,573 | - | 229 | - | 4,801 | - | 7,767 |
| **2069** | 101 | - | - | - | 3,515 | - | 176 | - | 3,691 | - | 8,167 |
| **2070** | 47 | - | - | - | 2,650 | - | 132 | - | 2,782 | - | 5,912 |
| **2071** | 32 | - | - | - | 1,957 | - | 98 | - | 2,055 | - | 1,429 |
| **2072** | 50 | - | - | - | 1,416 | - | 71 | - | 1,486 | - | 1,502 |
| **2073** | 29 | - | - | - | 1,003 | - | 50 | - | 1,053 | - | 1,580 |
| **2074** | 13 | - | - | - | 694 | - | 35 | - | 729 | - | 1,219 |
| **2075** | 7 | - | - | - | 470 | - | 24 | - | 494 | - | 782 |
| **2076** | 4 | - | - | - | 312 | - | 16 | - | 327 | - | 176 |
| **2077** | 6 | - | - | - | 201 | - | 10 | - | 211 | - | 185 |
| **2078** | 3 | - | - | - | 127 | - | 6 | - | 133 | - | 175 |
| **2079** | 1 | - | - | - | 78 | - | 4 | - | 82 | - | 101 |
| **2080** | 1 | - | - | - | 47 | - | 2 | - | 49 | - | 57 |
| **2081** | 0 | - | - | - | 27 | - | 1 | - | 28 | - | 12 |
| **2082** | 0 | - | - | - | 15 | - | 1 | - | 16 | - | 12 |
| **2083** | 0 | - | - | - | 8 | - | 0 | - | 9 | - | 8 |
| **2084** | 0 | - | - | - | 4 | - | 0 | - | 4 | - | 4 |
| **2085** | 0 | - | - | - | 2 | - | 0 | - | 2 | - | 2 |
| **2086** | 0 | - | - | - | 1 | - | 0 | - | 1 | - | 0 |
| **2087** | 0 | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | 0 |
| **2088** | 0 | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | 0 |
| **2089** | 0 | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| **2090** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2091** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2092** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2093** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2094** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2095** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2096** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2097** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2098** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2099** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2100** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 41,424 | - | 92,579 | 134,003 |
| **2024** | 1,733 | 6,188 | 1.26% | 2.36% | 3,113 | 41,424 | - | 91,237 | 132,660 |
| **2025** | 1,644 | 5,126 | 1.23% | 2.35% | 3,081 | 41,424 | - | 90,837 | 132,260 |
| **2026** | 1,516 | 5,622 | 0.92% | 2.13% | 2,774 | 39,312 | 9 | 91,607 | 130,928 |
| **2027** | 1,350 | 6,138 | 1.24% | 2.28% | 2,930 | 34,925 | 3,796 | 90,349 | 129,070 |
| **2028** | 1,207 | 6,605 | 1.56% | 2.41% | 3,042 | 30,448 | 7,566 | 88,700 | 126,715 |
| **2029** | 1,091 | 6,996 | 1.73% | 2.44% | 3,014 | 25,862 | 11,294 | 86,668 | 123,824 |
| **2030** | 990 | 7,312 | 1.76% | 2.37% | 2,856 | 22,437 | 13,854 | 84,068 | 120,359 |
| **2031** | 888 | 7,672 | 1.79% | 2.30% | 2,688 | 16,124 | 18,755 | 81,384 | 116,262 |
| **2032** | 803 | 8,075 | 1.81% | 2.18% | 2,461 | 9,614 | 23,821 | 78,015 | 111,451 |
| **2033** | 698 | 8,567 | 1.84% | 2.09% | 2,246 | 7,586 | 24,162 | 74,079 | 105,827 |
| **2034** | 559 | 9,021 | 1.86% | 2.07% | 2,100 | 5,382 | 24,626 | 69,457 | 99,464 |
| **2035** | 416 | 9,294 | 1.88% | 2.01% | 1,912 | 2,372 | 25,733 | 64,394 | 92,499 |
| **2036** | 333 | 9,466 | 1.89% | 1.95% | 1,714 | - | 25,524 | 59,556 | 85,080 |
| **2037** | 268 | 9,594 | 1.91% | 1.92% | 1,544 | - | 23,189 | 54,108 | 77,297 |
| **2038** | 187 | 9,671 | 1.93% | 1.94% | 1,406 | - | 20,802 | 48,416 | 69,218 |
| **2039** | 124 | 9,629 | 1.94% | 1.95% | 1,259 | - | 18,576 | 42,395 | 60,972 |
| **2040** | 93 | 9,524 | 1.95% | 1.97% | 1,106 | - | 17,325 | 35,321 | 52,646 |
| **2041** | 60 | 9,420 | 1.96% | 1.98% | 950 | - | 13,271 | 30,965 | 44,236 |
| **2042** | 26 | 9,288 | 1.98% | 1.99% | 790 | - | 10,729 | 25,035 | 35,764 |
| **2043** | 12 | 9,076 | 1.99% | 2.01% | 628 | - | 9,757 | 17,572 | 27,329 |
| **2044** | 10 | 8,810 | 1.99% | 2.02% | 464 | - | 8,699 | 10,293 | 18,992 |
| **2045** | 6 | 8,529 | 1.99% | 2.04% | 300 | - | 8,049 | 2,720 | 10,769 |
| **2046** | 1 | 8,233 | 1.99% | 2.09% | 139 | - | 2,676 | - | 2,676 |
| **2047** | 0 | 7,904 | 1.99% | 1.50% | -19 | - | - | -5,246 | -5,246 |
| **2048** | 0 | 7,558 | 1.99% | 1.92% | -174 | - | - | -12,978 | -12,978 |
| **2049** | 0 | 7,199 | 1.99% | 1.96% | -324 | - | - | -20,501 | -20,501 |
| **2050** | 0 | 6,824 | 1.99% | 1.97% | -471 | - | - | -27,796 | -27,796 |
| **2051** | 0 | 6,439 | 1.99% | 1.97% | -612 | - | - | -34,848 | -34,848 |
| **2052** | - | 6,044 | 1.99% | 1.98% | -749 | - | - | -41,641 | -41,641 |
| **2053** | - | 5,642 | 1.99% | 1.98% | -881 | - | - | -48,163 | -48,163 |
| **2054** | - | 5,236 | 1.99% | 1.98% | -1,007 | - | - | -54,406 | -54,406 |
| **2055** | - | 4,829 | 1.99% | 1.98% | -1,127 | - | - | -60,363 | -60,363 |
| **2056** | - | 4,423 | 1.99% | 1.99% | -1,242 | - | - | -66,028 | -66,028 |
| **2057** | - | 4,021 | 1.99% | 1.99% | -1,351 | - | - | -71,401 | -71,401 |
| **2058** | - | 3,625 | 1.99% | 1.99% | -1,455 | - | - | -76,481 | -76,481 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 3,240 | 1.99% | 1.99% | -1,552 | - | - | -81,274 | -81,274 |
| **2060** | - | 2,870 | 1.99% | 1.99% | -1,644 | - | - | -85,788 | -85,788 |
| **2061** | - | 2,517 | 1.99% | 1.99% | -1,731 | - | - | -90,036 | -90,036 |
| **2062** | - | 2,184 | 1.99% | 1.99% | -1,812 | - | - | -94,032 | -94,032 |
| **2063** | - | 1,873 | 1.99% | 1.99% | -1,889 | - | - | -97,794 | -97,794 |
| **2064** | - | 1,586 | 1.99% | 1.99% | -1,961 | - | - | -101,342 | -101,342 |
| **2065** | - | 1,324 | 1.99% | 1.99% | -2,030 | - | - | -104,696 | -104,696 |
| **2066** | - | 1,090 | 1.99% | 1.99% | -2,094 | - | - | -107,879 | -107,879 |
| **2067** | - | 882 | 1.99% | 1.99% | -2,156 | - | - | -110,917 | -110,917 |
| **2068** | - | 702 | 1.99% | 1.99% | -2,214 | - | - | -113,833 | -113,833 |
| **2069** | - | 548 | 1.99% | 1.99% | -2,271 | - | - | -116,652 | -116,652 |
| **2070** | - | 419 | 1.99% | 1.99% | -2,326 | - | - | -119,398 | -119,398 |
| **2071** | - | 314 | 1.99% | 1.99% | -2,380 | - | - | -122,091 | -122,091 |
| **2072** | - | 230 | 1.99% | 1.99% | -2,432 | - | - | -124,754 | -124,754 |
| **2073** | - | 164 | 1.99% | 1.99% | -2,485 | - | - | -127,403 | -127,403 |
| **2074** | - | 114 | 1.99% | 1.99% | -2,537 | - | - | -130,054 | -130,054 |
| **2075** | - | 77 | 1.99% | 1.99% | -2,589 | - | - | -132,720 | -132,720 |
| **2076** | - | 51 | 1.99% | 1.99% | -2,642 | - | - | -135,413 | -135,413 |
| **2077** | - | 32 | 1.99% | 1.99% | -2,696 | - | - | -138,141 | -138,141 |
| **2078** | - | 20 | 1.99% | 1.99% | -2,750 | - | - | -140,910 | -140,910 |
| **2079** | - | 12 | 1.99% | 1.99% | -2,805 | - | - | -143,727 | -143,727 |
| **2080** | - | 7 | 1.99% | 1.99% | -2,861 | - | - | -146,595 | -146,595 |
| **2081** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -2,918 | - | - | -149,517 | -149,517 |
| **2082** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -2,976 | - | - | -152,495 | -152,495 |
| **2083** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -3,035 | - | - | -155,531 | -155,531 |
| **2084** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -3,096 | - | - | -158,628 | -158,628 |
| **2085** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,157 | - | - | -161,785 | -161,785 |
| **2086** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,220 | - | - | -165,005 | -165,005 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,284 | - | - | -168,290 | -168,290 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,350 | - | - | -171,640 | -171,640 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,416 | - | - | -175,056 | -175,056 |
| **2090** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,484 | - | - | -178,540 | -178,540 |
| **2091** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -3,554 | - | - | -182,094 | -182,094 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,624 | - | - | -185,718 | -185,718 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,697 | - | - | -189,415 | -189,415 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,770 | - | - | -193,185 | -193,185 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,845 | - | - | -197,030 | -197,030 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,922 | - | - | -200,952 | -200,952 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -4,000 | - | - | -204,952 | -204,952 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -4,079 | - | - | -209,031 | -209,031 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -4,161 | - | - | -213,192 | -213,192 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -4,243 | - | - | -217,435 | -217,435 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -4,328 | - | - | -221,763 | -221,763 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -4,414 | - | - | -226,177 | -226,177 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח מיועדות

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 41,424 | - | 92,579 | 134,003 |
| **2024** | 1,733 | 6,188 | 1.26% | 2.36% | 3,113 | 41,424 | - | 91,237 | 132,660 |
| **2025** | 1,644 | 5,126 | 1.23% | 2.35% | 3,081 | 41,424 | - | 90,837 | 132,260 |
| **2026** | 1,516 | 5,622 | 0.92% | 2.13% | 2,774 | 39,312 | 9 | 91,607 | 130,928 |
| **2027** | 1,350 | 6,138 | 1.24% | 2.32% | 2,981 | 34,925 | 3,812 | 90,385 | 129,121 |
| **2028** | 1,207 | 6,605 | 1.56% | 2.56% | 3,230 | 30,448 | 7,638 | 88,868 | 126,954 |
| **2029** | 1,091 | 6,996 | 1.73% | 2.69% | 3,333 | 25,862 | 11,453 | 87,068 | 124,382 |
| **2030** | 990 | 7,312 | 1.76% | 2.72% | 3,300 | 22,437 | 14,079 | 84,845 | 121,361 |
| **2031** | 888 | 7,672 | 1.79% | 2.75% | 3,242 | 16,124 | 19,221 | 82,473 | 117,818 |
| **2032** | 803 | 8,075 | 1.81% | 2.78% | 3,173 | 9,614 | 24,502 | 79,603 | 113,718 |
| **2033** | 698 | 8,567 | 1.84% | 2.81% | 3,086 | 7,586 | 25,094 | 76,255 | 108,935 |
| **2034** | 559 | 9,021 | 1.86% | 2.83% | 2,964 | 5,382 | 25,799 | 72,255 | 103,436 |
| **2035** | 416 | 9,294 | 1.88% | 2.86% | 2,827 | 2,372 | 27,129 | 67,886 | 97,386 |
| **2036** | 333 | 9,466 | 1.89% | 2.87% | 2,668 | - | 27,276 | 63,645 | 90,921 |
| **2037** | 268 | 9,594 | 1.91% | 2.89% | 2,491 | - | 25,226 | 58,860 | 84,086 |
| **2038** | 187 | 9,671 | 1.93% | 2.91% | 2,309 | - | 23,073 | 53,837 | 76,910 |
| **2039** | 124 | 9,629 | 1.94% | 2.92% | 2,105 | - | 21,128 | 48,382 | 69,510 |
| **2040** | 93 | 9,524 | 1.95% | 2.94% | 1,905 | - | 19,999 | 41,984 | 61,983 |
| **2041** | 60 | 9,420 | 1.96% | 2.98% | 1,708 | - | 16,299 | 38,031 | 54,331 |
| **2042** | 26 | 9,288 | 1.98% | 2.95% | 1,467 | - | 13,961 | 32,575 | 46,536 |
| **2043** | 12 | 9,076 | 1.99% | 3.01% | 1,262 | - | 12,570 | 26,165 | 38,735 |
| **2044** | 10 | 8,810 | 1.99% | 3.11% | 1,067 | - | 10,949 | 20,053 | 31,002 |
| **2045** | 6 | 8,529 | 1.99% | 3.20% | 857 | - | 10,037 | 13,298 | 23,336 |
| **2046** | 1 | 8,233 | 1.99% | 3.63% | 697 | - | 9,290 | 6,510 | 15,800 |
| **2047** | 0 | 7,904 | 1.99% | 3.95% | 468 | - | 2,509 | 5,855 | 8,365 |
| **2048** | 0 | 7,558 | 1.99% | 3.73% | 171 | - | 978 | - | 978 |
| **2049** | 0 | 7,199 | 1.99% | 1.64% | -43 | - | - | -6,264 | -6,264 |
| **2050** | 0 | 6,824 | 1.99% | 1.94% | -187 | - | - | -13,276 | -13,276 |
| **2051** | 0 | 6,439 | 1.99% | 1.96% | -323 | - | - | -20,038 | -20,038 |
| **2052** | - | 6,044 | 1.99% | 1.97% | -454 | - | - | -26,536 | -26,536 |
| **2053** | - | 5,642 | 1.99% | 1.98% | -580 | - | - | -32,758 | -32,758 |
| **2054** | - | 5,236 | 1.99% | 1.98% | -700 | - | - | -38,694 | -38,694 |
| **2055** | - | 4,829 | 1.99% | 1.98% | -815 | - | - | -44,338 | -44,338 |
| **2056** | - | 4,423 | 1.99% | 1.98% | -923 | - | - | -49,685 | -49,685 |
| **2057** | - | 4,021 | 1.99% | 1.98% | -1,026 | - | - | -54,732 | -54,732 |
| **2058** | - | 3,625 | 1.99% | 1.99% | -1,123 | - | - | -59,481 | -59,481 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח מיועדות

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 3,240 | 1.99% | 1.99% | -1,214 | - | - | -63,935 | -63,935 |
| **2060** | - | 2,870 | 1.99% | 1.99% | -1,299 | - | - | -68,104 | -68,104 |
| **2061** | - | 2,517 | 1.99% | 1.99% | -1,379 | - | - | -72,000 | -72,000 |
| **2062** | - | 2,184 | 1.99% | 1.99% | -1,453 | - | - | -75,637 | -75,637 |
| **2063** | - | 1,873 | 1.99% | 1.99% | -1,523 | - | - | -79,033 | -79,033 |
| **2064** | - | 1,586 | 1.99% | 1.99% | -1,588 | - | - | -82,207 | -82,207 |
| **2065** | - | 1,324 | 1.99% | 1.99% | -1,649 | - | - | -85,180 | -85,180 |
| **2066** | - | 1,090 | 1.99% | 1.99% | -1,706 | - | - | -87,976 | -87,976 |
| **2067** | - | 882 | 1.99% | 1.99% | -1,759 | - | - | -90,617 | -90,617 |
| **2068** | - | 702 | 1.99% | 1.99% | -1,810 | - | - | -93,129 | -93,129 |
| **2069** | - | 548 | 1.99% | 1.99% | -1,859 | - | - | -95,536 | -95,536 |
| **2070** | - | 419 | 1.99% | 1.99% | -1,906 | - | - | -97,861 | -97,861 |
| **2071** | - | 314 | 1.99% | 1.99% | -1,951 | - | - | -100,126 | -100,126 |
| **2072** | - | 230 | 1.99% | 1.99% | -1,995 | - | - | -102,351 | -102,351 |
| **2073** | - | 164 | 1.99% | 1.99% | -2,039 | - | - | -104,554 | -104,554 |
| **2074** | - | 114 | 1.99% | 1.99% | -2,082 | - | - | -106,751 | -106,751 |
| **2075** | - | 77 | 1.99% | 1.99% | -2,126 | - | - | -108,953 | -108,953 |
| **2076** | - | 51 | 1.99% | 1.99% | -2,169 | - | - | -111,173 | -111,173 |
| **2077** | - | 32 | 1.99% | 1.99% | -2,213 | - | - | -113,418 | -113,418 |
| **2078** | - | 20 | 1.99% | 1.99% | -2,258 | - | - | -115,696 | -115,696 |
| **2079** | - | 12 | 1.99% | 1.99% | -2,303 | - | - | -118,011 | -118,011 |
| **2080** | - | 7 | 1.99% | 1.99% | -2,349 | - | - | -120,367 | -120,367 |
| **2081** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -2,396 | - | - | -122,767 | -122,767 |
| **2082** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -2,444 | - | - | -125,212 | -125,212 |
| **2083** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -2,492 | - | - | -127,706 | -127,706 |
| **2084** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -2,542 | - | - | -130,248 | -130,248 |
| **2085** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,592 | - | - | -132,841 | -132,841 |
| **2086** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,644 | - | - | -135,485 | -135,485 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,697 | - | - | -138,182 | -138,182 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,750 | - | - | -140,932 | -140,932 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,805 | - | - | -143,738 | -143,738 |
| **2090** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,861 | - | - | -146,599 | -146,599 |
| **2091** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,918 | - | - | -149,516 | -149,516 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,976 | - | - | -152,492 | -152,492 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,035 | - | - | -155,528 | -155,528 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,096 | - | - | -158,623 | -158,623 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,157 | - | - | -161,781 | -161,781 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,220 | - | - | -165,001 | -165,001 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,284 | - | - | -168,285 | -168,285 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,350 | - | - | -171,634 | -171,634 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,416 | - | - | -175,051 | -175,051 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,484 | - | - | -178,535 | -178,535 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,554 | - | - | -182,088 | -182,088 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,624 | - | - | -185,713 | -185,713 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 41,424 | - | 92,579 | 134,003 |
| **2024** | 1,733 | 6,188 | 1.26% | 2.36% | 3,113 | 41,424 | - | 91,237 | 132,660 |
| **2025** | 1,644 | 5,126 | 1.23% | 2.35% | 3,081 | 41,424 | - | 90,837 | 132,260 |
| **2026** | 1,516 | 5,622 | 0.92% | 2.13% | 2,774 | 39,312 | 9 | 91,607 | 130,928 |
| **2027** | 1,350 | 6,138 | 1.24% | 2.32% | 2,981 | 34,925 | 3,812 | 90,385 | 129,121 |
| **2028** | 1,207 | 6,605 | 1.56% | 2.56% | 3,230 | 30,448 | 7,638 | 88,868 | 126,954 |
| **2029** | 1,091 | 6,996 | 1.73% | 2.69% | 3,333 | 25,862 | 11,453 | 87,068 | 124,382 |
| **2030** | 990 | 7,312 | 1.76% | 2.72% | 3,300 | 22,437 | 14,079 | 84,845 | 121,361 |
| **2031** | 888 | 7,672 | 1.79% | 2.75% | 3,242 | 16,124 | 19,221 | 82,473 | 117,818 |
| **2032** | 803 | 8,075 | 1.81% | 2.78% | 3,173 | 9,614 | 24,502 | 79,603 | 113,718 |
| **2033** | 698 | 8,567 | 1.84% | 2.81% | 3,086 | 7,586 | 25,094 | 76,255 | 108,935 |
| **2034** | 559 | 9,021 | 1.86% | 2.83% | 2,964 | 5,382 | 25,799 | 72,255 | 103,436 |
| **2035** | 416 | 9,294 | 1.88% | 2.86% | 2,827 | 2,372 | 27,129 | 67,886 | 97,386 |
| **2036** | 333 | 9,466 | 1.89% | 2.87% | 2,668 | - | 27,276 | 63,645 | 90,921 |
| **2037** | 268 | 9,594 | 1.91% | 2.89% | 2,491 | - | 25,226 | 58,860 | 84,086 |
| **2038** | 187 | 9,671 | 1.93% | 2.91% | 2,309 | - | 23,073 | 53,837 | 76,910 |
| **2039** | 124 | 9,629 | 1.94% | 2.92% | 2,105 | - | 21,128 | 48,382 | 69,510 |
| **2040** | 93 | 9,524 | 1.95% | 2.94% | 1,905 | - | 19,999 | 41,984 | 61,983 |
| **2041** | 60 | 9,420 | 1.96% | 2.98% | 1,708 | - | 16,299 | 38,031 | 54,331 |
| **2042** | 26 | 9,288 | 1.98% | 2.95% | 1,467 | - | 13,961 | 32,575 | 46,536 |
| **2043** | 12 | 9,076 | 1.99% | 3.01% | 1,262 | - | 12,570 | 26,165 | 38,735 |
| **2044** | 10 | 8,810 | 1.99% | 3.11% | 1,067 | - | 10,949 | 20,053 | 31,002 |
| **2045** | 6 | 8,529 | 1.99% | 3.20% | 857 | - | 10,037 | 13,298 | 23,336 |
| **2046** | 1 | 8,233 | 1.99% | 3.63% | 697 | - | 9,290 | 6,510 | 15,800 |
| **2047** | 0 | 7,904 | 1.99% | 3.95% | 468 | - | 2,509 | 5,855 | 8,365 |
| **2048** | 0 | 7,558 | 1.99% | 3.73% | 171 | - | 978 | - | 978 |
| **2049** | 0 | 7,199 | 1.99% | 1.64% | -43 | - | - | -6,264 | -6,264 |
| **2050** | 0 | 6,824 | 1.99% | 1.94% | -187 | - | - | -13,276 | -13,276 |
| **2051** | 0 | 6,439 | 1.99% | 1.96% | -323 | - | - | -20,038 | -20,038 |
| **2052** | - | 6,044 | 1.99% | 1.97% | -454 | - | - | -26,536 | -26,536 |
| **2053** | - | 5,642 | 1.99% | 1.98% | -580 | - | - | -32,758 | -32,758 |
| **2054** | - | 5,236 | 1.99% | 1.98% | -700 | - | - | -38,694 | -38,694 |
| **2055** | - | 4,829 | 1.99% | 1.98% | -815 | - | - | -44,338 | -44,338 |
| **2056** | - | 4,423 | 1.99% | 1.98% | -923 | - | - | -49,685 | -49,685 |
| **2057** | - | 4,021 | 1.99% | 1.98% | -1,026 | - | - | -54,732 | -54,732 |
| **2058** | - | 3,625 | 1.99% | 1.99% | -1,123 | - | - | -59,481 | -59,481 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 3,240 | 1.99% | 1.99% | -1,214 | - | - | -63,935 | -63,935 |
| **2060** | - | 2,870 | 1.99% | 1.99% | -1,299 | - | - | -68,104 | -68,104 |
| **2061** | - | 2,517 | 1.99% | 1.99% | -1,379 | - | - | -72,000 | -72,000 |
| **2062** | - | 2,184 | 1.99% | 1.99% | -1,453 | - | - | -75,637 | -75,637 |
| **2063** | - | 1,873 | 1.99% | 1.99% | -1,523 | - | - | -79,033 | -79,033 |
| **2064** | - | 1,586 | 1.99% | 1.99% | -1,588 | - | - | -82,207 | -82,207 |
| **2065** | - | 1,324 | 1.99% | 1.99% | -1,649 | - | - | -85,180 | -85,180 |
| **2066** | - | 1,090 | 1.99% | 1.99% | -1,706 | - | - | -87,976 | -87,976 |
| **2067** | - | 882 | 1.99% | 1.99% | -1,759 | - | - | -90,617 | -90,617 |
| **2068** | - | 702 | 1.99% | 1.99% | -1,810 | - | - | -93,129 | -93,129 |
| **2069** | - | 548 | 1.99% | 1.99% | -1,859 | - | - | -95,536 | -95,536 |
| **2070** | - | 419 | 1.99% | 1.99% | -1,906 | - | - | -97,861 | -97,861 |
| **2071** | - | 314 | 1.99% | 1.99% | -1,951 | - | - | -100,126 | -100,126 |
| **2072** | - | 230 | 1.99% | 1.99% | -1,995 | - | - | -102,351 | -102,351 |
| **2073** | - | 164 | 1.99% | 1.99% | -2,039 | - | - | -104,554 | -104,554 |
| **2074** | - | 114 | 1.99% | 1.99% | -2,082 | - | - | -106,751 | -106,751 |
| **2075** | - | 77 | 1.99% | 1.99% | -2,126 | - | - | -108,953 | -108,953 |
| **2076** | - | 51 | 1.99% | 1.99% | -2,169 | - | - | -111,173 | -111,173 |
| **2077** | - | 32 | 1.99% | 1.99% | -2,213 | - | - | -113,418 | -113,418 |
| **2078** | - | 20 | 1.99% | 1.99% | -2,258 | - | - | -115,696 | -115,696 |
| **2079** | - | 12 | 1.99% | 1.99% | -2,303 | - | - | -118,011 | -118,011 |
| **2080** | - | 7 | 1.99% | 1.99% | -2,349 | - | - | -120,367 | -120,367 |
| **2081** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -2,396 | - | - | -122,767 | -122,767 |
| **2082** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -2,444 | - | - | -125,212 | -125,212 |
| **2083** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -2,492 | - | - | -127,706 | -127,706 |
| **2084** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -2,542 | - | - | -130,248 | -130,248 |
| **2085** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,592 | - | - | -132,841 | -132,841 |
| **2086** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,644 | - | - | -135,485 | -135,485 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,697 | - | - | -138,182 | -138,182 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,750 | - | - | -140,932 | -140,932 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,805 | - | - | -143,738 | -143,738 |
| **2090** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,861 | - | - | -146,599 | -146,599 |
| **2091** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,918 | - | - | -149,516 | -149,516 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,976 | - | - | -152,492 | -152,492 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,035 | - | - | -155,528 | -155,528 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,096 | - | - | -158,623 | -158,623 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,157 | - | - | -161,781 | -161,781 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,220 | - | - | -165,001 | -165,001 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,284 | - | - | -168,285 | -168,285 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,350 | - | - | -171,634 | -171,634 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,416 | - | - | -175,051 | -175,051 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,484 | - | - | -178,535 | -178,535 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,554 | - | - | -182,088 | -182,088 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -3,624 | - | - | -185,713 | -185,713 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | 41,424 | - | 92,579 | 134,003 |
| **2024** | 1,733 | 6,188 | 1.26% | 2.94% | 3,875 | 41,424 | - | 91,998 | 133,422 |
| **2025** | 1,644 | 5,126 | 1.23% | 2.82% | 3,712 | 41,424 | - | 92,230 | 133,653 |
| **2026** | 1,516 | 5,622 | 0.92% | 2.59% | 3,411 | 39,312 | 620 | 93,026 | 132,958 |
| **2027** | 1,350 | 6,138 | 1.24% | 2.81% | 3,664 | 34,925 | 4,626 | 92,284 | 131,835 |
| **2028** | 1,207 | 6,605 | 1.56% | 3.04% | 3,926 | 30,448 | 8,661 | 91,254 | 130,363 |
| **2029** | 1,091 | 6,996 | 1.73% | 3.17% | 4,039 | 25,862 | 12,689 | 89,946 | 128,497 |
| **2030** | 990 | 7,312 | 1.76% | 3.20% | 4,009 | 22,437 | 15,418 | 88,329 | 126,184 |
| **2031** | 888 | 7,672 | 1.79% | 3.22% | 3,957 | 16,124 | 20,883 | 86,350 | 123,357 |
| **2032** | 803 | 8,075 | 1.81% | 3.25% | 3,889 | 9,614 | 26,378 | 83,981 | 119,974 |
| **2033** | 698 | 8,567 | 1.84% | 3.28% | 3,800 | 7,586 | 27,185 | 81,133 | 115,904 |
| **2034** | 559 | 9,021 | 1.86% | 3.29% | 3,679 | 5,382 | 28,110 | 77,629 | 111,120 |
| **2035** | 416 | 9,294 | 1.88% | 3.32% | 3,538 | 2,372 | 29,652 | 73,758 | 105,781 |
| **2036** | 333 | 9,466 | 1.89% | 3.33% | 3,374 | - | 30,007 | 70,015 | 100,022 |
| **2037** | 268 | 9,594 | 1.91% | 3.34% | 3,190 | - | 28,166 | 65,720 | 93,885 |
| **2038** | 187 | 9,671 | 1.93% | 3.36% | 2,997 | - | 26,225 | 61,172 | 87,397 |
| **2039** | 124 | 9,629 | 1.94% | 3.37% | 2,786 | - | 24,485 | 56,194 | 80,679 |
| **2040** | 93 | 9,524 | 1.95% | 3.39% | 2,578 | - | 23,257 | 50,569 | 73,825 |
| **2041** | 60 | 9,420 | 1.96% | 3.43% | 2,368 | - | 20,050 | 46,784 | 66,834 |
| **2042** | 26 | 9,288 | 1.98% | 3.41% | 2,123 | - | 17,908 | 41,786 | 59,695 |
| **2043** | 12 | 9,076 | 1.99% | 3.42% | 1,889 | - | 16,284 | 36,236 | 52,520 |
| **2044** | 10 | 8,810 | 1.99% | 3.47% | 1,669 | - | 14,273 | 31,115 | 45,388 |
| **2045** | 6 | 8,529 | 1.99% | 3.51% | 1,442 | - | 13,643 | 24,665 | 38,307 |
| **2046** | 1 | 8,233 | 1.99% | 3.57% | 1,221 | - | 10,332 | 20,964 | 31,296 |
| **2047** | 0 | 7,904 | 1.99% | 3.46% | 947 | - | 7,302 | 17,038 | 24,340 |
| **2048** | 0 | 7,558 | 1.99% | 3.57% | 735 | - | 7,360 | 10,157 | 17,517 |
| **2049** | 0 | 7,199 | 1.99% | 3.98% | 554 | - | 7,739 | 3,132 | 10,871 |
| **2050** | 0 | 6,824 | 1.99% | 5.04% | 376 | - | 4,422 | - | 4,422 |
| **2051** | 0 | 6,439 | 1.99% | 7.02% | 84 | - | - | -1,932 | -1,932 |
| **2052** | - | 6,044 | 1.99% | 1.90% | -94 | - | - | -8,070 | -8,070 |
| **2053** | - | 5,642 | 1.99% | 1.95% | -213 | - | - | -13,924 | -13,924 |
| **2054** | - | 5,236 | 1.99% | 1.97% | -325 | - | - | -19,486 | -19,486 |
| **2055** | - | 4,829 | 1.99% | 1.97% | -432 | - | - | -24,747 | -24,747 |
| **2056** | - | 4,423 | 1.99% | 1.98% | -533 | - | - | -29,704 | -29,704 |
| **2057** | - | 4,021 | 1.99% | 1.98% | -628 | - | - | -34,354 | -34,354 |
| **2058** | - | 3,625 | 1.99% | 1.98% | -717 | - | - | -38,697 | -38,697 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

### לוח 1 - נתונים עיקריים כל סיוע וסובסידיה ממשלתי

| שנה קלנדרית | גביית דמי גמולים נטו | תשלומי הקרן נטו | הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון | שיעור תשואת הקרן הצפויה | סך תשואת הקרן | אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | השקעות אחרות | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2059** | - | 3,240 | 1.99% | 1.99% | -800 | - | - | -42,737 | -42,737 |
| **2060** | - | 2,870 | 1.99% | 1.99% | -877 | - | - | -46,484 | -46,484 |
| **2061** | - | 2,517 | 1.99% | 1.99% | -949 | - | - | -49,950 | -49,950 |
| **2062** | - | 2,184 | 1.99% | 1.99% | -1,015 | - | - | -53,148 | -53,148 |
| **2063** | - | 1,873 | 1.99% | 1.99% | -1,075 | - | - | -56,096 | -56,096 |
| **2064** | - | 1,586 | 1.99% | 1.99% | -1,131 | - | - | -58,814 | -58,814 |
| **2065** | - | 1,324 | 1.99% | 1.99% | -1,183 | - | - | -61,321 | -61,321 |
| **2066** | - | 1,090 | 1.99% | 1.99% | -1,231 | - | - | -63,642 | -63,642 |
| **2067** | - | 882 | 1.99% | 1.99% | -1,275 | - | - | -65,799 | -65,799 |
| **2068** | - | 702 | 1.99% | 1.99% | -1,316 | - | - | -67,817 | -67,817 |
| **2069** | - | 548 | 1.99% | 1.99% | -1,355 | - | - | -69,720 | -69,720 |
| **2070** | - | 419 | 1.99% | 1.99% | -1,392 | - | - | -71,532 | -71,532 |
| **2071** | - | 314 | 1.99% | 1.99% | -1,427 | - | - | -73,273 | -73,273 |
| **2072** | - | 230 | 1.99% | 1.99% | -1,461 | - | - | -74,963 | -74,963 |
| **2073** | - | 164 | 1.99% | 1.99% | -1,494 | - | - | -76,621 | -76,621 |
| **2074** | - | 114 | 1.99% | 1.99% | -1,526 | - | - | -78,261 | -78,261 |
| **2075** | - | 77 | 1.99% | 1.99% | -1,558 | - | - | -79,897 | -79,897 |
| **2076** | - | 51 | 1.99% | 1.99% | -1,591 | - | - | -81,538 | -81,538 |
| **2077** | - | 32 | 1.99% | 1.99% | -1,623 | - | - | -83,194 | -83,194 |
| **2078** | - | 20 | 1.99% | 1.99% | -1,656 | - | - | -84,870 | -84,870 |
| **2079** | - | 12 | 1.99% | 1.99% | -1,689 | - | - | -86,571 | -86,571 |
| **2080** | - | 7 | 1.99% | 1.99% | -1,723 | - | - | -88,301 | -88,301 |
| **2081** | - | 4 | 1.99% | 1.99% | -1,758 | - | - | -90,063 | -90,063 |
| **2082** | - | 2 | 1.99% | 1.99% | -1,793 | - | - | -91,857 | -91,857 |
| **2083** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -1,828 | - | - | -93,687 | -93,687 |
| **2084** | - | 1 | 1.99% | 1.99% | -1,865 | - | - | -95,552 | -95,552 |
| **2085** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -1,902 | - | - | -97,454 | -97,454 |
| **2086** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -1,940 | - | - | -99,394 | -99,394 |
| **2087** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -1,978 | - | - | -101,373 | -101,373 |
| **2088** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,018 | - | - | -103,391 | -103,391 |
| **2089** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,058 | - | - | -105,448 | -105,448 |
| **2090** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,099 | - | - | -107,547 | -107,547 |
| **2091** | - | 0 | 1.99% | 1.99% | -2,141 | - | - | -109,688 | -109,688 |
| **2092** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,183 | - | - | -111,871 | -111,871 |
| **2093** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,227 | - | - | -114,098 | -114,098 |
| **2094** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,271 | - | - | -116,369 | -116,369 |
| **2095** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,316 | - | - | -118,685 | -118,685 |
| **2096** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,362 | - | - | -121,047 | -121,047 |
| **2097** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,409 | - | - | -123,457 | -123,457 |
| **2098** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,457 | - | - | -125,914 | -125,914 |
| **2099** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,506 | - | - | -128,420 | -128,420 |
| **2100** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,556 | - | - | -130,976 | -130,976 |
| **2101** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,607 | - | - | -133,583 | -133,583 |
| **2102** | - | - | 1.99% | 1.99% | -2,659 | - | - | -136,242 | -136,242 |

סך תשואת הקרן ושיעור תשואת הקרן הצפויה כוללים את הדמי ניהול מהשקעות ואת התשואה הנובעת מסיוע הממשלתי הישיר

# קרן פנסיה עמית

## לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות

**רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים**

| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
|---|---|---|---|---|
| **2024** | -56 | 1,970 | - | 1,200 |
| **2025** | -43 | 1,970 | - | 1,154 |
| **2026** | -38 | 1,944 | 0 | 867 |
| **2027** | -59 | 1,793 | 16 | 1,179 |
| **2028** | -84 | 1,575 | 82 | 1,469 |
| **2029** | -102 | 1,346 | 160 | 1,610 |
| **2030** | -111 | 1,143 | 225 | 1,600 |
| **2031** | -121 | 938 | 283 | 1,588 |
| **2032** | -132 | 658 | 367 | 1,568 |
| **2033** | -145 | 420 | 436 | 1,535 |
| **2034** | -158 | 326 | 444 | 1,488 |
| **2035** | -167 | 195 | 465 | 1,418 |
| **2036** | -173 | 67 | 479 | 1,341 |
| **2037** | -178 | - | 464 | 1,258 |
| **2038** | -183 | - | 428 | 1,161 |
| **2039** | -184 | - | 382 | 1,061 |
| **2040** | -184 | - | 341 | 949 |
| **2041** | -184 | - | 308 | 826 |
| **2042** | -183 | - | 241 | 732 |
| **2043** | -180 | - | 206 | 602 |
| **2044** | -175 | - | 189 | 451 |
| **2045** | -170 | - | 162 | 308 |
| **2046** | -164 | - | 128 | 175 |
| **2047** | -157 | - | 11 | 127 |
| **2048** | -150 | - | - | -23 |
| **2049** | -143 | - | - | -181 |
| **2050** | -136 | - | - | -335 |
| **2051** | -128 | - | - | -484 |
| **2052** | -120 | - | - | -629 |
| **2053** | -112 | - | - | -768 |
| **2054** | -104 | - | - | -903 |
| **2055** | -96 | - | - | -1,031 |
| **2056** | -88 | - | - | -1,154 |
| **2057** | -80 | - | - | -1,271 |
| **2058** | -72 | - | - | -1,383 |
| **2059** | -64 | - | - | -1,488 |
| **2060** | -57 | - | - | -1,587 |
| **2061** | -50 | - | - | -1,681 |
| **2062** | -43 | - | - | -1,769 |
| **2063** | -37 | - | - | -1,852 |
| **2064** | -32 | - | - | -1,930 |
| **2065** | -26 | - | - | -2,003 |
| **2066** | -22 | - | - | -2,072 |
| **2067** | -18 | - | - | -2,138 |
| **2068** | -14 | - | - | -2,200 |
| **2069** | -11 | - | - | -2,260 |
| **2070** | -8 | - | - | -2,318 |
| **2071** | -6 | - | - | -2,373 |
| **2072** | -5 | - | - | -2,428 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| קרן פנסיה עמית | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| רק סובסידיה ממשלתית מאג"ח מיועדות ומנכסים מובטחים קיימים | | | | |
| -2,481 | - | - | -3 | **2073** |
| -2,535 | - | - | -2 | **2074** |
| -2,588 | - | - | -2 | **2075** |
| -2,641 | - | - | -1 | **2076** |
| -2,695 | - | - | -1 | **2077** |
| -2,749 | - | - | -0 | **2078** |
| -2,805 | - | - | -0 | **2079** |
| -2,861 | - | - | -0 | **2080** |
| -2,918 | - | - | -0 | **2081** |
| -2,976 | - | - | -0 | **2082** |
| -3,035 | - | - | -0 | **2083** |
| -3,096 | - | - | -0 | **2084** |
| -3,157 | - | - | -0 | **2085** |
| -3,220 | - | - | -0 | **2086** |
| -3,284 | - | - | -0 | **2087** |
| -3,350 | - | - | -0 | **2088** |
| -3,416 | - | - | -0 | **2089** |
| -3,484 | - | - | -0 | **2090** |
| -3,554 | - | - | -0 | **2091** |
| -3,624 | - | - | - | **2092** |
| -3,697 | - | - | - | **2093** |
| -3,770 | - | - | - | **2094** |
| -3,845 | - | - | - | **2095** |
| -3,922 | - | - | - | **2096** |
| -4,000 | - | - | - | **2097** |
| -4,079 | - | - | - | **2098** |
| -4,161 | - | - | - | **2099** |
| -4,243 | - | - | - | **2100** |
| -4,328 | - | - | - | **2101** |

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח | | | | |
| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
| **2024** | -56 | 1,970 | - | 1,200 |
| **2025** | -43 | 1,970 | - | 1,154 |
| **2026** | -38 | 1,944 | 0 | 867 |
| **2027** | -59 | 1,793 | 67 | 1,179 |
| **2028** | -84 | 1,575 | 269 | 1,471 |
| **2029** | -102 | 1,346 | 475 | 1,615 |
| **2030** | -111 | 1,143 | 658 | 1,610 |
| **2031** | -121 | 938 | 821 | 1,604 |
| **2032** | -132 | 658 | 1,055 | 1,591 |
| **2033** | -145 | 420 | 1,242 | 1,569 |
| **2034** | -158 | 326 | 1,263 | 1,533 |
| **2035** | -167 | 195 | 1,324 | 1,475 |
| **2036** | -173 | 67 | 1,363 | 1,412 |
| **2037** | -178 | - | 1,328 | 1,341 |
| **2038** | -183 | - | 1,233 | 1,258 |
| **2039** | -184 | - | 1,118 | 1,171 |
| **2040** | -184 | - | 1,018 | 1,071 |
| **2041** | -184 | - | 929 | 963 |
| **2042** | -183 | - | 774 | 875 |
| **2043** | -180 | - | 684 | 758 |
| **2044** | -175 | - | 613 | 629 |
| **2045** | -170 | - | 517 | 509 |
| **2046** | -164 | - | 501 | 359 |
| **2047** | -157 | - | 368 | 258 |
| **2048** | -150 | - | 120 | 201 |
| **2049** | -143 | - | 6 | 95 |
| **2050** | -136 | - | - | -52 |
| **2051** | -128 | - | - | -195 |
| **2052** | -120 | - | - | -334 |
| **2053** | -112 | - | - | -468 |
| **2054** | -104 | - | - | -596 |
| **2055** | -96 | - | - | -719 |
| **2056** | -88 | - | - | -835 |
| **2057** | -80 | - | - | -946 |
| **2058** | -72 | - | - | -1,051 |
| **2059** | -64 | - | - | -1,149 |
| **2060** | -57 | - | - | -1,242 |
| **2061** | -50 | - | - | -1,329 |
| **2062** | -43 | - | - | -1,410 |
| **2063** | -37 | - | - | -1,486 |
| **2064** | -32 | - | - | -1,556 |
| **2065** | -26 | - | - | -1,622 |
| **2066** | -22 | - | - | -1,684 |
| **2067** | -18 | - | - | -1,742 |
| **2068** | -14 | - | - | -1,796 |
| **2069** | -11 | - | - | -1,848 |
| **2070** | -8 | - | - | -1,897 |
| **2071** | -6 | - | - | -1,945 |
| **2072** | -5 | - | - | -1,991 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר ורכישה עתידית של אג"ח | | | | |
| **2073** | -3 | - | - | -2,036 |
| **2074** | -2 | - | - | -2,080 |
| **2075** | -2 | - | - | -2,124 |
| **2076** | -1 | - | - | -2,168 |
| **2077** | -1 | - | - | -2,212 |
| **2078** | -0 | - | - | -2,257 |
| **2079** | -0 | - | - | -2,303 |
| **2080** | -0 | - | - | -2,349 |
| **2081** | -0 | - | - | -2,396 |
| **2082** | -0 | - | - | -2,444 |
| **2083** | -0 | - | - | -2,492 |
| **2084** | -0 | - | - | -2,542 |
| **2085** | -0 | - | - | -2,592 |
| **2086** | -0 | - | - | -2,644 |
| **2087** | -0 | - | - | -2,697 |
| **2088** | -0 | - | - | -2,750 |
| **2089** | -0 | - | - | -2,805 |
| **2090** | -0 | - | - | -2,861 |
| **2091** | -0 | - | - | -2,918 |
| **2092** | - | - | - | -2,976 |
| **2093** | - | - | - | -3,035 |
| **2094** | - | - | - | -3,096 |
| **2095** | - | - | - | -3,157 |
| **2096** | - | - | - | -3,220 |
| **2097** | - | - | - | -3,284 |
| **2098** | - | - | - | -3,350 |
| **2099** | - | - | - | -3,416 |
| **2100** | - | - | - | -3,484 |
| **2101** | - | - | - | -3,554 |

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר | | | | |
| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
| **2024** | -56 | 1,970 | - | 1,200 |
| **2025** | -43 | 1,970 | - | 1,154 |
| **2026** | -38 | 1,944 | 0 | 867 |
| **2027** | -59 | 1,793 | 67 | 1,179 |
| **2028** | -84 | 1,575 | 269 | 1,471 |
| **2029** | -102 | 1,346 | 475 | 1,615 |
| **2030** | -111 | 1,143 | 658 | 1,610 |
| **2031** | -121 | 938 | 821 | 1,604 |
| **2032** | -132 | 658 | 1,055 | 1,591 |
| **2033** | -145 | 420 | 1,242 | 1,569 |
| **2034** | -158 | 326 | 1,263 | 1,533 |
| **2035** | -167 | 195 | 1,324 | 1,475 |
| **2036** | -173 | 67 | 1,363 | 1,412 |
| **2037** | -178 | - | 1,328 | 1,341 |
| **2038** | -183 | - | 1,233 | 1,258 |
| **2039** | -184 | - | 1,118 | 1,171 |
| **2040** | -184 | - | 1,018 | 1,071 |
| **2041** | -184 | - | 929 | 963 |
| **2042** | -183 | - | 774 | 875 |
| **2043** | -180 | - | 684 | 758 |
| **2044** | -175 | - | 613 | 629 |
| **2045** | -170 | - | 517 | 509 |
| **2046** | -164 | - | 501 | 359 |
| **2047** | -157 | - | 368 | 258 |
| **2048** | -150 | - | 120 | 201 |
| **2049** | -143 | - | 6 | 95 |
| **2050** | -136 | - | - | -52 |
| **2051** | -128 | - | - | -195 |
| **2052** | -120 | - | - | -334 |
| **2053** | -112 | - | - | -468 |
| **2054** | -104 | - | - | -596 |
| **2055** | -96 | - | - | -719 |
| **2056** | -88 | - | - | -835 |
| **2057** | -80 | - | - | -946 |
| **2058** | -72 | - | - | -1,051 |
| **2059** | -64 | - | - | -1,149 |
| **2060** | -57 | - | - | -1,242 |
| **2061** | -50 | - | - | -1,329 |
| **2062** | -43 | - | - | -1,410 |
| **2063** | -37 | - | - | -1,486 |
| **2064** | -32 | - | - | -1,556 |
| **2065** | -26 | - | - | -1,622 |
| **2066** | -22 | - | - | -1,684 |
| **2067** | -18 | - | - | -1,742 |
| **2068** | -14 | - | - | -1,796 |
| **2069** | -11 | - | - | -1,848 |
| **2070** | -8 | - | - | -1,897 |
| **2071** | -6 | - | - | -1,945 |
| **2072** | -5 | - | - | -1,991 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי חוץ מסיוע ישיר | | | | |
| 2073 | -3 | - | - | -2,036 |
| 2074 | -2 | - | - | -2,080 |
| 2075 | -2 | - | - | -2,124 |
| 2076 | -1 | - | - | -2,168 |
| 2077 | -1 | - | - | -2,212 |
| 2078 | -0 | - | - | -2,257 |
| 2079 | -0 | - | - | -2,303 |
| 2080 | -0 | - | - | -2,349 |
| 2081 | -0 | - | - | -2,396 |
| 2082 | -0 | - | - | -2,444 |
| 2083 | -0 | - | - | -2,492 |
| 2084 | -0 | - | - | -2,542 |
| 2085 | -0 | - | - | -2,592 |
| 2086 | -0 | - | - | -2,644 |
| 2087 | -0 | - | - | -2,697 |
| 2088 | -0 | - | - | -2,750 |
| 2089 | -0 | - | - | -2,805 |
| 2090 | -0 | - | - | -2,861 |
| 2091 | -0 | - | - | -2,918 |
| 2092 | - | - | - | -2,976 |
| 2093 | - | - | - | -3,035 |
| 2094 | - | - | - | -3,096 |
| 2095 | - | - | - | -3,157 |
| 2096 | - | - | - | -3,220 |
| 2097 | - | - | - | -3,284 |
| 2098 | - | - | - | -3,350 |
| 2099 | - | - | - | -3,416 |
| 2100 | - | - | - | -3,484 |
| 2101 | - | - | - | -3,554 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי | | | | |
| שנה קלנדרית | על הכנסות הקרן בניכוי תשלומי הקרן | על אג"ח מסוג 'ערד' | נכסי הקרן המובטחים | על השקעות אחרות |
| **2024** | -56 | 2,048 | - | 1,745 |
| **2025** | -43 | 2,048 | - | 1,707 |
| **2026** | -38 | 2,022 | 4 | 1,423 |
| **2027** | -59 | 1,867 | 103 | 1,753 |
| **2028** | -84 | 1,641 | 317 | 2,052 |
| **2029** | -102 | 1,403 | 536 | 2,202 |
| **2030** | -111 | 1,192 | 729 | 2,200 |
| **2031** | -121 | 980 | 903 | 2,194 |
| **2032** | -132 | 688 | 1,154 | 2,178 |
| **2033** | -145 | 438 | 1,355 | 2,152 |
| **2034** | -158 | 340 | 1,387 | 2,110 |
| **2035** | -167 | 205 | 1,457 | 2,043 |
| **2036** | -173 | 71 | 1,509 | 1,967 |
| **2037** | -178 | - | 1,485 | 1,882 |
| **2038** | -183 | - | 1,401 | 1,778 |
| **2039** | -184 | - | 1,292 | 1,679 |
| **2040** | -184 | - | 1,198 | 1,564 |
| **2041** | -184 | - | 1,112 | 1,440 |
| **2042** | -183 | - | 978 | 1,327 |
| **2043** | -180 | - | 883 | 1,185 |
| **2044** | -175 | - | 801 | 1,043 |
| **2045** | -170 | - | 699 | 913 |
| **2046** | -164 | - | 661 | 724 |
| **2047** | -157 | - | 444 | 660 |
| **2048** | -150 | - | 371 | 514 |
| **2049** | -143 | - | 383 | 314 |
| **2050** | -136 | - | 359 | 153 |
| **2051** | -128 | - | 89 | 124 |
| **2052** | -120 | - | - | 26 |
| **2053** | -112 | - | - | -100 |
| **2054** | -104 | - | - | -221 |
| **2055** | -96 | - | - | -336 |
| **2056** | -88 | - | - | -445 |
| **2057** | -80 | - | - | -548 |
| **2058** | -72 | - | - | -645 |
| **2059** | -64 | - | - | -736 |
| **2060** | -57 | - | - | -820 |
| **2061** | -50 | - | - | -899 |
| **2062** | -43 | - | - | -971 |
| **2063** | -37 | - | - | -1,038 |
| **2064** | -32 | - | - | -1,100 |
| **2065** | -26 | - | - | -1,157 |
| **2066** | -22 | - | - | -1,209 |
| **2067** | -18 | - | - | -1,258 |
| **2068** | -14 | - | - | -1,302 |
| **2069** | -11 | - | - | -1,344 |
| **2070** | -8 | - | - | -1,383 |
| **2071** | -6 | - | - | -1,421 |
| **2072** | -5 | - | - | -1,456 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | |
|---|---|---|---|---|
| לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות | | | | |
| כל סיוע וסובסידיה ממשלתי | | | | |
| 2073 | -3 | - | - | -1,490 |
| 2074 | -2 | - | - | -1,524 |
| 2075 | -2 | - | - | -1,557 |
| 2076 | -1 | - | - | -1,590 |
| 2077 | -1 | - | - | -1,623 |
| 2078 | -0 | - | - | -1,656 |
| 2079 | -0 | - | - | -1,689 |
| 2080 | -0 | - | - | -1,723 |
| 2081 | -0 | - | - | -1,758 |
| 2082 | -0 | - | - | -1,793 |
| 2083 | -0 | - | - | -1,828 |
| 2084 | -0 | - | - | -1,865 |
| 2085 | -0 | - | - | -1,902 |
| 2086 | -0 | - | - | -1,940 |
| 2087 | -0 | - | - | -1,978 |
| 2088 | -0 | - | - | -2,018 |
| 2089 | -0 | - | - | -2,058 |
| 2090 | -0 | - | - | -2,099 |
| 2091 | -0 | - | - | -2,141 |
| 2092 | - | - | - | -2,183 |
| 2093 | - | - | - | -2,227 |
| 2094 | - | - | - | -2,271 |
| 2095 | - | - | - | -2,316 |
| 2096 | - | - | - | -2,362 |
| 2097 | - | - | - | -2,409 |
| 2098 | - | - | - | -2,457 |
| 2099 | - | - | - | -2,506 |
| 2100 | - | - | - | -2,556 |
| 2101 | - | - | - | -2,607 |

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

## קרן עמית - עמיתים ביניים

## לוח 3 - פירוט סיוע ממשלתי ישיר עתידי צפוי, דמי גמולים, תגמולים וההון הצבור המושקע באג"ח מיועדות

| | | גביית דמי גמולים | | | תשלומי הקרן | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| שנה קלנדרית | תשלומי הסיוע הממשלתי הישיר העתידי הצפוי | דמי גמולים ברוטו | בניכוי הוצאות ניהול מדמי גמולים | סך דמי גמולים נטו | פנסיית זקנה | אחרות | הוצאות ניהול מתשלומי פנסיה | הוצאות ניהול מצבירה | סך תשלומי הקרן נטו | הון צבור באג"ח מסוג 'ערד' בסוף השנה | הון צבור בגין נכסים הקרן המובטחים |
| **2024** | 757 | 1,862 | 129 | 1,733 | 5,084 | 656 | 254 | 193 | 6,188 | 41,424 | - |
| **2025** | 618 | 1,767 | 123 | 1,644 | 4,074 | 674 | 204 | 174 | 5,126 | 41,424 | - |
| **2026** | 618 | 1,629 | 113 | 1,516 | 4,457 | 781 | 223 | 162 | 5,622 | 39,312 | 620 |
| **2027** | 627 | 1,451 | 101 | 1,350 | 4,966 | 778 | 248 | 146 | 6,138 | 34,925 | 4,626 |
| **2028** | 616 | 1,297 | 90 | 1,207 | 5,453 | 749 | 273 | 131 | 6,605 | 30,448 | 8,661 |
| **2029** | 604 | 1,172 | 81 | 1,091 | 5,861 | 723 | 293 | 119 | 6,996 | 25,862 | 12,689 |
| **2030** | 589 | 1,064 | 74 | 990 | 6,246 | 649 | 312 | 104 | 7,312 | 22,437 | 15,418 |
| **2031** | 575 | 954 | 66 | 888 | 6,661 | 588 | 333 | 91 | 7,672 | 16,124 | 20,883 |
| **2032** | 554 | 863 | 60 | 803 | 6,997 | 650 | 350 | 79 | 8,075 | 9,614 | 26,378 |
| **2033** | 530 | 750 | 52 | 698 | 7,408 | 722 | 370 | 67 | 8,567 | 7,586 | 27,185 |
| **2034** | 510 | 600 | 42 | 559 | 7,907 | 662 | 395 | 56 | 9,021 | 5,382 | 28,110 |
| **2035** | 486 | 448 | 31 | 416 | 8,334 | 498 | 417 | 46 | 9,294 | 2,372 | 29,652 |
| **2036** | 459 | 358 | 25 | 333 | 8,591 | 408 | 430 | 37 | 9,466 | - | 30,007 |
| **2037** | 431 | 288 | 20 | 268 | 8,744 | 382 | 437 | 31 | 9,594 | - | 28,166 |
| **2038** | 399 | 201 | 14 | 187 | 8,910 | 290 | 445 | 26 | 9,671 | - | 26,225 |
| **2039** | 374 | 133 | 9 | 124 | 8,947 | 213 | 447 | 21 | 9,629 | - | 24,485 |
| **2040** | 348 | 100 | 7 | 93 | 8,891 | 172 | 445 | 17 | 9,524 | - | 23,257 |
| **2041** | 319 | 65 | 5 | 60 | 8,842 | 125 | 442 | 12 | 9,420 | - | 20,050 |
| **2042** | 286 | 28 | 2 | 26 | 8,771 | 71 | 439 | 7 | 9,288 | - | 17,908 |
| **2043** | 246 | 13 | 1 | 12 | 8,596 | 45 | 430 | 5 | 9,076 | - | 16,284 |
| **2044** | 214 | 10 | 1 | 10 | 8,356 | 34 | 418 | 3 | 8,810 | - | 14,273 |
| **2045** | 190 | 6 | 0 | 6 | 8,098 | 23 | 405 | 2 | 8,529 | - | 13,643 |
| **2046** | 131 | 1 | 0 | 1 | 7,830 | 10 | 392 | 1 | 8,233 | - | 10,332 |
| **2047** | 125 | 0 | 0 | 0 | 7,520 | 7 | 376 | 1 | 7,904 | - | 7,302 |
| **2048** | 93 | 0 | 0 | 0 | 7,193 | 5 | 360 | 1 | 7,558 | - | 7,360 |
| **2049** | 38 | 0 | 0 | 0 | 6,855 | 1 | 343 | 0 | 7,199 | - | 7,739 |
| **2050** | 4 | 0 | 0 | 0 | 6,499 | 1 | 325 | 0 | 6,824 | - | 4,422 |
| **2051** | 2 | 0 | 0 | 0 | 6,132 | 0 | 307 | 0 | 6,439 | - | - |
| **2052** | - | - | - | - | 5,756 | - | 288 | - | 6,044 | - | - |
| **2053** | - | - | - | - | 5,373 | - | 269 | - | 5,642 | - | - |
| **2054** | - | - | - | - | 4,987 | - | 249 | - | 5,236 | - | - |
| **2055** | - | - | - | - | 4,599 | - | 230 | - | 4,829 | - | - |
| **2056** | - | - | - | - | 4,213 | - | 211 | - | 4,423 | - | - |
| **2057** | - | - | - | - | 3,830 | - | 191 | - | 4,021 | - | - |
| **2058** | - | - | - | - | 3,453 | - | 173 | - | 3,625 | - | - |

| קרן עמית - עמיתים ביניים | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| לוח 3 - פירוט סיוע ממשלתי ישיר עתידי צפוי, דמי גמולים, תגמולים וההון הצבור המושקע באג"ח מיועדות | | | | | | | | | | | |
| | | גביית דמי גמולים | | | | תשלומי הקרן | | | | | |
| 2059 | - | - | - | - | 3,086 | - | 154 | - | 3,240 | - | - |
| 2060 | - | - | - | - | 2,733 | - | 137 | - | 2,870 | - | - |
| 2061 | - | - | - | - | 2,397 | - | 120 | - | 2,517 | - | - |
| 2062 | - | - | - | - | 2,080 | - | 104 | - | 2,184 | - | - |
| 2063 | - | - | - | - | 1,784 | - | 89 | - | 1,873 | - | - |
| 2064 | - | - | - | - | 1,510 | - | 76 | - | 1,586 | - | - |
| 2065 | - | - | - | - | 1,261 | - | 63 | - | 1,324 | - | - |
| 2066 | - | - | - | - | 1,038 | - | 52 | - | 1,090 | - | - |
| 2067 | - | - | - | - | 840 | - | 42 | - | 882 | - | - |
| 2068 | - | - | - | - | 668 | - | 33 | - | 702 | - | - |
| 2069 | - | - | - | - | 522 | - | 26 | - | 548 | - | - |
| 2070 | - | - | - | - | 399 | - | 20 | - | 419 | - | - |
| 2071 | - | - | - | - | 299 | - | 15 | - | 314 | - | - |
| 2072 | - | - | - | - | 219 | - | 11 | - | 230 | - | - |
| 2073 | - | - | - | - | 156 | - | 8 | - | 164 | - | - |
| 2074 | - | - | - | - | 109 | - | 5 | - | 114 | - | - |
| 2075 | - | - | - | - | 73 | - | 4 | - | 77 | - | - |
| 2076 | - | - | - | - | 48 | - | 2 | - | 51 | - | - |
| 2077 | - | - | - | - | 31 | - | 2 | - | 32 | - | - |
| 2078 | - | - | - | - | 19 | - | 1 | - | 20 | - | - |
| 2079 | - | - | - | - | 11 | - | 1 | - | 12 | - | - |
| 2080 | - | - | - | - | 7 | - | 0 | - | 7 | - | - |
| 2081 | - | - | - | - | 4 | - | 0 | - | 4 | - | - |
| 2082 | - | - | - | - | 2 | - | 0 | - | 2 | - | - |
| 2083 | - | - | - | - | 1 | - | 0 | - | 1 | - | - |
| 2084 | - | - | - | - | 1 | - | 0 | - | 1 | - | - |
| 2085 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2086 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2087 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2088 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2089 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2090 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2091 | - | - | - | - | 0 | - | 0 | - | 0 | - | - |
| 2092 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2093 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2094 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2095 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2096 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2097 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2098 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2099 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2100 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
## נתונים סטטיסטיים
## מספר העמיתים

| מין | פעילים | מוקפאים | פנסיונרים |
|---|---|---|---|
| זכר | 187 | 660 | 338 |
| נקבה | 218 | 276 | 365 |
| סה"כ | 405 | 936 | 703 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
## נתונים סטטיסטיים
## גיל וותק ממוצעים של עמיתים פעילים

| מין | גיל ממוצע | וותק ממוצע |
|---|---|---|
| זכר | 61.78 | 30.10 |
| נקבה | 59.86 | 29.99 |
| סה"כ | 60.75 | 30.04 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# שכר מבוטח ממוצע

| מין | שכר מבוטח ממוצע |
|---|---|
| זכר | ¤ 15,153.01 |
| נקבה | ¤ 13,153.89 |
| סה"כ | ¤ 14,076.94 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
# גברים+נשים

| | | וותק | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 0-2 | 3-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35+ | סה"כ |
| **עד 19** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **20-24** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **25-29** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **30-34** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **35-39** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **40-44** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **45-49** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **50-54** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 572,786 | 12,151 | 0 | 584,937 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 1 | 0 | 32 |
| | יחס | | | | | | | 18,477 | 12,151 | | 18,279 |
| **55-59** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,413 | 1,675,328 | 116,464 | 28,071 | 1,822,276 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 111 | 5 | 2 | 119 |
| | יחס | | | | | | 2,413 | 15,093 | 23,293 | 14,035 | 15,313 |
| **60-64** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51,974 | 1,614,618 | 134,180 | 267,050 | 2,067,821 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 133 | 4 | 17 | 156 |
| | יחס | | | | | | 25,987 | 12,140 | 33,545 | 15,709 | 13,255 |
| **65+** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,762 | 891,495 | 46,951 | 285,920 | 1,226,128 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 80 | 2 | 15 | 98 |
| | יחס | | | | | | 1,762 | 11,144 | 23,476 | 19,061 | 12,512 |
| **סה"כ** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56,149 | 4,754,226 | 309,746 | 581,040 | 5,701,162 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 355 | 12 | 34 | 405 |
| | יחס | | | | | | 14,037 | 13,392 | 25,812 | 17,089 | 14,077 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
# גברים

| | | 0-2 | 3-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | ווותק 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35+ | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **עד 19** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **20-24** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **25-29** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **30-34** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **35-39** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **40-44** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **45-49** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **50-54** | שכר | | | | | | | 229,684 | 12,151 | | 241,835 |
| | מספר | | | | | | | 12 | 1 | | 13 |
| | יחס | | | | | | | 19,140 | 12,151 | | 18,603 |
| **55-59** | שכר | | | | | | | 659,450 | 94,714 | | 754,164 |
| | מספר | | | | | | | 41 | 3 | | 44 |
| | יחס | | | | | | | 16,084 | 31,571 | | 17,140 |
| **60-64** | שכר | | | | | | 51,974 | 742,581 | 64,797 | 80,668 | 940,021 |
| | מספר | | | | | | 2 | 52 | 2 | 7 | 63 |
| | יחס | | | | | | 25,987 | 14,280 | 32,398 | 11,524 | 14,921 |
| **65+** | שכר | | | | | | | 630,222 | 32,603 | 234,768 | 897,594 |
| | מספר | | | | | | | 55 | 1 | 11 | 67 |
| | יחס | | | | | | | 11,459 | 32,603 | 21,343 | 13,397 |
| **סה"כ** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51,974 | 2,261,937 | 204,266 | 315,436 | 2,833,613 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 160 | 7 | 18 | 187 |
| | יחס | | | | | | 25,987 | 14,137 | 29,181 | 17,524 | 15,153 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
# נשים

| | | וותק | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 0-2 | 3-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35+ | סה"כ |
| עד 19 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 20-24 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 25-29 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 30-34 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 35-39 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 40-44 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 45-49 | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 50-54 | שכר | | | | | | | 343,102 | | | 343,102 |
| | מספר | | | | | | | 19 | | | 19 |
| | יחס | | | | | | | 18,058 | | | 18,058 |
| 55-59 | שכר | | | | | | 2,413 | 1,015,878 | 21,750 | 28,071 | 1,068,112 |
| | מספר | | | | | | 1 | 70 | 2 | 2 | 75 |
| | יחס | | | | | | 2,413 | 14,513 | 10,875 | 14,035 | 14,241 |
| 60-64 | שכר | | | | | | | 872,036 | 69,383 | 186,382 | 1,127,800 |
| | מספר | | | | | | | 81 | 2 | 10 | 93 |
| | יחס | | | | | | | 10,766 | 34,691 | 18,638 | 12,127 |
| 65+ | שכר | | | | | | 1,762 | 261,273 | 14,348 | 51,152 | 328,534 |
| | מספר | | | | | | 1 | 25 | 1 | 4 | 31 |
| | יחס | | | | | | 1,762 | 10,451 | 14,348 | 12,788 | 10,598 |
| סה"כ | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,175 | 2,492,289 | 105,481 | 265,604 | 2,867,549 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 195 | 5 | 16 | 218 |
| | יחס | | | | | | 2,088 | 12,781 | 21,096 | 16,600 | 13,154 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# מוקפאים
# גברים+נשים

| | ערך פדיון (אלפי ש"ח) | מספר עמיתים |
|---|---|---|
| **עד 19** | - | - |
| **20-24** | - | - |
| **25-29** | - | - |
| **30-34** | - | - |
| **35-39** | - | - |
| **40-44** | - | - |
| **45-49** | - | - |
| **50-54** | 5,487.85 | 49 |
| **55-59** | 20,990.14 | 145 |
| **60-64** | 35,757.05 | 149 |
| **65-69** | 19,468.45 | 135 |
| **+70** | 30,060.58 | 458 |
| **סה"כ** | 111,764.07 | 936 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# מוקפאים
# גברים

| | ערך פדיון (אלפי ש"ח) | מספר עמיתים |
|---|---|---|
| **עד 19** | | |
| **20-24** | | |
| **25-29** | | |
| **30-34** | | |
| **35-39** | | |
| **40-44** | | |
| **45-49** | | |
| **50-54** | 1,932.40 | 26 |
| **55-59** | 10,455.30 | 82 |
| **60-64** | 24,504.19 | 94 |
| **65-69** | 12,998.04 | 92 |
| **+70** | 25,007.72 | 366 |
| | | |
| **סה"כ** | 74,897.64 | 660 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# מוקפאים
# נשים

| | ערך פדיון (אלפי ש"ח) | מספר עמיתים |
|---|---|---|
| **עד 19** | | |
| **20-24** | | |
| **25-29** | | |
| **30-34** | | |
| **35-39** | | |
| **40-44** | | |
| **45-49** | | |
| **50-54** | 3,555.45 | 23 |
| **55-59** | 10,534.85 | 63 |
| **60-64** | 11,252.86 | 55 |
| **65-69** | 6,470.42 | 43 |
| **+70** | 5,052.85 | 92 |
| | | |
| **סה"כ** | 36,866.43 | 276 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג פנסיה
# גברים+נשים

| | זיקנה | | שאירים | | נכות | | יתומים | | סה"כ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה |
| **עד 19** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **20-24** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **25-29** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **30-34** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **35-39** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **40-44** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **45-49** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **50-54** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **55-59** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **60-64** | 13 | 93,223 | 1 | 3,341 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 96,564 |
| **65-69** | 153 | 1,019,182 | 5 | 17,363 | 0 | 0 | 0 | 0 | 158 | 1,036,545 |
| **70-74** | 226 | 1,388,180 | 8 | 33,591 | 0 | 0 | 0 | 0 | 234 | 1,421,771 |
| **75-79** | 171 | 752,985 | 12 | 31,321 | 0 | 0 | 0 | 0 | 183 | 784,305 |
| **80-84** | 66 | 217,329 | 10 | 19,205 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 | 236,535 |
| **85-89** | 26 | 86,471 | 4 | 6,163 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 92,634 |
| **90-94** | 4 | 11,945 | 2 | 6,112 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 18,057 |
| **+95** | 2 | 3,775 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 3,775 |
| **סה"כ** | 661 | 3,573,089 | 42 | 117,097 | 0 | 0 | 0 | 0 | 703 | 3,690,187 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג פנסיה
# גברים

| | זיקנה | | שאירים | | נכות | | יתומים | | סה"כ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה |
| **עד 19** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **20-24** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **25-29** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **30-34** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **35-39** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **40-44** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **45-49** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **50-54** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **55-59** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **60-64** | 2 | 17,905 | 1 | 3,341 | | | | | 3 | 21,247 |
| **65-69** | 40 | 323,155 | | | | | | | 40 | 323,155 |
| **70-74** | 127 | 889,751 | 4 | 17,245 | | | | | 131 | 906,997 |
| **75-79** | 99 | 502,069 | 5 | 14,731 | | | | | 104 | 516,800 |
| **80-84** | 36 | 145,526 | 1 | 2,208 | | | | | 37 | 147,734 |
| **85-89** | 18 | 65,511 | | | | | | | 18 | 65,511 |
| **90-94** | 3 | 11,210 | | | | | | | 3 | 11,210 |
| **+95** | 2 | 3,775 | | | | | | | 2 | 3,775 |
| **סה"כ** | 327 | 1,958,902 | 11 | 37,526 | 0 | 0 | 0 | 0 | 338 | 1,996,428 |

# קרן פנסיה עמית - ותיקים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג פנסיה
# נשים

| | זיקנה | | שאירים | | נכות | | יתומים | | סה"כ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה |
| **עד 19** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **20-24** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **25-29** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **30-34** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **35-39** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **40-44** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **45-49** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **50-54** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **55-59** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **60-64** | 11 | 75,317 | | | | | | | 11 | 75,317 |
| **65-69** | 113 | 696,027 | 5 | 17,363 | | | | | 118 | 713,391 |
| **70-74** | 99 | 498,428 | 4 | 16,346 | | | | | 103 | 514,775 |
| **75-79** | 72 | 250,916 | 7 | 16,589 | | | | | 79 | 267,505 |
| **80-84** | 30 | 71,803 | 9 | 16,997 | | | | | 39 | 88,801 |
| **85-89** | 8 | 20,960 | 4 | 6,163 | | | | | 12 | 27,123 |
| **90-94** | 1 | 736 | 2 | 6,112 | | | | | 3 | 6,847 |
| **95+** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **סה"כ** | 334 | 1,614,188 | 31 | 79,571 | 0 | 0 | 0 | 0 | 365 | 1,693,759 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
## נתונים סטטיסטיים
## מספר העמיתים

| מין | פעילים | מוקפאים | פנסיונרים |
|---|---|---|---|
| זכר | 62 | 60 | 52 |
| נקבה | 35 | 43 | 37 |
| סה"כ | 97 | 103 | 89 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
## נתונים סטטיסטיים
## גיל וותק ממוצעים של עמיתים פעילים

| מין | גיל ממוצע | וותק ממוצע |
|---|---|---|
| זכר | 61.66 | 28.80 |
| נקבה | 60.32 | 28.81 |
| סה"כ | 61.17 | 28.80 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
## נתונים סטטיסטיים
## שכר מבוטח ממוצע

| מין | שכר מבוטח ממוצע |
|---|---|
| זכר | ¤ 9,669.62 |
| נקבה | ¤ 7,899.49 |
| סה"כ | ¤ 9,030.91 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
# גברים+נשים

| | | וותק | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 0-2 | 3-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35+ | סה"כ |
| עד 19 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 20-24 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 25-29 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 30-34 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 35-39 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 40-44 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| 45-49 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 667 | 0 | 0 | 667 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| | יחס | | | | | | | 667 | | | 667 |
| 50-54 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100,013 | 0 | 0 | 100,013 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 6 |
| | יחס | | | | | | | 16,669 | | | 16,669 |
| 55-59 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 253,801 | 0 | 0 | 253,801 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 | 0 | 0 | 28 |
| | יחס | | | | | | | 9,064 | | | 9,064 |
| 60-64 | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 246,014 | 0 | 0 | 246,014 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 | 0 | 31 |
| | יחס | | | | | | | 7,936 | | | 7,936 |
| 65+ | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 275,503 | 0 | 0 | 275,503 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 | 0 | 31 |
| | יחס | | | | | | | 8,887 | | | 8,887 |
| סה"כ | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 875,999 | 0 | 0 | 875,999 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 97 | 0 | 0 | 97 |
| | יחס | | | | | | | 9,031 | | | 9,031 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
# גברים

| | | 0-2 | 3-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35+ | סה"כ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| **עד 19** | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| **20-24** | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| **25-29** | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| **30-34** | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| **35-39** | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| **40-44** | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| | שכר | | | | | | | 667 | | | 667 |
| **45-49** | מספר | | | | | | | 1 | | | 1 |
| | יחס | | | | | | | 667 | | | 667 |
| | שכר | | | | | | | 41,272 | | | 41,272 |
| **50-54** | מספר | | | | | | | 2 | | | 2 |
| | יחס | | | | | | | 20,636 | | | 20,636 |
| | שכר | | | | | | | 189,190 | | | 189,190 |
| **55-59** | מספר | | | | | | | 15 | | | 15 |
| | יחס | | | | | | | 12,613 | | | 12,613 |
| | שכר | | | | | | | 179,550 | | | 179,550 |
| **60-64** | מספר | | | | | | | 23 | | | 23 |
| | יחס | | | | | | | 7,807 | | | 7,807 |
| | שכר | | | | | | | 188,837 | | | 188,837 |
| **65+** | מספר | | | | | | | 21 | | | 21 |
| | יחס | | | | | | | 8,992 | | | 8,992 |
| | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 599,517 | 0 | 0 | 599,517 |
| **סה"כ** | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 | 0 | 0 | 62 |
| | יחס | | | | | | | 9,670 | | | 9,670 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל וותק
# נשים

| | | וותק | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 0-2 | 3-4 | 5-9 | 10-14 | 15-19 | 20-24 | 25-29 | 30-34 | 35+ | סה"כ |
| **עד 19** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **20-24** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **25-29** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **30-34** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **35-39** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **40-44** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **45-49** | שכר | | | | | | | | | | 0 |
| | מספר | | | | | | | | | | 0 |
| | יחס | | | | | | | | | | |
| **50-54** | שכר | | | | | | | 58,741 | | | 58,741 |
| | מספר | | | | | | | 4 | | | 4 |
| | יחס | | | | | | | 14,685 | | | 14,685 |
| **55-59** | שכר | | | | | | | 64,611 | | | 64,611 |
| | מספר | | | | | | | 13 | | | 13 |
| | יחס | | | | | | | 4,970 | | | 4,970 |
| **60-64** | שכר | | | | | | | 66,463 | | | 66,463 |
| | מספר | | | | | | | 8 | | | 8 |
| | יחס | | | | | | | 8,308 | | | 8,308 |
| **65+** | שכר | | | | | | | 86,667 | | | 86,667 |
| | מספר | | | | | | | 10 | | | 10 |
| | יחס | | | | | | | 8,667 | | | 8,667 |
| **סה"כ** | שכר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 276,482 | 0 | 0 | 276,482 |
| | מספר | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 | 0 | 0 | 35 |
| | יחס | | | | | | | 7,899 | | | 7,899 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# מוקפאים
# גברים+נשים

| | ערך פדיון (אלפי ש"ח) | מספר עמיתים |
|---|---|---|
| **עד 19** | - | - |
| **20-24** | - | - |
| **25-29** | - | - |
| **30-34** | - | - |
| **35-39** | - | - |
| **40-44** | - | - |
| **45-49** | - | - |
| **50-54** | 476.99 | 1 |
| **55-59** | 3,121.40 | 12 |
| **60-64** | 5,956.38 | 27 |
| **65-69** | 4,870.28 | 19 |
| **+70** | 3,829.39 | 44 |
| **סה"כ** | 18,254.44 | 103 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# מוקפאים
# גברים

| | ערך פדיון (אלפי ש"ח) | מספר עמיתים |
|---|---|---|
| **עד 19** | | |
| **20-24** | | |
| **25-29** | | |
| **30-34** | | |
| **35-39** | | |
| **40-44** | | |
| **45-49** | | |
| **50-54** | | |
| **55-59** | 2,344.30 | 7 |
| **60-64** | 4,544.30 | 19 |
| **65-69** | 4,570.28 | 11 |
| **+70** | 1,779.51 | 23 |
| **סה"כ** | 13,238.40 | 60 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# מוקפאים
# נשים

| | ערך פדיון (אלפי ש"ח) | מספר עמיתים |
|---|---|---|
| **עד 19** | | |
| **20-24** | | |
| **25-29** | | |
| **30-34** | | |
| **35-39** | | |
| **40-44** | | |
| **45-49** | | |
| **50-54** | 476.99 | 1 |
| **55-59** | 777.10 | 5 |
| **60-64** | 1,412.08 | 8 |
| **65-69** | 300.00 | 8 |
| **+70** | 2,049.88 | 21 |
| **סה"כ** | 5,016.05 | 43 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג פנסיה
# גברים+נשים

| | זיקנה | | שאירים | | נכות | | יתומים | | סה"כ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה |
| **עד 19** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **20-24** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **25-29** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **30-34** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **35-39** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **40-44** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **45-49** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **50-54** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **55-59** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **60-64** | 1 | 1,702 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1,702 |
| **65-69** | 9 | 36,410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 36,410 |
| **70-74** | 35 | 121,589 | 2 | 1,748 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 | 123,337 |
| **75-79** | 28 | 69,440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 | 69,440 |
| **80-84** | 11 | 23,624 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 | 23,624 |
| **85-89** | 1 | 1,606 | 1 | 1,970 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 3,576 |
| **90-94** | 1 | 927 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 927 |
| **+95** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **סה"כ** | 86 | 255,298 | 3 | 3,718 | 0 | 0 | 0 | 0 | 89 | 259,016 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג פנסיה
# גברים

| | זיקנה | | שאירים | | נכות | | יתומים | | סה"כ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה |
| **עד 19** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **20-24** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **25-29** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **30-34** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **35-39** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **40-44** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **45-49** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **50-54** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **55-59** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **60-64** | 1 | 1,702 | | | | | | | 1 | 1,702 |
| **65-69** | 4 | 25,968 | | | | | | | 4 | 25,968 |
| **70-74** | 20 | 81,076 | | | | | | | 20 | 81,076 |
| **75-79** | 18 | 48,791 | | | | | | | 18 | 48,791 |
| **80-84** | 7 | 18,930 | | | | | | | 7 | 18,930 |
| **85-89** | 1 | 1,606 | | | | | | | 1 | 1,606 |
| **90-94** | 1 | 927 | | | | | | | 1 | 927 |
| **95+** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **סה"כ** | 52 | 179,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 52 | 179,000 |

# קרן פנסיה עמית - ביניים
# נתונים סטטיסטיים
# התפלגות מקבלי הקצבאות לפי גיל וסוג פנסיה
# נשים

| | זיקנה | | שאירים | | נכות | | יתומים | | סה"כ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה | מספר מקבלי קצבאות | סה"כ סכום פנסיה |
| **עד 19** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **20-24** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **25-29** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **30-34** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **35-39** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **40-44** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **45-49** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **50-54** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **55-59** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **60-64** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **65-69** | 5 | 10,442 | | | | | | | 5 | 10,442 |
| **70-74** | 15 | 40,513 | 2 | 1,748 | | | | | 17 | 42,261 |
| **75-79** | 10 | 20,649 | | | | | | | 10 | 20,649 |
| **80-84** | 4 | 4,693 | | | | | | | 4 | 4,693 |
| **85-89** | | | 1 | 1,970 | | | | | 1 | 1,970 |
| **90-94** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **95+** | | | | | | | | | 0 | 0 |
| **סה"כ** | 34 | 76,297 | 3 | 3,718 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 | 80,016 |