הצהרה (certification)

אני, שני בלו הרפניסט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של **קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה** (להלן: "**קרן הפנסיה**") לשנה המסתיימת ביום 31.12.2023 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במרס, 2024

שני בלו הרפניסט, מנכ"לית

הצהרה (certification)

אני, לילך סלמה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של **קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה** (להלן: "**קרן הפנסיה**") לשנה המסתיימת ביום 31.12.2023 (להלן: "**הדוח**").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-

א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;

ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:

א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-

ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במרס, 2024

לילך סלמה, מנהלת כספים

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 12ד' 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.

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>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.

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

מדידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

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.

נהלי הביקורת שבוצעו במענה לעניין המפתח בביקורת

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.

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.

קוסט פורר גבאי את קסירר

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
21 במרס, 2024

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 .

קוסט פורר גבאי את קסירר

קוסט פורר גבאי את קסירר

רואי חשבון

תל אביב,

21 במרס, 2024

	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	אור חרוש	שני בלוי הרפניסט	לילך סלמה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	יו"ר הדירקטוריון	מנכל"ית	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.

ה. 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: - סיוע ממשלתי ישיר

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. עקרי תקנון הקרן

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**

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				
57	86	-	-21	**2073**
20	84	-	-15	**2074**
10	57	-	-10	**2075**
9	30	-	-7	**2076**
13	10	-	-4	**2077**
5	11	-	-3	**2078**
2	8	-	-2	**2079**
1	5	-	-1	**2080**
1	2	-	-1	**2081**
1	1	-	-0	**2082**
0	1	-	-0	**2083**
0	0	-	-0	**2084**
0	0	-	-0	**2085**
0	0	-	-0	**2086**
0	0	-	-0	**2087**
0	0	-	-0	**2088**
0	0	-	-0	**2089**
-0	-	-	-	**2090**
-0	-	-	-	**2091**
-0	-	-	-	**2092**
-0	-	-	-	**2093**
-0	-	-	-	**2094**
-0	-	-	-	**2095**
-0	-	-	-	**2096**
-0	-	-	-	**2097**
-0	-	-	-	**2098**
-0	-	-	-	**2099**
-0	-	-	-	**2100**
-0	-	-	-	**2101**

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

התשואות כוללות את הסיוע הממשלתי הישיר

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

		וותק 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