

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ

בניהול מיוחד

דין וחשבון אקטוארי

ליום 31 בדצמבר 2023

מרץ 2024

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>סעיף</u>
3	הצהרת האקטואר.....
4	1. עקרי תקנון הקרן
10	2. נתונים
11	3. בסיסים טכניים ואקטואריים
14	4. הערות לשיטת החישוב.....
17	5. הערות
20	6. הגדרת סעיפי המאזן
21	7. תוצאות החישובים

נספחים

- נספח 1 – מאזן אקטוארי
- נספח 2 – דוח תנועה
- נספח 3 – השפעת הריבית על הסיוע
- נספח 4 – לוחות תחזית זרמי כספים
- נספח 5 – לוחות ריכוז של נתונים סטטיסטיים
- נספח 6 – לוחות אקטואריים

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ בניהול מיוחד (להלן: "הקרן") לערוך דין וחשבון אקטוארי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2023.

אינני עובד הקרן ומשמש כאקטואר חיצוני.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן או עם צדדים קשורים לקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, ועם מי שיש להם זיקה לקרן. אינני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדו"ח האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:
 - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964.
 - ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
 - ג. תקנון הקרן.והכל כתוקפם ביום המאזן.
3. א. עפ"י אישור הנהלת הקרן - אין לקרן הסכמים מיוחדים להענקת זכויות פנסיה מלבד התקנון.
 - ב. הנכסים שנצברו, המצוינים בדו"ח, 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 הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח. דרישות האוצר בחוזר 2005-3-2 (כפי ששולב בקודקס הרגולציה) בעניין הגדרות ובדיקת הנתונים בקרנות פנסיה להם מונה מנהל מיוחד מולאו במלואם.
 - 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 שנים קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת הקרן בלבד.

לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים והערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדו"ח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, את היקף ההתחייבויות של הקרן, את נכסיה ואת הערך הנוכחי של דמי הגמולים ליום 31/12/2023, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

דוד אנגלמאייר

דוד אנגלמאייר, אקטואר

28/3/2024
תאריך

1. עקרי תקנון הקרן

1.1 כללי:

הזכויות הפנסיוניות של המבוטחים נקבעות על פי התקנון האחד שנכנס לתוקפו החל מחודש אוקטובר 2003 ועודכן במהלך השנים. להלן מפורטים עקרי התקנון, אשר קבלו ביטוי בחישובים האקטואריים. פרק זה אינו כולל את כל תנאי ופרטי התקנון ואינו בא במקום המסמך היחיד המחייב - תקנון הקרן.

1.2 פנסיית זקנה:

- **שיעור הפנסיה** – מחושב על בסיס הוותק שצבר המבוטח בקרן הפנסיה. שיעור הפנסיה בגין תקופת החברות בקרן עד חודש ספטמבר 2003 מפורט בנספח ב' לתקנון ונקבע לפי חודש הביטוח הראשון של המבוטח ואורך התקופת הכוללת (תקופה כוללת - כולל תקופות עבודה שלא היו מבוטחות בקרן). שיעור הפנסיה בגין תקופת החברות בקרן החל מחודש אוקטובר 2003 מחושב על בסיס של 2% לכל שנה. שיעור הפנסיה המרבי - 70%. למבוטחי קבוצת הביניים (מצטרפים לקרן בין 1-3/1995) שיעור הפנסיה לשנה הינו 1.6%.

- **סכום הפנסיה** – מחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לפנסיה בשיעור הפנסיה.

- **גיל פרישה לפנסיית זקנה** – גיל הפרישה לפנסיית זקנה נקבע בחוק והינו 67 לגברים ובין גיל 62 לגיל 65 לנשים, בהתאם למפורט בנספח א' לתקנון.

- **דחיית פרישה** – וותק פנסיוני שנצבר לאחר גיל הפרישה לפנסיית זקנה מקנה תוספת לפנסיה, מעבר לשיעור הפנסיה הרגיל, בשיעור של 1% לכל שנת דחייה.

- **הקדמת פרישה** – מבוטח יכול להקדים את פרישתו לפנסיית זקנה. בעת הפרישה לפנסיה מוקדמת, הפנסיה מוקטנת על פי המקדמים בנספח ד' לתקנון.

- **תקופת תשלום הפנסיה** – הפנסיה משולמת לפנסיונר למשך כל ימי חייו.

- **מענק שנים עודפות** – מבוטח הפורש לפנסיית זקנה שצבר בקרן חודשי ביטוח עודפים זכאי למענק בגובה של 6.25% מהשכר הקובע לצורך מענק שנים עודפות (בשיטת יחסי השכר מתבסס על כל יחסי השכר של המבוטח) בגין כל חודש עודף על 420 חודשי חברות בקרן פנסיה מקיפה. לצורך מניין השנים העודפות חושב וותק של חודש בקרן פנסיה יסוד כ - 2/3 חודש בלבד בהתאמה ליחס שבין שיעור דמי הגמולים לקרן פנסיה יסוד לבין דמי הגמולים לקרן פנסיה מקיפה.

- **החזר דמי גמולים** – מבוטח שדחה פרישתו זכאי להחזר דמי הגמולים עבור חודשי הביטוח בתקופת דחיית הפרישה ולאחר שצבר שיעור של 70% קצבה.

- **היוון פנסיה** – מבוטח הפורש לפנסיית זקנה רשאי להוון עד 25% מהפנסיה לתקופה של עד 5 שנים או לכל החיים (לפי בחירתו) ובלבד שהקצבה שתיוותר לא תפחת משכר המינימום.

1.3 פנסיית שאירי פנסיונר:

- **הגדרת אלמנת פנסיונר** – אם הייתה נשואה לפנסיונר לפני החודש הראשון לפנסיית זקנה וגרה עמו לפחות שנה אחת או אם נישאה לפנסיונר לאחר חודש הזכאות הראשון לפנסיית הזקנה וגרה עמו לפחות שנתיים והגיעה לגיל קצבת זקנה ביום פטירתו.

- **שיעור הפנסיה** – שאירי פנסיונר זכאים לפנסיית שאירים עם פטירתו של הפנסיונר. אלמנה זכאית ל- 60% מהפנסיה של הפנסיונר ואלמן זכאי ל- 60% מהפנסיה של הפנסיונרית.
- **תקופת תשלום הפנסיה** – הפנסיה משולמת לאלמן/נה למשך כל ימי חייהם וגם בנישואין מחדש ימשיכו לקבל את פנסיית השאירים.
- **יתומים** – יתומי פנסיונר זכאים לפנסיית שאירים בשיעור של 20% עד הגיעם לגיל 21. (למעט יתומים תלויים שימשיכו לקבל כל עוד הינם תלויים).

1.4 פנסיית נכות:

- **זכאות לפנסיית נכות** – מבוטח שהוכר כנכה מלא (בשיעור של 70% ומעלה) או חלקי (בשיעור של 30% ומעלה) ע"י רופא הקרן זכאי (בכפוף לעמידה בתנאי הזכאות) לפנסיית נכות בהתאם לשיעור נכותו.
- **שיעור הפנסיה** – מחושב על בסיס הוותק הכולל שהמבוטח היה צובר לו היה ממשיך לצבור זכויות פנסיוניות עד הגיעו לגיל הפרישה לזקנה ולא יותר מ- 420 חודשים. הטבלה הקובעת לחישוב שיעור פנסיית הנכות זהה לטבלת חישוב שיעור הפנסיה בפרישה לזקנה.
- **סכום הפנסיה** – מחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לפנסיה בשיעור הפנסיה ובשיעור הנכות (ככל שמדובר בנכה חלקי).
- **מיצוי ימי מחלה** – מבוטח זכאי לפנסיית נכות רק לאחר מיצוי ימי המחלה להם זכאי המבוטח אצל המעסיק.
- **תקופת תשלום** – פנסיית הנכות משולמת כל עוד המבוטח נכה ובכפוף למבחני הכנסה כאמור להלן ועד לגיל הפרישה לזקנה.
- **המשך ביטוח לנכה** – נכה המקבל פנסיית נכות מהקרן ממשיך להיות מבוטח בביטוח שאירים וממשיך לצבור זכויות לפנסיית זקנה לפי השכר הקובע לנכות ולפי שיעור הנכות. פנסיית הזקנה של נכה מלא אשר קבל פנסיית נכות עד הגיעו לגיל הפרישה תהיה זהה לקצבת הנכות עובר לפרישתו.
- **קיצוז פנסיה בהכנסה מעבודה** – נכה המשתכר מעבודה וסכום ההכנסה עולה על ההפרש שבין השכר הקובע המעודכן לבין פנסיית הנכות - תופחת מפנסיית הנכות מחצית הכנסתו העולה על ההפרש.

1.5 פנסיית שאירי פעיל:

- **הגדרת אלמנה** – בת זוגו של המבוטח ביום בו נפטר אשר גרה עימו לפחות שנה אחת במועד הפטירה, או שגרה עמו במועד הפטירה ויש להם ילד משותף
- **שיעור הפנסיה** – שאירי מבוטח פעיל זכאים לפנסיית שאירים עם פטירתו של המבוטח. אלמנה ואלמן זכאים ל- 40% מהשכר הקובע לפנסיה. יתום זכאי ל- 20% מהשכר הקובע. שיעור הפנסיה הכולל לא יעלה על 80%.
- **סכום הפנסיה** – מחושב ע"י הכפלת השכר הקובע לפנסיה בשיעור הפנסיה.

- **תקופת תשלום הפנסיה** – הפנסיה משולמת לאלמן/נה למשך כל ימי חייהם וגם בנישואין מחדש ימשיכו לקבל את פנסיית השאירים.
- **יתומים** – יתומים זכאים לפנסיה בשיעור של 20% מהשכר הקובע לפנסיה כאמור לעיל עד הגיעם לגיל 21 למעט יתומים תלויים.

1.6. משיכת כספים:

- **זכאות** – בכפוף לתנאים שנקבעו בתקנות מס הכנסה ובתקנון הקרן ניתן למשוך את הכספים שהועברו לזכות המבוטח בקרן.
- **נוסחת ערך הפדיון** – הנוסחאות לחישוב ערך הפדיון והתנאים מפורטים בנספח ז' לתקנון. בנוסחה קיימת מגבלה לפיה ערך הפדיון לא יעלה על 90% מההפקדות הצמודות למדד בתוספת ריבית ריאלית של: 1.5% לאחר וותק של 5 שנים ו-2% לאחר וותק של 15 שנים.

1.7. חישוב שכר קובע לפנסיית זקנה למבוטח פעיל:

1.7.1. חישוב השכר הקובע לפנסיה בפרישה לזקנה בשיטת יחסי השכר:

השכר הקובע לפנסיה מחושב לפי הנמוך מבין שני החישובים להלן:

א. חישוב לפי נתוני שמ"ב בפועל

על ידי הכפלת ממוצע היחסים של השכר באומדן השכר הממוצע עובר לפרישה.

ממוצע היחסים של השכר מחושב על ממוצע של יחסי השכר המתקבלים מחלוקת השכר המבוטח מידי חודש בשכר הממוצע במשק באותו החודש.

אומדן השכר הממוצע מחושב לפי ממוצע ריאלי של 12 נתוני השמ"ב הידועים בראשון לחודש הזכאות.

עלתה תקופת החברות של המבוטח על 420 חודשים, יילקחו בחישוב ממוצע היחסים 420 החודשים עם יחסי השכר הגבוהים ביותר.

ב. חישוב לפי נתוני שמ"ב רעיוניים

על ידי הכפלת הממוצע של יחסי השכר הרעיוניים בתקרת השכר הממוצע במשק עובר לפרישה.

הממוצע הרעיוני של יחסי השכר מחושב כממוצע של היחסים בין השכר המבוטח החודשי לבין סידרת השכר הממוצע במשק הרעיוני. "השכר הממוצע במשק הרעיוני" מבוסס על נתוני השכר הממוצע במשק כפי שהיו בפועל עד חודש 9/2003 והחל מחודש 10/2003 - על סידרה תיאורטית של השכר הממוצע בחודש 9/2003 בתוספת גידול ריאלי של 2% לשנה.

תקרת השכר הממוצע במשק מחושבת לפי הממוצע הריאלי של השכר הממוצע במשק בתקופה: 10/2002 - 9/2003 בתוספת גידול ריאלי של 2% לשנה.

עלתה תקופת החברות של המבוטח על 420 חודשים, יילקחו בחישוב ממוצע היחסים 420 החודשים עם יחסי השכר הרעיוניים הגבוהים ביותר.

1.7.2. חישוב השכר הקובע לפנסיה בפרישה לזקנה בשיטת שלוש שנים:

השכר הקובע לפנסיה מחושב לפי ממוצע השכר הריאלי למשרה מלאה בשלוש השנים עובר לפרישה במגבלה של התקרה כפול היקף המשרה הממוצע בכל תקופת החברות בקרן. התקרה - השכר הקובע לפנסיה למשרה מלאה לא יעלה על ממוצע השכר הריאלי למשרה מלאה של המבוטח ב-36 החודשים שלפני חודש אוקטובר 2003 ובתוספת גידול ריאלי שנתי בשיעור של 2%.

1.7.3. חישוב השכר הקובע לפנסיה בפרישה לזקנה:

השכר הקובע לפנסיה יחושב על ידי חלוקת הסכום של שני הרכיבים הבאים בסך כל חודשי הביטוח בקרן (עד 420 חודשים):

א. השכר הקובע לפנסיה לפי שיטת שלוש שנים כפול מספר חודשי הביטוח בקרן מחודש ביטוח ראשון ועד לחודש ספטמבר 2003.

ב. השכר הקובע לפנסיה לפי שיטת יחסי השכר כפול חודשי הביטוח בקרן מחודש אוקטובר 2003 ועד חודש הפרישה לפנסיה.

עלתה תקופת החברות של המבוטח על 420 חודשים, יופחתו החודשים שמעל 420 חודשים בחישוב תקופת הוותק שבשיטת יחסי השכר

1.8. חישוב השכר הקובע לפנסיית נכות ושאיירים של מבוטח פעיל:

1.8.1. חישוב השכר הקובע לפנסיית נכות ושאיירים בשיטת יחסי השכר:

השכר הקובע לנכות ושאיירים מחושב לפי הנמוך מבין שני החישובים הבאים:

א. חישוב לפי נתוני שמ"ב בפועל

על ידי הכפלת יחס השכר הממוצע (לעניין קצבת נכות ושאיירים) באומדן השכר הממוצע במשק עובר לפרישה.

יחס השכר הממוצע (לעניין קצבת נכות ושאיירים) מחושב על פי יחסי השכר בחודשי הביטוח עד למועד האירוע המזכה ובהתייחס לחודשי ביטוח עתידיים עד גיל קצבת הזקנה, אך לא יותר מ-420 חודשים בסה"כ. סדרת יחסי השכר הרעיונית העתידית בגין התקופה שממועד הזכאות לפנסיה ועד למועד הצפוי לפרישה לזקנה מחושבת על פי ממוצע יחסי השכר ב-60 חודשי הביטוח שקדמו למועד הזכאות לקצבת הנכות או השאיירים. עלתה תקופת הביטוח בעבר על 420 חודשים יחושב יחס השכר הקובע לפי 420 יחסי השכר החודשיים הגבוהים ביותר.

אומדן השכר הממוצע במשק מחושב לפי הכללים המפורטים בחישוב השכר הקובע לפנסיית זקנה.

ב. חישוב לפי נתוני שמ"ב רעיוניים

על ידי הכפלת יחס השכר הממוצע הרעיוני (לעניין קצבת נכות ושאיירים) באומדן השכר הממוצע במשק הרעיוני עובר לפרישה.

יחס השכר הממוצע הרעיוני (לעניין קצבת נכות ושאיירים) מחושב על פי יחסי השכר הרעיוניים בחודשי הביטוח עד למועד האירוע המזכה ובהתייחס לחודשי ביטוח עתידיים – כאמור בפסקה א' לעיל.

אומדן השכר הממוצע הרעיוני המבוסס על ממוצע השכר הממוצע במשק הריאלי
בחודשים 10/2002 - 9/2003 בתוספת גידול ריאלי של 2% לשנה.

1.8.2. חישוב השכר הקובע לפנסיית נכות ושאיירים בשיטת שלוש שנים:

השכר הקובע לפנסיה מחושב לפי ממוצע השכר הריאלי למשרה מלאה בשלוש השנים
עובר לפרישה במגבלה של התקרה כפול היקף המשרה הממוצע בכל תקופת החברות
בקרן. התקרה - השכר הקובע לפנסיה למשרה מלאה לא יעלה על ממוצע השכר הריאלי
למשרה מלאה של המבוטח ב-36 החודשים שלפני חודש אוקטובר 2003 ובתוספת גידול
ריאלי שנתי בשיעור של 2%.

1.8.3. חישוב השכר הקובע לפנסיית נכות ושאיירים:

כאמור בסעיף 1.7.3.

1.9. זכויות מבוטח לא פעיל:

• **שיעור פנסיית זקנה למבוטח לא פעיל** – צירוף אחוזי הפנסיה שנצטברו בשתי התקופות
כדלקמן:

א. עד חודש ספטמבר 2003 - אחוז הפנסיה הממוצע לחודש בהתאם לטבלה בנספח ב'
לתקנון כפול מספר חודשי הביטוח בתקופה זו.

ב. החל מחודש אוקטובר 2003 - אחוז פנסיה חודשי של 0.1667% (0.1333% למבוטח
תקופת הביניים) כפול מספר חודשי הביטוח החל מאותו מועד.

1.9.1. חישוב השכר הקובע לפנסיית זקנה ושאיירים של מבוטח לא פעיל:

חישוב השכר הקובע לפנסיה בשיטת יחסי השכר:

השכר הקובע לפנסיה מחושב לפי הנמוך מבין שני החישובים להלן:

א. חישוב לפי נתוני שמ"ב בפועל

על ידי הכפלת ממוצע היחסים של השכר באומדן השכר הממוצע למבוטח לא
פעיל.

ממוצע היחסים של השכר מחושב על ממוצע של כל יחסי השכר המתקבלים
מחלוקת השכר המבוטח מידי חודש בשכר הממוצע במשק באותו החודש.

אומדן השכר הממוצע למבוטח לא פעיל מחושב לפי ממוצע חודשי ריאלי של
השכר הממוצע בשנים עשר החודשים הרצופים האחרונים עד לחודש הביטוח
האחרון של המבוטח בקרן או עד לחודש ספטמבר 2003 המאוחר מביניהם.

עלתה תקופת החברות של המבוטח על 420 חודשים יילקחו בחישוב ממוצע
היחסים 420 החודשים עם יחסי השכר הגבוהים ביותר.

ב. חישוב לפי נתוני שמ"ב רעיוניים

על ידי הכפלת הממוצע של יחסי השכר הרעיוניים בתקרת השכר הממוצע למבוטח לא פעיל.

הממוצע הרעיוני של יחסי השכר מחושב כממוצע של היחסים בין השכר המבוטח החודשי לבין סידרת השכר הממוצע במשק הרעיוני. "השכר הממוצע במשק הרעיוני" מבוסס על נתוני השכר הממוצע במשק כפי שהיו בפועל עד ל- 9/2003 ומ- 10/2003 על סידרה תיאורטית של השכר הממוצע ב- 9/2003 בתוספת גידול ריאלי של 2% לשנה.

תקרת השכר הממוצע במשק מחושב לפי הממוצע הריאלי של השכר הממוצע במשק בתקופה 10/2002 - 9/2003 בתוספת גידול ריאלי של 2% לשנה עד חודש ביטוח אחרון.

עלתה תקופת החברות של המבוטח על 420 חודשים ילקחו בחישוב ממוצע היחסים 420 החודשים עם יחסי השכר הרעיוניים הגבוהים ביותר.

חישוב השכר הקובע לפנסיה בשיטת שלוש שנים :

השכר הקובע מחושב לפי ממוצע ריאלי של השכר למשורה מלאה ב- 36 החודשים עובר לחודש הביטוח האחרון כפול היקף המשורה הממוצע. מבוטח שהקפיא זכויותיו לאחר חודש ספטמבר 2003 מחושבת לגביו התקרה האמורה בסעיף 1.7.2 לעיל.

1.9.2 פנסיית שאירי מבוטח לא פעיל – מחושבת על בסיס הפנסיה הצבורה המוקפאת כפול שיעור הפנסיה לשאיר: 60% לאלמנה ולאלמן ו- 20% ליתום.

1.9.3 נכות – בקרות אירוע נכות (אם אין רציפות זכויות כמבוטח פעיל בקרן אחרת) המבוטח אינו זכאי לפנסיית נכות וזכאי למשיכת הכספים לפי נוסחת ערכי פדיון או לשמור זכויותיו לקצבת זקנה.

1.10 זכויות העמיתים ברציפות זכויות – הזכויות קבעות בפרק י"א לתקנון הקרן.

1.11 דמי גמולים:

דמי הגמולים הינם בשיעור של 22.83% החל משנת 2007.

2. נתונים

החישובים התבססו על נתוני פנסיונרים, עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ועמיתים לשעבר אשר התקבלו מהקרן בקובץ מחשב במבנה שגובש לכל קרנות הפנסיה הותיקות שבהסדר. בהתאם להחלטת הנהלת הקרנות הותיקות שבהסדר, הנתונים שבקבצים שנמסרו לאקטוארים הינם נכונים ליום - 31/10/2023.

2.1. הגדרת סטטוס עמית לצורך סיווגו בקבצים אקטואריים:

- פנסיונר – מי ששולמה לו פנסיה כלשהי (זקנה, נכות או שאירים) עבור חודש 10/2023.
- עמית פעיל – עמית שלא משך כספים לאחר 30/09/2003, אינו פנסיונר (פרט לנכה חלקי) ונתקבלו בגינו דמי גמולים עבור לפחות אחת מן המשכורות של חודשים 7-10/2023.
- עמית לא פעיל – מי שאינו פנסיונר (פרט לנכה חלקי), אינו עמית פעיל ואינו עמית לשעבר.
- עמית לשעבר – עמית שרשומה לזכותו יתרה כספית אשר אינה מקנה זכויות פנסיוניות.

2.2. נתונים על בסיסם נערך הדו"ח:

לצורך הכנת הדו"ח האקטוארי קיבלתי מהקרן קבצי מחשב הכוללים נתונים הבאים:

- פנסיונרים - נתונים של 4,568 פנסיונרים. נתונים עיקריים בקובץ אשר שימשו בהערכת התחייבויות לפנסיונרים הינם: מין, תאריך לידה, גובה הפנסיה, סוג הפנסיה, תאריך עידכון פנסיה אחרון. אין פנסיונרים שהוגדרו כ"חסרי פרטים".
- עמיתים פעילים – נתונים של 336 עמיתים פעילים. נתונים עיקריים בקובץ אשר שימשו בהערכת דמי הגמולים העתידיים וההתחייבויות לעמיתים פעילים הינם: מין, תאריך לידה, ותק לפני ואחרי חודש 9/2003, שכר קובע לפי שיטת 3 שנים אחרונות, תקרת השכר הקובע לפי שיטת 3 שנים אחרונות, שיעור המשרה, שכר מבוטח ממוצע ב- 12 חודשים אחרונים לשיטת יחסי השכר, ממוצע יחס שכר רעיוני, שיעור פנסיה צבור, שיעור פנסיה צפוי לגיל הפרישה, ערכי פדיון.
- עמיתים לא פעילים – נתונים של 669 עמיתים לא פעילים. נתונים עיקריים בקובץ אשר שימשו להערכת התחייבויות לעמיתים לא פעילים הינם: מין, תאריך לידה, שכר קובע, תקרת השכר הקובע, שיעור פנסיה צבור, ערכי פדיון.
- עמיתים לשעבר – נתונים של 2 עמיתים לשעבר. התחייבויות בגינם חושבו לפי שיקלול של ערך פדיון ללא חסם מוכפל ב- 0% והחסם של ערך הפדיון מוכפל ב- 100% ומסתכמת בכ- 2.6 מיליון ש"ח.

2.3. ביקורת הקבצים:

הקבצים שהוכנו לצורך הכנת הדו"ח האקטוארי עברו בדיקה יסודית ע"י אנשי פנסיה ואקטואריה בקרנות וכן על ידי מבקר מערכות מידע- משרד רו"ח BDO. ממצאי הבדיקות והביקורת הועברו אלי ובנוסף קיבלתי הסברים לבעיות נתונים שהתגלו בבדיקות שערכתי. הציון הכולל שניתן בדו"ח הביקורת הינו ברמה של "נמוך" אשר משמעותו כי לא נמצאו ליקויים או נמצאו ליקויים לא מהותיים בבדיקות שנערכו.

3. בסיסים טכניים ואקטואריים:

3.1. בסיס ההנחות:

בהתאם לחוזר פנסיה 2017-3-6 מיום 01.10.2017 בעניין דרך חישוב מאזן אקטוארי, כפי ששולב בקודקס רגולציה, (להלן: "החוזר") הועברה ביום 21.12.2017 בקשה לאקטואר הראשי ברשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לאישור ההנחות הדמוגרפיות והכלכליות אשר ישמשו את הקרנות לחישוב המאזנים האקטואריים.

ביום 21.02.2018 התקבל אישור מהרשות לערוך את המאזנים בהתאם להנחות אשר פורטו בבקשת הקרנות.

החל ממאזן לשנת 2017 המאזנים נערכים בהתאם להנחות המעודכנות כאמור.

ביום 06.11.2019 פורסם חוזר ביטוח 2019-10-1, אשר במסגרתו עודכן מודל שיפור שיעורי התמותה. החל ממאזן לשנת 2019 המאזנים נערכים בהתאם למודל השיפור כאמור.

בחודש דצמבר 2019 הוגשו לבחינת הממונה תוצאות המחקרים הדמוגרפיים והכלכליים שנערכו בקרנות. בחודש ינואר 2021 הסתיימה בחינת ההנחות הבאות: גידול שכר, שיעורי עזיבה, שיעורי מעבר מפעיל לבלתי פעיל, ודחיית פרישה. ביום 28.02.2021 התקבל אישור מרשות שוק ההון להשתמש במערכת ההנחות המוצעת.

ביום 30.6.2022 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2022-9-18 בעניין עדכון מערך ההנחות הדמוגרפיים. במסגרתו עודכנו לוחות תמותה של מקבלי קצבה ולוחות שיפורי שיעורי התמותה. החל ממאזן רבעון שני 2022 המאזנים נערכים בהתאם להנחות המעודכנות כאמור.

במהלך שנת 2023 נערכו בקרנות מחקרים דמוגרפיים וכלכליים אשר תוצאותיהם הוגשו לבחינת מחלקת האקטואריה ברשות שוק ההון. הבחינה כאמור טרם הסתיימה.

הלוחות בהתאם לאישורים כמפורט לעיל מצורפים כנספח לדוח.

3.2. פירוט ההנחות:

- **שיעורי היציאה לנכות** – לפי שיעורי היציאה המפורטים בנספח הרצ"ב.
- **שיעורי הקטנת קצבה לנכים קיימים** – שיעור ההקטנה בהתאם לגיל המבוטח, מינו וחודשי הנכות עד יום המאזן.
- **שיעורי עזיבה לפעילים** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי עזיבה לבלתי פעילים** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי עזיבה לפעילים בגיל הפרישה** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי עזיבה לבלתי פעילים בגיל הפרישה** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי מעבר מפעיל לבלתי פעיל** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי נישואין למבוטחים ולפנסיונרים** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **גידול שנתי ריאלי בשכר האישי** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.

- **שיעורי מעבר מפעיל לבלתי פעיל** – בהתאם למחקר שנערך על התנהגות מבוטחי הקרן נקבע שיעור מעבר של 93% בחודש הראשון לאחר צבירת 420 חודשי ביטוח, ביתר החודשים שיעור המעבר שווה 0%.
- **קצב ההקטנה בשיעור התמותה העתידי** – בהתאם ללוח פ'6 בחוזר 2022-9-18.
- **שיעורי תמותה לפנסיונרים** - לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי תמותה לאלמנים/ות** - השיעורים מפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי התמותה לנכים** – לפי השיעורים בטבלה הרצ"ב וללא שיפור בשיעור התמותה.
- **שיעורי תמותה לפעילים** – השיעורים מפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי תמותה לבלתי פעילים** - השיעורים מפורטים בטבלה הרצ"ב.
- **שיעורי תמותה לאלמנים ולפנסיונרים בגילאים 30-59** - שווים לשיעורי תמותה של מבוטחים בלתי פעילים.
- **שיעורי תמותה לאלמנות ופנסיונריות בגילאים 30-54** - שווים לשיעורי תמותה של מבוטחות בלתי פעילות.
- **שיעור אינפלציה שנתי** – 2.0% לשנה
- **הצמדת פנסיה** – ביום 14 ביוני 2010 התקבל בכנסת תיקון אשר במסגרתו שונה מנגנון עדכון הקצבאות. עדכון הקצבאות בשיעור עליית מדד המחירים לצרכן יהיה אחת לשנה בעד קצבת חודש ינואר של כל שנה, (וזאת במקום מנגנון העדכון שהיה קיים עד התיקון לחוק ולפיו הקצבאות עודכנו אחת לשנתיים או בחודש שבו עלה המדד ב- 4.25% לעומת מדד החודש לעדכון קצבאות הקודם – לפי המוקדם ביניהם). עוד נקבע בתיקון כי הקרן תפחית מהתשלומים סכום בשיעור ובאופן שורה המפקח על הביטוח כדי להבטיח שלא ייוצר גידול בהתחייבויות הקרנות עקב הגדלת תכיפות העדכון. בהתאם לכך הורה המפקח כי הקרנות יפחיתו מהתשלומים סכום בשיעור של 0.7%. בהתאם להנחת האינפלציה של 2% לשנה, שיעור השחיקה למבוטחים ולמקבלי הקצבה שטרם בוצעה להם הפחתה הינו 1.53% ולמקבלי הקצבה שכבר בוצעה להם הפחתה כאמור שיעור השחיקה הינו 0.89%. שיעור השחיקה חושב במודל סטוכסטי.
- **קצב גידול ראלי בשכר הממוצע במשק** – ההנחה כי השכר הממוצע במשק יתפתח מעבר לגידול המדד בממוצע ב- 1.2% לשנה.
- **מקדמי הפחתה לחישוב שכר קובע לפנסיה לפעיל בשיטת הממוצעים** – מקדמי ההפחתה מחושבים מידי שנה בהתאם לנתוני השכר הממוצע במשק התקרה לחישוב שכר קובע ונתוני וותק, גיל, מין שכר מבוטח יחס שכר ממוצע ויחס שכר רעיוני למבוטחים פעילים בקרנות מבטחים, קג"מ ומקפת. השכר הקובע לפנסיה במודל האקטוארי חושב על פי תקרת השכר הקובע הצפויה במועד הפרישה כפול מקדם הפחתה הנותן ביטוי להסתברות שבחלק מהמצבים השכר הקובע לפנסיה יהיה נמוך מתקרת השכר הממוצע.
- **הפרש גילאים בין בני הזוג** – לפי הפרש גיל קבוע :
מבוטח לפני גיל הפרישה – מבוגר ב-3 שנים מבת זוגו ומבוטחת צעירה ב- 3 שנים מבן זוגה (בדומה לשנה קודמת).
מבוטח לאחר גיל הפרישה – מבוגר ב-5 שנים מבת זוגו ומבוטחת צעירה ב- 3 שנים מבן זוגה (בדומה לשנה קודמת).
- **מס' ילדים ממוצע וגיל ילדים ממוצע** – בהתאם ללוח 11פ בחוזר .
- **שיעור ריבית ההיוון** – לפי ווקטור הריביות שפורסם על ידי החברה המצטטת ליום 31/12/2023.

- **דמי ניהול** – מכל תשלומי הקרן מנוכים דמי ניהול בשיעור 1.75%.
- **הוצאות ניהול** – מודל הוצאות הניהול מתבסס על תקציב ההוצאות לשנה השוטפת, על התחזית הדמוגרפית של כל קרן ועל חלוקת ההוצאות בין הקרנות כפי שנעשה בפועל, בהתייחס למשקולות שונים הניתנים לפנסיונר, פעיל, בלתי פעיל, עזיבה, פרישה בשיטת שלוש שנים ופרישה בשיטת יחי שכר, תוך מתן ביטוי למספר המעסיקים בכל קרן, לפעילויות בקופות המנוהלות ע"י הקרנות, להוצאות בגין ההשקעות ולהוצאה קבועה. הוצאות הניהול לקרן הינן במונחי נטו (בניכוי ההכנסות הצפויות מהקופות שבניהול הקרן). במהלך שנת 2021 ערכו הקרנות בדיקה יסודית למודל העמסת העלויות האמור.
הבדיקה אשררה את המודל במלואו, לצד המלצה לתוספת משקולת עבור פעילויות בקופות המנוהלות ע"י הקרנות.
המשקולות המשמשים לחלוקת ההוצאות בין הקרנות עודכנו בשנת 2021 והוטמעו במודל עבור התחזית העתידית.
חלוקת ההוצאות בין הקרנות לשנת 2023 בוצעו בפועל בהתאם למשקולות המעודכנים.

4. הערות לשיטת החישוב:

- 4.1 **שיעור עידכון הפנסיות ל- 12/2023** – העידכון האחרון של הפנסיות המשולמות לפנסיונרים נעשה בחודש 1/2023. שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן מעידכון הפנסיות האחרון (מדד חודש 12/2022) עד יום המאזן (מדד חודש 11/2023) היה בשיעור של כ- 3.06%. לפנסיונרים להם בוצע העידכון כאמור בחישוב ההתחייבויות עודכנו הפנסיות בשיעור הנ"ל, ולשאר הפנסיונרים – הפנסיות עודכנו בהתאם לשיעור השינוי במדד בין מדד שלפיו נקבעה הפנסיה במועד הפרישה לבין מדד חודש 11/2023.
- 4.2 **חישוב שכר קובע לפנסיה בשיטת יחסי השכר** – השכר הקובע לפנסיה במודל האקטוארי מחושב על בסיס השכר הקובע המתקבל מחישוב השכר הקובע הרעיוני כפול מקדמי הפחתה, הנותנים ביטוי להסתברות לכך שבחלק מהמצבים השכר הקובע לפנסיה יהיה נמוך מהשכר הקובע הרעיוני. מקדמי הפחתה חושבו בתהליך סטוכסטי בהתחשב בפרמטרים המשפיעים על חישוב השכר הקובע. טבלת מקדמי הפחתה מפורטת בנספח ב' המצ"ב.
- 4.3 **יתומי פנסיונר** – בחישובים האקטואריים לא הובאה בחשבון זכאותם של יתומי פנסיונר פוטנציאליים לפנסיית שארים, וזאת בשל תוחלת התשלום הזניחה ליתומי פנסיונר.
- 4.4 **שאירים נתמכים** – בחישובים אקטואריים לא הובאה בחשבון זכאותם של שאירים נתמכים לפנסיית שאירים – למעט שאירים נתמכים קיימים, אשר מופיעים בקובץ פנסיונרים. לעניין זה שאירים נתמכים הם: הורה, יתום מוגבל לאחר גיל 21. כמו כן לא הובאה בחשבון זכאותם המוגדלת של יתומים משני הורים.
- 4.5 **תקופת אכשרה לפנסיית נכות ושאירים** – בחישובים האקטואריים הונח שבמקרה של נכות או פטירת העמית, העמית או שאיריו – לפי העניין, יהיו זכאים לפנסיית נכות או שאירים גם אם הוותק הכולל שצפוי העמית לצבור עד פרישתו לפנסיית זקנה יפחת מ- 120 חודשים.
- 4.6 **פנסיית מינימום** – בחישובים האקטואריים לעמיתים פעילים לא הובאה בחשבון דרישת צבירה מינימלית, המזכה בזכויות פנסיוניות.
- 4.7 **חישוב לנכים** – החבות האקטוארית לנכים חושבה על בסיס הנחה שהפנסיה תשולם לנכה מהחודש הראשון ולמשך כל ימי חייו. בפועל בחלק מהמצבים, בפרט לנכים חלקיים, פנסיית הזקנה לאחר נכות תחושב מחדש בהתאם לזכויות שצבר המבוטח עד לפרישתו לזקנה (כולל הזכויות בתקופת הנכות) וכן קיימות חזרות מנכות. נכים חלקיים חושבו רק כמקבלי קצבה, בהנחה כי עד גיל פרישה יקבלו קצבת נכות בהתאם לחלקיות הנכות ומגיל פרישה תעודכן קצבת הזקנה למלוא הזכויות (השלמת הנכות החלקית ל- 100%). לנכה חלקי מופחתת ההתחייבות בערך של דמי הגמולים המחושבים עבור השלמת הזכויות מהמשלים לחלקיות הנכות.
- ביטוי לחזרה מנכות ניתן ע"י הקטנת ההתחייבות לנכה ולשאר נכה עד גיל הפרישה.
- 4.8 **מקרים לא מכוסים** – קיימות נסיבות שאינן מזכות בפנסיית נכות או שאירים כגון אירוע כתוצאה מתאונת עבודה, שירות צבאי, פעולות איבה או תאונות דרכים. מצבים אלו קבלו ביטוי במקדמי הגריעה ביציאה לנכות בלבד.
- 4.9 **חישוב למבוטח פעיל** – החישובים נערכו על בסיס הנתונים בקרן מבלי לקחת בחשבון את האפשרות שהמבוטח אולי צבר זכויות בעבר או במקביל בקרן פנסיה אחרת שבהסדר.
- 4.10 **חישוב לבלתי פעילים** – חישוב החבות בגין מבוטחים בלתי פעילים נערך באופן הבא:

א. החישוב לפי ערך פדיון:

- **בלתי פעיל שלא יצבור קצבת מינימום בכל הקרנות שבהסדר ואינו פעיל בקרן אחרת שבהסדר** - לפי ערך הפדיון ללא החסם.
- **בלתי פעיל חסר נתונים** - לפי ערך הפדיון ביום המאזן.
- **מבוטח לשעבר** (מבוטח שזכויותיו בקרן אינן מקנות זכות לפנסיה כגון: מבוטח שמשך משיכה חלקית) - לפי ערך הפדיון ביום המאזן ללא החסם.

ב. החישוב בזכאות לפנסיה:

- השכר הקובע לפנסיה ל- 10/2023 התקבל בקובץ הנתונים.
 - הוערכו ההתחייבויות הפנסיוניות כדלקמן:
בפטירה – תשלום פנסיית שאירים מוקפאת.
בנכות – הונח שיעורי יציאה לנכות של 0%.
 - **בעזיבה** – תשלום ערך פדיון.
 - **בגיל פרישה לזקנה** – תשלום פנסיית זקנה ושאירי זקנה.
- למבוטח שעבר את גיל הפרישה התקנוני ואינו פעיל בקרן אחרת שבהסדר-**
בנוסף לתשלומי הזקנה העתידיים, תשלום חד פעמי עבור התקופה ממועד הזכאות לקצבה ועד מועד החישוב ולא יותר מ- 84 קצבאות.
ברציפות עם קרן אחרת שבהסדר- כמפורט בסעיף 4.11 להלן.

4.11. רציפות זכויות:

- א. **זכויות בקרן אחרת** - בהצלבה אל מול נתוני המבוטחים בקרנות האחרות שבהסדר נמצאו מבוטחים בלתי פעילים בקרן, שלהם תקופות ביטוח מאוחרות בקרן אחרת שבהסדר (להלן קרן משלמת) למבוטחים אלו חושבה ההתחייבות באופן הבא:
 - למבוטח בלתי פעיל שהקרן האחרונה שלו היא קרן אחרת שבהסדר וצבר בכל הקרנות שבהסדר מעל 70% שיעור הקצבה בקרן נקבע כהשלמה ל 70%.
 - למבוטח בלתי פעיל שצבר בקרן משלמת בהסדר שיעור קצבה של 70% חושבה ההתחייבות לקרן המשלמת בשל זכויות לא תורמות לפי ערך פדיון ללא חסם.
 - במקרה שהקרן היא קרן משלמת ונמצאו זכויות לא תורמות כאמור לעיל בקרן משתתפת, נרשמה ההתחייבות שלילית בגין ערכי הפדיון שיועברו מהקרן המשתתפת.
 - למבוטח בלתי פעיל בקרן בשיטת יחסי שכר או מבוטח בלתי פעיל בקרן בשיטת שלוש שנים שצבר בקרן 120 חודשי ביטוח, עם זכויות בקרן משלמת, הגדלתי את ההתחייבות בהתאם לגידול הצפוי בשכר הקובע: למבוטח בלתי פעיל בקרן המשלמת גידול בשמ"ב עד חודש ביטוח אחרון בקרן המשלמת. למבוטח פעיל בקרן המשלמת, לקצבת זקנה גידול בשמ"ב עד גיל זקנה ולקצבת שאירים גידול בשמ"ב עד מועד המאזן ומחצית התקופה שממועד המאזן ועד גיל זקנה.

4.12. אירועים שטרם קבלו ביטוי בקבצי הנתונים (IBNR) – קבצי הנתונים נגזרו ב- 10/2023. קיימים מקרים של:

- פנסיונרים שנפטרו בחודשים שקדמו למועד שליפת הקבצים ושאריהם לא קיבלו קצבה עד מועד שליפת הקבצים. בבדיקה שנערכה לאחר שליפת הקבצים אותרו שאירים שאינם מופיעים בקובץ האקטוארי, וחושבה ההתחייבות בגינם.
- פנסיונרים שנפטרו בחודשים שקדמו למועד שליפת הנתונים ופטירתם דווחה לאחר שליפת הנתונים, ולכן הופיע בנתוני מקבלי הקצבה. ההתחייבות בגינם הופחתה.
- ישנם מקבלי קצבה שקצבתם הופסקה במועד שליפת הנתונים בשל חוסר באישורים (אישורי חיים לשוהים בחו"ל ואישורים לנכים) וחודשה לאחר מועד שליפת הנתונים. ההתחייבות עבורם חושבה.
- נכים שקיבלו נכות לאחר שליפת הנתונים וזכאות החלה לפני מועד זה, הוגדלה ההתחייבות בגינם בייחס שבין ההתחייבות שחושבה להם כמבוטחים פעילים/ב"פ אל מול ההתחייבות לנכות, כמו כן ניתן ביטוי למקרים נוספים אשר טרם דווחו.

- לאירועים נוספים אשר אירעו בסמוך לגזירת הנתונים, כגון פרישה לזקנה, יציאה/חזרה מנכות, הקפאת זכויות, חזרה מהקפאת זכויות ועזיבה, ולא ניתן ביטוי בקבצי הנתונים, להערכתי אין השפעה משמעותית על סך ההתחייבות.

סך ההתחייבות שנרשמה בגין האירועים המפורטים בסעיף זה כ- 10 מיליון ₪.

4.13. חסם לערך פדיון – בחישובים חושב החסם בנוסחת ערך הפדיון לפי ריבית שנתית של 2%.

4.14. הערכה ל- 31/12/2023 – הקבצים האקטואריים מבוססים על נתוני הקרן ליום 31/10/2023. לצורך חישוב דמי הגמולים וההתחייבויות נלקחו התזרימים מחודש 01/2024. כל הנתונים הותאמו ליום 31/12/2023.

4.15. גיל הפרישה לפיו מחושבת ההתחייבות למבוטחים פעילים:
נקבעים מספר חודשי דחיית פרישה באופן יחסי לגיל הפרישה התקנוני ולא יותר מגיל פרישה חובה.
למי שעבר את גיל הפרישה (כולל הדחייה) ב- 31/10/2023 (מועד שליפת הנתונים) - מניחים שיפרוש לפנסיה ב- 01/2024.

4.16. עזיבה בגיל הפרישה - מניחים כי מבטוח שהגיע לגיל הפרישה בוחר בין אופציה של קבלת קצבת זקנה לבין משיכת הכספים.

ביטוח משנה ב"מגן" - קרן הגמלאות של חברי אגד מבטחת חלק מעמיתיה בקרן הפנסיה "מגן" ע"פ התקנון של "מגן". התחייבות נטו של קרן הפנסיה "מגן" כלפי קרן הגמלאות הוצגה במאזן בצד הנכסים והסתכמה ב- 153.4 מיליון ₪. סכום ההתחייבות חושב באופן הבא: התחייבות למקבלי קצבה מה"מגן" 146.5 מיליון ₪, התחייבות למבוטחים פעילים שמשולמת עבורם פרמיה חודשית למגן בניכויי תשלומי הפרמיה העתידית 6.9 מיליון ₪.

5. הערות

5.1. אומדן סיוע ממשלתי ישיר – בהתאם להחלטת הממשלה צפויות שמונה הקרנות לקבל את חלקן היחסי בתמיכת המדינה לקרנות הפנסיה הוותיקות הגירעוניות. החלוקה הסופית תיקבע ע"י הממונה על שוק ההון. בשלב זה הסיוע הישיר המופיע בדוח האקטוארי נקבע בחלוקה רעיונית לצורך המאזן הנוכחי בלבד כנדרש בחוזר פנסיה-2006-3, פרק ג' - הוראות מעבר - סעיף 11 (א) (2) ועל בסיס ההנחה כי יועברו במהלך 28 השנים הבאות לפי מכתב הממונה על שוק ההון מיום 17/8/2005. חלוקה זו תשתנה בעתיד בהתאם לקביעת הממונה. ביום 29 באוגוסט 2013 הורה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון על עדכון לוח תזרים המזומנים לסיוע הממשלתי הישיר לקרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר. בהתאם ללוח המעודכן, הוגדר באופן מלא תזרים המזומנים להעברת יתרת הסיוע הממשלתי הישיר לקרנות שבהסדר, החל משנת 2013 ועד לשנת 2048, היינו פריסה ארוכה ב-10 שנים לעומת לוח תזרים המזומנים הקודם. ביום 30 בדצמבר 2014 הורה הממונה על עדכון נוסף של לוח תזרים המזומנים לסיוע הממשלתי הישיר לקרנות הפנסיה, וזאת בשל נסיבות הנוגעות לתקציב המדינה לשנים 2014 ו-2015. הסיוע הממשלתי לפי חקיקה הינו 78,300 מיליוני ש"ח במחירים של ינואר 2003. סכום הסיוע כאמור כולל סיוע בגין ערך הסובסידיה בגין אג"ח מירון (להלן: "סיוע עקיף"). סכום הסיוע הישיר העתידי נקבע לדוחות האקטואריים כהפרש בין סך הסיוע ובניכוי סה"כ סיוע עקיף וסך הסיוע הישיר שהועבר עד לסוף שנת הדוח לקרנות כפי שמופיע אף הוא בביאור בנושא בדוחות הכספיים.

הסכום הנקוב של הסיוע הממשלתי לקרנות על פי החוק אינו מכסה את סך גירעונות הקרנות. לפיכך במאזן האקטוארי ליום 31.12.2023 הוקצה סיוע לכל קרן עד לרמה המביאה לערך α לכול שמונה הקרנות, כאשר α נקבע כיחס בין הגירעון של הקרן לעומת סך ההתחייבות של הקרן ברוטו לפי גיל פרישה לאישה תקנוני. סכום הגירעון מכוסה ברובו ע"י "כרית ביטחון וועדת ברנע" שחושבה לקרן. ערך α נקבע לכ-1.1% הגירעון המצרפי של שמונה הקרנות לפני סיוע ועדת ברנע הינו כ-4.4 מיליארד ₪ ולאחר סיוע ועדת ברנע 8 הקרנות הוותיקות שבהסדר מאוזנות.

כל עוד לא נקבע סיוע ישיר נפרד לכל קרן מ-8 הקרנות שבהסדר גידול או קיטון בחבות קרן אחת משפיע על יתרת הגירעון של יתר הקרנות.

בהתאם למכתב החשב הכללי במשרד האוצר למנהל המיוחד מיום 28.10.2021 הונח כי תשלומי הסיוע בשנים 2022-2035 יתקבלו בסוף חודש ספטמבר של כל שנה.

5.2. כרית ביטחון "וועדת ברנע" - על מנת להגן על עמיתי וגמלאי קרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר מפני תנודתיות בתשואות, הודיע משרד האוצר לוועדת הכספים של הכנסת ביום 19 במאי 2003 כי תועמד כרית ביטחון לקרנות על מנת להבטיח שימוש מיטבי בכרית הביטחון האמורה, הקים שר האוצר ועדה ציבורית לבחינת אופן השימוש בכרית הביטחון (להלן: "הוועדה הציבורית"). ביום 17 באוגוסט, 2011 הגישה הוועדה הציבורית את הדוח הסופי שלה לשר האוצר.

ביום 29 לינואר 2017 פורסם בספר החוקים תיקון מס 33 לחוק. במסגרת תיקון זה נוסף לחוק סעיף 10טו78, אשר מעגן בחקיקה את נושא "כרית ביטחון כללית לקרנות וותיקות שבהסדר".

החוק כולל, בין היתר, הוראות לעניין חישוב הסכומים שיוקצו לקרנות הפנסיה, בהתקיים התנאים הקבועים לכך, ובאופן התואם את המלצות הוועדה הציבורית, כפי שבאו לידי ביטוי בנוסחה 10 לדוח הוועדה.

בהתאם להוראות החוק, הסכום המרבי שיוקצה לכרית הביטחון יעמוד על סכום של 11.32 מיליארד ש"ח.

סכום זה יעודכן לפי שיעור השינוי שחל במדד לעומת מדד חודש דצמבר 2008, ובתוספת ריבית בשיעור של 3.48% לשנה מהמועד האמור. נכון ליום המאזן, עומד סכום כרית הביטחון על 23.714 מיליארד ₪. כן נכללת בחוק הוראה, ולפיה תקרת כרית הביטחון תותאם לירידה הצפויה בהתחייבויות הקרנות בשל תשלום קצבאות, וזאת בהתאם

למנגנונים שונים הקבועים בחוק, ובכפוף לסייגים הקבועים בחוק לעניין זה. עוד נקבע בחוק כי כל סיוע נוסף שיינתן לקרנות הוותיקות שבהסדר לאחר מועד קבלת התיקון המוצע, ככל שיינתן, יבוא על חשבון כרית הביטחון, כך שסכום הסיוע הנוסף יופחת מכרית הביטחון.

ערך הפיצוי העתידי, ליום המאזן, בגין כרית הביטחון מחושב בהתאם לאמור בחוק, כהפרש בין :

- (א) גירעון אקטוארי ליום המאזן, כאשר הריבית חסרת הסיכון הינה לפי ווקטור הריביות ליום המאזן.
- (ב) גירעון אקטוארי ליום המאזן, כאשר הריבית חסרת הסיכון הינה לפי ריבית קבועה בשיעור 4%.

בחוק נקבע גם כי השימוש שיעשו הקרנות בכל שנה בכרית הביטחון תהיה עד לאיפוס הגרעון, ולא תיצור עודף.

השווי ההוגן ליום המאזן של תקרת כרית הביטחון לכל הקרנות הוותיקות שבהסדר המחושב על פי שוויה העתידי במועד אזילת ההון, בהנחה שהסכומים מתוך כרית הביטחון ישולמו כנגד התשלומים השוטפים של הקרנות, מהוון בווקטור הריבית הוא כ- 46 מיליארד ש"ח, מתוך סכום זה נרשם סך של כ- 4.4 מיליארד ש"ח בדוחות הכספיים של כל הקרנות הוותיקות שבהסדר לצורך האיזון האקטוארי שלהן.

בהתאם לקבוע בסעיף 1טו78(ג) לחוק, מחשבים את סכום הכרית באופן הבא :

סעיפים קטנים (1) עד (4) קובעים את אופן החישוב של הסכום שהצטבר משנת 2009 ועד מועד המאזן, של הגרעון שנוצר בשל ההפרש בין ריבית חסרת סיכון לבין ריבית שנתית צמודה למדד של 4% ובגין אותה התקופה. צבירת העבר מכרית הביטחון, נכון ליום המאזן, עומדת על סך של 76.7 מיליארד ש"ח (0.56 מיליארד ש"ח לקרן).

סעיף קטן (5) קובע את אופן החישוב של הסכום שייצבר בגין העתיד, מהשנה שלאחר שנת המאזן ועד מימוש מלוא התחייבויות הקרנות לעמיתיהן.

סעיף קטן (6) קובע את אופן החישוב של קיזוז הסכומים שיתקבלו במסגרת מימוש כרית הביטחון. נכון למועד המאזן, טרם התקבל סכום כלשהו במסגרת מימוש כרית הביטחון. הסכומים אמורים להתקבל לאחר אזילת נכסי הקרנות וכנגד התשלומים לעמיתים.

סך הפיצוי המחושב מתוך כרית הביטחון לכל קרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר, הגיע ביום 31 בדצמבר 2023 לכ- 4.4 מיליארד ש"ח (כ- 0.07 מיליארד ש"ח לקרן).

יצוין כי אופן חלוקת הסכומים מכרית הביטחון לכל אחת מהקרנות הוותיקות שבהסדר, נעשית כך ששיעור הגרעון ביחס להתחייבויות הפנסיוניות ברוטו, הוא זהה בכל אחת מהקרנות הוותיקות שבהסדר. שיטת חלוקה זו הינה בתיאום ובאישור הממונה על שוק ההון.

5.3 רכישה ופדיון של הנכסים הזכאים להבטחת תשואה - רכישת בנכסים הזכאים להבטחת תשואה מתבצעת כאשר סך השווי של איגרות החוב המיועדות שבידי הקרן בתוספת הנכסים שבגינם הקרן זכאית להבטחת תשואה נמוך מ- 30% מהשווי המשוערך של נכסי הקרן. מניחים כי אין מכירת נכסים הזכאים להבטחת תשואה כל עוד קיימים נכסים חופשיים המספיקים לביצוע התשלומים השוטפים (גם כאשר שווי אגרות החוב המיועדות בתוספת הנכסים שבגינם הקרן זכאית להבטחת תשואה שבידי הקרן גבוה מ- 30% מהשווי המשוערך של נכסי הקרן). בחישוב הזכאות לרכישת הנכסים הזכאים להבטחת התשואה הובא בחשבון השווי ההוגן של המגו.

5.4 וקטור ריביות - בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, שיעורי הריבית להיוון לצורך הכנת המאזן האקטוארי כחלק מהדיווח הכספי של הקרן יקבעו לפי שיעורי ריבית שונים המשתנים מתקופה לתקופה בהתאם לעיתוי התשלום או התקבול הספציפי הצפוי. סדרת

שיעורי ריבית אלו מהווה את ווקטור הריביות (להלן – "ווקטור ריביות"). הווקטור נקבע על פי שיעורי היוון מצוטטים על ידי חברה מצטטת שנבחרה לצורך כך על ידי האוצר. היוון לפי ווקטור ריביות מתבצע על ידי היוונם של תשלומים או הכנסות עתידיות בכל תקופה לפי הנחת שיעורי תשואה ריאלית הצפויה לתקופה הנבחרת. מאחר ומשך החיים הממוצע של ההתחייבויות של הקרנות ארוך יותר מאשר משך החיים הממוצע של הנכסים, ומאחר ולשינויים בווקטור הריביות השפעה מהותית ביותר על ערך נתונים אלו השינויים בווקטור משפיעים באופן מהותי על הגירעון/עודף אקטוארי. השימוש בווקטור הריביות נעשה החל ממאזן שנת 2005. בתקופה שעברה מאז אנו עדים לשינויים מהותיים בווקטור הריביות ממאזן למאזן המביאים לתנודתיות גבוהה במצב האקטוארי של הקרנות. ביום 25/01/2023 פרסמה חברת מרווח הוגן מכתב הבהרה כי שיעורי הריבית אותם הם מצטטים הם ערכים רציפים ולא ערכים בדידים. בהתאם לכך החישובים במאזן נערכו בהתייחס לווקטור הריביות שצוטט ע"י מרווח הוגן כאל ווקטור רציף.

5.5 שכר הממוצע במשק

במהלך השנה אומדן השמ"ב לפיו מחושבות הקצבאות בפרישה עלה ריאלית בכ- 0.2% אל מול ההנחה של גידול ריאלי של 1.2%, ביטוי לפער כאמור מופיע בדוח התנועה תחת הסעיף השפעת שינוי השכר הממוצע במשק.

5.6 חקיקה בנושא הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה

בחוק ההסדרים אשר אושר ע"י הממשלה והכנסת נקבע מתווה להפסקת הנפקת אג"ח מיועדות מסוג ערד וכנגד הבטחת תשואה של 5.15% על 30% מנכסי הקרנות, הנמדדת במחזוריים של 5 שנים. תיקון חוזר הוראות דיווח כספי לקרנות פנסיה וותיקות להן מונה מנהל מיוחד 2-3-2022 מיום ב-27 ליולי 2022 מעדכן את הוראות הדיווח הכספי של קרנות פנסיה ותיקות להן מונה מנהל מיוחד בעקבות המעבר למנגנון השלמת התשואה. המאזנים האקטואריים חושבו בהתאם.

5.7 תביעת קרן הגמלאות של חברי אגד נגד אגד

ביום 10.10.2021 ניתן פסק דין חלקי בתביעה בסך כשני מיליארד ש"ח, שהגישה קרן הגמלאות של חברי אגד כנגד אגד, בגין אי-ביצוע תשלומים שונים לקרן, ובכלל זה תשלומים למימון מאות פרישות מוקדמות של חברי אגד בעבר. ביום 29.9.2022 נחתם בין אגד לבין הקרן הסכם פשרה לסילוק התביעות ההדדיות והערעורים בתיק זה ובתביעת אגד שהוגשה בתיק 18-12-45568 בנושא קבלת כספי דמי גמולים ששולמו לקרן בעד חברי אגד שנפטרו בנסיבות שאינן מזכות לפי התקנון (הקודם) בקצבה (תאונת עבודה, פעולות מלחמה, איבה וכו'), אשר אגד משלמת לאלמנותיהם קצבה מאז פטירתם וכן הוסדרו במסגרתו נושאים נוספים. בין היתר הוסכם כי אגד תשלם לקרן 618 מיליון ש"ח. נקבעו הסדרי תשלומים והריבית שתחול, שעבוד נכסי אגד להבטחת פירעון התשלומים והסדרים נוספים. הסכם הפשרה קיבל תוקף של פסק דין בהחלטת בית הדין הארצי מיום 2.10.2022. תביעת אגד בתיק 18-12-45568 נדחתה בפסק דין מיום 3.10.2022. ביום 3.10.2022 שולם לקרן התשלום הראשון על פי הסכם הפשרה, בסך של 100.7 מיליון ש"ח. הגידול בנכסי אגד ליום 31.12.2022 הנובע מהסכם הפשרה מוצג בדוח תנועה תחת סעיף תביעות משפטיות.

5.8 אקטואר בוחן - על פי הנחיות אגף שוק ההון, דו"ח אקטוארי זה נבחן על ידי אקטואר בוחן – מר אלי מאיר ממשרד רו"ח EY במסגרת סקר עמיתים כנדרש בחוזר פנסיה 2004/2 (כפי ששולב בקודקס הרגולציה). בבחינה זו לא נמצאו ליקויים מהותיים בדוח האקטוארי.

5.9 דין וחשבון אקטוארי אשתכד נערך ע"י האקטואר הממונה של הקרן

6. הגדרת סעיפי המאזן

6.1. לפנסיונרים:

- **זקנה ושאיירי פנסיונרים** - חבות לפנסיונרים בפנסיית זקנה, לשאירים קיימים ופוטנציאליים של פנסיונרים בפנסיית זקנה, לנכים לאחר גיל הפרישה לפנסיית זקנה ולשאיריהם הפוטנציאליים.
- **נכות** - חבות לנכים עד הגיעם לגיל פרישה לפנסיית זקנה.
- **שאיירי מבוטחים** - חבות לשאירים קיימים של פעילים ושל נכים שנפטרו לפני גיל הפרישה לפנסיית זקנה ולשאיריהם הפוטנציאליים של נכים עד גיל הפרישה.

6.2. למבוטחים פעילים - התחייבויות צבורות:

- **לזקנה ושאיירי פנסיונר** - סה"כ החבות לפנסיית זקנה של עמיתים פעילים, של עמיתים לא פעילים פוטנציאליים ושל נכים פוטנציאליים ולפנסיית שאירים של שאיריהם הפוטנציאליים, מוכפל ביחס שבין ותק פנסיוני ממוצע של העמיתים הפעילים שנצבר לבין ותק פנסיוני ממוצע של העמיתים הפעילים אשר צפוי להצטבר על גיל הפרישה לפנסיה.

6.3. למבוטחים פעילים - התחייבויות בגין זכויות שצפויות להיצבר עד למועד הפרישה:

- **לזקנה ושאיירי פנסיונר** - סה"כ החבות לפנסיית זקנה של עמיתים פעילים, של עמיתים לא פעילים פוטנציאליים ושל נכים פוטנציאליים ולפנסיית שאירים של שאיריהם הפוטנציאליים, בניכוי התחייבויות לזקנה ושאיירי פנסיונר שנצברו (בהתאם לסעיף הקודם).
- **לקצבת נכות** - חבות לנכים פוטנציאליים עד גיל הפרישה לפנסיית זקנה.
- **לקצבת שאירי מבוטחים** - חבות לשאירים פוטנציאליים של עמיתים פעילים, של עמיתים לא פעילים פוטנציאליים ושל נכים פוטנציאליים שנפטרו לפני גיל הפרישה.
- **מענק שנים עודפות** - חבות בגין מענק שנים עודפות לעמיתים פעילים, לעמיתים לא פעילים פוטנציאליים ולנכים פוטנציאליים.
- **התחייבויות אחרות** - חבות בגין תשלום ערכי פדיון בעזיבה של עמיתים פעילים ולא פעילים פוטנציאליים ובפטירתם ללא שאירים.

- **6.4. למבוטחים לא פעילים - זכויות מוקפאות** - חבות לעמיתים לא פעילים קיימים: לפנסיית זקנה, לשאירים בפטירה לפני ואחרי גיל הפרישה, למענק שנים עודפות, לערכי פדיון בעזיבה, בפטירה ללא שאירים, במקרה של פנסיה פחותה מפנסיית מינימום ולעמיתים מעל גיל הפרישה.

- **6.5. התחייבויות אחרות** (הסכומים לפני העמסת הוצאות ולאחר דמי ניהול, במיליוני ש"ח):
ההתחייבויות לעמיתים לשעבר - 2.6
הפחתה בגין זכויות לא תורמות מקרנות אחרות - 2.9
10 - IBNR

7. תוצאות החישובים

הנספחים הרצ"ב כוללים:

- 7.1 מאזן אקטוארי ל – 31/12/2023.
- 7.2 דוח תנועה.
- 7.3 השפעת הריבית על הסיוע.
- 7.4 לוחות: 1,2,3 בנספח 2 בהוראות האוצר.
- 7.5 דוחות סטטיסטיים. (ע"פ נתוני הקבצים ליום 31/10/2023)
- 7.6 טבלאות אקטואריות.

מאזן אקטוארי ליום 31 דצמבר 2023

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד

במיליוני ₪

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
		נכסים
		1. אגרות חוב מיועדות שהונפקו לקרן :
520	535	א) עלות מתואמת
190	148	ב) סבסוד ממשלתי עתידי
710	683	סה"כ
		2. נכס או התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
2	1	
		3. סבסוד ממשלתי עתידי בגין נכסי הקרן הקיימים שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
32	25	
		4. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
-	-	
		5. סבסוד ממשלתי בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן תהיה זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
198	209	
3,784	3,666	6. אמדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
-	-	7. סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל הפרישה
458	71	8. סיוע ממשלתי עתידי בגין כרית הביטחון
58	45	9. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
165	153	10. התחייבויות מקופות גמל לקצבה אחרות
1,447	1,419	11. נכסים אחרים שנצברו לפי המאזן החשבונאי
-	-	12. נכסים אחרים
		13. גרעון אקטוארי :
4,663	4,119	א) גרעון לפני סיוע ממשלתי עתידי
(190)	(148)	ב) ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות
(230)	(234)	ג) ניכוי סבסוד ממשלתי בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
(3,784)	(3,666)	ד) ניכוי אמדן סיוע ממשלתי ישיר
-	-	ה) ניכוי סיוע ממשלתי בגין אי העלאת גיל הפרישה
(458)	(71)	ו) ניכוי סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
-	-	ז) גרעון לאחר ניכוי אמדן סיוע ממשלתי
6,854	6,273	סה"כ נכסים

מאזן אקטוארי ליום 31 דצמבר 2023

**קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד
במיליוני ₪**

יום 31 בדצמבר 2022	יום 31 בדצמבר 2023	
		התחייבויות
		1. לפנסיונרים ושאיירים
4,398	4,167	(א) זקנה ושאיירי פנסיונרים
9	7	(ב) נכות
124	115	(ג) שאירי מבוטח
<u>4,531</u>	<u>4,289</u>	סה"כ
		2. למבוטחים פעילים - התחייבויות צבורות
731	557	(א) לקצבת זקנה ושאיירי פנסיונר
-	-	(ב) התחייבויות אחרות
<u>731</u>	<u>557</u>	סה"כ
		3. למבוטחים פעילים - התחייבויות בגין זכויות שצפויות להיצבר עד למועד הפרישה
58	36	(א) לקצבת זקנה ושאיירי פנסיונר
3	3	(ב) לקצבת נכות
28	21	(ג) לקצבת שאירי פעיל
9	8	(ד) מענק שנים עודפות
32	28	(ה) התחייבויות אחרות
<u>131</u>	<u>96</u>	סה"כ
1,449	1,322	4. למבוטחים לא פעילים
-	-	5. התחייבויות לקופות גמל לקצבה אחרות
13	10	6. התחייבויות אחרות (כולל מבוטחים חסרי פרטים)
<u><u>6,854</u></u>	<u><u>6,273</u></u>	סה"כ התחייבויות

דו"ח תנועה בגירעון אקטוארי
קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד
 במיליוני ₪

לתקופה שנתיימה ביום

31 בדצמבר 2023

4,663
 189

4,852

גירעון אקטוארי בתחילת התקופה לפני התאמה לשווי הוגן
 השינוי הצפוי בין הגירעון בתחילת השנה לבין הגירעון בסוף התקופה
גירעון אקטוארי צפוי לסוף התקופה (לפני התאמה לשווי הוגן)

(א) שינויים בגרעון שנגרם בעקבות התפתחויות כלכליות ודמוגרפיות במשך התקופה

(82)	תשואת הקרן
(165)	סיוע שהתקבל
0	הוצאות ניהול
(0)	השפעת תמותת פנסיונרים ושאירי פנסיונרים
(14)	השפעת השינוי בשכר המבוטח
(2)	השפעת המדד על הקצבאות ששולמו
-	תביעות משפטיות
1	הקפאות ודחיית פרישה
-	התחייבויות לפדיון מידי
0	שינוי במודל ובנתונים
(261)	סה"כ שינויים בגירעון שנגרם בעקבות התפתחויות כלכליות ודמוגרפיות במשך התקופה

(ב) שינויים בגירעון שנגרם בעקבות שינויי הנחות

(480)	שינוי רבית
(4)	השפעת גידול השכר הממוצע במשק
4	מודל הוצאות הניהול העתידי
(480)	סה"כ שינויים בגירעון שנגרם בעקבות שינויי הנחות
4,110	גירעון אקטוארי לאחר שינויי הנחות

(ג) שינויים בגירעון שנגרם בעקבות מקורות אחרים

9
4,119 **גירעון אקטוארי לסוף התקופה לפני סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות (לפני התאמה לשווי הוגן)**

(ד) סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות (התאמה לשווי הוגן)

-	1 התאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן
(148)	2 סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד"
(234)	3 סבסוד בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
3,737	גירעון אקטוארי לסוף התקופה לפני כספי סיוע מהאוצר

(ה) שינויים בגירעון שנגרם בעקבות כספי סיוע

-	סיוע בגין אי דחיית גיל פרישה לאישה
-	אמון הסבסוד הממשלתי הישיר העתידי
(3,666)	גירעון אקטוארי לסוף התקופה לפני "כרית ביטחון וועדת ברנע"
71	כרית ביטחון וועדת ברנע
(71)	גירעון אקטוארי לסוף התקופה לאחר "כרית בטחון וועדת ברנע"

השפעת השינוי בריבית ההיוון על הערכת הסיוע הממשלתי העתידי

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד

הצגה לדוחות הכספיים במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
4,663	4,119	יתרת גרעון בסוף תקופת המאזן לפני סיוע ממשלתי עתידי
314	176	סיוע ממשלתי עתידי לפני שינוי בריבית ההיוון:
57	27	סבסוד ממשלתי עתידי באמצעות אג"ח מיועדות שהונפקו לקרן
-	-	סבסוד ממשלתי עתידי בגין נכסי הקרן הקיימים שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
271	286	סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
4,446	3,855	סבסוד ממשלתי בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן תהיה זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
-	-	אמדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
5,088	4,344	סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל הפרישה
458	71	סה"כ סיוע ממשלתי עתידי לפני שינוי בריבית ההיוון
-	-	כרית ביטחון "וועדת ברנע"
(883)	(296)	יתרת גרעון בסוף התקופה
		השפעת השינוי בריבית ההיוון על הערכת הסיוע הממשלתי העתידי

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד
 לוח 1 - נתונים עיקריים
 (במיליוני ₪)

הון צבור בסוף השנה					סך תשואת הקרן	שיעור תשואת הקרן הצפויה	הנחת שיעור תשואה חסרת סיכון	תשלומי הקרן נטו	תקבולים ממגן	גביית דמי גמולים	תשלומי הסייע הממשלתי הישיר הצפויים	שנה קלנדרית
סה"כ	השקעות אחרות	נכסי הקרן המובטחים	אג"ח מסוג "ערד"	אג"ח מסוג "מירון"								
1,955.2	1,272.2	156.2	526.8	-	-	-	-	-	-	-	-	2023
1,975.5	1,284.4	164.3	526.8	-	40.1	2.06%	1.26%	367.8	12.0	10.0	326.0	2024
1,925.2	1,225.7	172.7	526.8	-	48.5	2.52%	1.23%	362.8	11.6	8.6	243.8	2025
1,872.7	1,164.3	181.6	526.8	-	44.7	2.38%	0.92%	356.5	11.3	7.0	241.0	2026
1,824.0	1,227.2	70.0	526.8	-	47.3	2.59%	1.24%	350.6	11.1	5.1	238.5	2027
1,776.0	1,175.6	73.6	526.8	-	46.8	2.63%	1.56%	343.1	10.5	3.3	234.5	2028
1,730.7	1,126.5	77.4	526.8	-	48.1	2.78%	1.73%	335.4	10.0	2.7	229.3	2029
1,688.4	1,147.7	145.0	395.7	-	47.6	2.82%	1.76%	325.6	9.6	2.4	223.6	2030
1,646.8	1,113.1	188.9	344.8	-	46.2	2.81%	1.79%	317.6	9.1	2.2	218.5	2031
1,606.8	1,087.3	256.8	262.7	-	46.3	2.89%	1.81%	309.5	8.6	2.0	212.7	2032
1,568.0	1,054.2	328.8	185.1	-	45.6	2.91%	1.84%	300.6	8.1	1.7	206.5	2033
1,523.6	1,023.4	352.1	148.1	-	43.9	2.88%	1.86%	296.9	7.6	1.1	199.9	2034
1,489.8	1,019.5	385.1	85.2	-	43.5	2.93%	1.88%	277.8	7.1	0.5	192.9	2035
1,457.4	975.0	482.4	0.0	-	44.0	3.03%	1.89%	268.6	6.6	0.4	185.3	2036
1,425.5	970.1	455.4	0.0	-	41.9	2.95%	1.91%	260.2	6.1	0.3	179.9	2037
1,395.8	924.4	471.5	0.0	-	41.3	2.97%	1.93%	251.9	5.6	0.2	175.2	2038
1,369.1	881.6	487.5	0.0	-	41.5	3.05%	1.94%	242.4	5.1	0.0	169.0	2039
1,344.9	932.7	412.2	0.0	-	40.4	3.02%	1.95%	228.7	4.7	0.0	159.6	2040
1,323.3	881.6	441.7	0.0	-	39.1	2.98%	1.96%	215.0	4.2	-	150.0	2041
1,304.8	895.0	409.8	0.0	-	38.6	2.98%	1.98%	201.7	3.8	-	140.8	2042
1,289.4	863.9	425.5	0.0	-	38.2	2.99%	1.99%	188.9	3.4	-	131.9	2043
1,278.0	830.6	447.4	0.0	-	38.8	3.06%	1.99%	176.5	3.1	-	123.3	2044
1,193.1	769.3	423.8	0.0	-	38.3	3.15%	1.99%	164.7	2.8	-	38.8	2045
1,075.6	722.5	353.1	0.0	-	33.4	2.99%	1.99%	153.4	2.5	-	-	2046
965.4	664.4	301.0	0.0	-	30.3	3.01%	1.99%	142.6	2.2	-	-	2047
861.8	577.8	284.0	0.0	-	26.9	2.99%	1.99%	132.4	1.9	-	-	2048
765.9	467.2	298.7	0.0	-	25.0	3.12%	1.99%	122.6	1.7	-	-	2049
677.6	363.6	314.0	0.0	-	23.6	3.33%	1.99%	113.4	1.5	-	-	2050
594.3	396.7	197.5	0.0	-	20.0	3.20%	1.99%	104.6	1.3	-	-	2051
516.0	354.5	161.4	0.0	-	16.9	3.10%	1.99%	96.3	1.1	-	-	2052
442.5	294.0	148.6	0.0	-	14.1	2.99%	1.99%	88.5	0.9	-	-	2053
375.1	218.9	156.2	0.0	-	12.8	3.17%	1.99%	81.0	0.8	-	-	2054
313.5	149.2	164.3	0.0	-	11.7	3.46%	1.99%	74.0	0.7	-	-	2055
257.5	90.4	167.2	0.0	-	10.7	3.83%	1.99%	67.2	0.6	-	-	2056
206.5	117.3	89.2	0.0	-	9.4	4.14%	1.99%	60.9	0.5	-	-	2057
157.5	101.3	56.3	0.0	-	5.5	3.06%	1.99%	54.9	0.4	-	-	2058
113.2	54.0	59.2	0.0	-	4.5	3.35%	1.99%	49.2	0.3	-	-	2059
73.4	11.1	62.2	0.0	-	3.7	4.07%	1.99%	43.8	0.2	-	-	2060
37.6	-3.0	40.7	0.0	-	2.8	5.16%	1.99%	38.7	0.2	-	-	2061

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד
 לוח 1 - נתונים עיקריים
 (במיליוני ₪)

הון צבור בסוף השנה					סך תשואת הקרן	שיעור תשואת הקרן הצפויה	הנחת שיעור תשואה חסרת סיכון	תשלומי הקרן נטו	תקבולים ממגן	גביית דמי גמולים	תשלומי הסיוע הממשלתי הישיר הצפויים	שנה קלנדרית
סה"כ	השקעות אחרות	נכסי הקרן המובטחים	אג"ח מסוג "ערד"	אג"ח מסוג "מירון"								
5.0	-2.6	7.6	0.0	-	1.1	5.44%	1.99%	34.0	0.2	-	-	2062
-24.2	-24.2	-	-	-	0.3	-2.84%	1.99%	29.5	0.1	-	-	2063
-50.3	-50.3	-	-	-	-0.7	1.95%	1.99%	25.5	0.1	-	-	2064
-73.1	-73.1	-	-	-	-1.2	1.97%	1.99%	21.7	0.1	-	-	2065
-93.0	-93.0	-	-	-	-1.6	1.98%	1.99%	18.3	0.1	-	-	2066
-110.2	-110.2	-	-	-	-2.0	1.98%	1.99%	15.3	0.0	-	-	2067
-125.0	-125.0	-	-	-	-2.3	1.94%	1.99%	12.6	0.0	-	-	2068
-137.7	-137.7	-	-	-	-2.6	1.99%	1.99%	10.2	0.0	-	-	2069
-148.7	-148.7	-	-	-	-2.8	1.99%	1.99%	8.1	0.0	-	-	2070
-158.1	-158.1	-	-	-	-3.0	1.99%	1.99%	6.4	0.0	-	-	2071
-166.2	-166.2	-	-	-	-3.2	1.99%	1.99%	4.9	0.0	-	-	2072
-173.2	-173.2	-	-	-	-3.3	1.99%	1.99%	3.7	0.0	-	-	2073
-179.5	-179.5	-	-	-	-3.5	1.99%	1.99%	2.8	0.0	-	-	2074
-185.0	-185.0	-	-	-	-3.6	1.99%	1.99%	2.0	0.0	-	-	2075
-190.1	-190.1	-	-	-	-3.7	1.99%	1.99%	1.4	0.0	-	-	2076
-194.9	-194.9	-	-	-	-3.8	1.99%	1.99%	0.9	0.0	-	-	2077
-199.4	-199.4	-	-	-	-3.9	1.99%	1.99%	0.6	0.0	-	-	2078
-203.8	-203.8	-	-	-	-4.0	1.99%	1.99%	0.4	0.0	-	-	2079
-208.1	-208.1	-	-	-	-4.1	1.99%	1.99%	0.2	0.0	-	-	2080
-212.4	-212.4	-	-	-	-4.1	1.99%	1.99%	0.1	0.0	-	-	2081
-216.7	-216.7	-	-	-	-4.2	1.99%	1.99%	0.1	0.0	-	-	2082
-221.0	-221.0	-	-	-	-4.3	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2083
-225.4	-225.4	-	-	-	-4.4	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2084
-229.9	-229.9	-	-	-	-4.5	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2085
-234.5	-234.5	-	-	-	-4.6	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2086
-239.2	-239.2	-	-	-	-4.7	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2087
-244.0	-244.0	-	-	-	-4.8	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2088
-248.8	-248.8	-	-	-	-4.9	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2089
-253.8	-253.8	-	-	-	-5.0	1.99%	1.99%	0.0	0.0	-	-	2090
-258.8	-258.8	-	-	-	-5.1	1.99%	1.99%	0.0	-	-	-	2091
-264.0	-264.0	-	-	-	-5.2	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2092
-269.2	-269.2	-	-	-	-5.3	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2093
-274.6	-274.6	-	-	-	-5.4	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2094
-280.0	-280.0	-	-	-	-5.5	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2095
-285.6	-285.6	-	-	-	-5.6	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2096
-291.3	-291.3	-	-	-	-5.7	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2097
-297.1	-297.1	-	-	-	-5.8	1.99%	1.99%	-0.0	-	-	-	2098
-303.0	-303.0	-	-	-	-5.9	1.99%	1.99%	-	-	-	-	2099
-309.0	-309.0	-	-	-	-6.0	1.99%	1.99%	-	-	-	-	2100
-315.2	-315.2	-	-	-	-6.2	1.99%	1.99%	-	-	-	-	2101
-321.5	-321.5	-	-	-	-6.3	1.99%	1.99%	-	-	-	-	2102
-327.9	-327.9	-	-	-	-6.4	1.99%	1.99%	-	-	-	-	2103

לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	על אג"ח מסוג מירון	על אג"ח מסוג ערד	על נכסי הקרן המובטחים	על השקעות אחרות
2023	-	-	-	-
2024	-	17.0	8.0	15.1
2025	-	25.3	8.5	14.7
2026	-	25.3	8.9	10.5
2027	-	25.3	8.3	13.7
2028	-	25.3	3.6	17.8
2029	-	25.3	3.8	19.0
2030	-	24.0	4.5	19.0
2031	-	18.1	8.7	19.4
2032	-	14.6	12.5	19.2
2033	-	10.8	15.8	19.0
2034	-	8.0	17.2	18.7
2035	-	5.6	19.5	18.4
2036	-	2.0	22.9	19.0
2037	-	-	23.2	18.7
2038	-	-	22.8	18.4
2039	-	-	23.9	17.6
2040	-	-	22.7	17.6
2041	-	-	21.3	17.8
2042	-	-	20.9	17.7
2043	-	-	20.6	17.6
2044	-	-	21.9	16.8
2045	-	-	22.7	15.6
2046	-	-	18.0	15.4
2047	-	-	16.5	13.7
2048	-	-	14.4	12.4
2049	-	-	14.6	10.4
2050	-	-	15.4	8.3
2051	-	-	12.2	7.8
2052	-	-	9.8	7.2
2053	-	-	7.6	6.5
2054	-	-	7.7	5.1
2055	-	-	8.0	3.7
2056	-	-	8.3	2.4
2057	-	-	7.9	1.5
2058	-	-	3.1	2.4
2059	-	-	2.9	1.6
2060	-	-	3.0	0.7
2061	-	-	2.8	0.0
2062	-	-	1.1	0.0
2063	-	-	0.7	-0.5
2064	-	-	-	-0.7
2065	-	-	-	-1.2
2066	-	-	-	-1.6
2067	-	-	-	-2.0
2068	-	-	0.1	-2.3
2069	-	-	-	-2.6

לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	על אג"ח מסוג מירון	על אג"ח מסוג ערד	על נכסי הקרן המובטחים	על השקעות אחרות
2070	-	-	-	-2.8
2071	-	-	-	-3.0
2072	-	-	-	-3.2
2073	-	-	-	-3.3
2074	-	-	-	-3.5
2075	-	-	-	-3.6
2076	-	-	-	-3.7
2077	-	-	-	-3.8
2078	-	-	-	-3.9
2079	-	-	-	-4.0
2080	-	-	-	-4.1
2081	-	-	-	-4.1
2082	-	-	-	-4.2
2083	-	-	-	-4.3
2084	-	-	-	-4.4
2085	-	-	-	-4.5
2086	-	-	-	-4.6
2087	-	-	-	-4.7
2088	-	-	-	-4.8
2089	-	-	-	-4.9
2090	-	-	-	-5.0
2091	-	-	-	-5.1
2092	-	-	-	-5.2
2093	-	-	-	-5.3
2094	-	-	-	-5.4
2095	-	-	-	-5.5
2096	-	-	-	-5.6
2097	-	-	-	-5.7
2098	-	-	-	-5.8
2099	-	-	-	-5.9
2100	-	-	-	-6.0
2101	-	-	-	-6.2
2102	-	-	-	-6.3

לוח 4 - פירוט דמי הגמולים ותשלומי הקרן גיל פרישה תקנון
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	תשלומי הקרן						גביית דמי גמולים				
	סך תשלומי הקרן נטו	בניכוי דמי ניהול	בתוספת הוצאות ניהול	אחרות	פנסיית שארים	פנסיית נכות	פנסיית זקנה	תקבולים ממגן	סך דמי הגמולים נטו	בניכוי הוצאות ניהול	דמי גמולים ברוטו
2024	367.8	-6.5	1.3	3.1	97.2	1.5	271.2	12.0	10.0	0.0	10.0
2025	362.8	-6.4	1.3	3.9	96.8	1.4	265.7	11.6	8.6	0.0	8.6
2026	356.5	-6.3	1.5	4.1	96.4	1.2	259.6	11.3	7.0	0.0	7.0
2027	350.6	-6.2	1.5	4.1	95.8	1.1	254.5	11.1	5.1	0.0	5.1
2028	343.1	-6.1	1.5	3.9	95.0	0.8	247.9	10.5	3.3	0.0	3.3
2029	335.4	-5.9	1.5	4.4	94.0	0.8	240.6	10.0	2.7	0.0	2.7
2030	325.6	-5.8	1.5	3.6	92.8	0.7	232.8	9.6	2.4	0.0	2.4
2031	317.6	-5.6	1.7	4.2	91.4	0.6	225.3	9.1	2.2	0.0	2.2
2032	309.5	-5.5	1.6	4.6	89.8	0.6	218.4	8.6	2.0	0.0	2.0
2033	300.6	-5.3	1.6	4.9	88.0	0.6	210.9	8.1	1.7	0.0	1.7
2034	296.9	-5.3	1.6	11.1	86.0	0.5	202.9	7.6	1.1	0.0	1.1
2035	277.8	-4.9	1.6	2.1	83.8	0.4	194.9	7.1	0.5	0.0	0.5
2036	268.6	-4.8	1.8	2.5	81.4	0.3	187.5	6.6	0.4	0.0	0.4
2037	260.2	-4.6	1.9	2.9	78.8	0.2	181.0	6.1	0.3	0.0	0.3
2038	251.9	-4.5	1.8	2.5	76.0	0.1	175.9	5.6	0.2	0.0	0.2
2039	242.4	-4.3	1.6	1.7	73.1	0.0	170.3	5.1	0.0	0.0	0.0
2040	228.7	-4.1	1.3	0.6	70.1	0.0	160.8	4.7	0.0	0.0	0.0
2041	215.0	-3.8	1.2	0.3	66.9	0.0	150.4	4.2	0.0	0.0	0.0
2042	201.7	-3.6	1.1	0.3	63.8	0.0	140.1	3.8	0.0	0.0	0.0
2043	188.9	-3.3	1.1	0.3	60.5	0.0	130.4	3.4	0.0	0.0	0.0
2044	176.5	-3.1	1.0	0.2	57.3	0.0	121.1	3.1	0.0	0.0	0.0
2045	164.7	-2.9	1.0	0.2	54.2	0.0	112.3	2.8	0.0	0.0	0.0
2046	153.4	-2.7	0.9	0.2	51.1	0.0	104.0	2.5	0.0	0.0	0.0
2047	142.6	-2.5	0.8	0.2	48.1	0.0	96.0	2.2	0.0	0.0	0.0
2048	132.4	-2.3	0.8	0.2	45.2	0.0	88.5	1.9	0.0	0.0	0.0
2049	122.6	-2.2	0.7	0.2	42.5	0.0	81.4	1.7	0.0	0.0	0.0
2050	113.4	-2.0	0.7	0.1	40.0	0.0	74.6	1.5	0.0	0.0	0.0
2051	104.6	-1.9	0.6	0.1	37.6	0.0	68.1	1.3	0.0	0.0	0.0
2052	96.3	-1.7	0.6	0.1	35.4	0.0	62.0	1.1	0.0	0.0	0.0
2053	88.5	-1.6	0.6	0.1	33.3	0.0	56.1	0.9	0.0	0.0	0.0
2054	81.0	-1.4	0.5	0.1	31.3	0.0	50.5	0.8	0.0	0.0	0.0
2055	74.0	-1.3	0.5	0.1	29.5	0.0	45.2	0.7	0.0	0.0	0.0
2056	67.2	-1.2	0.4	0.1	27.7	0.0	40.2	0.6	0.0	0.0	0.0
2057	60.9	-1.1	0.4	0.1	25.9	0.0	35.5	0.5	0.0	0.0	0.0
2058	54.9	-1.0	0.4	0.1	24.3	0.0	31.1	0.4	0.0	0.0	0.0
2059	49.2	-0.9	0.3	0.1	22.6	0.0	27.0	0.3	0.0	0.0	0.0
2060	43.8	-0.8	0.3	0.1	21.0	0.0	23.2	0.2	0.0	0.0	0.0
2061	38.7	-0.7	0.3	0.1	19.3	0.0	19.7	0.2	0.0	0.0	0.0
2062	34.0	-0.6	0.2	0.0	17.7	0.0	16.6	0.2	0.0	0.0	0.0
2063	29.5	-0.5	0.2	0.0	16.1	0.0	13.7	0.1	0.0	0.0	0.0
2064	25.5	-0.4	0.2	0.0	14.5	0.0	11.2	0.1	0.0	0.0	0.0
2065	21.7	-0.4	0.2	0.0	12.9	0.0	9.0	0.1	0.0	0.0	0.0
2066	18.3	-0.3	0.1	0.0	11.4	0.0	7.1	0.1	0.0	0.0	0.0
2067	15.3	-0.3	0.1	0.0	9.9	0.0	5.5	0.0	0.0	0.0	0.0
2068	12.6	-0.2	0.1	0.0	8.5	0.0	4.2	0.0	0.0	0.0	0.0
2069	10.2	-0.2	0.1	0.0	7.2	0.0	3.1	0.0	0.0	0.0	0.0
2070	8.1	-0.1	0.1	0.0	5.9	0.0	2.3	0.0	0.0	0.0	0.0
2071	6.4	-0.1	0.1	0.0	4.8	0.0	1.6	0.0	0.0	0.0	0.0
2072	4.9	-0.1	0.0	0.0	3.8	0.0	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0
2073	3.7	-0.1	0.0	0.0	3.0	0.0	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0
2074	2.8	0.0	0.0	0.0	2.3	0.0	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0
2075	2.0	0.0	0.0	0.0	1.7	0.0	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0

לוח 4 - פירוט דמי הגמולים ותשלומי הקרן גיל פרישה תקנון
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	תשלומי הקרן						גביית דמי גמולים				
	סך תשלומי הקרן נטו	בניכוי דמי ניהול	בתוספת הוצאות ניהול	אחרות	פנסיית שארית	פנסיית נכות	פנסיית זקנה	תקבולים ממגן	סך דמי הגמולים נטו	בניכוי הוצאות ניהול	דמי גמולים ברוטו
2076	1.4	0.0	0.0	0.0	1.2	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0
2077	0.9	0.0	0.0	0.0	0.8	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
2078	0.6	0.0	0.0	0.0	0.6	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
2079	0.4	0.0	0.0	0.0	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2080	0.2	0.0	0.0	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2081	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2082	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2083	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2084	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2085	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2086	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2087	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2088	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2089	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2090	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2091	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2092	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2093	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2094	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2095	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2096	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2097	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2098	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2099	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2100	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2101	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2102	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2103	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

קֶרֶן הַגְּמֵלוֹת שֶׁל חֲבֵרֵי "אֶגֶד" בֶּע"מ - בְּנִיחֹל מִיחֻד
לוּחַ 1 - ב - נְתוּנִים עֵיקָרִים - לֹלֵא סִיּוֹעַ
(בְּמִלִּיּוֹנֵי ₪)

סו"כ	הון עבור בסוף השנה				סך תשואת הקרן	שיעור תשואת הקרן הצפויה	הנחת שיעור תשואה חסרת סיכון	תשלומי הקרן נטו	תקבולים ממגן	גביית דמי גמולים נטו	תשלומי הסיוע הממשלתי הישיר הצפויים	שנה קלנדרית
	השקעות אחרות	נכסי הקרן המובטחים	אג"ח מסוג "ערד"	אג"ח מסוג "מירון"								
1,955.2	1,272.2	156.2	526.8	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-	2023
1,631.7	948.7	156.2	526.8	-	22.3	1.25%	1.26%	367.8	12.0	10.0	-	2024
1,307.4	624.4	156.2	526.8	-	18.3	1.26%	1.23%	362.8	11.6	8.6	-	2025
979.7	296.7	156.2	526.8	-	10.5	0.92%	0.92%	356.5	11.3	7.0	-	2026
655.4	119.7	8.9	526.8	-	10.1	1.25%	1.24%	350.6	11.1	5.1	-	2027
333.9	-26.6	8.9	351.6	-	7.8	1.58%	1.56%	343.1	10.5	3.3	-	2028
14.4	-26.3	8.9	31.9	-	3.2	1.86%	1.73%	335.4	10.0	2.7	-	2029
-301.4	-301.4	-	-	-	-2.3	1.61%	1.76%	325.6	9.6	2.4	-	2030
-615.6	-615.6	-	-	-	-7.9	1.74%	1.79%	317.6	9.1	2.2	-	2031
-928.2	-928.2	-	-	-	-13.6	1.78%	1.81%	309.5	8.6	2.0	-	2032
-1,238.5	-1,238.5	-	-	-	-19.5	1.82%	1.84%	300.6	8.1	1.7	-	2033
-1,552.3	-1,552.3	-	-	-	-25.5	1.84%	1.86%	296.9	7.6	1.1	-	2034
-1,854.0	-1,854.0	-	-	-	-31.5	1.87%	1.88%	277.8	7.1	0.5	-	2035
-2,153.0	-2,153.0	-	-	-	-37.4	1.88%	1.89%	268.6	6.6	0.4	-	2036
-2,450.2	-2,450.2	-	-	-	-43.4	1.90%	1.91%	260.2	6.1	0.3	-	2037
-2,745.7	-2,745.7	-	-	-	-49.4	1.92%	1.93%	251.9	5.6	0.2	-	2038
-3,038.4	-3,038.4	-	-	-	-55.4	1.93%	1.94%	242.4	5.1	0.0	-	2039
-3,323.7	-3,323.7	-	-	-	-61.3	1.95%	1.95%	228.7	4.7	0.0	-	2040
-3,601.7	-3,601.7	-	-	-	-67.2	1.96%	1.96%	215.0	4.2	-	-	2041
-3,872.5	-3,872.5	-	-	-	-72.9	1.97%	1.98%	201.7	3.8	-	-	2042
-4,136.6	-4,136.6	-	-	-	-78.6	1.98%	1.99%	188.9	3.4	-	-	2043
-4,394.1	-4,394.1	-	-	-	-84.0	1.99%	1.99%	176.5	3.1	-	-	2044
-4,645.1	-4,645.1	-	-	-	-89.0	1.99%	1.99%	164.7	2.8	-	-	2045
-4,890.0	-4,890.0	-	-	-	-93.9	1.99%	1.99%	153.4	2.5	-	-	2046
-5,129.1	-5,129.1	-	-	-	-98.6	1.99%	1.99%	142.6	2.2	-	-	2047
-5,362.8	-5,362.8	-	-	-	-103.3	1.99%	1.99%	132.4	1.9	-	-	2048
-5,591.6	-5,591.6	-	-	-	-107.8	1.99%	1.99%	122.6	1.7	-	-	2049
-5,815.8	-5,815.8	-	-	-	-112.3	1.99%	1.99%	113.4	1.5	-	-	2050
-6,035.9	-6,035.9	-	-	-	-116.7	1.99%	1.99%	104.6	1.3	-	-	2051
-6,252.1	-6,252.1	-	-	-	-121.0	1.99%	1.99%	96.3	1.1	-	-	2052
-6,464.9	-6,464.9	-	-	-	-125.2	1.99%	1.99%	88.5	0.9	-	-	2053
-6,674.6	-6,674.6	-	-	-	-129.4	1.99%	1.99%	81.0	0.8	-	-	2054
-6,881.4	-6,881.4	-	-	-	-133.5	1.99%	1.99%	74.0	0.7	-	-	2055
-7,085.7	-7,085.7	-	-	-	-137.6	1.99%	1.99%	67.2	0.6	-	-	2056
-7,287.7	-7,287.7	-	-	-	-141.6	1.99%	1.99%	60.9	0.5	-	-	2057
-7,487.7	-7,487.7	-	-	-	-145.5	1.99%	1.99%	54.9	0.4	-	-	2058
-7,686.0	-7,686.0	-	-	-	-149.5	1.99%	1.99%	49.2	0.3	-	-	2059
-7,882.9	-7,882.9	-	-	-	-153.4	1.99%	1.99%	43.8	0.2	-	-	2060
-8,078.6	-8,078.6	-	-	-	-157.2	1.99%	1.99%	38.7	0.2	-	-	2061

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד
 לוח 1 - ב - נתונים עיקריים - ללא סיוע
 (במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	תשלומי הסיוע הממשלתי הישיר הצפויים	גביית דמי גמולים נטו	תקבולים ממגן	תשלומי הקרן נטו	הנחת שיעור תשואה חסרת סיכון	שיעור תשואת הקרן הצפויה	סך תשואת הקרן	הון צבור בסוף השנה				
								סה"כ	השקעות אחרות	נכסי הקרן המובטחים	אג"ח מסוג "ערד"	אג"ח מסוג "מירון"
2062	-	-	0.2	34.0	1.99%	1.99%	-161.1	-8,273.6	-8,273.6	-	-	-
2063	-	-	0.1	29.5	1.99%	1.99%	-164.9	-8,467.9	-8,467.9	-	-	-
2064	-	-	0.1	25.5	1.99%	1.99%	-168.8	-8,662.0	-8,662.0	-	-	-
2065	-	-	0.1	21.7	1.99%	1.99%	-172.6	-8,856.3	-8,856.3	-	-	-
2066	-	-	0.1	18.3	1.99%	1.99%	-176.4	-9,051.0	-9,051.0	-	-	-
2067	-	-	0.0	15.3	1.99%	1.99%	-180.3	-9,246.5	-9,246.5	-	-	-
2068	-	-	0.0	12.6	1.99%	1.99%	-184.1	-9,443.1	-9,443.1	-	-	-
2069	-	-	0.0	10.2	1.99%	1.99%	-188.0	-9,641.3	-9,641.3	-	-	-
2070	-	-	0.0	8.1	1.99%	1.99%	-192.0	-9,841.4	-9,841.4	-	-	-
2071	-	-	0.0	6.4	1.99%	1.99%	-195.9	-10,043.7	-10,043.7	-	-	-
2072	-	-	0.0	4.9	1.99%	1.99%	-199.9	-10,248.6	-10,248.6	-	-	-
2073	-	-	0.0	3.7	1.99%	1.99%	-204.0	-10,456.3	-10,456.3	-	-	-
2074	-	-	0.0	2.8	1.99%	1.99%	-208.1	-10,667.2	-10,667.2	-	-	-
2075	-	-	0.0	2.0	1.99%	1.99%	-212.3	-10,881.5	-10,881.5	-	-	-
2076	-	-	0.0	1.4	1.99%	1.99%	-216.6	-11,099.5	-11,099.5	-	-	-
2077	-	-	0.0	0.9	1.99%	1.99%	-220.9	-11,321.3	-11,321.3	-	-	-
2078	-	-	0.0	0.6	1.99%	1.99%	-225.3	-11,547.3	-11,547.3	-	-	-
2079	-	-	0.0	0.4	1.99%	1.99%	-229.8	-11,777.5	-11,777.5	-	-	-
2080	-	-	0.0	0.2	1.99%	1.99%	-234.4	-12,012.2	-12,012.2	-	-	-
2081	-	-	0.0	0.1	1.99%	1.99%	-239.1	-12,251.4	-12,251.4	-	-	-
2082	-	-	0.0	0.1	1.99%	1.99%	-243.8	-12,495.3	-12,495.3	-	-	-
2083	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-248.7	-12,744.0	-12,744.0	-	-	-
2084	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-253.6	-12,997.7	-12,997.7	-	-	-
2085	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-258.7	-13,256.4	-13,256.4	-	-	-
2086	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-263.8	-13,520.2	-13,520.2	-	-	-
2087	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-269.1	-13,789.3	-13,789.3	-	-	-
2088	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-274.4	-14,063.7	-14,063.7	-	-	-
2089	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-279.9	-14,343.7	-14,343.7	-	-	-
2090	-	-	0.0	0.0	1.99%	1.99%	-285.5	-14,629.1	-14,629.1	-	-	-
2091	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-291.2	-14,920.3	-14,920.3	-	-	-
2092	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-296.9	-15,217.2	-15,217.2	-	-	-
2093	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-302.9	-15,520.1	-15,520.1	-	-	-
2094	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-308.9	-15,829.0	-15,829.0	-	-	-
2095	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-315.0	-16,144.0	-16,144.0	-	-	-
2096	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-321.3	-16,465.3	-16,465.3	-	-	-
2097	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-327.7	-16,793.0	-16,793.0	-	-	-
2098	-	-	-	-0.0	1.99%	1.99%	-334.2	-17,127.2	-17,127.2	-	-	-
2099	-	-	-	-	1.99%	1.99%	-340.9	-17,468.1	-17,468.1	-	-	-
2100	-	-	-	-	1.99%	1.99%	-347.7	-17,815.8	-17,815.8	-	-	-
2101	-	-	-	-	1.99%	1.99%	-354.6	-18,170.3	-18,170.3	-	-	-
2102	-	-	-	-	1.99%	1.99%	-361.6	-18,532.0	-18,532.0	-	-	-
2103	-	-	-	-	1.99%	1.99%	-368.8	-18,900.8	-18,900.8	-	-	-

לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות ללא סיוע
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	על אג"ח מסוג מירון	על אג"ח מסוג ערד	על נכסי הקרן המובטחים	על השקעות אחרות
2023	-	-	-	-
2024	-	6.6	2.0	13.8
2025	-	6.4	1.9	10.0
2026	-	4.8	1.4	4.2
2027	-	6.5	1.6	2.1
2028	-	7.2	0.1	0.4
2029	-	3.1	0.2	-0.0
2030	-	0.0	0.1	-2.4
2031	-	-	-	-7.9
2032	-	-	-	-13.6
2033	-	-	-	-19.5
2034	-	-	-	-25.5
2035	-	-	-	-31.5
2036	-	-	-	-37.4
2037	-	-	-	-43.4
2038	-	-	-	-49.4
2039	-	-	-	-55.4
2040	-	-	-	-61.3
2041	-	-	-	-67.2
2042	-	-	-	-72.9
2043	-	-	-	-78.6
2044	-	-	-	-84.0
2045	-	-	-	-89.0
2046	-	-	-	-93.9
2047	-	-	-	-98.6
2048	-	-	-	-103.3
2049	-	-	-	-107.8
2050	-	-	-	-112.3
2051	-	-	-	-116.7
2052	-	-	-	-121.0
2053	-	-	-	-125.2
2054	-	-	-	-129.4
2055	-	-	-	-133.5
2056	-	-	-	-137.6
2057	-	-	-	-141.6
2058	-	-	-	-145.5
2059	-	-	-	-149.5
2060	-	-	-	-153.4
2061	-	-	-	-157.2
2062	-	-	-	-161.1
2063	-	-	-	-164.9
2064	-	-	-	-168.8
2065	-	-	-	-172.6
2066	-	-	-	-176.4
2067	-	-	-	-180.3
2068	-	-	-	-184.1
2069	-	-	-	-188.0

לוח 2 - פירוט התשואות השוטפות ללא סיוע
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	על אג"ח מסוג מירון	על אג"ח מסוג ערד	על נכסי הקרן המובטחים	על השקעות אחרות
2070	-	-	-	-192.0
2071	-	-	-	-195.9
2072	-	-	-	-199.9
2073	-	-	-	-204.0
2074	-	-	-	-208.1
2075	-	-	-	-212.3
2076	-	-	-	-216.6
2077	-	-	-	-220.9
2078	-	-	-	-225.3
2079	-	-	-	-229.8
2080	-	-	-	-234.4
2081	-	-	-	-239.1
2082	-	-	-	-243.8
2083	-	-	-	-248.7
2084	-	-	-	-253.6
2085	-	-	-	-258.7
2086	-	-	-	-263.8
2087	-	-	-	-269.1
2088	-	-	-	-274.4
2089	-	-	-	-279.9
2090	-	-	-	-285.5
2091	-	-	-	-291.2
2092	-	-	-	-296.9
2093	-	-	-	-302.9
2094	-	-	-	-308.9
2095	-	-	-	-315.0
2096	-	-	-	-321.3
2097	-	-	-	-327.7
2098	-	-	-	-334.2
2099	-	-	-	-340.9
2100	-	-	-	-347.7
2101	-	-	-	-354.6
2102	-	-	-	-361.6

טבלה 1 - שיעורי גריעה לפני גיל הפרישה

								מין	גברים
תמותת אלמן	עזיבת מוקפא	עזיבת פעיל	תמותת מוקפא	שיעורי הקפאה	תמותת נכה	יציאה לנכות	תמותת פעיל	גיל	
0.0683%	0.9365%	0.0561%	0.0683%	93.0000%	0.7579%	0.1013%	0.0461%	40	
0.0752%	0.9365%	0.0561%	0.0752%	93.0000%	0.8042%	0.1013%	0.0500%	41	
0.0832%	0.9365%	0.0561%	0.0832%	93.0000%	0.8536%	0.1013%	0.0542%	42	
0.0923%	0.9365%	0.0561%	0.0923%	93.0000%	0.9082%	0.1013%	0.0589%	43	
0.1021%	0.9365%	0.0561%	0.1021%	93.0000%	0.9663%	0.1013%	0.0639%	44	
0.1130%	0.9365%	0.0561%	0.1130%	93.0000%	1.0300%	0.1013%	0.0693%	45	
0.1249%	0.9365%	0.0561%	0.1249%	93.0000%	1.0952%	0.0940%	0.0752%	46	
0.1381%	0.9365%	0.0561%	0.1381%	93.0000%	1.1635%	0.0908%	0.0816%	47	
0.1526%	0.9365%	0.0561%	0.1526%	93.0000%	1.2322%	0.0917%	0.0893%	48	
0.1686%	0.9365%	0.0561%	0.1686%	93.0000%	1.3028%	0.0962%	0.0975%	49	
0.1864%	0.9365%	0.0561%	0.1864%	93.0000%	1.3772%	0.1043%	0.1062%	50	
0.2063%	0.9365%	0.0561%	0.2063%	93.0000%	1.4496%	0.1156%	0.1166%	51	
0.2286%	0.9365%	0.0561%	0.2286%	93.0000%	1.5213%	0.1300%	0.1280%	52	
0.2537%	0.9365%	0.0561%	0.2537%	93.0000%	1.5882%	0.1473%	0.1416%	53	
0.2817%	0.9365%	0.0561%	0.2817%	93.0000%	1.6553%	0.1671%	0.1567%	54	
0.3123%	0.9365%	0.0561%	0.3123%	93.0000%	1.7151%	0.1894%	0.1735%	55	
0.3457%	0.9365%	0.0561%	0.3457%	93.0000%	1.7730%	0.2138%	0.1919%	56	
0.3819%	0.0244%	0.0000%	0.3819%	93.0000%	1.8213%	0.2401%	0.2124%	57	
0.4215%	0.0244%	0.0000%	0.4215%	93.0000%	1.8660%	0.2681%	0.2352%	58	
0.4644%	0.0244%	0.0000%	0.4644%	93.0000%	1.8992%	0.2976%	0.2606%	59	
0.7106%	0.0244%	0.0000%	0.5111%	93.0000%	1.9278%	0.3284%	0.2889%	60	
0.7888%	0.0244%	0.0000%	0.5605%	93.0000%	1.9738%	0.3602%	0.3198%	61	
0.8756%	0.0244%	0.0000%	0.6124%	93.0000%	1.9815%	0.3928%	0.3534%	62	
0.9719%	0.0244%	0.0000%	0.6664%	93.0000%	1.9841%	0.4260%	0.3896%	63	
1.0788%	0.0244%	0.0000%	0.7230%	93.0000%	1.9783%	0.4596%	0.4290%	64	
1.1975%	0.0244%	0.0000%	0.7820%	93.0000%	1.9610%	0.4933%	0.4718%	65	
1.3292%	0.0244%	0.0000%	0.8433%	93.0000%	1.9403%	0.5269%	0.5182%	66	

טבלה 2 - פרמטרים ביומטריים ושיעורי התפתחות שכר

נשים				גברים				מין
גידול שכר	שיעור נישואין	גיל ילדים	מס' ילדים	גידול שכר	שיעור נישואין	גיל ילדים	מס' ילדים	גיל
0.75%	85.42%	9.80	2.84	0.75%	91.26%	7.65	2.65	40
0.75%	85.42%	10.56	2.80	0.75%	90.92%	8.41	2.74	41
0.75%	85.42%	11.28	2.75	0.75%	90.75%	9.23	2.79	42
0.75%	84.92%	12.00	2.63	0.75%	90.69%	9.99	2.81	43
0.75%	84.30%	12.65	2.49	0.75%	90.71%	10.75	2.80	44
0.75%	83.61%	13.32	2.33	0.75%	90.78%	11.45	2.75	45
0.75%	82.89%	13.93	2.16	0.75%	90.88%	12.16	2.68	46
0.75%	82.17%	14.42	1.96	0.75%	90.98%	12.78	2.57	47
0.75%	81.47%	14.87	1.77	0.75%	91.08%	13.33	2.43	48
0.75%	80.81%	15.29	1.56	0.75%	91.16%	13.85	2.28	49
0.75%	80.18%	15.66	1.37	0.75%	91.22%	14.29	2.10	50
0.75%	79.60%	16.02	1.19	0.75%	91.25%	14.65	1.90	51
0.75%	79.07%	16.33	1.00	0.75%	91.27%	14.95	1.69	52
0.75%	78.57%	16.63	0.83	0.75%	91.26%	15.28	1.51	53
0.75%	78.11%	16.90	0.68	0.75%	91.24%	15.55	1.33	54
0.75%	77.67%	17.22	0.55	0.75%	91.20%	15.79	1.16	55
0.75%	77.24%	17.47	0.43	0.75%	91.15%	16.03	0.98	56
0.75%	76.80%	17.71	0.33	0.75%	91.10%	16.16	0.84	57
0.75%	76.35%	17.90	0.25	0.75%	91.04%	16.42	0.69	58
0.75%	75.85%	18.01	0.18	0.75%	90.99%	16.48	0.58	59
0.75%	75.31%	18.22	0.12	0.75%	90.93%	16.68	0.46	60
0.75%	74.69%	18.28	0.08	0.75%	90.88%	16.71	0.37	61
0.75%	73.99%	18.29	0.05	0.75%	90.83%	16.79	0.29	62
0.75%	73.19%	18.22	0.03	0.75%	90.78%	16.63	0.24	63
0.75%	72.27%	18.29	0.02	0.75%	90.72%	16.61	0.18	64
0.75%	71.23%	18.20	0.01	0.75%	90.66%	16.62	0.15	65
0.75%	70.04%	18.25	0.01	0.75%	90.57%	16.39	0.10	66

טבלה 3 - שיעורי תמותה ופרמטרים ביומטריים לאחר גיל הפרישה

נשים					מין
שיעורי נישואין	גיל ילדים	מס' ילדים	תמותת אלמן	תמותת פנסיונר	גיל
73.99%	18.29	0.05	0.50%	0.28%	62
73.19%	18.22	0.03	0.57%	0.32%	63
72.27%	18.29	0.02	0.65%	0.36%	64
71.23%	18.20	0.01	0.71%	0.41%	65
70.04%	18.25	0.01	0.77%	0.45%	66
68.71%	21.00	0.00	0.84%	0.51%	67
67.23%	21.00	0.00	0.91%	0.57%	68
65.58%	21.00	0.00	1.00%	0.64%	69
63.77%	21.00	0.00	1.09%	0.71%	70
61.80%	21.00	0.00	1.20%	0.80%	71
59.67%	21.00	0.00	1.32%	0.90%	72
57.38%	21.00	0.00	1.45%	1.01%	73
54.94%	21.00	0.00	1.60%	1.14%	74
52.36%	21.00	0.00	1.76%	1.30%	75
49.65%	21.00	0.00	1.96%	1.49%	76
46.84%	21.00	0.00	2.18%	1.69%	77
43.93%	21.00	0.00	2.47%	1.93%	78
40.94%	21.00	0.00	2.80%	2.20%	79
37.90%	21.00	0.00	3.18%	2.51%	80
34.82%	21.00	0.00	3.67%	2.89%	81
31.75%	21.00	0.00	4.17%	3.35%	82
28.69%	21.00	0.00	4.74%	3.88%	83
25.68%	21.00	0.00	5.40%	4.55%	84
22.74%	21.00	0.00	6.21%	5.32%	85
19.91%	21.00	0.00	7.16%	6.17%	86
17.22%	21.00	0.00	8.14%	7.16%	87
14.68%	21.00	0.00	9.31%	8.30%	88
12.34%	21.00	0.00	10.52%	9.55%	89
10.22%	21.00	0.00	11.77%	10.98%	90
8.76%	21.00	0.00	13.07%	12.40%	91
7.30%	21.00	0.00	14.49%	13.88%	92
5.84%	21.00	0.00	16.05%	15.51%	93
4.38%	21.00	0.00	17.82%	17.21%	94
2.92%	21.00	0.00	19.74%	19.10%	95
1.46%	21.00	0.00	21.70%	21.21%	96
0.00%	21.00	0.00	23.91%	23.54%	97
0.00%	21.00	0.00	26.35%	26.13%	98
0.00%	21.00	0.00	28.74%	28.74%	99
0.00%	21.00	0.00	31.31%	31.31%	100
0.00%	21.00	0.00	33.62%	33.62%	101
0.00%	21.00	0.00	35.94%	35.94%	102
0.00%	21.00	0.00	38.24%	38.24%	103
0.00%	21.00	0.00	40.50%	40.50%	104
0.00%	21.00	0.00	42.69%	42.69%	105
0.00%	21.00	0.00	44.77%	44.77%	106
0.00%	21.00	0.00	46.72%	46.72%	107
0.00%	21.00	0.00	48.50%	48.50%	108
0.00%	21.00	0.00	50.08%	50.08%	109
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	110
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	111
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	112
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	113
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	114
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	115
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	116
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	117
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	118
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	119
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	120

גברים					מין
שיעורי נישואין	גיל ילדים	מס' ילדים	תמותת אלמן	תמותת פנסיונר	גיל
90.46%	21.00	0.00	1.48%	0.93%	67
90.32%	21.00	0.00	1.63%	1.01%	68
90.12%	21.00	0.00	1.79%	1.09%	69
89.86%	21.00	0.00	1.95%	1.19%	70
89.53%	21.00	0.00	2.14%	1.28%	71
89.11%	21.00	0.00	2.29%	1.40%	72
88.58%	21.00	0.00	2.46%	1.53%	73
87.93%	21.00	0.00	2.66%	1.69%	74
87.15%	21.00	0.00	2.88%	1.88%	75
86.21%	21.00	0.00	3.15%	2.11%	76
85.11%	21.00	0.00	3.45%	2.41%	77
83.84%	21.00	0.00	3.89%	2.83%	78
82.38%	21.00	0.00	4.39%	3.31%	79
80.73%	21.00	0.00	4.88%	3.86%	80
78.89%	21.00	0.00	5.41%	4.50%	81
76.86%	21.00	0.00	6.05%	5.21%	82
74.64%	21.00	0.00	6.74%	6.00%	83
72.25%	21.00	0.00	7.54%	6.88%	84
69.71%	21.00	0.00	8.44%	7.84%	85
67.04%	21.00	0.00	9.47%	8.90%	86
64.28%	21.00	0.00	10.63%	10.05%	87
61.47%	21.00	0.00	11.85%	11.36%	88
58.67%	21.00	0.00	13.12%	12.83%	89
55.93%	21.00	0.00	14.56%	14.50%	90
52.44%	21.00	0.00	16.16%	16.24%	91
47.77%	21.00	0.00	17.94%	18.03%	92
43.09%	21.00	0.00	19.73%	19.83%	93
38.38%	21.00	0.00	21.61%	21.61%	94
33.65%	21.00	0.00	23.34%	23.34%	95
28.90%	21.00	0.00	24.98%	24.98%	96
24.13%	21.00	0.00	26.72%	26.72%	97
19.35%	21.00	0.00	28.33%	28.33%	98
14.54%	21.00	0.00	30.03%	30.03%	99
9.71%	21.00	0.00	31.53%	31.53%	100
4.87%	21.00	0.00	32.79%	32.79%	101
0.00%	21.00	0.00	34.26%	34.26%	102
0.00%	21.00	0.00	36.19%	36.19%	103
0.00%	21.00	0.00	38.10%	38.10%	104
0.00%	21.00	0.00	39.97%	39.97%	105
0.00%	21.00	0.00	41.78%	41.78%	106
0.00%	21.00	0.00	43.50%	43.50%	107
0.00%	21.00	0.00	45.13%	45.13%	108
0.00%	21.00	0.00	46.64%	46.64%	109
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	110
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	111
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	112
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	113
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	114
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	115
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	116
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	117
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	118
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	119
0.00%	21.00	0.00	100.00%	100.00%	120

טבלה 4

מקדמי הפחת לחישוב שכר קובע

שנים	מקדם
0	0.95535
1	0.94969
2	0.94609
3	0.94096
4	0.93557
5	0.93154
6	0.92915
7	0.92572
8	0.92294
9	0.91981
10	0.91807
11	0.91591
12	0.91221
13	0.91137
14	0.90913
15	0.90684
16	0.90596
17	0.90427
18	0.90075
19	0.89713
20	0.89336
21	0.89336
22	0.89336
23	0.89336
24	0.89336
25	0.89336

שיעורי עזיבה בפרישה

פעיל	13.23%
פעילה	13.23%
לא פעיל	0.70%
לא פעילה	0.70%

נתונים סטטיסטיים - לוח מס 1 - עמיתים לפי סטטוס

פנסיונרים	עמיתים לשעבר	עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים	
2,881	0	669	336	גברים
1,687	0	0	0	נשים
0	2	0	0	חסרי פרטים
4,568	2	669	336	סך הכל

נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 2 - עמיתים פעילים נתוני שכר וותק

%	נפח שכר חודשי באלפי ש"ח	%	מספר	מין
100%	3,905	100%	336	גברים
0%	0	0%	0	נשים
100.00%	3,905	100.00%	336	סך הכל

שכר מבטוח ממוצע

שכר ממוצע	מין
11,621	גברים
0	נשים
11,621	סך הכל

גיל וותק ממוצעים

וּתְקָ ממוצע	גיל ממוצע	מין
33.42	54.55	גברים
0.00	0.00	נשים
33.42	54.55	סך הכל

נתונים סטטיסטיים - לוח מס 3 - התפלגות העמיתים הפעילים לפי גיל, מין, שכר וסכום ערך פדיון

גברים	מין
-------	-----

קבוצות גיל	מספר מבוטחים	שכר מבוטח	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
30-34				
35-39				
40-44				
45-49	1	9,596	9,596	1,048,056
50-54	217	2,523,877	11,631	1,209,494
55-59	97	1,124,847	11,596	1,362,230
60-64	19	222,827	11,728	1,623,635
65-69	2	23,500	11,750	1,816,402
70-74				
75-79				
80+				
סכום כולל	336	3,904,647	11,621	1,280,138

מין	נשים	אין
-----	------	-----

נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 4 - התפלגות מספר פעילים לפי גיל, מין וותק

מין	גברים
-----	-------

סך הכל	שנות וותק										קבוצות גיל	
	45 +	40-44	35-39	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	0-4		
												30-34
												35-39
												40-44
1					1							45-49
217				208	9							50-54
97			50	47								55-59
19		13	6									60-64
2		2										65-69
												70-74
												75-79
												80+
336		15	56	255	10							סכום כולל

מין	נשים	אין
-----	------	-----

נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 5 - התפלגות שכר הפעילים לפי גיל, מין וותק

מין	גברים
-----	-------

סך הכל	שנות וותק										קבוצות גיל
	45 +	40-44	35-39	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	0-4	
											30-34
											35-39
											40-44
9,596					9,596						45-49
2,523,877				2,421,418	102,459						50-54
1,124,847			583,007	541,840							55-59
222,827		153,259	69,568								60-64
23,500		23,500									65-69
											70-74
											75-79
											80+
3,904,647		176,759	652,575	2,963,258	112,055						סכום כולל

מין	נשים	אין
-----	------	-----

נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 6 - התפלגות השכר הממוצע לפעילים לפי גיל, מין וותק

מין	גברים
-----	-------

ממוצע	שנות וותק										קבוצות גיל
	45 +	40-44	35-39	30-34	25-29	20-24	15-19	10-14	5-9	0-4	
											30-34
											35-39
											40-44
9,596					9,596						45-49
11,630				11,641	11,384						50-54
11,597			11,660	11,529							55-59
11,728		11,789	11,595								60-64
11,750		11,750									65-69
											70-74
											75-79
											80+
11,621		11,784	11,653	11,620	11,205						ממוצע

מין	נשים	אין
-----	------	-----

נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 7 - התפלגות פנסיונרים וסכומי פנסיות לפי גיל, מין וסוג פנסיה

מין גברים

קבוצות גיל	פנסיית זקנה		פנסיית מוקדמת		פנסיית נכות		פנסיית אלמן		פנסיית יתומם		סך הכל	
	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים
עד 19												
20-24												
25-29												
30-34												
35-39												
40-44												
45-49												
50-54												
55-59												
60-64												
65-69												
70-74												
75-79												
80-84												
85-89												
90-94												
95-99												
100+												
סכום כולל	22,425,357	2,858	4,865	2	2,971	2	135,842	19	2,881	4,865	2	22,569,036

מין נשים

קבוצות גיל	פנסיית זקנה		פנסיית מוקדמת		פנסיית נכות		פנסיית אלמן		פנסיית יתומם		סך הכל	
	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים
עד 19												
20-24												
25-29												
30-34												
35-39												
40-44												
45-49												
50-54												
55-59												
60-64												
65-69												
70-74												
75-79												
80-84												
85-89												
90-94												
95-99												
100+												
סכום כולל	7,928,656	1,685	3,942	2	7,928,656	1,685			1,687	3,942	2	7,932,598

מין הכל

קבוצות גיל	פנסיית זקנה		פנסיית מוקדמת		פנסיית נכות		פנסיית אלמן		פנסיית יתומם		סך הכל	
	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים
עד 19												
20-24												
25-29												
30-34												
35-39												
40-44												
45-49												
50-54												
55-59												
60-64												
65-69												
70-74												
75-79												
80-84												
85-89												
90-94												
95-99												
100+												
סכום כולל	22,425,357	2,858	8,807	4	7,931,627	1,687	135,842	19	4,568	8,807	4	30,501,634

קרן הגמלאות של חברי "אגד" בע"מ - בניהול מיוחד

קרן : אגד
שנת מאזן: 2023

נתונים סטטיסטים - לוח מס' 8 - התפלגות נתוני הבלתי פעילים

גברים			
ערך פדיון	שיעור קצבה ממוצע	מס' עמיתים	קבוצות גיל
			25-29
			30-34
			35-39
			40-44
			45-49
5,486,433	46.65%	6	50-54
234,530,812	69.81%	168	55-59
472,988,728	69.81%	323	60-64
259,010,777	69.72%	172	65+
972,016,750	69.58%	669	סה"כ

לא כולל :

מבוטחים לשעבר: 2

עם סך הכל ערך פדיון: 2,628,844

בלתי פעילים חסרי פרטים: 0

עם סך הכל ערך פדיון: 0