



**קרן ביטוח פנסיה**  
**לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל**  
**אגודה שיתופית בע"מ**  
**בניהול מיוחד**

**דין וחשבון אקטוארי**  
**ליום 31 בדצמבר 2023**

### תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	<u>סעיף</u>
3	הצהרת האקטואר.....
4	1. עקרי תקנון הקרן .....
10	2. נתונים .....
12	3. בסיסים טכניים ואקטואריים .....
15	4. הערות לשיטת החישוב.....
18	5. הערות .....
22	4. הגדרת סעיפי המאזן .....
23	6. 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 ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ בניהול מיוחד (להלן: "הקרן") לערוך דין וחשבון אקטוארי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2023.

אינני עובד הקרן, הנני עובד שכיר בקרן הפנסיה מבטחים מוסד לביטוח סוציאלי של העובדים בע"מ (בניהול מיוחד).

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 מחזיקה באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק נירות 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.

אלון גבריאל, אקטואר ממונה

28/03/2024  
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:

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 כל 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 ל- 9/2003 ומ- 10/2003 על סידרה תיאורטית של השכר הממוצע ב- 9/2003 בתוספת גידול ריאלי שנתי של 2% לשנה.

תקרת השכר הממוצע במשק מחושבת לפי הממוצע הריאלי של השכר הממוצע במשק בתקופה: 9/2003-10/2002 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.

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

**1.8.1. חישוב השכר הקובע לפנסיית נכות ושאיירים:**

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.

**1.9. 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:**

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 ילקחו 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.

**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 20.5% החל משנת 2007.

#### 1.12 תוכנית פנסיית יסוד

**1.12.1** חלק ממבוטחי הקרן מבוטח במסלול של פנסיית יסוד. זכויותיהם הפנסיוניות של מבוטחים אלה דומות לזכויות המבוטחים במסלול פנסיה מקיפה. תוכנית יסוד כוללת אך ורק זכאות לקצבת זקנה וקצבת שאירי פנסיונר, אין קצבת נכות ואין קצבת שאירי מבוטח. זכויות בפנסיית יסוד יחשבו כזכויות בפנסיה מקיפה אם עבר המבוטח לביטוח בפנסיה מקיפה בקרן.

**1.12.2 דמי גמולים:** דמי הגמולים הינם בשיעור של 14.5% 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 4,225 פנסיונרים. נתונים עיקריים בקובץ אשר שימשו בהערכת התחייבויות לפנסיונרים הינם: מין, תאריך לידה, גובה הפנסיה, סוג הפנסיה, תאריך עידכון פנסיה אחרון.
  - **עמיתים פעילים** – נתונים של 681 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, ממוצע יחס שכר רעיוני, שיעור פנסיה צבור, שיעור פנסיה צפוי לגיל הפרישה, ערכי פדיון.
  - **עמיתים לא פעילים** – נתונים של 40,187 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. 17,676 מתוך העמיתים הלא פעילים הוגדרו כ"חסרי פרטים". החבות לעמיתים לא פעילים חסרי פרטים חושבה כמפורט בסעיף 2.3 שלהלן.
  - **עמיתים לשעבר** – נתונים של 80,485 עמיתים לשעבר. התחייבויות בגינם חושבו לפי שיקלול של ערך פדיון ללא חסם מוכפל ב- 81% והחסם של ערך הפדיון מוכפל ב- 19%, ומסתכמת בכ- 315 מיליון ש"ח.

### 2.3 טיפול בנתונים שגויים ו/או חסרים:

- החבות האקטוארית לעמיתים לא פעילים חסרי פרטים חושבה לפי סך ערך הפדיון שלהם (ערכים חיוביים בלבד). חבות זו מסתכמת בכ- 61 מיליון ש"ח.

#### 2.4. 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.

#### 2.5. הערות לנתונים:

- **חוסר בנתונים** - כפי שצויין בפירוט הנתונים בסעיף 2.2 לעיל, קיימים 17,676 עמיתים לא פעילים שלגביהם אין נתונים מלאים המאפשרים חישוב אקטוארי של החבות הפנסיונית. אופן החישוב לאוכלוסייה זו מפורט בסעיף 2.3 לעיל.
- **רכיבי שכר לא מוכרים** - ע"פ התקנון האחיד יש לתת ביטוי מיוחד לרכיבי שכר לא מוכרים ששולמו במהלך השנים, אך לא התקבלו נתונים לגבי תוספות שכר מיוחדות. נאמר כי: "אין במערכת נתונים המאפשרים מתן ביטוי לתוספות המיוחדות בצורה ממוכנת". להערכתי, אי התחשבות בנתונים הנ"ל הגדילה את המחוייבות בסכום שאין באפשרותי להעריכו. בפועל לא הקטנתי את סכום המחוייבות.
- **חלקיות משרה** – נתוני חלקיות המשרה הינם נתונים מהותיים בחישוב השכר הקובע לפנסיה ב"שיטת 3 שנים": הן בחישוב השכר הקובע והן בקביעת תקרת השכר הקובע. הנתונים הקיימים כיום בקרן בחלקם אינם אמינים. יש לטייב את נתוני חלקיות המשרה.
- **טיוב נתונים** - בקרן מתבצע באופן שוטף תהליך של טיוב נתוני עבר אשר במהלכו נרשמות זכויות אשר רשומות על תעודת זהות שאינה בעלת הזכויות לתעודת זהות של בעל הזכויות, בנוסף נרשמות זכויות חדשות שאינן מופיעות במערכת המחשוב. בשנת הדוח נרשמו זכויות שלא הופיעו בשנה קודמת בסכום העולה על 10 מיליון ₪. יש לטייב את כל נתוני האוכלוסייה.

#### הסכם עם "המשקם":

בהתאם להוראות ההסכם, התחייבה המשקם לשפות את הקרן בגין כל התשלומים בהם תישא בגין קבוצת עובדי המשקם המוגדרת כ"קבוצה ב". החל משנת 1995 נושא משרד העבודה בהתחייבות זו.

- **פנסיונרים של "המשקם"** – קיבלתי נתונים של 126 פנסיונרים המשתייכים לקבוצה זו. החבות האקטוארית בגינם מסתכמת בכ – 7 מיליון ₪ וכנגדם מוצג נכס בסכום זהה. יש לציין כי החבות והנכס בגין הפנסיונרים הנ"ל לא נכללו בתזרימים אשר בלוחות 1-3 אשר מופיעים בסוף הדו"ח.
- **עמיתי "המשקם"** – לעמיתים פעילים ולא פעילים המשתייכים לקבוצה זו, השפעה מועטת על המאזן בשל בעייתיות בנתונייהם לא חישובתי בגינם התחייבות נפרדת.

### 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.

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 הדמוגרפי. 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. ההנחה עודכנה במאזן הנוכחי.
- **שיעורי עזיבה לבלתי פעילים** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב. ההנחה עודכנה במאזן הנוכחי.
- **שיעורי עזיבה לפעילים בגיל הפרישה** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב. ההנחה עודכנה במאזן הנוכחי.
- **שיעורי עזיבה לבלתי פעילים בגיל הפרישה** – לפי השיעורים המפורטים בטבלה הרצ"ב. ההנחה עודכנה במאזן הנוכחי.
- **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.
- **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.

- **דחיית פרישה** – לנשים - לפי המפורט בטבלה הרצ"ב. לגברים – עד גיל 67 ו- 4 חודשים – גיל פרישה – 67 ו- 4 חודשים, מעל גיל 67 ו- 4 חודשים – פרישה כעבור 17 חודשים.

- **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 הפחתה 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% .

#### 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 **החישוב 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. החישוב 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 כפי שמחושבים במערכת המחשוב של הקרן.

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 ושאיירי 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 התחייבות 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 התחייבות 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.

ב. רציפות זכויות עם גופים אחרים שאינם קרנות פנסיה וותיקות שבהסדר- הקרנות קיבלו נתונים מהמדינה לגבי מבוטחים בפנסיה תקציבית להם זכויות כבלתי פעילים בקרנות, למבוטחים אלו נעשה חישוב בהתאם למתווה פסק דין קוריציאקי.

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 התחייבות 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 לשהים 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, להערכתנו אין השפעה משמעותית על סך ההתחייבות.
- סך ההתחייבות שנרשמה בגין האירועים המפורטים בסעיף זה כ- 5 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:**  
עבור נשים - 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.  
עבור גברים - עד גיל 67 ו- 4 חודשים גיל פרישה נקבע ל- 67 ו- 4 חודשים, מעל גיל 67 ו- 4 חודשים – פרישה כעבור 17 חודשים.

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



## 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-2006-3-4, 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 וחיסכון 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  $\alpha$  לכול שמונה הקרנות, כאשר  $\alpha$  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  $\alpha$  נקבע לכ-1.1% הגירעון המצרפי של שמונה הקרנות לפני סיוע וועדת ברנע הינו כ-4.4 מיליארד ₪ ולאחר סיוע וועדת 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 2024-2035 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: "הועדה 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 חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (להלן "החוק"). במסגרת תיקון זה נוסף לחוק סעיף 1טו78, 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 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 178טו(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 (0.27 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- 0.36 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 שבהסדר. שיטת חלוקה זו הינה בתיאום ובאישור הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

### 5.3. אומדן הסיוע בגין אי העלאת גיל פרישה לזקנה לנשים – בהתאם לחקיקה מיום 4

בנובמבר 2021 לתיקון חוק גיל פרישה, תשס"ד-2004, גיל הפרישה לנשים יעלה באופן מדורג עד לגיל 65. לאחר שינוי חקיקה זה, הפרשנות המשפטית של הקרנות היא כי לא יתקבל סיוע ממשלתי עבור נשים שגיל פרישתן התקנוני יחול בין גיל 64 לגיל 65, ורק עבור תקופה זו. שינוי זה בא לידי ביטוי בטיוטת הוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. הערך הנוכחי של הסיוע הממשלתי בגין אי-העלאת גיל הפרישה לנשים, שמוצג במאזן, חושב כהפרש של שני אלה ולפי הנחת שיעורי התשואה חסרת סיכון:

(1) הערכה של סך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקרן למבוטחות לפי הגיל הגבוה מבין השניים:

(א) גיל קצבת הזקנה שנקבע בנספח א' לתקנון האחד, כנוסחו ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן – נספח א' הקודם).

(ב) גיל קצבת הזקנה שנקבע בנספח א' לתקנון האחד, כנוסחו ביום החישוב.

(2) הערכה של סך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקרן למבוטחות לפי גיל הפרישה שהוצע בחלק ב' לתוספת של הצעת חוק גיל פרישה, התשס"ד-2003 (להלן – "הצעת חוק גיל פרישה").

לעניין זה, "התחייבויות פנסיוניות" - התחייבויות צבורות והתחייבויות בשל זכויות הצפויות להיצבר בקרן בניכוי דמי גמולים עתידיים.

כספי סיוע גיל פרישה עבור הנשים שפרשו לקצבה מתקבל מהמדינה באופן שוטף ונכלל כחלק מנכסי הקרן.

**5.4 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 המשוער 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 המשוער של נכסי הקרן). בחישוב הזכאות לרכישת הנכסים הזכאים להבטחת התשואה הובא בחשבון השווי ההוגן של הסיוע הממשלתי בגין אי-העלאת גיל הפרישה.**

**5.5 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. שימוש בעקומי ריבית של חברת מרווח הוגן: 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.**

**5.6 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.

**5.7 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 2022-3-2 מיום 27 ביולי 2022 מעדכן את הוראות הדיווח הכספי של קרנות פנסיה ותיקות להן מונה מנהל מיוחד בעקבות המעבר למנגנון השלמת התשואה. המאזנים האקטואריים חושבו בהתאם.

**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 אקטואר חיצוני מכוח הוראות סעיף 51.א. לתקנות מס הכנסה.**

## 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):

- התחייבויות לעמיתים לשעבר - 315
- הפחתה בגין זכויות לא תורמות מקרנות אחרות - 2
- התחייבויות לעמיתים חסרי פרטים - 61
- 5 - IBNR
- משקם - 7

## 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 רשות שוק ההון.
- 7.5 דוחות סטטיסטיים. (ע"פ נתוני הקבצים ליום 31/10/2023)
- 7.6 טבלאות אקטואריות.

**מאזן אקטוארי ליום 31 דצמבר 2023**  
**קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ - בניהול**  
**מיוחד**  
**במיליוני ₪**

ליום 31 בדצמבר <u>2022</u>	ליום 31 בדצמבר <u>2023</u>	
		<b>נכסים</b>
		1. אגרות חוב מיועדות שהונפקו לקרן:
314	325	(א) עלות מתואמת
83	63	(ב) סבסוד ממשלתי עתידי
<b>397</b>	<b>388</b>	סה"כ
		2. נכס או התחייבות בגין הבטחת המדינה להשלמה לתשואת היעד
-	-	
		3. סבסוד ממשלתי עתידי בגין נכסי הקרן הקיימים שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
-	-	
		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
200	197	
1,809	1,741	6. אמדן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
24	21	7. סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל הפרישה
222	36	8. סיוע ממשלתי עתידי בגין כרית הביטחון
93	81	9. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
-	-	10. התחייבויות מקופות גמל לקצבה אחרות
578	674	11. נכסים אחרים שנצברו לפי המאזן החשבונאי
9	7	12. נכסים אחרים
		13. גרעון אקטוארי:
2,339	2,058	(א) גרעון לפני סיוע ממשלתי עתידי
(83)	(63)	(ב) ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות
(200)	(197)	(ג) ניכוי סבסוד ממשלתי בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
(1,809)	(1,741)	(ד) ניכוי אמדן סיוע ממשלתי ישיר
(24)	(21)	(ה) ניכוי סיוע ממשלתי בגין אי העלאת גיל הפרישה
(222)	(36)	(ו) ניכוי סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
-	-	(ז) גרעון לאחר ניכוי אמדן סיוע ממשלתי
<b>3,332</b>	<b>3,145</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

**מאזן אקטוארי ליום 31 דצמבר 2023**

**קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ - בניהול מיוחד**  
**במיליוני ₪**

יום 31 בדצמבר <u>2022</u>	יום 31 בדצמבר <u>2023</u>	
<b>התחייבויות</b>		
<b>1. לפנסיונרים ושאיירים</b>		
1,366	1,296	(א) זקנה ושאיירי פנסיונרים
6	5	(ב) נכות
60	55	(ג) שאירי מבוטח
<u>1,432</u>	<u>1,356</u>	סה"כ
<b>2. למבוטחים פעילים - התחייבויות צבורות</b>		
870	736	(א) לקצבת זקנה ושאיירי פנסיונר
-	-	(ב) התחייבויות אחרות
<u>870</u>	<u>736</u>	סה"כ
<b>3. למבוטחים פעילים - התחייבויות בגין זכויות שצפויות להיצבר עד למועד הפרישה</b>		
64	45	(א) לקצבת זקנה ושאיירי פנסיונר
5	4	(ב) לקצבת נכות
7	5	(ג) לקצבת שאירי פעיל
16	14	(ד) מענק שנים עודפות
30	26	(ה) התחייבויות אחרות
<u>122</u>	<u>94</u>	סה"כ
567	564	<b>4. למבוטחים לא פעילים</b>
-	-	<b>5. התחייבויות לקופות גמל לקצבה אחרות</b>
343	395	<b>6. התחייבויות אחרות (כולל מבוטחים חסרי פרטים)</b>
<u><u>3,332</u></u>	<u><u>3,145</u></u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>

**דו"ח תנועה בגירעון אקטוארי**

**קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ - בניהול מיוחד  
במיליוני ₪**

לתקופה שנתיימה ביום

**31 בדצמבר 2023**

2,339  
95  
**2,434**

**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**

(50)	תשואת הקרן
(160)	סיוע שהתקבל
8	הוצאות ניהול
(3)	השפעת תמותת פנסיונרים ושאירי פנסיונרים
(3)	השפעת השינוי בשכר המבוטח
(1)	השפעת המדד על הקצבאות ששלמו
(2)	תביעות משפטיות
9	התחייבויות לפדיון מידי
16	שינוי במודל ובנתונים
<b>(186)</b>	<b>סה"כ שינויים בגירעון שנגרם בעקבות התפתחויות כלכליות ודמוגרפיות במשך התקופה</b>

**(ב) שינויים בגירעון שנגרם בעקבות שינויי הנחות**

(202)	שינוי רבית
(4)	השפעת גידול השכר הממוצע במשק
(1)	מודל הוצאות הניהול העתידי
<b>(206)</b>	<b>סה"כ שינויים בגירעון שנגרם בעקבות שינויי הנחות</b>

**גירעון אקטוארי לאחר שינויי הנחות**

16  
**2,058**

**(ג) שינויים בגירעון שנגרם בעקבות מקורות אחרים**  
**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 שיערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן
(63)	2 סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד"
(197)	3 סבסוד בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
<b>1,798</b>	<b>גירעון אקטוארי לסוף התקופה לפני סיוע כספי מהאוצר</b>

**(ה) שינויים בגירעון שנגרם בעקבות כספי סיוע**

(21)	סיוע בגין אי דחיית גיל פרישה לאישה
<b>(1,741)</b>	<b>אמדן הסבסוד הממשלתי הישיר העתידי</b>
<b>36</b>	<b>גירעון אקטוארי לסוף התקופה לפני "כרית ביטחון וועדת ברנע"</b>
<b>(36)</b>	<b>כרית ביטחון וועדת ברנע</b>
-	<b>גירעון אקטוארי לסוף התקופה לאחר "כרית בטחון וועדת ברנע"</b>



**השפעת השינוי בריבית ההיוון על הערכת הסיוע הממשלתי העתידי**  
**קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ -**  
**בניהול מיוחד**

**הצגה לדוחות הכספיים במיליוני ש"ח**

ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 בדצמבר	
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
2,339	2,058	יתרת גרעון בסוף תקופת המאזן לפני סיוע ממשלתי עתידי
-	-	<b>סיוע ממשלתי עתידי לפני שנינו בריביות ההיוון:</b>
142	73	סבסוד ממשלתי עתידי באמצעות אג"ח מיועדות שהונפקו לקרן
-	-	סבסוד ממשלתי עתידי בגין נכסי הקרן הקיימים שבשלהם הקרן זכאית להבטחת השלמת תשואה
-	-	סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
279	262	סבסוד ממשלתי בגין נכסי הקרן שבשלהם הקרן תהיה זכאית להבטחת השלמת תשואה, שהקרן צפויה להשקיע בהן בעתיד
2,061	1,789	אמזן סיוע ממשלתי ישיר עתידי
26	22	סיוע ממשלתי עתידי בגין אי-העלאת גיל הפרישה
<u>2,507</u>	<u>2,146</u>	סה"כ סיוע ממשלתי עתידי לפני שנינו בריבית ההיוון
222	36	כרית ביטחון "וועדת ברנע"
-	0	יתרת גרעון בסוף התקופה
<u>(391)</u>	<u>(124)</u>	השפעת השינוי בריביות ההיוון על הערכת הסיוע הממשלתי העתידי

לוח 1 - נתונים עיקריים  
(במיליוני ₪)

הון צבור בסוף השנה					סך תשואת הקרן	שיעור תשואת הקרן הצפויה	הנחת שיעור תשואת חסרת סיכון	תשלומי הקרן נטו	גביית דמי גמולים	הסיוע הממשלתי העילאת גיל פרישה	תשלומי הסיוע הממשלתי הישיר הצפויים	שנה קלנדרית
סה"כ	השקעות אחרות	נכסי הקרן המובטחים	אג"ח מסוג "ענר"	אג"ח מסוג "מירון"								
998.5	679.2	-	319.3	-	-	-	-	-	-	-	-	2023
1,159.1	797.6	42.3	319.3	-	24.4	2.42%	143.5	12.5	1.5	265.8	-	2024
1,186.7	814.3	53.1	319.3	-	26.9	2.39%	175.9	11.3	2.8	162.5	-	2025
1,210.8	831.0	126.2	253.6	-	25.0	2.17%	175.5	10.1	3.1	161.6	-	2026
1,240.3	853.3	133.4	253.6	-	28.5	2.42%	170.7	8.9	2.5	160.3	-	2027
1,271.4	883.0	189.6	198.9	-	31.5	2.61%	168.8	8.0	2.6	157.9	-	2028
1,304.0	898.1	290.6	115.4	-	33.8	2.73%	165.1	6.9	2.4	154.6	-	2029
1,336.5	920.9	320.6	94.9	-	35.3	2.78%	161.3	5.9	1.5	151.1	-	2030
1,370.3	944.4	341.3	84.6	-	36.5	2.79%	154.8	5.2	-0.3	147.3	-	2031
1,404.1	963.5	357.9	82.8	-	38.1	2.85%	153.6	4.4	-0.8	145.8	-	2032
1,439.4	1,001.2	379.6	58.5	-	39.0	2.84%	149.3	3.6	0.5	141.5	-	2033
1,475.5	1,018.9	398.0	58.5	-	40.0	2.84%	145.3	3.0	2.0	136.3	-	2034
1,474.0	1,018.4	399.2	56.3	-	41.5	2.89%	141.2	2.3	0.9	95.0	-	2035
1,380.0	952.1	427.8	0.0	-	40.5	2.87%	136.3	1.8	-0.1	-	-	2036
1,287.9	838.0	449.8	0.0	-	39.1	2.96%	133.4	1.3	1.0	-	-	2037
1,199.3	812.0	387.4	0.0	-	37.1	3.02%	127.4	0.9	0.9	-	-	2038
1,110.7	765.6	345.1	0.0	-	33.4	2.92%	122.1	0.5	-0.4	-	-	2039
1,026.7	682.3	344.4	0.0	-	31.5	2.98%	115.4	0.3	-0.4	-	-	2040
945.6	651.1	294.5	0.0	-	28.6	2.93%	109.5	0.1	-0.3	-	-	2041
869.9	560.2	309.7	0.0	-	27.1	3.02%	103.2	0.1	0.2	-	-	2042
798.7	473.0	325.6	0.0	-	26.2	3.18%	97.6	0.0	0.1	-	-	2043
731.0	502.6	228.4	0.0	-	24.0	3.17%	91.9	0.0	0.2	-	-	2044
665.7	425.5	240.2	0.0	-	21.0	3.04%	86.6	-	0.3	-	-	2045
603.2	414.3	188.9	0.0	-	18.6	2.97%	81.6	-	0.4	-	-	2046
544.1	345.5	198.7	0.0	-	17.3	3.04%	76.7	-	0.4	-	-	2047
489.0	280.1	208.9	0.0	-	16.4	3.22%	71.9	-	0.3	-	-	2048
437.2	299.6	137.5	0.0	-	15.1	3.29%	67.2	-	0.3	-	-	2049
387.3	242.7	144.6	0.0	-	12.5	3.06%	62.6	-	0.3	-	-	2050
340.5	232.9	107.5	0.0	-	11.0	3.05%	58.1	-	0.3	-	-	2051
296.7	183.7	113.1	0.0	-	9.7	3.07%	53.7	-	0.3	-	-	2052
255.8	136.9	118.9	0.0	-	9.0	3.30%	50.2	-	0.2	-	-	2053
218.0	148.5	69.5	0.0	-	8.0	3.40%	46.0	-	0.2	-	-	2054
182.3	109.2	73.1	0.0	-	6.1	3.10%	42.0	-	0.2	-	-	2055
149.8	101.5	48.2	0.0	-	5.4	3.25%	38.1	-	0.2	-	-	2056
119.7	69.0	50.7	0.0	-	4.2	3.13%	34.4	-	0.2	-	-	2057
92.7	39.4	53.3	0.0	-	3.7	3.52%	30.8	-	0.1	-	-	2058
68.4	45.6	22.8	0.0	-	3.0	3.75%	27.5	-	0.1	-	-	2059
46.1	22.1	24.0	0.0	-	1.9	3.27%	24.3	-	0.1	-	-	2060
26.2	16.6	9.6	0.0	-	1.4	3.73%	21.4	-	0.1	-	-	2061
8.3	-0.0	8.3	0.0	-	0.6	3.89%	18.6	-	0.1	-	-	2062
-7.6	-7.6	-	-	-	0.1	3.82%	16.1	-	0.1	-	-	2063
-21.7	-21.7	-	-	-	-0.3	1.99%	13.8	-	0.1	-	-	2064
-33.8	-33.8	-	-	-	-0.5	1.99%	11.7	-	0.1	-	-	2065
-44.4	-44.4	-	-	-	-0.8	1.99%	9.8	-	0.0	-	-	2066
-53.4	-53.4	-	-	-	-1.0	1.99%	8.1	-	0.0	-	-	2067
-61.2	-61.2	-	-	-	-1.1	1.99%	6.7	-	0.0	-	-	2068
-67.9	-67.9	-	-	-	-1.3	1.99%	5.4	-	0.0	-	-	2069
-73.5	-73.5	-	-	-	-1.4	1.99%	4.3	-	0.0	-	-	2070
-78.4	-78.4	-	-	-	-1.5	1.99%	3.4	-	0.0	-	-	2071
-82.6	-82.6	-	-	-	-1.6	1.99%	2.6	-	0.0	-	-	2072
-86.2	-86.2	-	-	-	-1.7	1.99%	2.0	-	0.0	-	-	2073
-89.5	-89.5	-	-	-	-1.7	1.99%	1.5	-	0.0	-	-	2074
-92.3	-92.3	-	-	-	-1.8	1.99%	1.1	-	0.0	-	-	2075
-95.0	-95.0	-	-	-	-1.8	1.99%	0.8	-	0.0	-	-	2076
-97.4	-97.4	-	-	-	-1.9	1.99%	0.5	-	0.0	-	-	2077
-99.7	-99.7	-	-	-	-1.9	1.99%	0.4	-	0.0	-	-	2078
-102.0	-102.0	-	-	-	-2.0	1.99%	0.3	-	0.0	-	-	2079
-104.2	-104.2	-	-	-	-2.0	1.99%	0.2	-	0.0	-	-	2080
-106.3	-106.3	-	-	-	-2.1	1.99%	0.1	-	0.0	-	-	2081
-108.5	-108.5	-	-	-	-2.1	1.99%	0.1	-	0.0	-	-	2082
-110.7	-110.7	-	-	-	-2.2	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2083
-112.9	-112.9	-	-	-	-2.2	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2084
-115.2	-115.2	-	-	-	-2.2	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2085
-117.5	-117.5	-	-	-	-2.3	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2086
-119.8	-119.8	-	-	-	-2.3	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2087
-122.2	-122.2	-	-	-	-2.4	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2088
-124.7	-124.7	-	-	-	-2.4	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2089
-127.1	-127.1	-	-	-	-2.5	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2090
-129.7	-129.7	-	-	-	-2.5	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2091
-132.3	-132.3	-	-	-	-2.6	1.99%	0.0	-	0.0	-	-	2092
-134.9	-134.9	-	-	-	-2.6	1.99%	0.0	-	-	-	-	2093
-137.6	-137.6	-	-	-	-2.7	1.99%	0.0	-	-	-	-	2094
-140.3	-140.3	-	-	-	-2.7	1.99%	0.0	-	-	-	-	2095
-143.1	-143.1	-	-	-	-2.8	1.99%	0.0	-	-	-	-	2096
-146.0	-146.0	-	-	-	-2.8	1.99%	0.0	-	-	-	-	2097
-148.9	-148.9	-	-	-	-2.9	1.99%	0.0	-	-	-	-	2098
-151.8	-151.8	-	-	-	-3.0	1.99%	0.0	-	-	-	-	2099
-154.8	-154.8	-	-	-	-3.0	1.99%	0.0	-	-	-	-	2100
-157.9	-157.9	-	-	-	-3.1	1.99%	0.0	-	-	-	-	2101
-161.1	-161.1	-	-	-	-3.1	1.99%	0.0	-	-	-	-	2102
-164.3	-164.3	-	-	-	-3.2	1.99%	0.0	-	-	-	-	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
2024	-	15.2	0.5	8.7
2025	-	15.2	2.3	9.4
2026	-	12.3	5.3	7.3
2027	-	12.1	6.5	9.9
2028	-	10.6	7.9	13.0
2029	-	6.5	12.5	14.9
2030	-	4.7	15.2	15.5
2031	-	4.1	16.2	16.2
2032	-	4.0	17.6	16.6
2033	-	3.0	18.5	17.5
2034	-	2.8	18.9	18.3
2035	-	2.7	20.3	18.5
2036	-	1.0	20.8	18.7
2037	-	0.0	22.0	17.0
2038	-	0.0	21.4	15.7
2039	-	0.0	18.0	15.4
2040	-	0.0	17.5	14.0
2041	-	0.0	15.3	13.3
2042	-	0.0	15.2	11.9
2043	-	0.0	15.9	10.2
2044	-	0.0	14.6	9.4
2045	-	0.0	11.8	9.2
2046	-	0.0	10.0	8.7
2047	-	0.0	9.7	7.5
2048	-	0.0	10.2	6.2
2049	-	0.0	9.7	5.4
2050	-	0.0	7.1	5.4
2051	-	0.0	6.2	4.8
2052	-	0.0	5.5	4.1
2053	-	0.0	5.8	3.2
2054	-	0.0	5.4	2.6
2055	-	0.0	3.6	2.6
2056	-	0.0	3.4	2.0
2057	-	0.0	2.5	1.7
2058	-	0.0	2.6	1.1
2059	-	0.0	2.3	0.7
2060	-	0.0	1.2	0.7
2061	-	0.0	1.0	0.3
2062	-	0.0	0.5	0.2
2063	-	0.0	0.1	-0.0
2064	-	-	-	-0.3
2065	-	-	-	-0.5
2066	-	-	-	-0.8
2067	-	-	-	-1.0
2068	-	-	-	-1.1
2069	-	-	-	-1.3
2070	-	-	-	-1.4
2071	-	-	-	-1.5
2072	-	-	-	-1.6
2073	-	-	-	-1.7
2074	-	-	-	-1.7
2075	-	-	-	-1.8
2076	-	-	-	-1.8
2077	-	-	-	-1.9
2078	-	-	-	-1.9
2079	-	-	-	-2.0
2080	-	-	-	-2.0
2081	-	-	-	-2.1
2082	-	-	-	-2.1
2083	-	-	-	-2.2
2084	-	-	-	-2.2
2085	-	-	-	-2.2
2086	-	-	-	-2.3
2087	-	-	-	-2.3
2088	-	-	-	-2.4
2089	-	-	-	-2.4
2090	-	-	-	-2.5
2091	-	-	-	-2.5
2092	-	-	-	-2.6
2093	-	-	-	-2.6
2094	-	-	-	-2.7
2095	-	-	-	-2.7
2096	-	-	-	-2.8
2097	-	-	-	-2.8
2098	-	-	-	-2.9
2099	-	-	-	-3.0
2100	-	-	-	-3.0
2101	-	-	-	-3.1
2102	-	-	-	-3.1
2103	-	-	-	-3.2

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

שנה קלנדרית	תשלומי הקרן						גביית דמי גמולים			
	סך תשלומי הקרן נטו	דמי ניהול בנייה	בתוספת הוצאות ניהול	אחרות	פנסיות שארית	פנסיות נכות	פנסיות זקנה	סך דמי הגמולים נטו	דמי גמולים בניהול	דמי גמולים ברוטו
2024	143.5	-2.4	8.9	16.7	26.9	1.1	92.4	12.5	0.0	12.5
2025	175.9	-3.0	8.3	50.9	26.3	1.2	92.2	11.3	0.0	11.3
2026	175.5	-3.0	7.4	52.3	25.7	1.1	92.0	10.1	0.0	10.1
2027	170.7	-2.9	6.6	48.9	25.1	1.0	92.1	8.9	0.0	8.9
2028	168.8	-2.9	5.9	49.3	24.5	0.9	91.0	8.0	0.0	8.0
2029	165.1	-2.8	5.4	47.1	23.9	0.8	90.7	6.9	0.0	6.9
2030	161.3	-2.8	4.7	45.5	23.3	0.7	89.9	5.9	0.0	5.9
2031	154.8	-2.7	4.0	42.1	22.6	0.7	88.1	5.2	0.0	5.2
2032	153.6	-2.7	3.9	42.7	22.0	0.5	87.2	4.4	0.0	4.4
2033	149.3	-2.6	3.5	40.6	21.4	0.4	86.1	3.6	0.0	3.6
2034	145.3	-2.5	3.0	39.1	20.7	0.3	84.7	3.0	0.0	3.0
2035	141.2	-2.5	2.7	37.4	20.1	0.2	83.2	2.3	0.0	2.3
2036	136.3	-2.4	2.2	35.3	19.6	0.2	81.4	1.8	0.0	1.8
2037	133.4	-2.3	2.0	34.9	19.0	0.1	79.7	1.3	0.0	1.3
2038	127.4	-2.2	1.6	31.8	18.5	0.1	77.7	0.9	0.0	0.9
2039	122.1	-2.2	1.3	29.6	18.0	0.0	75.4	0.5	0.0	0.5
2040	115.4	-2.0	0.9	26.4	17.5	0.0	72.7	0.3	0.0	0.3
2041	109.5	-1.9	0.7	24.2	17.0	0.0	69.5	0.1	0.0	0.1
2042	103.2	-1.8	0.4	21.9	16.6	0.0	66.1	0.1	0.0	0.1
2043	97.6	-1.7	0.3	20.3	16.2	0.0	62.6	0.0	0.0	0.0
2044	91.9	-1.6	0.1	18.6	15.7	0.0	59.1	0.0	0.0	0.0
2045	86.6	-1.5	0.0	17.3	15.3	0.0	55.5	0.0	0.0	0.0
2046	81.6	-1.5	-0.1	16.2	14.9	0.0	51.9	0.0	0.0	0.0
2047	76.7	-1.4	-0.1	15.3	14.5	0.0	48.4	0.0	0.0	0.0
2048	71.9	-1.3	-0.2	14.3	14.1	0.0	45.0	0.0	0.0	0.0
2049	67.2	-1.2	-0.2	13.4	13.7	0.0	41.6	0.0	0.0	0.0
2050	62.6	-1.1	-0.3	12.5	13.2	0.0	38.3	0.0	0.0	0.0
2051	58.1	-1.0	-0.3	11.6	12.8	0.0	35.1	0.0	0.0	0.0
2052	53.7	-1.0	-0.3	10.7	12.3	0.0	32.0	0.0	0.0	0.0
2053	50.2	-0.9	0.5	9.9	11.8	0.0	29.0	0.0	0.0	0.0
2054	46.0	-0.8	0.4	9.1	11.3	0.0	26.1	0.0	0.0	0.0
2055	42.0	-0.7	0.4	8.3	10.7	0.0	23.4	0.0	0.0	0.0
2056	38.1	-0.7	0.3	7.5	10.1	0.0	20.8	0.0	0.0	0.0
2057	34.4	-0.6	0.3	6.8	9.5	0.0	18.4	0.0	0.0	0.0
2058	30.8	-0.5	0.3	6.1	8.9	0.0	16.1	0.0	0.0	0.0
2059	27.5	-0.5	0.2	5.4	8.3	0.0	14.0	0.0	0.0	0.0
2060	24.3	-0.4	0.2	4.8	7.7	0.0	12.1	0.0	0.0	0.0
2061	21.4	-0.4	0.2	4.2	7.0	0.0	10.3	0.0	0.0	0.0
2062	18.6	-0.3	0.2	3.7	6.4	0.0	8.7	0.0	0.0	0.0
2063	16.1	-0.3	0.1	3.2	5.7	0.0	7.3	0.0	0.0	0.0
2064	13.8	-0.2	0.1	2.7	5.1	0.0	6.1	0.0	0.0	0.0
2065	11.7	-0.2	0.1	2.3	4.5	0.0	5.0	0.0	0.0	0.0
2066	9.8	-0.2	0.1	1.9	4.0	0.0	4.0	0.0	0.0	0.0
2067	8.1	-0.1	0.1	1.6	3.4	0.0	3.2	0.0	0.0	0.0
2068	6.7	-0.1	0.1	1.3	2.9	0.0	2.5	0.0	0.0	0.0
2069	5.4	-0.1	0.1	1.1	2.5	0.0	1.9	0.0	0.0	0.0
2070	4.3	-0.1	0.0	0.8	2.0	0.0	1.4	0.0	0.0	0.0
2071	3.4	-0.1	0.0	0.7	1.7	0.0	1.1	0.0	0.0	0.0
2072	2.6	0.0	0.0	0.5	1.3	0.0	0.8	0.0	0.0	0.0
2073	2.0	0.0	0.0	0.4	1.1	0.0	0.5	0.0	0.0	0.0
2074	1.5	0.0	0.0	0.3	0.8	0.0	0.4	0.0	0.0	0.0
2075	1.1	0.0	0.0	0.2	0.6	0.0	0.3	0.0	0.0	0.0
2076	0.8	0.0	0.0	0.2	0.5	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0
2077	0.5	0.0	0.0	0.1	0.3	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0
2078	0.4	0.0	0.0	0.1	0.2	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0
2079	0.3	0.0	0.0	0.0	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2080	0.2	0.0	0.0	0.0	0.1	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
2082	0.1	0.0	0.0	0.0	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
2084	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
2086	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
2088	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
2090	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
2092	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
2094	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
2096	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
2098	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
2100	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
2102	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

לוח 1 - ב - נתונים עיקריים - ללא סיוע  
(במיליוני ₪)

שנה קלנדרית	תשלומי הממשלתי הישיר הצפויים	הסיוע הממשלתי בגין אי פרישה	גביית דמי גמולים	תשלומי הקרן נטו	הנחת שיעור תשואה חסרת סיכון	שיעור תשואה הקרן הצפויה	סך תשואת הקרן	הון צבור בסוף השנה		
								אג"ח מסוג "מירון"	אג"ח מסוג "ענרד"	נכסי הקרן המובטחים
2023	-	-	-	-	0.00%	0.00%	-	319.3	679.2	998.5
2024	-	-	12.5	142.0	1.26%	1.26%	11.7	319.3	561.4	880.7
2025	-	-	11.4	173.2	1.23%	1.23%	10.0	319.3	409.5	728.8
2026	-	-	10.4	172.8	0.92%	0.92%	6.0	253.6	318.8	572.3
2027	-	-	9.2	168.5	1.24%	1.24%	6.1	253.6	165.6	419.1
2028	-	-	8.3	166.6	1.56%	1.56%	5.4	198.9	67.4	266.2
2029	-	-	7.3	163.2	1.73%	1.73%	3.4	115.4	-1.7	113.7
2030	-	-	6.3	160.2	1.76%	1.76%	0.8	-	-39.4	-39.4
2031	-	-	5.5	155.4	1.79%	1.79%	-1.9	-	-191.2	-191.2
2032	-	-	4.5	154.6	1.81%	1.81%	-4.7	-	-346.1	-346.1
2033	-	-	3.8	148.9	1.84%	1.84%	-7.6	-	-498.8	-498.8
2034	-	-	3.2	143.5	1.86%	1.86%	-10.5	-	-649.6	-649.6
2035	-	-	2.5	140.5	1.88%	1.88%	-13.4	-	-801.0	-801.0
2036	-	-	1.9	136.5	1.89%	1.89%	-16.3	-	-951.8	-951.8
2037	-	-	1.4	132.6	1.91%	1.91%	-19.3	-	-1,102.3	-1,102.3
2038	-	-	1.0	126.7	1.93%	1.93%	-22.4	-	-1,250.3	-1,250.3
2039	-	-	0.6	122.6	1.94%	1.94%	-25.3	-	-1,397.7	-1,397.7
2040	-	-	0.3	115.9	1.95%	1.95%	-28.3	-	-1,541.6	-1,541.6
2041	-	-	0.2	109.8	1.96%	1.96%	-31.3	-	-1,682.5	-1,682.5
2042	-	-	0.1	102.9	1.98%	1.98%	-34.2	-	-1,819.5	-1,819.5
2043	-	-	0.0	97.5	1.99%	1.99%	-37.0	-	-1,954.0	-1,954.0
2044	-	-	0.0	91.7	1.99%	1.99%	-39.8	-	-2,085.4	-2,085.4
2045	-	-	-	86.3	1.99%	1.99%	-42.3	-	-2,214.0	-2,214.0
2046	-	-	-	81.2	1.99%	1.99%	-44.8	-	-2,340.0	-2,340.0
2047	-	-	-	76.3	1.99%	1.99%	-47.3	-	-2,463.7	-2,463.7
2048	-	-	-	71.6	1.99%	1.99%	-49.7	-	-2,585.0	-2,585.0
2049	-	-	-	66.9	1.99%	1.99%	-52.1	-	-2,703.9	-2,703.9
2050	-	-	-	62.3	1.99%	1.99%	-54.4	-	-2,820.6	-2,820.6
2051	-	-	-	57.8	1.99%	1.99%	-56.7	-	-2,935.1	-2,935.1
2052	-	-	-	53.4	1.99%	1.99%	-58.9	-	-3,047.5	-3,047.5
2053	-	-	-	50.0	1.99%	1.99%	-61.1	-	-3,158.6	-3,158.6
2054	-	-	-	45.8	1.99%	1.99%	-63.3	-	-3,267.7	-3,267.7
2055	-	-	-	41.8	1.99%	1.99%	-65.4	-	-3,374.9	-3,374.9
2056	-	-	-	37.9	1.99%	1.99%	-67.5	-	-3,480.3	-3,480.3
2057	-	-	-	34.2	1.99%	1.99%	-69.6	-	-3,584.1	-3,584.1
2058	-	-	-	30.7	1.99%	1.99%	-71.6	-	-3,686.4	-3,686.4
2059	-	-	-	27.3	1.99%	1.99%	-73.6	-	-3,787.4	-3,787.4
2060	-	-	-	24.2	1.99%	1.99%	-75.6	-	-3,887.2	-3,887.2
2061	-	-	-	21.3	1.99%	1.99%	-77.6	-	-3,986.0	-3,986.0
2062	-	-	-	18.5	1.99%	1.99%	-79.5	-	-4,084.1	-4,084.1
2063	-	-	-	16.0	1.99%	1.99%	-81.4	-	-4,181.5	-4,181.5
2064	-	-	-	13.7	1.99%	1.99%	-83.4	-	-4,278.6	-4,278.6
2065	-	-	-	11.6	1.99%	1.99%	-85.3	-	-4,375.5	-4,375.5
2066	-	-	-	9.8	1.99%	1.99%	-87.2	-	-4,472.4	-4,472.4
2067	-	-	-	8.1	1.99%	1.99%	-89.1	-	-4,569.6	-4,569.6
2068	-	-	-	6.6	1.99%	1.99%	-91.0	-	-4,667.3	-4,667.3
2069	-	-	-	5.4	1.99%	1.99%	-92.9	-	-4,765.6	-4,765.6
2070	-	-	-	4.3	1.99%	1.99%	-94.9	-	-4,864.8	-4,864.8
2071	-	-	-	3.4	1.99%	1.99%	-96.9	-	-4,965.0	-4,965.0
2072	-	-	-	2.6	1.99%	1.99%	-98.8	-	-5,066.5	-5,066.5
2073	-	-	-	2.0	1.99%	1.99%	-100.9	-	-5,169.3	-5,169.3
2074	-	-	-	1.5	1.99%	1.99%	-102.9	-	-5,273.7	-5,273.7
2075	-	-	-	1.1	1.99%	1.99%	-105.0	-	-5,379.7	-5,379.7
2076	-	-	-	0.8	1.99%	1.99%	-107.1	-	-5,487.6	-5,487.6
2077	-	-	-	0.5	1.99%	1.99%	-109.2	-	-5,597.4	-5,597.4
2078	-	-	-	0.4	1.99%	1.99%	-111.4	-	-5,709.1	-5,709.1
2079	-	-	-	0.3	1.99%	1.99%	-113.6	-	-5,823.0	-5,823.0
2080	-	-	-	0.2	1.99%	1.99%	-115.9	-	-5,939.1	-5,939.1
2081	-	-	-	0.1	1.99%	1.99%	-118.2	-	-6,057.4	-6,057.4
2082	-	-	-	0.1	1.99%	1.99%	-120.6	-	-6,178.0	-6,178.0
2083	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-123.0	-	-6,301.0	-6,301.0
2084	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-125.4	-	-6,426.4	-6,426.4
2085	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-127.9	-	-6,554.3	-6,554.3
2086	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-130.4	-	-6,684.8	-6,684.8
2087	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-133.0	-	-6,817.8	-6,817.8
2088	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-135.7	-	-6,953.5	-6,953.5
2089	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-138.4	-	-7,091.9	-7,091.9
2090	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-141.1	-	-7,233.1	-7,233.1
2091	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-144.0	-	-7,377.0	-7,377.0
2092	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-146.8	-	-7,523.9	-7,523.9
2093	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-149.7	-	-7,673.6	-7,673.6
2094	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-152.7	-	-7,826.3	-7,826.3
2095	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-155.8	-	-7,982.1	-7,982.1
2096	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-158.9	-	-8,140.9	-8,140.9
2097	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-162.0	-	-8,303.0	-8,303.0
2098	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-165.2	-	-8,468.2	-8,468.2
2099	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-168.5	-	-8,636.8	-8,636.8
2100	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-171.9	-	-8,808.6	-8,808.6
2101	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-175.3	-	-8,984.0	-8,984.0
2102	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-178.8	-	-9,162.8	-9,162.8
2103	-	-	-	0.0	1.99%	1.99%	-182.4	-	-9,345.1	-9,345.1

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

שנה קלנדרית	על אג"ח מסוג מירון	על אג"ח מסוג ערד	על השקעות אחרות
2024	-	4.0	7.7
2025	-	3.9	6.1
2026	-	2.4	3.6
2027	-	3.1	3.0
2028	-	3.4	1.9
2029	-	2.3	1.0
2030	-	1.3	-0.5
2031	-	-	-1.9
2032	-	-	-4.7
2033	-	-	-7.6
2034	-	-	-10.5
2035	-	-	-13.4
2036	-	-	-16.3
2037	-	-	-19.3
2038	-	-	-22.4
2039	-	-	-25.3
2040	-	-	-28.3
2041	-	-	-31.3
2042	-	-	-34.2
2043	-	-	-37.0
2044	-	-	-39.8
2045	-	-	-42.3
2046	-	-	-44.8
2047	-	-	-47.3
2048	-	-	-49.7
2049	-	-	-52.1
2050	-	-	-54.4
2051	-	-	-56.7
2052	-	-	-58.9
2053	-	-	-61.1
2054	-	-	-63.3
2055	-	-	-65.4
2056	-	-	-67.5
2057	-	-	-69.6
2058	-	-	-71.6
2059	-	-	-73.6
2060	-	-	-75.6
2061	-	-	-77.6
2062	-	-	-79.5
2063	-	-	-81.4
2064	-	-	-83.4
2065	-	-	-85.3
2066	-	-	-87.2
2067	-	-	-89.1
2068	-	-	-91.0
2069	-	-	-92.9
2070	-	-	-94.9
2071	-	-	-96.9
2072	-	-	-98.8
2073	-	-	-100.9
2074	-	-	-102.9
2075	-	-	-105.0
2076	-	-	-107.1
2077	-	-	-109.2
2078	-	-	-111.4
2079	-	-	-113.6
2080	-	-	-115.9
2081	-	-	-118.2
2082	-	-	-120.6
2083	-	-	-123.0
2084	-	-	-125.4
2085	-	-	-127.9
2086	-	-	-130.4
2087	-	-	-133.0
2088	-	-	-135.7
2089	-	-	-138.4
2090	-	-	-141.1
2091	-	-	-144.0
2092	-	-	-146.8
2093	-	-	-149.7
2094	-	-	-152.7
2095	-	-	-155.8
2096	-	-	-158.9
2097	-	-	-162.0
2098	-	-	-165.2
2099	-	-	-168.5
2100	-	-	-171.9
2101	-	-	-175.3
2102	-	-	-178.8
2103	-	-	-182.4

**טבלה 1 - שיעורי גריעה לפני גיל הפרישה**

<b>מין</b>	<b>גברים</b>
------------	--------------

תמותת אלמן	עזיבת מוקפא	עזיבת פעיל	תמותת מוקפא	שיעורי הקפאה	תמותת נכה	יציאה לנכות	תמותת פעיל	גיל
0.0683%	4.1424%	0.3920%	0.0683%	1.0405%	0.7579%	0.0831%	0.0461%	<b>40</b>
0.0752%	4.1424%	0.3920%	0.0752%	1.0405%	0.8042%	0.0831%	0.0500%	<b>41</b>
0.0832%	4.1424%	0.3920%	0.0832%	1.0405%	0.8536%	0.0831%	0.0542%	<b>42</b>
0.0923%	4.1424%	0.3920%	0.0923%	1.0405%	0.9082%	0.0831%	0.0589%	<b>43</b>
0.1021%	4.1424%	0.3920%	0.1021%	1.0405%	0.9663%	0.0831%	0.0639%	<b>44</b>
0.1130%	4.1424%	0.3920%	0.1130%	1.0405%	1.0300%	0.0831%	0.0693%	<b>45</b>
0.1249%	4.1424%	0.3920%	0.1249%	1.0405%	1.0952%	0.0952%	0.0752%	<b>46</b>
0.1381%	4.2133%	0.3920%	0.1381%	1.5514%	1.1635%	0.1116%	0.0816%	<b>47</b>
0.1526%	4.2292%	0.3920%	0.1526%	1.9122%	1.2322%	0.1329%	0.0893%	<b>48</b>
0.1686%	4.1961%	0.3920%	0.1686%	2.1431%	1.3028%	0.1593%	0.0975%	<b>49</b>
0.1864%	4.1201%	0.3920%	0.1864%	2.2645%	1.3772%	0.1913%	0.1062%	<b>50</b>
0.2063%	4.0070%	0.3920%	0.2063%	2.2967%	1.4496%	0.2293%	0.1166%	<b>51</b>
0.2286%	3.8629%	0.3920%	0.2286%	2.2600%	1.5213%	0.2736%	0.1280%	<b>52</b>
0.2537%	3.6938%	0.3920%	0.2537%	2.1748%	1.5882%	0.3246%	0.1416%	<b>53</b>
0.2817%	3.5056%	0.3920%	0.2817%	2.0614%	1.6553%	0.3828%	0.1567%	<b>54</b>
0.3123%	3.3043%	0.3920%	0.3123%	1.9401%	1.7151%	0.4485%	0.1735%	<b>55</b>
0.3457%	3.0959%	0.3920%	0.3457%	1.8313%	1.7730%	0.5221%	0.1919%	<b>56</b>
0.3819%	2.8864%	0.2434%	0.3819%	1.7553%	1.8213%	0.6040%	0.2124%	<b>57</b>
0.4215%	2.6818%	0.2434%	0.4215%	1.7324%	1.8660%	0.6946%	0.2352%	<b>58</b>
0.4644%	2.4880%	0.2434%	0.4644%	1.7829%	1.8992%	0.7943%	0.2606%	<b>59</b>
0.7106%	2.3111%	0.2434%	0.5111%	1.9273%	1.9278%	0.9035%	0.2889%	<b>60</b>
0.7888%	2.1569%	0.2434%	0.5605%	2.1857%	1.9738%	1.0226%	0.3198%	<b>61</b>
0.8756%	2.0315%	0.2434%	0.6124%	2.5785%	1.9815%	1.1519%	0.3534%	<b>62</b>
0.9719%	1.9409%	0.2434%	0.6664%	3.1261%	1.9841%	1.2919%	0.3896%	<b>63</b>
1.0788%	1.8910%	0.2434%	0.7230%	3.8488%	1.9783%	1.4429%	0.4290%	<b>64</b>
1.1975%	1.8879%	0.2434%	0.7820%	4.7669%	1.9610%	1.6054%	0.4718%	<b>65</b>
1.3292%	1.8879%	0.2434%	0.8433%	5.9007%	1.9403%	1.7797%	0.5182%	<b>66</b>

טבלה 1 - שיעורי גריעה לפני גיל הפרישה

מין	נשים
-----	------

גיל	תמותת פעיל	יציאה לנכות	תמותת נכה	שיעורי הקפאה	תמותת מוקפא	עזיבת פעיל	עזיבת מוקפא	תמותת אלמן
40	0.0266%	0.1160%	1.0087%	2.9148%	0.0423%	0.3996%	3.6553%	0.0423%
41	0.0286%	0.1160%	1.0568%	2.9148%	0.0469%	0.3996%	3.6553%	0.0469%
42	0.0308%	0.1160%	1.1085%	2.9148%	0.0520%	0.3996%	3.6553%	0.0520%
43	0.0331%	0.1160%	1.1662%	2.9148%	0.0577%	0.3996%	3.6553%	0.0577%
44	0.0356%	0.1160%	1.2277%	2.9148%	0.0639%	0.3996%	3.6553%	0.0639%
45	0.0383%	0.1160%	1.2949%	2.9148%	0.0708%	0.3996%	3.6553%	0.0708%
46	0.0412%	0.1192%	1.3621%	2.9148%	0.0785%	0.3996%	3.6553%	0.0785%
47	0.0445%	0.1251%	1.4299%	2.2120%	0.0870%	0.3996%	4.0542%	0.0870%
48	0.0486%	0.1337%	1.4938%	1.7859%	0.0963%	0.3996%	4.2192%	0.0963%
49	0.0534%	0.1449%	1.5537%	1.6002%	0.1066%	0.3996%	4.1867%	0.1066%
50	0.0587%	0.1589%	1.6072%	1.6182%	0.1179%	0.3996%	3.9929%	0.1179%
51	0.0647%	0.1756%	1.6514%	1.8036%	0.1303%	0.3996%	3.6743%	0.1303%
52	0.0716%	0.1950%	1.6841%	2.1199%	0.1440%	0.3996%	3.2670%	0.1440%
53	0.0792%	0.2170%	1.7033%	2.5306%	0.1589%	0.3996%	2.8076%	0.1589%
54	0.0879%	0.2418%	1.7075%	2.9991%	0.1751%	0.3978%	2.3322%	0.1751%
55	0.0970%	0.2693%	1.6994%	3.4891%	0.1925%	0.3978%	1.8773%	0.2094%
56	0.1081%	0.2995%	1.6730%	3.9641%	0.2114%	0.3978%	1.4791%	0.2396%
57	0.1205%	0.3324%	1.6324%	4.3874%	0.2317%	0.3978%	1.1739%	0.2741%
58	0.1343%	0.3680%	1.5794%	4.7228%	0.2536%	0.3978%	0.9982%	0.3138%
59	0.1506%	0.4063%	1.5137%	4.9337%	0.2771%	0.3978%	0.9882%	0.3617%
60	0.1674%	0.4473%	1.4435%	4.9836%	0.3020%	0.3978%	1.1803%	0.4135%
61	0.1871%	0.4910%	1.3662%	4.8360%	0.3283%	0.3978%	1.1803%	0.4757%
62	0.2071%	0.5373%	1.2896%	4.8360%	0.3561%	0.3978%	1.1803%	0.5427%
63	0.2289%	0.5864%	1.2133%	4.8360%	0.3854%	0.3978%	1.1803%	0.6193%
64	0.2531%	0.5864%	1.1391%	4.8360%	0.4170%	0.3978%	1.1803%	0.7066%
65	0.2801%	0.5864%	1.0666%	4.8360%	0.4510%	0.3978%	1.1803%	0.7715%
66	0.3101%	0.5864%	1.0005%	4.8360%	0.4876%	0.3978%	1.1803%	0.8376%



**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
4.54%	82.38%	9.80	2.84	5.20%	92.28%	7.65	2.65	<b>40</b>
3.96%	82.89%	10.56	2.80	4.67%	91.76%	8.41	2.74	<b>41</b>
3.48%	83.10%	11.28	2.75	4.19%	91.27%	9.23	2.79	<b>42</b>
3.09%	83.08%	12.00	2.63	3.78%	90.83%	9.99	2.81	<b>43</b>
2.76%	82.89%	12.65	2.49	3.42%	90.45%	10.75	2.80	<b>44</b>
2.51%	82.57%	13.32	2.33	3.11%	90.14%	11.45	2.75	<b>45</b>
2.31%	82.18%	13.93	2.16	2.85%	89.90%	12.16	2.68	<b>46</b>
2.17%	81.74%	14.42	1.96	2.63%	89.73%	12.78	2.57	<b>47</b>
2.06%	81.27%	14.87	1.77	2.45%	89.65%	13.33	2.43	<b>48</b>
2.00%	80.79%	15.29	1.56	2.30%	89.64%	13.85	2.28	<b>49</b>
1.96%	80.32%	15.66	1.37	2.18%	89.69%	14.29	2.10	<b>50</b>
1.94%	79.86%	16.02	1.19	2.08%	89.81%	14.65	1.90	<b>51</b>
1.94%	79.41%	16.33	1.00	2.01%	89.99%	14.95	1.69	<b>52</b>
1.94%	78.97%	16.63	0.83	1.95%	90.22%	15.28	1.51	<b>53</b>
1.93%	78.53%	16.90	0.68	1.91%	90.48%	15.55	1.33	<b>54</b>
1.92%	78.10%	17.22	0.55	1.87%	90.77%	15.79	1.16	<b>55</b>
1.88%	77.64%	17.47	0.43	1.84%	91.08%	16.03	0.98	<b>56</b>
1.82%	77.17%	17.71	0.33	1.81%	91.38%	16.16	0.84	<b>57</b>
1.73%	76.65%	17.90	0.25	1.77%	91.68%	16.42	0.69	<b>58</b>
1.59%	76.08%	18.01	0.18	1.72%	91.96%	16.48	0.58	<b>59</b>
1.41%	75.44%	18.22	0.12	1.66%	92.21%	16.68	0.46	<b>60</b>
1.17%	74.72%	18.28	0.08	1.58%	92.41%	16.71	0.37	<b>61</b>
0.86%	73.91%	18.29	0.05	1.48%	92.56%	16.79	0.29	<b>62</b>
0.48%	72.98%	18.22	0.03	1.35%	92.64%	16.63	0.24	<b>63</b>
0.48%	71.93%	18.29	0.02	1.19%	92.64%	16.61	0.18	<b>64</b>
0.48%	70.75%	18.20	0.01	1.00%	92.56%	16.62	0.15	<b>65</b>
0.48%	69.43%	18.25	0.01	0.76%	92.38%	16.39	0.10	<b>66</b>

טבלה 3 - שיעורי תמותה ופרמטרים ביומטריים לאחר גיל הפרישה

נשים					מין
שיעורי נישואין	גיל ילדים	מס' ילדים	תמותת אלמן	תמותת פנסיונר	גיל
73.91%	18.29	0.05	0.54%	0.28%	62
72.98%	18.22	0.03	0.62%	0.32%	63
71.93%	18.29	0.02	0.71%	0.36%	64
70.75%	18.20	0.01	0.77%	0.41%	65
69.43%	18.25	0.01	0.84%	0.45%	66
67.95%	21.00	0.00	0.91%	0.51%	67
66.32%	21.00	0.00	0.99%	0.57%	68
64.54%	21.00	0.00	1.09%	0.64%	69
62.59%	21.00	0.00	1.19%	0.71%	70
60.49%	21.00	0.00	1.31%	0.80%	71
58.23%	21.00	0.00	1.43%	0.90%	72
55.82%	21.00	0.00	1.58%	1.01%	73
53.28%	21.00	0.00	1.74%	1.14%	74
50.61%	21.00	0.00	1.92%	1.30%	75
47.82%	21.00	0.00	2.13%	1.49%	76
44.94%	21.00	0.00	2.37%	1.69%	77
41.98%	21.00	0.00	2.69%	1.93%	78
38.96%	21.00	0.00	3.05%	2.20%	79
35.91%	21.00	0.00	3.47%	2.51%	80
32.85%	21.00	0.00	4.00%	2.89%	81
29.80%	21.00	0.00	4.54%	3.35%	82
26.79%	21.00	0.00	5.17%	3.88%	83
23.85%	21.00	0.00	5.89%	4.55%	84
21.01%	21.00	0.00	6.77%	5.32%	85
18.30%	21.00	0.00	7.81%	6.17%	86
15.75%	21.00	0.00	8.79%	7.16%	87
13.38%	21.00	0.00	9.97%	8.30%	88
11.23%	21.00	0.00	11.15%	9.55%	89
9.31%	21.00	0.00	12.36%	10.98%	90
8.38%	21.00	0.00	13.60%	12.40%	91
7.45%	21.00	0.00	14.92%	13.88%	92
6.52%	21.00	0.00	16.37%	15.51%	93
5.59%	21.00	0.00	17.99%	17.21%	94
4.66%	21.00	0.00	19.74%	19.10%	95
3.72%	21.00	0.00	21.70%	21.21%	96
2.79%	21.00	0.00	23.91%	23.54%	97
1.86%	21.00	0.00	26.35%	26.13%	98
0.93%	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
92.10%	21.00	0.00	1.48%	1.07%	67
91.72%	21.00	0.00	1.63%	1.16%	68
91.22%	21.00	0.00	1.79%	1.26%	69
90.60%	21.00	0.00	1.95%	1.36%	70
89.87%	21.00	0.00	2.14%	1.48%	71
89.01%	21.00	0.00	2.29%	1.61%	72
88.03%	21.00	0.00	2.46%	1.76%	73
86.93%	21.00	0.00	2.66%	1.94%	74
85.71%	21.00	0.00	2.88%	2.16%	75
84.38%	21.00	0.00	3.15%	2.43%	76
82.93%	21.00	0.00	3.45%	2.78%	77
81.39%	21.00	0.00	3.89%	3.25%	78
79.74%	21.00	0.00	4.39%	3.81%	79
78.01%	21.00	0.00	4.88%	4.44%	80
76.21%	21.00	0.00	5.41%	5.17%	81
74.33%	21.00	0.00	6.05%	5.99%	82
72.40%	21.00	0.00	6.74%	6.90%	83
70.43%	21.00	0.00	7.54%	7.91%	84
68.43%	21.00	0.00	8.44%	9.02%	85
66.42%	21.00	0.00	9.47%	10.23%	86
64.40%	21.00	0.00	10.63%	11.56%	87
62.41%	21.00	0.00	11.85%	13.06%	88
60.44%	21.00	0.00	13.12%	14.76%	89
58.52%	21.00	0.00	14.56%	14.50%	90
57.18%	21.00	0.00	16.16%	16.24%	91
55.57%	21.00	0.00	17.94%	18.03%	92
53.71%	21.00	0.00	19.73%	19.83%	93
51.58%	21.00	0.00	21.61%	21.61%	94
49.18%	21.00	0.00	23.34%	23.34%	95
46.53%	21.00	0.00	24.98%	24.98%	96
43.61%	21.00	0.00	26.72%	26.72%	97
40.43%	21.00	0.00	28.33%	28.33%	98
36.99%	21.00	0.00	30.03%	30.03%	99
33.28%	21.00	0.00	31.53%	31.53%	100
29.32%	21.00	0.00	32.79%	32.79%	101
25.09%	21.00	0.00	34.26%	34.26%	102
20.59%	21.00	0.00	36.19%	36.19%	103
15.84%	21.00	0.00	38.10%	38.10%	104
10.82%	21.00	0.00	39.97%	39.97%	105
5.54%	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

דחיית גיל פרישה לנשים

מקדמי הפחת לחישוב שכר קובע

גיל במועד המאזן מעל גיל פרישה תקנוני	גיל במועד המאזן מתחת גיל פרישה תקנוני	גיל פרישה תקנוני
64.33	64.17	62.00
65.00	64.25	62.08
65.17	64.25	62.17
65.25	64.25	62.25
65.33	64.33	62.33
65.42	64.33	62.42
65.50	64.42	62.50
65.58	64.42	62.58
65.58	64.50	62.67
65.58	64.50	62.75
65.67	64.50	62.83
65.67	64.58	62.92
65.75	64.58	63.00
65.83	64.67	63.08
65.83	64.67	63.17
65.92	64.75	63.25
65.92	64.75	63.33
66.00	64.83	63.42
66.00	64.92	63.50
66.00	64.92	63.58
66.08	65.00	63.67
66.08	65.00	63.75
66.17	65.08	63.83
66.17	65.08	63.92
66.17	65.17	64.00
66.25	65.17	64.08
66.25	65.25	64.17
66.33	65.25	64.25
66.33	65.33	64.33
66.33	65.42	64.42
66.42	65.42	64.50
66.42	65.50	64.58
66.50	65.50	64.67
66.50	65.58	64.75
66.50	65.67	64.83
66.58	65.67	64.92
66.58	65.75	65.00
66.67	65.75	65.08
66.75	65.83	65.17
66.75	65.92	65.25
66.83	65.92	65.33
66.83	66.00	65.42
66.83	66.08	65.50
66.92	66.08	65.58
66.92	66.17	65.67
66.92	66.17	65.75
67.00	66.25	65.83
67.00	66.33	65.92
67.00	66.42	66.00
67.00	66.42	66.08
67.00	66.50	66.17
67.00	66.58	66.25
67.00	66.67	66.33
67.00	66.67	66.42
67.00	66.75	66.50
67.00	66.83	66.58
67.00	66.83	66.67
67.00	66.92	66.75
67.00	67.00	66.83
67.00	67.00	66.92
67.00	67.00	67.00

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

שיעורי עזיבה בפרישה

2.07%	פעיל
0.50%	פעילה
6.71%	לא פעיל
10.89%	לא פעילה

קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ - בניהול מיוחד

### נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 1 - עמיתים לפי סטטוס

פנסיונרים	עמיתים לשעבר	עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים	
1,530	474	13,744	480	גברים
2,695	84	8,767	201	נשים
0	79,927	17,676	0	חסרי פרטים
<b>4,225</b>	<b>80,485</b>	<b>40,187</b>	<b>681</b>	<b>סך הכל</b>

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

%	נפח שכר חודשי באלפי ש"ח	%	מספר	מין
75%	4,759	70%	480	גברים
25%	1,545	30%	201	נשים
<b>100.00%</b>	<b>6,305</b>	<b>100.00%</b>	<b>681</b>	<b>סך הכל</b>

### שכר מבוטח ממוצע

שכר ממוצע	מין
9,915	גברים
7,688	נשים
<b>9,258</b>	<b>סך הכל</b>

### גיל וותק ממוצעים

וותק ממוצע	גיל ממוצע	מין
34.53	60.02	גברים
32.87	59.08	נשים
<b>34.04</b>	<b>59.74</b>	<b>סך הכל</b>

קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ - בניהול מיוחד

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

מין	גברים
-----	-------

קבוצות גיל	מספר מבוטחים	שכר ממוצע	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
30-34				
35-39				
40-44				
45-49	13	90,060	6,928	335,469
50-54	73	797,053	10,919	427,954
55-59	138	1,446,604	10,483	470,484
60-64	172	1,639,467	9,532	524,311
65-69	77	763,431	9,915	562,060
70-74	7	22,718	3,245	173,511
75-79				
80+				
<b>סכום כולל</b>	<b>480</b>	<b>4,759,333</b>	<b>9,916</b>	<b>490,007</b>

מין	נשים
-----	------

קבוצות גיל	מספר מבוטחים	שכר ממוצע	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
30-34				
35-39				
40-44				
45-49	6	56,312	9,385	354,325
50-54	54	409,205	7,578	417,744
55-59	51	420,228	8,240	480,081
60-64	62	501,339	8,086	449,588
65-69	20	133,957	6,698	430,307
70-74	4	12,037	3,009	167,452
75-79	3	10,108	3,369	206,019
80+	1	2,175	2,175	118,715
<b>סכום כולל</b>	<b>201</b>	<b>1,545,362</b>	<b>7,688</b>	<b>433,112</b>

מין	הכל
-----	-----

קבוצות גיל	מספר מבוטחים	שכר ממוצע	שכר ממוצע	ערך פדיון ממוצע
30-34				
35-39				
40-44				
45-49	19	146,373	7,704	341,424
50-54	127	1,206,258	9,498	423,613
55-59	189	1,866,833	9,877	473,073
60-64	234	2,140,805	9,149	504,513
65-69	97	897,388	9,251	534,895
70-74	11	34,755	3,160	171,308
75-79	3	10,108	3,369	206,019
80+	1	2,175	2,175	118,715
<b>סכום כולל</b>	<b>681</b>	<b>6,304,695</b>	<b>9,258</b>	<b>473,214</b>

**תונוים 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
13				6	7							45-49
73			6	44	22	1						50-54
138		4	38	75	21							55-59
172	9	32	54	57	19	1						60-64
77	7	21	17	27	4	1						65-69
7			3	3	1							70-74
												75-79
												80+
480	16	57	118	212	74	3						סכום כולל

מין	נשים
-----	------

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
6					4	1	1					45-49
54			1	28	20	4	1					50-54
51			17	25	8		1					55-59
62	1	6	24	17	11	2	1					60-64
20	5	3	4	6	2							65-69
4				1	3							70-74
3	1		1	1								75-79
1				1								80+
201	7	9	47	79	48	7	4					סכום כולל

מין	הכל
-----	-----

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
19				6	11	1	1					45-49
127			7	72	42	5	1					50-54
189		4	55	100	29		1					55-59
234	10	38	78	74	30	3	1					60-64
97	12	24	21	33	6	1						65-69
11			3	4	4							70-74
3	1		1	1								75-79
1				1								80+
681	23	66	165	291	122	10	4					סכום כולל

**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
90,060				37,601	52,460						45-49
797,053			74,083	466,335	249,460	7,174					50-54
1,446,604		52,857	301,804	852,955	238,989						55-59
1,639,467	87,309	245,647	509,689	600,647	188,428	7,746					60-64
763,431	67,329	143,659	174,513	312,386	59,152	6,392					65-69
22,718			7,831	11,494	3,393						70-74
											75-79
											80+
4,759,333	154,638	442,163	1,067,920	2,281,418	791,881	21,313					סכום כולל

מין נשים

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
56,312					41,999	8,980	5,333				45-49
409,205			10,610	196,609	158,641	35,860	7,485				50-54
420,228			129,812	218,424	65,761		6,231				55-59
501,339	3,878	45,760	193,161	147,614	91,346	13,291	6,289				60-64
133,957	35,889	13,159	10,965	48,459	25,485						65-69
12,037				6,720	5,317						70-74
10,108	2,147		1,872	6,089							75-79
2,175				2,175							80+
1,545,362	41,915	58,919	346,420	626,090	388,549	58,131	25,339				סכום כולל

מין הכל

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
146,373				37,601	94,459	8,980	5,333				45-49
1,206,258			84,693	662,944	408,100	43,035	7,485				50-54
1,866,833		52,857	431,616	1,071,379	304,750		6,231				55-59
2,140,805	91,187	291,407	702,850	748,261	279,774	21,037	6,289				60-64
897,388	103,218	156,818	185,478	360,845	84,637	6,392					65-69
34,755			7,831	18,214	8,710						70-74
10,108	2,147		1,872	6,089							75-79
2,175				2,175							80+
6,304,695	196,553	501,081	1,414,340	2,907,508	1,180,430	79,444	25,339				סכום כולל

**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
6,928				6,267	7,494						45-49
10,919			12,347	10,599	11,339	7,174					50-54
10,483		13,214	7,942	11,373	11,380						55-59
9,532	9,701	7,676	9,439	10,538	9,917	7,746					60-64
9,915	9,618	6,841	10,265	11,570	14,788	6,392					65-69
3,245			2,610	3,831	3,393						70-74
											75-79
											80+
9,915	9,665	7,757	9,050	10,762	10,701	7,104					ממוצע

מין נשים

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
9,386					10,500	8,980	5,333				45-49
7,578			10,610	7,022	7,932	8,965	7,485				50-54
8,240			7,636	8,737	8,220		6,231				55-59
8,086	3,878	7,627	8,048	8,683	8,304	6,646	6,289				60-64
6,698	7,178	4,386	2,741	8,076	12,743						65-69
3,009				6,720	1,772						70-74
3,369	2,147		1,872	6,089							75-79
2,175				2,175							80+
7,688	5,988	6,547	7,370	7,925	8,095	8,305	6,335				ממוצע

מין הכל

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
7,704				6,267	8,587	8,980	5,333				45-49
9,498			12,099	9,208	9,717	8,607	7,485				50-54
9,878		13,214	7,848	10,714	10,509		6,231				55-59
9,149	9,119	7,669	9,011	10,112	9,326	7,012	6,289				60-64
9,251	8,602	6,534	8,832	10,935	14,106	6,392					65-69
3,159			2,610	4,554	2,177						70-74
3,369	2,147		1,872	6,089							75-79
2,175				2,175							80+
9,258	8,546	7,592	8,572	9,992	9,676	7,944	6,335				ממוצע



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

סך הכל		פנסיית יתומם		פנסיית אלמן		פנסיית נכות		פנסיה מוקדמת		פנסיית זקנה		קבוצות גיל
פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	
												עד 19
1,777	4	1,777	4									20-24
												25-29
												30-34
												35-39
828	1			828	1							40-44
403	1			403	1							45-49
												50-54
32,159	9			3,010	4	29,149	5					55-59
50,712	14			5,365	4	38,144	8			7,202	2	60-64
523,467	113			7,708	3	5,425	2			510,333	108	65-69
1,108,649	290			21,668	13					1,086,982	277	70-74
1,039,813	312			11,058	10					1,028,755	302	75-79
930,550	309			19,588	26					910,963	283	80-84
825,756	274			12,013	14					813,743	260	85-89
398,657	141			11,564	13					387,093	128	90-94
137,895	49			2,458	4					135,437	45	95-99
22,872	13			1,655	2					21,217	11	100+
<b>5,073,538</b>	<b>1,530</b>	<b>1,777</b>	<b>4</b>	<b>97,318</b>	<b>95</b>	<b>72,719</b>	<b>15</b>			<b>4,901,725</b>	<b>1,416</b>	<b>סכום כולל</b>

**מין נשים**

סך הכל		פנסיית יתומם		פנסיית אלמן		פנסיית נכות		פנסיה מוקדמת		פנסיית זקנה		קבוצות גיל
פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	
												עד 19
1,252	4	1,252	4									20-24
												25-29
												30-34
												35-39
												40-44
												45-49
5,342	2			2,168	1	3,174	1					50-54
21,535	10			17,988	9	3,547	1					55-59
183,358	78			37,627	22	8,171	4			137,561	52	60-64
495,704	224			76,655	49					419,048	175	65-69
711,224	356			228,425	123					482,799	233	70-74
710,083	428			266,570	163					443,514	265	75-79
870,210	533			464,266	276					405,945	257	80-84
862,387	533			519,989	323					342,398	210	85-89
553,243	368			362,113	249					191,130	119	90-94
182,508	117			115,230	80					67,278	37	95-99
50,274	42			35,625	33					14,648	9	100+
<b>4,647,121</b>	<b>2,695</b>	<b>1,252</b>	<b>4</b>	<b>2,126,657</b>	<b>1,328</b>	<b>14,891</b>	<b>6</b>			<b>2,504,321</b>	<b>1,357</b>	<b>סכום כולל</b>

**מין הכול**

סך הכל		פנסיית יתומם		פנסיית אלמן		פנסיית נכות		פנסיה מוקדמת		פנסיית זקנה		קבוצות גיל
פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	פנסיה	מס' עמיתים	
												עד 19
1,252	4	1,252	4									20-24
1,777	4	1,777	4									25-29
												30-34
												35-39
828	1			828	1							40-44
403	1			403	1							45-49
5,342	2			2,168	1	3,174	1					50-54
53,694	19			20,998	13	32,696	6					55-59
234,070	92			42,992	26	46,315	12			144,764	54	60-64
1,019,170	337			84,363	52	5,425	2			929,382	283	65-69
1,819,874	646			250,093	136					1,569,781	510	70-74
1,749,896	740			277,627	173					1,472,269	567	75-79
1,800,761	842			483,853	302					1,316,907	540	80-84
1,688,144	807			532,003	337					1,156,141	470	85-89
951,900	509			373,677	262					578,223	247	90-94
320,403	166			117,687	84					202,715	82	95-99
73,146	55			37,281	35					35,865	20	100+
<b>9,720,659</b>	<b>4,225</b>	<b>3,029</b>	<b>8</b>	<b>2,223,974</b>	<b>1,423</b>	<b>87,610</b>	<b>21</b>			<b>7,406,046</b>	<b>2,773</b>	<b>סכום כולל</b>

**נתונים סטטיסטיים - לוח מס' 8 - התפלגות נתוני הבלתי פעילים**

סך הכל			נשים			גברים			קבוצות גיל
ערך פדיון	שיעור קצבה ממוצע	מס' עמיתים	ערך פדיון	שיעור קצבה ממוצע	מס' עמיתים	ערך פדיון	שיעור קצבה ממוצע	מס' עמיתים	
									25-29
									30-34
2,802	1.17%	1	2,802	1.17%	1				35-39
12,394	1.10%	5	10,063	1.17%	3	2,331	1.00%	2	40-44
3,565,022	1.67%	698	1,095,616	1.59%	254	2,469,407	1.72%	444	45-49
20,495,183	2.32%	2,327	8,070,427	2.46%	855	12,424,756	2.24%	1,472	50-54
39,366,919	2.58%	3,870	15,191,998	2.68%	1,435	24,174,922	2.52%	2,435	55-59
72,695,801	3.56%	4,330	19,693,176	3.24%	1,589	53,002,624	3.75%	2,741	60-64
115,374,912	2.72%	11,280	31,071,608	2.34%	4,630	84,303,304	2.99%	6,650	65+
<b>251,513,033</b>	<b>2.79%</b>	<b>22,511</b>	<b>75,135,690</b>	<b>2.55%</b>	<b>8,767</b>	<b>176,377,344</b>	<b>2.94%</b>	<b>13,744</b>	סה"כ

**לא כולל :**

**מבטחים לשעבר: 80,485**

**עם סך הכל ערך פדיון: 122,063,615**

**בלתי פעילים חסרי פרטים: 17,676**

**עם סך הכל ערך פדיון: 61,685,135**