הונגש באמצעות
המרכז להנגשת מידע של
עמותת נגישות ישראל (ע"ר)

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 טל:

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס הפנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "קרן פנסיה יסוד "עמית" ליום 31/3/2019

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב- 2012, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסי גומלין כנ"ל. הנני אקטואר קרן הפנסיה החל מ- 2008.

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדין וחשבון 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 למועד הדוח.
3. חוות דעתי:
   א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.
   ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.
   ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות 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 החברה המנהלת של הקרן בלבד.
   ד. לפי מיטב ידיעתי והערכתי, החישובים וההערכה האקטוארית כפי שהם משתקפים בדין וחשבון המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדין וחשבון, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 30/6/2018 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

27/5/2019 **ישעיהו אורזיצר, אקטואר**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2018 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	31/03/2019	31/12/2018
נכסים		
1.נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי לות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,269,832	1,235,688
2.סיבסוד ממשלתי ישיר	398,280	384,229
3.סבסוד ממשלתי באמצעות אג'ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג'ח מיועדות מסוג "מירון'לאומדן שווי הוגן	24,433	21,019
ב. התאמת שערוך אג'ח מיועדות מסוג "ערד"לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	178,783	143,954
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד'אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	39,612	30,428
4.ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	182,334	179,871
5.התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	-	-
6. נכסים אחרים	-	-
7.גרעון אקטוארי:		
אגרעון לפני סבסוד ממשלתי	668,014	
בניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-398,280	
גניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג'ח מיועדות	-242,828	
ד.גירעון (עודף)לאחר סיבסוד ממשלתי	26,906	3,604
סה"כ נכסים	**2,120,180**	**1,998,793**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ל - 31/3/2019 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה							
							ליום
							31/12/2017
2						**התחיבויות**	
2.1						**לפנסיונרים**	
2.1.1						זקנה ושאירי זקנה	382,282
2.1.2						נכות	-
2.1.3						שאירי פעילים	-
2.1.4						**סה"כ פנסיונרים**	382,282
2.2					**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1						לקצבת זקנה ושאירי זקנה	992,364
2.2.2						זכויות אחרות	-
						סה"כ	**992,364**
2.3					**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1						לקצבת זקנה ושאירי זקנה	334,254
2.3.2						לקצבת נכות	-
2.3.3						לקצבת שאירי פעיל	-
2.3.4						זכויות אחרות	-
2.3.5						ניהול מצבירה	6,636
2.3.6						**סה"כ**	**340,890**
2.4					**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**		**236,757**
2.5						**התחיבויות אחרות**	
2.5.1						החזר כספים	**46,500**
2.6						**סה"כ התחייבויות**	**1,998,793**

							ליום
							31/03/2019
							422,567
							-
							-
							422,567
							1,052,416
							-
							1,052,416
							348,298
							-
							-
							-
							6,059
							354,357
							243,899
							46,941
							2,120,180

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2019 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	31/03/2019	31/12/2018
נכסים		
1.נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי לות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,164,215	1,132,805
2.סיבסוד ממשלתי ישיר	388,462	373,934
3.סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש"לאומדן שווי הוגן (4.86%)	6,347	6,155
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד"לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)	178,783	143,954
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	36,206	27,698
4.ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	163,980	162,117
5.התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7.גרעון אקטוארי:		
אגרעון לפני סבסוד ממשלתי	607,775	
בניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(388,462)	
גניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(221,336)	
ד.גירעון (עודף)לאחר סיבסוד ממשלתי	(2,023)	(21,121)
סה"כ נכסים	**1,935,970**	**1,825,542**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)
טל: 03-7525232 ,0547778566 ,0507953306

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2019 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

ליום	ליום						
31/12/2018	31/03/2019						
				התחיבויות	2		
				לפנסיונרים	2.1		
360,251	397,643			זקנה ושאירי זקנה	2.1.1		
-	-			נכות	2.1.2		
-	-			שאירי פעילים	2.1.3		
360,251	**397,643**			**סה"כ פנסיונרים**	2.1.4		
				לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו	2.2		
904,232	958,908			לקצבת זקנה ושאירי זקנה	2.2.1		
0	-			זכויות אחרות	2.2.2		
904,232	**958,908**			**סה"כ**			
				לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה	2.3		
305,040	317,769			לקצבת זקנה ושאירי זקנה	2.3.1		
-	-			לקצבת נכות	2.3.2		
-	-			לקצבת שאירי פעיל	2.3.3		
-	-			זכויות אחרות	2.3.4		
5,936	5,438			ניהול מצבירה	2.3.5		
310,976	**323,208**			**סה"כ**	2.3.6		
208,291	**214,212**			**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	2.4		
				התחיבויות אחרות	2.5		
41,792	**41,999**			החזר כספים	2.5.1		
1,825,542	**1,935,970**			**סה"כ התחייבויות**	**2.6**		

Yeshayahu Orzitzer **ישעיהו אורזיצר**
Actuarial Consulting L.T.D. ייעוץ אקטוארי בע"מ
7, Aba Hillel St, Ramat Gan דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 טל:

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2019 באלפי ₪ -עמיתי הביניים

	31/03/2019	31/12/2018
נכסים		
1.נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי לות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	105,617	102,883
2.סיבסוד ממשלתי ישיר	9,817	10,295
3.סבסוד ממשלתי באמצעות אג'ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג'ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש'לאומדן שווי הוגן (4.86%)	18,086	14,864
ב. התאמת שערוך אג'ח מיועדות מסוג "ערד"לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)	-	-
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד"אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	3,406	2,730
4.ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	18,354	17,754
5.התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7.גרעון אקטוארי:		
אגרעון לפני סבסוד ממשלתי	60,239	
בניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(9,817)	
גניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג'ח מיועדות	(21,493)	
ד.גירעון (עודף)לאחר סיבסוד ממשלתי	28,929	24,725
סה"כ נכסים	**184,210**	**173,251**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Aba Hillel St, Ramat Gan
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 :טל

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)

					מאזן אקטוארי ל - 31/3/2019 באלפי ₪ - עמיתי הביניים	
	ליום	**ליום**				
	31/12/2018	**31/03/2019**				
2					**התחיבויות**	
2.1					**לפנסיונרים**	
2.1.1	22,031	24,923			זקנה ושאירי זקנה	
2.1.2	-	-			נכות	
2.1.3	-	-			שאירי פעילים	
2.1.4	**22,031**	**24,923**			**סה"כ פנסיונרים**	
2.2				**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	88,132	93,509			לקצבת זקנה ושאירי זקנה	
2.2.2	-	-			זכויות אחרות	
	88,132	**93,509**			**סה"כ**	
2.3				**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	29,214	30,529			לקצבת זקנה ושאירי זקנה	
2.3.2	-	-			לקצבת נכות	
2.3.3	-	-			לקצבת שאירי פעיל	
2.3.4	-	-			זכויות אחרות	
2.3.5	700	621			ניהול	
2.3.6	**29,914**	**31,149**			**סה"כ**	
2.4	**28,466**	**29,687**		**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**		
2.5					**התחיבויות אחרות**	
2.5.1	**4,708**	**4,942**			החזר כספים	
2.6	**173,251**	**184,210**			**סה"כ התחייבויות**	

Yeshayahu Orzitzer **ישעיהו אורזיצר**
Actuarial Consulting L.T.D. ייעוץ אקטוארי בע"מ
7, Aba Hillel St, Ramat Gan דרך אבא הלל 7, רמת גן (בניין סילבר קומה 6)
Tel :0507953306 ,0547778566 ,03-7525232 טל:

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/3/2019 (באלפי ₪)

	1-3/2019			2018
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה	**-21,121**	**24,725**	**3,604**	**72,773**
גירעון (עודף)אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	-21,188	24,755	**3,567**	75,501
השפעת שינוי ווקטור ריביות	44,443	8,361	**52,804**	-73,599
תשואה הונית חסרה (עודפת)	-33,504	-3,334	**-36,838**	12,617
שינוי לוחות גריעה	-	-		-
שינוי מקדמים בתקנון	-	-	**-**	-19,129
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-2,000	-	**-2,000**	-2,211
שחיקת שכר מעבר לצפוי				
פעילים שהפכו למוקפאים	-		**-**	-1,801
מוקפאים שהפכו לפעילים	750		**750**	4,521
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	1,000	-	**1,000**	2,573
פנסיונרים שפרשו השנה עם פנסיה גבוהה יותר מהצפוי כפעיל	1,612		**1,612**	
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	100		**100**	387
הפרש בין אקטוארים	28	2,747	**2,775**	2,775
גורמים אחרים	6,736	-3,600	**3,136**	2,130
			-	
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-2,023**	**28,929**	**26,906**	**3,764**