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:

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס הפנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "קרן פנסיה יסוד "עמית" ליום 30/6/2019

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 30/6/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

21/8/2019 **ישעיהו אורזיצר, אקטואר**

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)

מאזן אקטוארי ליום 30/6/2019 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/06/2019	31/12/2018
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,296,858	1,235,688
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	407,732	384,229
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	24,215	21,019
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	188,341	143,954
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	38,960	30,428
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	178,023	179,871
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	-	-
6. נכסים אחרים	-	-
7. גרעון אקטוארי:		
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	707,156	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(407,732)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(251,516)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	47,908	3,604
סה"כ נכסים	**2,182,036**	**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	ליום
		30/06/2019	31/12/2018
2	התחייבויות		
2.1	לפנסיונרים		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	454,593	382,282
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**454,593**	382,282
2.2	לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,074,645	992,364
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**1,074,645**	**992,364**
2.3	לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	349,572	334,254
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	6,043	6,636
2.3.6	**סה"כ**	**355,615**	**340,890**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**250,255**	**236,757**
2.5	התחיבויות אחרות		
2.5.1	החזר כספים	**46,929**	**46,500**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,182,036**	**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 ליום 30/6/2019 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/06/2019	31/12/2018
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,188,487	1,132,805
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	397,543	373,934
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)	5,291	6,155
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)	188,341	143,954
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	35,341	27,698
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	159,578	162,117
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. גרעון אקטוארי:		
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	643,232	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(397,543)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(228,973)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	16,716	(21,121)
סה"כ נכסים	**1,991,296**	**1,825,542**

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 30/6/2019 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום	**ליום**
		30/06/2019	31/12/2018
2	**התחייבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	429,496	360,251
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**429,496**	**360,251**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	974,933	904,232
2.2.2	זכויות אחרות	-	0
	סה"כ	**974,933**	**904,232**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	318,555	305,040
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	5,414	5,936
2.3.6	**סה"כ**	**323,969**	**310,976**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**221,013**	**208,291**
2.5	**התחייבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	41,886	41,792
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,991,296**	**1,825,542**

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 30/6/2019 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

	30/06/2019	31/12/2018
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	108,371	102,883
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	10,189	10,295
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)	18,924	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	3,619	2,730
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	18,445	17,754
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. גרעון אקטוארי:		
א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	63,924	
ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(10,189)	
ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"חמיועדות	(22,543)	
ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי	31,192	24,725
סה"כ נכסים	**190,740**	**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 - 30/6/2019 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום	ליום
		30/06/2019	31/12/2018
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	25,097	22,031
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**25,097**	**22,031**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	99,712	88,132
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**99,712**	**88,132**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	31,017	29,214
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול	629	700
2.3.6	**סה"כ**	**31,646**	**29,914**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**29,242**	**28,466**
2.5	**התחייבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**5,043**	**4,708**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**190,740**	**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)

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/6/2019 (באלפי ₪)

2017	2018	1-6/2019			
סה"כ	סה"כ	סה"כ	עמיתי ביניים	קבוצה גדולה	
90,965	**72,773**	**3,604**	**24,725**	**-21,121**	**גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה**
94,079	75,501	**3,592**	25,228	-21,636	**גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה**
54,813	-73,599	**83,981**	11,577	72,404	**השפעת שינוי ווקטור ריביות**
-113,590	12,617	**-42,310**	-4,058	-38,252	**תשואה הונית חסרה (עודפת)**
34,129	-		-	-	**שינוי לוחות גריעה**
-	-19,129	**-**	-	-	**שינוי מקדמים בתקנון**
-2,217	-2,211	**-4,000**	-	-4,000	**גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי**
			-	-	**שחיקת שכר מעבר לצפוי**
-1,978	-1,801	**-**	-	-	**פעילים שהפכו למוקפאים**
297	4,521	**750**	-	750	**מוקפאים שהפכו לפעילים**
3,334	2,573	**2,000**	-	2,000	**אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי**
		1,612	-	1,612	**פנסיונרים שפרשו השנה עם פנסיה גבוהה יותר מהצפוי כפעיל**
475	387	**200**	-	200	**פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי**
	2,775	**2,775**	2,747	28	**הפרש בין אקטוארים**
3,431	1,970	**-692**	-4,302	3,610	**גורמים אחרים**
72,773	**3,604**	**47,908**	**31,192**	**16,716**	**סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה**