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 30/6/2020

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 30/6/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

ישעיהו אורזיצר, אקטואר

25/8/2020

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 30/6/2020 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

	30/06/2020	31/12/2019
נכסים		
1. נכסים שנצבר לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,305,087	1,353,041
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	375,437	400,397
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	2,339	3,992
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	266,619	260,437
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	45,162	47,409
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	160,057	171,953
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	-	-
6. נכסים אחרים	-	-
7. כרית בטחון - ועדת ברנע	307,908	258,055
8. גירעון אקטוארי	188,793	25,539
סה"כ נכסים	**2,651,402**	**2,520,822**

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 ל-30/6/2020 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה

		ליום 30/06/2020	ליום 31/12/2019
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	594,330	542,977
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**594,330**	542,977
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,334,285	1,260,813
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**1,334,285**	**1,260,813**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	393,972	389,465
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	5,530	6,003
2.3.6	**סה"כ**	**399,502**	**395,468**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**279,095**	**274,875**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**44,190**	**46,688**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,651,402**	**2,520,822**

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 30/6/2020 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/06/2020	31/12/2019
נכסים		
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,195,623	1,239,833
2. סיבסוד ממשלתי ישיר	364,882	389,430
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:		
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	2,339	3,992
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	242,786	236,979
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	40,652	42,903
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	141,529	152,261
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0	0
6. נכסים אחרים	0	0
7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	277,377	229,737
8. גירעון אקטוארי	146,757	-
סה"כ נכסים	**2,411,945**	**2,295,134**

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 ל - 30/6/2020 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/06/2020	ליום 31/12/2019
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	562,103	512,675
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**562,103**	**512,675**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,201,739	1,138,439
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**1,201,739**	**1,138,439**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	357,141	353,572
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	4,930	5,356
2.3.6	**סה"כ**	**362,071**	**358,928**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**246,842**	**243,615**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**39,190**	41,476
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,411,945**	**2,295,134**

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 30/6/2020 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

31/12/2019	30/06/2020	
		נכסים
113,208	109,464	1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
10,967	10,555	2. סיבסוד ממשלתי ישיר
		3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
23,458	23,833	א.התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)
	-	ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)
4,506	4,510	ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד
19,692	18,528	4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
0	0	5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות
0	0	6. נכסים אחרים
28,319	30,531	7. כרית ביטחון - ועדת ברנע
25,539	42,036	8. גירעון אקטוארי
225,688	**239,457**	**סה"כ נכסים**

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

מאזן אקטוארי ל - 30/6/2020 באלפי ₪ - עמיתי הביניים						
					ליום	**ליום**
					30/06/2020	**31/12/2019**
2	**התחיבויות**					
2.1	**לפנסיונרים**					
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה				32,227	30,302
2.1.2	נכות				0	0
2.1.3	שאירי פעילים				0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**				**32,227**	**30,302**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**					
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה				132,546	122,374
2.2.2	זכויות אחרות				0	0
	סה"כ				**132,546**	**122,374**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**					
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה				36,831	35,893
2.3.2	לקצבת נכות				0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל				0	0
2.3.4	זכויות אחרות				0	0
2.3.5	ניהול				600	647
2.3.6	**סה"כ**				**37,431**	**36,540**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**				**32,253**	**31,260**
2.5	**התחיבויות אחרות**					
2.5.1	החזר כספים				**5,000**	**5,212**
2.6	**סה"כ התחייבויות**				**239,457**	**225,688**

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 30/6/2020 (באלפי ₪)

	1-6/2020		
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה	229,736	53,857	283,593
גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	230,689	53,513	284,202
			-
השפעת שינוי ווקטור ריביות	149,842	16,418	166,260
תשואה הונית חסרה (עודפת)	60,480	5,984	66,464
שינוי לוחות גריעה	-	-	-
שינוי לוחות שיפור תמותה	-	-	-
שינוי מקדמים בתקנון	-	-	-
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-1,600	-	-1,600
שחיקת שכר מעבר לצפוי	-	-	-
פעילים שהפכו למוקפאים	-	-	-
מוקפאים שהפכו לפעילים	750	-	750
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	667	-	667
פנסיונרים שפרשו השנה עם פנסיה גבוהה יותר מהצפוי כפעיל	-	-	-
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	200	-	200
הפרש בין אקטוארים	-	-	-
שחיקה בשכר המבוטח	-650		-650
הקטנת הצבירה של העמיתים	-18,290	-277	-18,567
גורמים אחרים	2,046	-3,071	-1,025
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	424,134	72,567	496,701
כרית ביטחון	277,377	30,531	307,908
גירעון לאחר כרית ביטחון	146,757	42,036	188,793