**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 30/6/2021

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 30/6/2021 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.


ישעיהו אורזיצר, אקטואר

18/8/2021

**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 30/6/2021 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה**

| | 31/12/2020 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| **נכסים** | | |
| 1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן | 1,415,026 | 1,487,226 |
| 2. סיבסוד ממשלתי ישיר | 409,001 | 447,031 |
| 3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות: | | |
| א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן | 1,635 | 1,234 |
| ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן | 283,967 | 304,543 |
| ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד | 54,073 | 49,974 |
| 4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים | 145,694 | 137,050 |
| 5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות | - | - |
| 6. נכסים אחרים | - | - |
| 7. כרית בטחון - ועדת ברנע | 332,069 | 225,162 |
| 8. גירעון אקטוארי | 56,471 | 26,138 |
| **סה"כ נכסים** | **2,697,936** | **2,678,358** |

**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-30/6/2021 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה**

| | | ליום 30/06/2021 | ליום 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| 2 | **התחיבויות** | | |
| 2.1 | **לפנסיונרים** | | |
| 2.1.1 | זקנה ושאירי זקנה | 676,882 | 636,754 |
| 2.1.2 | נכות | - | - |
| 2.1.3 | שאירי פעילים | - | - |
| 2.1.4 | **סה"כ פנסיונרים** | **676,882** | 636,754 |
| 2.2 | **לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו** | | |
| 2.2.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 1,359,456 | 1,372,733 |
| 2.2.2 | זכויות אחרות | - | - |
| | **סה"כ** | **1,359,456** | **1,372,733** |
| 2.3 | **לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה** | | |
| 2.3.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | 363,562 | 388,411 |
| 2.3.2 | לקצבת נכות | - | - |
| 2.3.3 | לקצבת שאירי פעיל | - | - |
| 2.3.4 | זכויות אחרות | - | - |
| 2.3.5 | ניהול מצבירה | 4,582 | 4,677 |
| 2.3.6 | **סה"כ** | **368,145** | **393,089** |
| 2.4 | **לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות** | **263,943** | **284,978** |
| 2.5 | **התחיבויות אחרות** | | |
| 2.5.1 | החזר כספים | **9,933** | **10,382** |
| **2.6** | **סה"כ התחייבויות** | **2,678,358** | **2,697,936** |

**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 30/6/2021 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)**

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| **נכסים** | | |
| 1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן | 1,362,753 | 1,297,248 |
| 2. סיבסוד ממשלתי ישיר | 435,145 | 397,607 |
| 3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות: | | |
| א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן | 1,234 | 1,635 |
| ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן | 279,112 | 259,467 |
| ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד | 44,953 | 48,476 |
| 4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים | 121,497 | 128,495 |
| 5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות | 0 | 0 |
| 6. נכסים אחרים | 0 | 0 |
| 7. כרית ביטחון - ועדת ברנע | 189,355 | 298,284 |
| 8. גירעון אקטוארי | - | 21,191 |
| **סה"כ נכסים** | **2,434,049** | **2,452,402** |

**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)

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

**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 30/6/2021 באלפי ₪ - עמיתי הביניים**

| 31/12/2020 | 30/06/2021 | |
|---|---|---|
| | | **נכסים** |
| 117,778 | 124,473 | 1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן |
| 11,394 | 11,886 | 2. סיבסוד ממשלתי ישיר |
| | | 3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות: |
| 24,500 | 25,431 | 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%) |
| 5,597 | 5,021 | ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד |
| 17,199 | 15,552 | 4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים |
| 0 | 0 | 5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות |
| 0 | 0 | 6. נכסים אחרים |
| 33,785 | 35,807 | 7. כרית ביטחון - ועדת ברנע |
| 35,280 | 26,138 | 8. גירעון אקטוארי |
| **245,533** | **244,309** | **סה"כ נכסים** |

**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 - 30/6/2021 באלפי ₪ - עמיתי הביניים** | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | **ליום** | **ליום** |
| | | | | | **30/06/2021** | **31/12/2020** |
| 2 | **התחיבויות** | | | | | |
| | | | | | | |
| 2.1 | **לפנסיונרים** | | | | | |
| 2.1.1 | זקנה ושאירי זקנה | | | | 33,641 | 33,659 |
| 2.1.2 | נכות | | | | 0 | 0 |
| 2.1.3 | שאירי פעילים | | | | 0 | 0 |
| 2.1.4 | **סה"כ פנסיונרים** | | | | **33,641** | **33,659** |
| | | | | | | |
| 2.2 | **לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו** | | | | | |
| 2.2.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | | | | 141,103 | 140,083 |
| 2.2.2 | זכויות אחרות | | | | 0 | 0 |
| | **סה"כ** | | | | **141,103** | **140,083** |
| 2.3 | **לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה** | | | | | |
| 2.3.1 | לקצבת זקנה ושאירי זקנה | | | | 34,974 | 37,539 |
| 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 | | | | 535 | 553 |
| 2.3.6 | **סה"כ** | | | | **35,509** | **38,093** |
| | | | | | | |
| 2.4 | **לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות** | | | | **32,631** | **32,205** |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| 2.5 | **התחיבויות אחרות** | | | | | |
| 2.5.1 | החזר כספים | | | | **1,425** | **1,493** |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| **2.6** | **סה"כ התחייבויות** | | | | **244,309** | **245,533** |

**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 30/6/2021 (במיליוני ₪)**

| | 1-6/2021 | | |
|---|---|---|---|
| | קבוצה גדולה | עמיתי ביניים | סה"כ |
| | | | |
| **גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה** | **319,475** | **69,065** | **388,540** |
| | | | |
| **גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה** | 328,613 | 70,754 | **399,367** |
| | | | **-** |
| **השפעת שינוי ווקטור ריביות** | -37,029 | -3,759 | **-40,788** |
| **תשואה הונית חסרה (עודפת)** | -101,527 | -7,847 | **-109,374** |
| **שינוי לוחות גריעה** | - | - | **-** |
| **שינוי לוחות שיפור תמותה** | - | - | **-** |
| **שינוי מקדמים בתקנון** | - | - | **-** |
| **גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי** | -7,038 | - | **-7,038** |
| **שחיקת שכר מעבר לצפוי** | - | - | **-** |
| **פעילים שהפכו למוקפאים** | -4,538 | - | **-4,538** |
| **מוקפאים שהפכו לפעילים** | 1,209 | - | **1,209** |
| **אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי** | - | - | **-** |
| **פנסיונרים שפרשו השנה עם פנסיה גבוהה יותר מהצפוי כפעיל** | - | - | **-** |
| **פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי** | - | - | **-** |
| **הפרש בין אקטוארים** | - | - | **-** |
| **שינוי לוחות אקטואריים כתוצאה ממחקרים** | - | - | **-** |
| **הגדלת הצבירה של העמיתים** | 7,723 | 124 | **7,847** |
| **גורמים אחרים** | 1,942 | 2,673 | 4,615 |
| **סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה** | **189,355** | **61,945** | **251,300** |
| **כרית ביטחון** | **189,355** | **35,807** | **225,162** |
| **גירעון לאחר כרית ביטחון** | **-** | **26,138** | **26,138** |