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

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס הפנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "קרן פנסיה יסוד "עמית" ליום 30/9/2018.

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.

25/11/2018 **ישעיהו אורזיצר, אקטואר**

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 ליום 30/9//2018 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה

			30/09/2018	31/12/2017
נכסים				
1.נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי				
ות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן			1,255,632	1,198,145
2.סיבסוד ממשלתי ישיר			388,484	398,477
3.סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:				
א. התאמת שערוך אגח מיועדות מסוג 'מירון'לאומדן שווי הוגן			24,161	30,053
ב. התאמת שערוך אגח מיועדות מסוג "ערד"לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן			166,390	160,979
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד"אשר הקופה נפויה להשקיע בהן בעתיד			48,867	54,779
4.ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים			182,495	213,138
5.התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות			-	-
6. נכסים אחרים			-	-
7.גרעון אקטוארי:				
	אגרעון לפני סבסוד ממשלתי	635,207		
	בניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-388,484		
	גניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	-239,418		
ד.גירעון (עודף)לאחר סיבסוד ממשלתי			7,305	72,773
סה"כ נכסים			**2,073,334**	**2,128,344**

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 - 30/9/2018 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה

		ליום 30/09/2018	ליום 31/12/2017
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	375,535	340,059
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**375,535**	340,059
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	1,037,868	1,080,616
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**1,037,868**	**1,080,616**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	362,582	407,003
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול מצבירה	6,032	6,504
2.3.6	**סה"כ**	**368,613**	**413,508**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**243,290**	**241,331**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	**48,028**	**52,831**
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**2,073,334**	**2,128,344**

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 30/9/2018 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

	30/09/2018		31/12/2017
נכסים			
1.נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי ות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	1,151,641		1,097,596
2.סיבסוד ממשלתי ישיר	378,610		388,279
3.סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון"לאומדן שווי הוגן	7,507		10,542
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד"לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	166,384		160,920
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד"אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	44,767		51,015
4.ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	165,065		192,164
5.התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות	0		0
6. נכסים אחרים	0		0
7.גרעון אקטוארי:			
אגרעון לפני סבסוד ממשלתי		580,962	
בניכוי סבסוד ממשלתי ישיר		(378,610)	
גניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות		(218,658)	
ד.גירעון (עודף)לאחר סיבסוד ממשלתי	(16,306)		42,156
סה"כ נכסים	**1,897,668**		**1,942,671**

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 - 30/9/2018 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)

		ליום 30/09/2018			ליום 31/12/2017
2	**התחיבויות**				
2.1	**לפנסיונרים**				
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	353,086			319,504
2.1.2	נכות	-			-
2.1.3	שאירי פעילים	-			-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**353,086**			**319,504**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**				
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	952,247			983,855
2.2.2	זכויות אחרות	-			0
	סה"כ	**952,247**			**983,855**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**				
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	330,268			370,485
2.3.2	לקצבת נכות	-			-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-			-
2.3.4	זכויות אחרות	-			-
2.3.5	ניהול מצבירה	5,419			5,822
2.3.6	**סה"כ**	**335,686**			**376,307**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**213,539**			**215,704**
2.5	**התחיבויות אחרות**				
2.5.1	החזר כספים	**43,110**			47,301
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,897,668**			**1,942,671**

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 30/9/2018 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		30/09/2018	31/12/2017
נכסים			
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי ות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן		103,991	100,549
2. סיבסוד ממשלתי ישיר		9,874	10,198
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:			
א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג ""ערד" חדש"לאומדן שווי הוגן (4.86%)		16,654	19,511
ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד"לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)		6	59
ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד"אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		4,100	3,764
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים		17,430	20,974
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות		0	0
6. נכסים אחרים		0	0
7. גרעון אקטוארי:			
אגרעון לפני סבסוד ממשלתי	54,245		
בניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	(9,874)		
גניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	(20,760)		
ד. גירעון (עודף)לאחר סיבסוד ממשלתי		23,611	30,617
סה"כ נכסים		**175,666**	**185,673**

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 30/9/2018 באלפי ₪ - עמיתי הביניים

		ליום 30/09/2018	ליום 31/12/2017
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	22,449	20,555
2.1.2	נכות	-	-
2.1.3	שאירי פעילים	-	-
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**22,449**	**20,555**
			-
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		-
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	85,621	96,761
2.2.2	זכויות אחרות	-	-
	סה"כ	**85,621**	**96,761**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		-
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	32,314	36,519
2.3.2	לקצבת נכות	-	-
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	-	-
2.3.4	זכויות אחרות	-	-
2.3.5	ניהול	613	682
2.3.6	**סה"כ**	**32,927**	**37,201**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**29,751**	**25,627**
			-
			-
2.5	**התחיבויות אחרות**		-
2.5.1	החזר כספים	**4,918**	**5,530**
			-
			-
			-
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**175,666**	**185,673**

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

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/9/2018 (במיליוני ₪)

	1-9/2018			2017
	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה	**42,156**	**30,617**	**72,773**	**90,965**
גירעון (עודף)אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה	43,519	31,443	74,962	94,079
השפעת שינוי ווקטור ריביות	-11,609	-2,267	-13,876	54,813
תשואה הונית חסרה (עודפת)	-37,801	-177	-37,978	-113,590
שינוי לוחות גריעה	-	-	-	34,129
שינוי מקדמים בתקנון	-11,861	-7,268	-19,129	-
גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	-4,050	-	-4,050	-2,217
שחיקת שכר מעבר לצפוי				
פעילים שהפכו למוקפאים	-247		-247	-1,978
מוקפאים שהפכו לפעילים	37		37	297
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	834	-	834	3,334
פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי	-		-	475
גורמים אחרים	4,873	1,880	6,753	3,431
סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה	**-16,306**	**23,611**	**7,305**	**72,773**