

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)**

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ
(לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>11</u>	
<u>2</u>	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
<u>3</u>	דוחות על המצב הכספי
<u>4</u>	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
<u>5</u>	דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים
<u>6-14</u>	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לעמיתים של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה (להלן - הקרן) המנוהלת על ידי הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ) (להלן - החברה) הכולל את הדוחות על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2020 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ד' בדבר הטיפול וההצגה של "כרית הביטחון" במאזן האקטוארי של הקרן.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום	ליום 31 במרס		
31 בדצמבר	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
			נכסים שוטפים
45,473	66,676	70,524	מזומנים ושווי מזומנים
606	719	2,564	חייבים ויתרות חובה
16,699	18,854	20,537	סיוע ממשלתי ישיר
62,778	86,249	93,625	
			השקעות
776,656	704,130	762,554	ניירות ערך שאינם סחירים
559,837	536,968	460,177	ניירות ערך סחירים
169,546	126,914	149,121	פקדונות והלוואות
4,330	3,578	4,621	נדל"ן להשקעה
1,510,369	1,371,590	1,376,473	
1,573,147	1,457,839	1,470,098	סך הכל נכסים התחייבויות שוטפות
			זכאים ויתרות זכות
4,638	4,158	11,537	
			התחייבויות פנסיוניות
			התחייבויות צבורות: לפנסיונרים
542,977	422,567	547,774	למבוטחים פעילים
1,260,816	1,052,415	1,220,938	למבוטחים לא פעילים
321,563	290,840	308,502	סך התחייבויות צבורות זכויות שייצברו בעתיד:
2,125,356	1,765,822	2,077,214	
			התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד בניכוי:
395,468	354,357	373,677	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(171,953)	(182,334)	(159,729)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(47,409)	(39,612)	(43,677)	
176,106	132,411	170,271	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערון אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן סיוע ממשלתי ישיר:
(65,661)	(38,220)	(68,577)	
			ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(383,697)	(379,426)	(328,389)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(258,056)	-	(258,590)	גירעון אקטוארי
(25,539)	(26,906)	(133,368)	סך כל התחייבויות פנסיוניות
1,568,509	1,453,681	1,458,561	סך כל ההתחייבויות
1,573,147	1,457,839	1,470,098	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 במאי, 2020

יוסי וקסלבאום
מנהל הכספים

אלי שוורץ
דירקטור

דניאל כהן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
 קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
מבוקר	2019	2020
	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		

			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(1,036)	33	(452)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
96,794	32,775	(29,646)	מניירות ערך שאינם סחירים
64,165	22,953	(67,045)	מניירות ערך סחירים
11,569	3,679	(9,080)	מפקדונות והלוואות
180	-	-	מנדל"ן להשקעה
172,708	59,407	(105,771)	
62	30	10	הכנסות אחרות
16,723	3,828	3,837	סיוע ממשלתי ישיר
188,457	63,298	(102,376)	סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
4,639	1,120	1,188	דמי ניהול (באור 6)
183,818	62,178	(103,564)	עודף הכנסות מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
 קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות תנועה בקרן הפנסיה ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<u>1,394,348</u>	<u>1,394,348</u>	<u>1,568,509</u>	<u>יתרת הקרן לתחילת התקופה</u>
			<u>תוספות לקרן</u>
20,727	5,268	4,914	דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים
<u>183,818</u>	<u>62,178</u>	<u>(103,564)</u>	עודף הכנסות (הוצאות) מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>204,545</u>	<u>67,446</u>	<u>(98,650)</u>	סך הכל תוספות לקרן
			<u>תשלומים והעברות</u>
22,791	5,145	6,287	תשלומי פנסיית זקנה
<u>7,593</u>	<u>2,968</u>	<u>5,011</u>	פדיונות
<u>30,384</u>	<u>8,113</u>	<u>11,298</u>	סך הכל תשלומים והעברות
<u>1,568,509</u>	<u>1,453,681</u>	<u>1,458,561</u>	<u>יתרת הקרן לסוף התקופה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 31 במרס, 2020 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. מיזוג חברה:

ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה. ביום 30 ביוני, 2019 הושלם מיזוג החברות בהתאם לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואישור רשם החברות. עם השלמת המיזוג קרנות הפנסיה שהיו בניהול הפניקס פנסיה בע"מ הועברו לניהול החברה אשר שינתה את שמה במועד המיזוג להפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ. לפיכך, החל מיום 30 ביוני, 2019 מנהלת החברה את כל קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבקבוצת הפניקס.

ג. בהתאם לחוזר פנסיה 10-1-2019 בנושא "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ועדכון מודל שיפורי תמותה לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה", בחודש פברואר 2020 הגישה החברה לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בקשה לתיקון תקנון קרן הפנסיה במסגרתה עודכנו ההנחות שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי והמקדמים בתקנוני קרנות הפנסיה. התאריך המעודכן לכניסה לתוקף של העדכון האמור הינו בחודש ספטמבר 2020.

ד. משבר הקורונה והשפעתו:

במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין לפני מספר חודשים, וגורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. השפעת ההתפשטות כאמור, הביאה להערכות המדינות השונות, ובתוכן מדינת ישראל, להתמודדות עם התפשטות הנגיף והשלכותיו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, להתפשטות נגיף הקורונה (להלן: "האירוע") השפעה על פעילותה ותוצאותיה של החברה.

התפשטות נגיף הקורונה הובילה לשורה של הגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים ומגבלות תנועה, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקת לימודים במערכות החינוך. הגבלות אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם וכתוצאה מכך לירידות חדות בשווקים הפיננסיים ולירידה בפעילות הכלכלית. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה במסגרת תקנות לשעת חירום (הגבלת מספר עובדים במקום עבודה בשל התפרצות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 ותקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות), התש"ף-2020 אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שקיימה הממשלה ומסרתן לעגן את הנחיות משרד הבריאות בקשר ליצירת "ריחוק חברתי" כחלק מאסטרטגיית ההתמודדות עם האירוע. הקרן חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון וכן לסיכונים הביטוחיים בהקשר למקרי מוות ונכות הנובעים ממגפה וזאת בהתייחס לכיסויים הביטוחיים בקרן.

יצוין, כי באמצע חודש אפריל החלה חזרה הדרגתית של פעילויות שונות במשק (כגון: מסחר, חינוך ועוד) אולם נכון למועד פרסום הדוח, המשק טרם חזר לפעילות מלאה וגם פעילויות אשר חזרו לפעול, חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". לפיכך עדין לא ברור קצב ההתאוששות של המשק בישראל. עוד יצוין, כי קיים חשש להתפרצות שניה של המגפה ולחשש זה השפעה הן על דרך ההתנהלות של המשק והן על הקרן וכמובן שתהיה השפעה מהותית בהינתן ותהיה התפרצות נוספת. ככלל, האמור לעיל נכון גם למצב השווקים העולמי אשר גם לו השפעה על פעילות החברה. התארכות משבר הקורונה ומידת העמקתו בישראל הינם קריטיים בהשפעתם ועלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי החברה במידה והמשבר יחריף למיתון מתמשך.

ככלל, האירוע משפיע על החברה והקרן במספר מישורים:

א. המשכיות עסקית

השפעה של היעדרות העובדים ממקום העבודה ויכולת הקבוצה להמשיך ולהעמיד רמת שירות גבוהה לסוכניה, למבוטחיה ולקוחותיה והמשך הפעלת הליכים חיוניים בפעילות החברה. בחברה קיים מערך BCM (Business Continuity Management), אשר במסגרתו נבנה תיק חירום, נכתבו נוהל תגובה מיידי לחירום, מסמך אסטרטגיית המשכיות עסקית, מופו התהליכים הקריטיים ביחידות השונות ונקבעו זמני האישוש, המשאבים וכוח האדם הנדרשים לאישוש, נקבעו אתרי BCP, נקבעה הנהלת חירום לחברה, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים.

החברה פועלת בהתאם לתכנית המשכיות עסקית, לפיה בין היתר אפשרה לעובדים עבודה מרוחקת. החברה המשיכה לאורך כל התקופה לתת מענה מהיר, יעיל ושירותי בכל מגזרי הפעילות. לצורך המשכיות הפעילות ממקום מרוחק, הוקצו מאות מחשבים ואמצעים טכנולוגיים שונים לעובדי ומנהלי החברה בכדי לאפשר פעילות החברה כסדרה. נכון למועד פרסום הדוח החברה החזירה את מרבית עובדיה לעבודה במשרדי החברה וממשיכה לעקוב אחר הוראות הגורמים המקצועיים והרגולטוריים.

באור 1: - כללי (המשך)

סעיף ד. (המשך)

ג. מדידת נכסים והתחייבויות בקרן
 הפסדי השקעות בתקופת הדוח, הביאו לירידה של כ- 102 מיליוני ש"ח בנכסים המנוהלים של הקרן. יצוין כי לאחר תקופת הדוח ועד למועד הפרסום הדוחות הכספיים חלה התאוששות בשווקים הפיננסיים אשר הביאה לקיזוז הירידה בקרן בסך של כ- 65 מיליוני ש"ח.
 יצוין כי, בהתאם למכתב רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 19 באפריל, 2020 בעניין חישוב שווי נכסים לא סחירים העומדים מול התחייבויות תלויות תשואה, החברה בחנה את ירידות ערך בגין נכסים לא סחירים, אשר התגבשו בהם סממנים מובהקים לירידת ערך מהותית לאור האירוע, תוך הפעלת שיקול דעת מקצועי נאות ולאור המידע שהיה קיים בידיה נכון ליום 31 במרס 2020.

פעולות שבצעה החברה

החברה הגבירה את האמצעים השונים על מנת לאתר ולזהות פיגור והפסקה בתשלומי מעבידים. האמצעים הכוללים מעקב שיטתי ומתמשך על הפקדות של מעסיקים, איתור הפיגורים ופניה בדיוור למעבידים ולעמיתים אודות החוב.
 יצוין כי האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה למועד פרסום הדוח. יצוין, כי השלכותיו של האירוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם טרם התבררו סופית ועל כן יתכנו השפעות עתידיות נוספות (ובוודאי במקרה של התפרצות שניה) על תוצאות הקרן.
 בנוסף יובהר, כי הערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של הקרן אינן ודאיות ואינן בשליטת החברה. הערכות אלה מבוססות, בין היתר, על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והיערכותן של מדינות העולם להתמודד עם התפשטות הנגיף, וכן על הערכות הנהלת החברה על אמצעים אפשריים להתמודדות עם ההשפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם לתממשותן אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותי, מכפי שנצפה. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילות הקרן, ככל שתהיינה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%		
3.15	(0.49)	(0.10)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2020
(3.09)	(0.30)	(0.49)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019
(7.79)	0.30	0.60	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
 קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

ליום 31 במרס 2020			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
70,524	63,279	7,245	מזומנים ושווי מזומנים
2,564	2,522	42	חייבים ויתרות חובה
20,537	19,743	794	סיוע ממשלתי ישיר
762,554	706,174	56,380	ניירות ערך שאינם סחירים
460,177	413,387	46,790	ניירות ערך סחירים
149,121	137,918	11,203	פקדונות והלוואות
4,621	4,621	-	נדל"ן להשקעה
1,470,098	1,347,644	122,454	סך הכל נכסים
11,537	10,716	821	התחייבויות שוטפות
1,458,561	1,336,928	121,633	

ליום 31 במרס 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
66,676	59,490	7,186	מזומנים ושווי מזומנים
719	677	42	חייבים ויתרות חובה
18,854	18,124	730	סיוע ממשלתי ישיר
704,130	650,962	53,168	ניירות ערך שאינם סחירים
536,968	485,062	51,906	ניירות ערך סחירים
126,914	118,315	8,599	פקדונות והלוואות
3,578	3,578	-	נדל"ן להשקעה
1,457,839	1,336,208	121,631	סך הכל נכסים
4,158	4,010	148	התחייבויות שוטפות
1,453,681	1,332,198	121,483	

ליום 31 בדצמבר 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	מבוקר אלפי ש"ח		
45,473	40,562	4,911	מזומנים ושווי מזומנים
606	568	38	חייבים ויתרות חובה
16,699	16,051	648	סיוע ממשלתי ישיר
776,656	718,825	57,831	ניירות ערך שאינם סחירים
559,837	504,655	55,182	ניירות ערך סחירים
169,546	156,330	13,216	פקדונות והלוואות
4,330	4,330	-	נדל"ן להשקעה
1,573,147	1,441,321	131,826	סך הכל נכסים
4,638	4,389	249	התחייבויות שוטפות
1,568,509	1,436,932	131,577	

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרס 2020			נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשד)
סך הכל	עמיתים ותיקים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים
11,537	10,716	821	התחייבויות שוטפות
			התחייבויות פנסיוניות
			זכויות שנצברו:
547,774	517,088	30,686	לפנסיונרים
1,220,938	1,101,785	119,153	למבוטחים פעילים
308,502	273,104	35,398	למבוטחים לא פעילים
2,077,214	1,891,977	185,237	
			זכויות שייצברו בעתיד:
373,677	338,796	34,881	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול
			בניכוי:
(159,729)	(141,419)	(18,310)	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(43,677)	(39,505)	(4,172)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
170,271	157,872	12,399	
(68,577)	(62,842)	(5,735)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
			סיוע ממשלתי ישיר:
(328,389)	(319,626)	(8,763)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(258,590)	(231,814)	(26,776)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(133,368)	(98,639)	(34,729)	גירעון אקטוארי (*)
1,458,561	1,336,928	121,633	
1,470,098	1,347,644	122,454	סך הכל התחייבויות

(* ראה באור ד'5).

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
 קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ליום 31 במרס 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
4,158	4,010	148	<u>התחייבויות שוטפות</u>
			<u>התחייבויות פנסיוניות</u>
			זכויות שנצברו:
422,567	397,644	24,923	לפנסיונרים
1,052,415	958,907	93,508	למבוטחים פעילים
290,840	256,211	34,629	למבוטחים לא פעילים
1,765,822	1,612,762	153,060	
			זכויות שייצברו בעתיד:
354,357	323,208	31,149	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול
			בניכוי:
(182,334)	(163,980)	(18,354)	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(39,612)	(36,206)	(3,406)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
132,411	123,022	9,389	
(38,220)	(35,270)	(2,950)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערות אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
			סיוע ממשלתי ישיר:
(379,426)	(370,339)	(9,087)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(26,906)	2,023	(28,929)	עודף (גרעון) אקטוארי (*)
1,453,681	1,332,198	121,483	
1,457,839	1,336,208	121,631	סך הכל התחייבויות

(* ראה באור 5ד).

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4: - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019		
סך הכל	עמיתים ותקים מבוקר אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים
4,638	4,389	249
542,977	512,675	30,302
1,260,816	1,138,440	122,376
321,563	285,091	36,472
2,125,356	1,936,206	189,150
395,468	358,928	36,540
(171,953)	(152,261)	(19,692)
(47,409)	(42,903)	(4,506)
176,106	163,764	12,342
(65,661)	(59,923)	(5,738)
(383,697)	(373,378)	(10,319)
(258,056)	(229,737)	(28,319)
(25,539)	-	(25,539)
1,568,509	1,436,932	131,577
1,573,147	1,441,321	131,826

התחייבויות שוטפות

התחייבויות פנסיוניות

זכויות שנצברו:

לפנסיונרים

למבוטחים פעילים

למבוטחים לא פעילים

זכויות שייצברו בעתיד:

התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול

בניכוי:

ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד

ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן

הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן

סיוע ממשלתי ישיר:

ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן

סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון

גרעון אקטוארי (*)

סך כל התחייבויות

(* ראה באור ד'.

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הראשי של הקרן, מר ישעיהו אורזיצר.
נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

ב. להלן התנועה בגרעון אקטוארי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(3,604)	(3,604)	(283,595)	עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
(362,170)	(52,767)	14,434	
82,179	29,465	(122,797)	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
(283,595)	(26,906)	(391,958)	
258,056	-	258,590	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(25,539)	(26,906)	(133,368)	גרעון אקטוארי לסוף התקופה

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך המאזן לעומת
ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
(331,314)	(52,804)	14,312	שינוי בשיעור הריבית
(30,856)	37	122	אחרות
(362,170)	(52,767)	14,434	

2. פירוט השפעות שוטפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
91,541	36,838	(146,383)	תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה
(9,362)	(7,373)	23,586	אחרות
82,179	29,465	(122,797)	סך הכל השפעות שוטפות

ג. בתחילת חודש יוני 2012 פורסמה טיוטת הצעת האוצר לקבלת "כרית בטחון" ובחודש נובמבר 2012 פורסמה הצעת החוק ברשומות. ההצעה כללה דרישה להפחתת זכויות רוחבית בשיעור של 1.75%, ודחיית גיל הזכאות לפנסיה זקנה לגילאי הפרישה על פי חוק, בתמורה לקבלת "כרית הביטחון" כמפורט במסמך האמור. לפיכך, ביום 21 בנובמבר, 2012 אישר דירקטוריון החברה את המתווה המוצע בהצעת החוק הנזכרת לעיל תוך הוספת התאמות רלוונטיות לתקנון קרן הפנסיה שיועברו לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בהתאם לכך מיום 1 בינואר, 2013 תוקן תקנון הקרן על פי אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לצורך קבלת "כרית הביטחון" ונכללו בו בין היתר השינויים שלהלן:

1. עדכון גיל הפרישה בתקנון הקרן - גיל הפרישה עודכן בהתאם לטבלת גילאי הפרישה כפי שפורסמה בהצעת החוק, ובהתאם לכך יעלה בהדרגה לגברים מגיל 65 ועד גיל 67, ולנשים - מגיל 60 יעלה בהדרגה עד לגיל 64.

מכל תשלום שמשלמת הקרן לפי תקנונה, בין שהוא קצבה ובין שהוא תשלום חד פעמי, ינוכו השיעורים הבאים:

בשנת 2013 - 0.25%

בשנת 2014 - 0.75%

בשנת 2015 - 1%

בשנת 2016 - 1.5%

בשנת 2017 ואילך - 1.75%

2. מנגנון האיזון האקטוארי - מנגנון האיזון האקטוארי עודכן כך שעודף אקטוארי יחולק לעמיתי הקרן לרבות לפנסיונרים ושאיירים רק מהחלק העולה על 5% בעתודה האקטוארית.

3. עדכון נספחי התקנון (נספחי מנות הפנסיה, מקדמי ההיוון ומקדמי הקדמת פרישה) - תיקון התקנון כולל עדכון של הנספחים האמורים באופן המגלם את אימוץ מתווה האוצר וביצוע ההתאמות הנדרשות ליישומן בקרן באמצעות עדכון הריבית התחשיבית.

4. כמו כן, מבלי לגרוע מההוראות בדבר עדכון גיל הפרישה כאמור לעיל, נוספה בתקנון הוראה לפיה מנגנון הגדלת הפנסיה כאמור בסעיפים 34(א) - 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר יפרשו לפנסיה על פי תקנון זה לאחר גיל 62.

ד. בחודש ינואר, 2017 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון מס' 33), התשע"ז-2017 (להלן - החוק). החוק כאמור הפך את הצעת החוק המתוארת לעיל לחוק מחייב. החוק למעשה מעמיד לקרנות הפנסיה הוותיקות כרית ביטחון לשם הגנה מפני סיכוני ירידת הריבית. לגבי הקרנות שאינן בהסדר, ובהן הקרן, הוקצה סכום ככרית ביטחון כמפורט בחוק. בחוק מפורטות הדרכים לחישוב סכומי כרית הביטחון והוראות לעניין תקרת כרית הביטחון ואופן מימושה והשינויים שנדרשת הקרן לבצע בתקנון.

בשנת 2019 חלה ירידה ניכרת בעקום הריבית חסרת הסיכון. הירידה הובילה לגידול ניכר בשיעור הגירעון. ברבעון ה-1 לשנת 2020 ריבית חסרת הסיכון עלתה ביחס לריבית של 2019, אולם העלייה בריבית לא פיצתה על ירידת הנכסים עקב התשואות בשוק ההון, כך שבסופו של דבר הגרעון האקטוארי בקרן גדל ביחס לגרעון ב-31.12.2019.

בשל הגירעון המהותי שנוצר לקבוצת עמיתי הביניים וכן לקבוצת שאר העמיתים החברה זקפה בדוח האקטוארי ובהתאמה בדוח הכספי את הסיוע הצפוי להתקבל בגין כרית הביטחון.

אופן קבלת כרית הביטחון בין קבוצת עמיתי דור הביניים לבין קבוצת שאר העמיתים בקרן, בוצע לפי יחס המתקבל מההפרש בעודף/גירעון ביחס חישוב לפי וקטור ריביות לעומת חישוב לפי 4%.

במקביל לרישום החלוקה בדוחות הכספיים כאמור לעיל, הרי שביחס לבחינת הצורך בהפחתת זכויות בקרן, הנהלת החברה המנהלת והדירקטוריון מתייחסים, לצורך בחינת מבחן הגירעון, לכרית הביטחון כנכס משותף של כלל העמיתים בקרן, ללא הפרדה לקבוצות.

על פי המתודולוגיה כאמור לעיל, הקרן לא נדרשת, בשלב זה, לבצע הפחתת זכויות לעמיתי הקרן. ראוי לציין, שלאופן חלוקה זה אין הוראות מטעם הממונה, והחברה המנהלת פנתה לרשות שוק ההון בנושא האמור. ביום 16 במרס, 2020 התקבלה תשובת הרשות לפניית החברה בנוגע להצגת זקיפת כרית הביטחון בקרן פנסיה יסוד עמית. במכתב נאמר כי אכן אין הנחיות לעניין אופן זקיפת כרית הביטחון לקבוצות של עמיתי הקרן וכי נושא זה מצוי בבחינה.

יצוין, כי אין באופן הצגת ורישום חלוקת כרית הביטחון בדוחות הכספיים כאמור לעיל, כדי לקבוע או לחייב את הקרן בעתיד בקשר לאופן חלוקת כרית הביטחון בין הקבוצות ו/או בקשר לאופן יישום התיקון לחוק בהקשר זה, והקרן תהא רשאית לפעול באופן אחר בכל הקשור לשימוש בכרית הביטחון וחלוקתה, וזאת ככל שלא יתקבלו הבהרות או הנחיות אשר יפורסמו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בהתאם לאמור לעיל, הקרן מסתמכת על כרית הביטחון שהוענקה לה במסגרת החוק. הזכאות לכרית הביטחון בהתאם לחוק הינה כ- 87 מיליוני ש"ח.

שוויה של כרית הביטחון ליום 31 במרס, 2020 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 119 מיליוני ש"ח.

בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד למועד אזילת נכסי הקרן מהוון ליום 31.3.2020 לפי וקטור הריבית הינו כ- 259 מיליוני ש"ח.

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס גמל והשתלמות בע"מ)
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה**

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

סעיף ד. (המשך)

ליום 31 במרס, 2020 קיים גירעון אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה בסך של 133.3 מיליוני ש"ח ושיעורו הכולל 5.4% מסך ההתחייבויות בקרן הגירעון מורכב מגירעון בקבוצת העמיתים הוותיקים של כ- 98.6 מיליון ש"ח אשר נמוך מ-5% מסך ההתחייבות הצבורה של קבוצה זו וגירעון בקבוצת עמיתי דור הביניים המסתכם לסך של 34.7 מיליון ש"ח אשר עולה על 5% מסך ההתחייבות הצבורה של קבוצה זו. בהתאם לאמור במכתב מרשות שוק ההון מיום 3 במרס 2015, נדרש להפעיל את מנגנון האיזון רק אם השיעור בו נדרש לאזן את הקרן עולה על הקבוע בתקנון הקרן ולאור הנתונים לעיל ומכיוון ששיעור העדכון לאיזון הקרן אינו עולה על 5% מסך התחייבויות של הקרן לא נדרש להפעיל את מנגנון האיזון האקטוארי. ככל שיידרש להפעיל את מנגנון האיזון האקטוארי הרי זה יופעל בהתאם להוראות תקנון הקרן עפ"י תוצאות המאזן האקטוארי השנתי.

באור 6: - הוצאות דמי ניהול

א. להלן דמי הניהול אשר נגבים מעמיתי הקרן החל משנת 2011:

1. בשל עמית פעיל: 7% מדמי הגמולים המועברים מידי חודש, ו - 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.
2. בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.
3. בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

ב. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		דמי ניהול מדמי גמולים, נטו
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		דמי ניהול מתשלומי פנסיות
	אלפי ש"ח		דמי ניהול מנכסים
1,288	326	303	
1,200	262	331	
2,151	532	554	
4,639	1,120	1,188	

באור 7: - תשואות הקרן

להלן התשואה שהשיגה קבוצת עמיתים ותיקים בקרן בשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		נומינלית, ברוטו
	%		ריאלית, ברוטו
13.66	4.53	(6.49)	
13.34	4.84	(6.03)	

באור 8: - התחייבויות תלויות

לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה בסך של כ - 55 מיליוני ש"ח (31 במרס, 2019 - כ - 46 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ- 19 מיליוני ש"ח (31 במרס, 2019 - כ - 18 מיליוני ש"ח).

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י " הפניקס הפנסיה בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "קרן פנסיה יסוד "עמית" ליום 31/3/2020

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, המצויינים 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 30/9/2019 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2020 באלפי ₪ - כל האוכלוסיה		
31/12/2019	31/03/2020	
		נכסים
		1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבוני של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
1,353,041	1,267,013	
		2. סבסוד ממשלתי ישיר
400,397	348,925	
		3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
		א. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן
3,992	2,544	
		ב. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן
260,437	237,044	
		ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד
47,409	43,677	
		4. ערך נכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
171,953	159,729	
		5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות
-	-	
		6. נכסים אחרים
-	-	
		7. כרית בטחון - ועדת ברנע
258,055	258,590	
		8. גירעון אקטוארי
25,539	133,368	
2,520,822	2,450,891	סה"כ נכסים

מאזן אקטוארי ל-31/3/2020 באלפי ש"ח - כל האוכלוסייה						
ליום	ליום					
31/12/2019	31/03/2020					
				התחייבויות		2
				לפנסיונרים		2.1
542,977	547,775			זקנה ושאר זקנה		2.1.1
-	-			נכות		2.1.2
-	-			שאר פעילים		2.1.3
542,977	547,775			סה"כ פנסיונרים		2.1.4
				לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו		2.2
1,260,813	1,220,938			לקצבת זקנה ושאר זקנה		2.2.1
-	-			זכויות אחרות		2.2.2
1,260,813	1,220,938			סה"כ		
				לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה		2.3
389,465	368,242			לקצבת זקנה ושאר זקנה		2.3.1
-	-			לקצבת נכות		2.3.2
-	-			לקצבת שאר פעיל		2.3.3
-	-			זכויות אחרות		2.3.4
6,003	5,435			ניהול מצבירה		2.3.5
395,468	373,677			סה"כ		2.3.6
274,875	264,852			לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות		2.4
				התחייבויות אחרות		2.5
46,688	43,651			החזר כספים		2.5.1
2,520,822	2,450,891			סה"כ התחייבויות		2.6

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2020 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)			
31/12/2019	31/03/2020		
			נכסים
1,239,833	1,161,479		1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
389,430	339,368		2. סבסוד ממשלתי ישיר
			3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
3,992	2,544		א. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן
236,979	216,003		ב. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן
42,903	39,505		ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד
152,261	141,419		4. ערך נכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
0	0		5. התחייבויות מקופות גמל לקצבה אחרות
0	0		6. נכסים אחרים
229,737	231,814		7. כרית ביטחון - ועדת ברנע
-	98,639		8. גירעון אקטוארי
2,295,134	2,230,772		סה"כ נכסים

מאזן אקטוארי ל - 31/3/2020 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)			
ליום	ליום		
31/12/2019	31/03/2020		
			2 התחייבויות
			2.1 לפנסיונרים
512,675	517,089		2.1.1 זקנה ושאייר זקנה
0	0		2.1.2 נכות
0	0		2.1.3 שאירי פעילים
512,675	517,089		2.1.4 סה"כ פנסיונרים
			2.2 לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו
1,138,439	1,101,784		2.2.1 לקצבת זקנה ושאייר זקנה
0	0		2.2.2 זכויות אחרות
1,138,439	1,101,784		סה"כ
			2.3 לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה
353,572	333,946		2.3.1 לקצבת זקנה ושאייר זקנה
0	0		2.3.2 לקצבת נכות
0	0		2.3.3 לקצבת שאירי פעיל
0	0		2.3.4 זכויות אחרות
5,356	4,850		2.3.5 ניהול מצבירה
358,928	338,796		2.3.6 סה"כ
243,615	234,340		2.4 לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות
			2.5 התחייבויות אחרות
41,476	38,764		2.5.1 החזר כספים
2,295,134	2,230,772		2.6 סה"כ התחייבויות

מאזן אקטוארי ליום 31/3/2020 באלפי ₪ - עמיתי הביניים			
31/12/2019	31/03/2020		
			נכסים
113,208	105,534		1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
10,967	9,557		2. סבסוד ממשלתי ישיר
			3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
23,458	21,041		א. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" חדש" לאומדן שווי הוגן (4.86%)
	-		ב. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן (5.05%)
4,506	4,172		ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד
19,692	18,310		4. ערך נכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
0	0		5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרת
0	0		6. נכסים אחרים
28,319	26,776		7. כרית ביטחון - ועדת ברנע
25,539	34,729		8. גירעון אקטוארי
225,688	220,119		סה"כ נכסים

מאזן אקטוארי ל - 31/3/2020 באלפי ₪ - עמיתי הביניים					
ליום	ליום				
31/12/2019	31/03/2020				
				התחייבויות	2
				לפנסיונרים	2.1
30,302	30,686			זקנה ושאיירי זקנה	2.1.1
0	0			נכות	2.1.2
0	0			שאיירי פעילים	2.1.3
30,302	30,686			סה"כ פנסיונרים	2.1.4
				לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו	2.2
122,374	119,154			לקצבת זקנה ושאיירי זקנה	2.2.1
0	0			זכויות אחרת	2.2.2
122,374	119,154			סה"כ	
				לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה	2.3
35,893	34,296			לקצבת זקנה ושאיירי זקנה	2.3.1
0	0			לקצבת נכות	2.3.2
0	0			לקצבת שאירי פעיל	2.3.3
0	0			זכויות אחרת	2.3.4
647	585			ניהול	2.3.5
36,540	34,881			סה"כ	2.3.6
31,260	30,512			לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות	2.4
				התחייבויות אחרות	2.5
5,212	4,887			החזר כספים	2.5.1
225,688	220,119			סה"כ התחייבויות	2.6

1-3/2020			
סה"כ	עמיתי ביניים	קבוצה גדולה	
283,593	53,857	229,736	גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה
283,471	53,604	229,867	גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה
-	-	-	
-14,312	-622	-13,690	השפעת שינוי ווקטור ריביות
146,383	11,155	135,228	תשואה הונית חסרה (עודפת)
-	-	-	שינוי לוחות גריעה
-	-	-	שינוי לוחות שיפור תמותה
-	-	-	שינוי מקדמים בתקנון
-1,600	-	-1,600	גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי
-	-	-	שחיקת שכר מעבר לצפוי
-	-	-	פעילים שהפכו למוקפאים
750	-	750	מוקפאים שהפכו לפעילים
667	-	667	אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי
-	-	-	פנסיונרים שפרשו השנה עם פנסיה גבוהה יותר מהצפוי כפעיל
200	-	200	פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי
-	-	-	הפרש בין אקטוארים
-650	-	-650	שחיקה בשכר המבוטח
-18,567	-277	-18,290	הקטנת הצבירה של העמיתים
-4,384	-2,355	-2,029	גורמים אחרים
391,958	61,505	330,453	סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה
258,590	26,776	231,814	כרית ביטחון
133,368	34,729	98,639	גירעון לאחר כרית ביטחון

הצהרה (certification)

אני, יוסי וקסלבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2020 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-
 5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 במאי, 2020

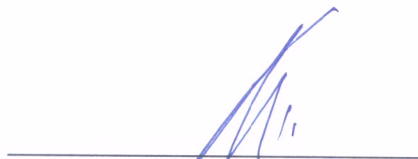
יוסי וקסלבאום, מנהל כספים

הצהרה (certification)

אני, אלי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2020 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קרן הפנסיה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן הפנסיה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-
 5. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של קרן הפנסיה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן הפנסיה; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של קרן הפנסיה על דיווח כספי הנוגע לקרן הפנסיה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26 במאי, 2020


אלי שוורץ, דירקטור