

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ**

**קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני, 2020**

**בלתי מבוקרים**

הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ  
קרן פנסיה יסוד עמית - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>1</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</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

#### 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 (להלן - החברה) הכולל את הדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2020 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 אלו 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 מחויבים 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 15' בדבר הגירעון האקטוארי ואופן הקצאתה של כרית הביטחון במאזן האקטוארי של הקרן.

ליום	ליום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים שוטפים</b>
45,473	64,383	89,480	מזומנים ושווי מזומנים
606	450	776	חייבים ויתרות חובה
16,699	22,896	24,695	סיוע ממשלתי ישיר
<u>62,778</u>	<u>87,729</u>	<u>114,951</u>	
			<b>השקעות</b>
776,656	728,120	802,619	ניירות ערך שאינם סחירים
559,837	539,628	485,084	ניירות ערך סחירים
169,546	136,758	146,459	פקדונות והלוואות
4,330	3,823	4,933	נדל"ן להשקעה
<u>1,510,369</u>	<u>1,408,329</u>	<u>1,439,095</u>	
<u>1,573,147</u>	<u>1,496,058</u>	<u>1,554,046</u>	
			<b>סך הכל נכסים התחייבויות שוטפות</b>
4,638	2,349	5,923	זכאים ויתרות זכות התחייבויות פנסיוניות התחייבויות צבורות: לפנסיונרים
542,977	454,593	594,330	למבוטחים פעילים
1,260,816	1,074,645	1,334,286	למבוטחים לא פעילים
321,563	297,184	323,286	סך התחייבויות צבורות
<u>2,125,356</u>	<u>1,826,422</u>	<u>2,251,902</u>	
			זכויות שייצברו בעתיד:
395,468	355,615	399,502	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד בניכוי:
(171,953)	(178,023)	(160,057)	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(47,409)	(38,960)	(45,162)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
<u>176,106</u>	<u>138,632</u>	<u>194,283</u>	
(65,661)	(38,602)	(50,618)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערון אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן סיוע ממשלתי ישיר:
			ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(383,697)	(384,835)	(350,743)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(258,056)	-	(307,908)	גירעון אקטוארי, בניכוי סיוע ממשלתי
(25,539)	(47,908)	(188,793)	סך כל התחייבויות פנסיוניות
<u>1,568,509</u>	<u>1,493,709</u>	<u>1,548,123</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,573,147</u>	<u>1,496,058</u>	<u>1,554,046</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

25 באוגוסט, 2020

יוסי וקסלבאום  
מנהל הכספים

אלי שוורץ  
דירקטור

דניאל כהן  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
(1,036)	(209)	(246)	(176)	(698)	<b>הפסדים</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
97,634	3,070	55,830	36,333	26,394	מניירות ערך שאינם סחירים
64,641	32,689	30,844	55,764	(36,083)	מניירות ערך סחירים
11,609	3,435	3,272	7,118	(5,798)	מפקדונות והלוואות
234	2	14	3	27	מנדל"ן להשקעה
174,118	39,196	89,960	99,218	(15,460)	
62	10	9	40	19	הכנסות אחרות
16,723	4,043	4,159	7,871	7,996	סיוע ממשלתי ישיר
189,867	43,040	93,882	106,953	(8,143)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
<b>הוצאות</b>					
4,639	1,168	1,190	2,288	2,378	דמי ניהול (באור 6)
1,357	608	339	1,215	678	הוצאות ישירות
53	32	13	40	25	הוצאות מסים
6,049	1,808	1,542	3,543	3,081	סך כל ההוצאות
183,818	41,232	92,340	103,410	(11,224)	עודף הכנסות (הפסדים) מועבר לדוח התנועה בקרן הפנסיה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,394,348	1,453,681	1,458,561	1,394,348	1,568,509	<u>יתרת הקרן לתחילת התקופה</u>
					<u>תוספות לקרן</u>
					דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים
20,727	5,315	4,715	10,583	9,629	עודף הכנסות (הפסדים) מועבר מדוח הכנסות והוצאות
183,818	41,232	92,340	103,410	(11,224)	
204,545	46,547	97,055	113,993	(1,595)	סך הכל תוספות (גריעות) לקרן
					<u>תשלומים והעברות</u>
					תשלומי פנסיית זקנה
22,791	5,754	6,676	10,899	12,963	
7,593	765	817	3,733	5,828	פדיונות
30,384	6,519	7,493	14,632	18,791	סך הכל תשלומים והעברות
1,568,509	1,493,709	1,548,123	1,493,709	1,548,123	<u>יתרת הקרן לסוף התקופה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן הפנסיה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. מיזוג חברה מנהלת:

ביום 26 במרס, 2019 וביום 28 במרס, 2019 החליטו הדירקטוריון של הפניקס פנסיה בע"מ (להלן - החברה הנקלטת) והדירקטוריון של החברה המנהלת (בהתאמה) על מיזוג של החברה הנקלטת עם ולתוך החברה המנהלת. 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 המנהלת 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. להתפשטות נגיף הקורונה (להלן: "האירוע") השפעה מהותית 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 והפסקה זמנית של הלימודים במערכת החינוך. הגבלות אלו, גרמו לצמצום הפעילות במשק הישראלי ובעולם וכתוצאה מכך לירידות חדות בשווקים הפיננסיים ולירידה בפעילות הכלכלית. ההגבלות אושרו על ידי הממשלה והכנסת, לפי העניין, במסגרת תקנות לשעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), התש"ף-2020 ותקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות), התש"ף-2020 וחוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), התש"ף-2020, אשר התעדכנו מעת לעת בהתאם להערכות מצב שהתקיימו ומטרתן לעגן את הנחיות משרד הבריאות בקשר ליצירת "ריחוק חברתי" כחלק מאסטרטגיית ההתמודדות עם האירוע. הקרן חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון כלכלי וכן לסיכונים ביטוחיים הנובעים מהאירוע.

יצוין, כי באמצע חודש אפריל 2020 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 בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל. עוד יצוין, כי נכון למועד הדוח התממש החשש להתפרצות שניה של המגפה ולכן השפעה הן על דרך ההתנהלות של המשק והן על החברה. ככלל, האמור לעיל נכון גם למצב השווקים העולמי אשר יש לו השפעה על פעילות החברה.

התארכות משבר הקורונה ומידת העמקתו בישראל הינם קריטיים בהשפעתם ועלולים להביא לפגיעה מהותית בעסקי החברה המנהלת וזאת ככל שיעמיק/יתמשך המיתון הכלכלי שנגרם כתוצאה ממנו.

האירוע משפיע על החברה המנהלת 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 מיידית 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 המנהלת, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים.

החברה המנהלת פועלת בהתאם לתכנית להמשכיות עסקית, לפיה בין היתר התאפשר לעובדים לעבוד בעבודה מרוחקת. החברה המנהלת 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 האם (הפניקס) בכדי לאפשר פעילות החברה המנהלת כסדרה. נכון למועד פרסום הדוח החברה המנהלת עובדת במתכונת של שלוש קבוצות (קפסולות) כך ששיעור של כ-70% מעובדי החברה המנהלת עובדים מהבית וזאת במטרה לצמצם את החשיפה במקרה של הדבקה בנגיף.

באור 1: - כללי (המשך)

סעיף ד. (המשך)

ג. מדידת נכסים והתחייבויות בקרן  
הפסדי השקעות בתקופת הדוח, הביאו לירידה של כ- 8 מיליוני ש"ח בנכסים המנוהלים של הקרן. יצוין כי ברבעון השני של הדוחות הכספיים חלה התאוששות בשווקים הפיננסיים אשר הביאה לקיזוז הירידה בנכסי קרן הפנסיה בסך של כ- 95 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 ירידות ערך בגין נכסים הוניים לא סחירים ונדל"ן, אשר התגבשו בהם סממנים מובהקים לירידת ערך מהותית לאור האירוע וזאת תוך הפעלת שיקול דעת מקצועי נאות של החברה המנהלת. בחינת ירידת הערך כללה בין היתר, ביצוע בחינה ספציפית של נכסי נדל"ן לרבות הסתמכות על חוות דעת לעניין שיעור ההיוון וברורים מול מנהלי הנכסים לעניין אינדיקציה לירידת ערך. לאור המידע שהיה קיים בידיה נכון ליום 30 ביוני 2020. סך ההשפעה על נכסי קרן הפנסיה בתקופת הדוח אינה מהותית.

פעולות שבצעה החברה המנהלת

החברה המנהלת 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 אישור הדוחות הכספיים. יצוין, כי השלכותיו של האירוע על היקף הפעילות העסקית בישראל ובעולם יתבררו לאורך זמן ויתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקרן.  
בנוסף יובהר, כי הערכות החברה המנהלת בדבר השלכות האפשריות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה של החברה 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 השפעות השונות, בשים לב בין היתר למגבלות (קיימות או היעדרן) על יכולתה של החברה להתמודד עם השפעות כאמור, ובהתאם התממשותן אינה ודאית. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית, מכפי שנצפה.  
החברה המנהלת ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התפשטות נגיף הקורונה על פעילותה, 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 בגין		
	מדד ידוע	%	
0.29	(0.69)	(0.79)	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
(4.86)	1.20	0.90	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
(2.78)	(0.20)	(0.70)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020
(1.82)	1.50	0.40	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019
(7.79)	0.30	0.60	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019



באור 4 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

ליום 30 ביוני 2020			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
89,480	82,087	7,393	מזומנים ושווי מזומנים
776	733	43	חייבים ויתרות חובה
24,695	23,739	956	סיוע ממשלתי ישיר
802,619	742,605	60,014	ניירות ערך שאינם סחירים
485,084	434,329	50,755	ניירות ערך סחירים
146,459	135,587	10,872	פקדונות והלוואות
4,933	4,933	-	נדל"ן להשקעה
1,554,046	1,424,013	130,033	סך הכל נכסים
5,923	5,556	367	התחייבויות שוטפות
1,548,123	1,418,457	129,666	

ליום 30 ביוני 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
64,383	57,933	6,450	מזומנים ושווי מזומנים
450	410	40	חייבים ויתרות חובה
22,896	22,008	888	סיוע ממשלתי ישיר
728,120	673,380	54,740	ניירות ערך שאינם סחירים
539,628	486,787	52,841	ניירות ערך סחירים
136,758	126,693	10,065	פקדונות והלוואות
3,823	3,823	-	נדל"ן להשקעה
1,496,058	1,371,034	125,024	סך הכל נכסים
2,349	2,224	125	התחייבויות שוטפות
1,493,709	1,368,810	124,899	

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	

באור 4 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים

ליום 30 ביוני 2020			
סך הכל	עמיתים ותיקים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עמיתית תקופת הביניים	
5,923	5,556	367	התחייבויות שוטפות
			התחייבויות פנסיוניות
			זכויות שנצברו:
594,330	562,103	32,227	לפנסיונרים
1,334,286	1,201,739	132,547	למבוטחים פעילים
323,286	286,032	37,254	למבוטחים לא פעילים
2,251,902	2,049,874	202,028	
			זכויות שייצברו בעתיד:
399,502	362,071	37,431	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול
			בניכוי:
(160,057)	(141,529)	(18,528)	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(45,162)	(40,652)	(4,510)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
194,283	179,890	14,393	
(50,618)	(46,030)	(4,588)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
			סיוע ממשלתי ישיר:
(350,743)	(341,143)	(9,600)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(307,908)	(277,377)	(30,531)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(188,793)	(146,757)	(42,036)	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי (*)
1,548,123	1,418,457	129,666	סך כל התחייבויות פנסיוניות
1,554,046	1,424,013	130,033	סך הכל התחייבויות

(\* ראה באור 5ד).

באור 4 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ליום 30 ביוני 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עמיתית תקופת הביניים	
2,349	2,224	125	<u>התחייבויות שוטפות</u>
			<u>התחייבויות פנסיוניות</u>
			זכויות שנצברו:
454,593	429,496	25,097	לפנסיונרים
1,074,645	974,933	99,712	למבוטחים פעילים
297,184	262,899	34,285	למבוטחים לא פעילים
1,826,422	1,667,328	159,094	
			זכויות שייצברו בעתיד:
355,615	323,969	31,646	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול
			בניכוי:
(178,023)	(159,578)	(18,445)	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(38,960)	(35,341)	(3,619)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
138,632	129,050	9,582	
(38,602)	(35,318)	(3,284)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
			סיוע ממשלתי ישיר:
(384,835)	(375,534)	(9,301)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(47,908)	(16,716)	(31,192)	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי(*)
1,493,709	1,368,810	124,899	
1,496,058	1,371,034	125,024	סך הכל התחייבויות

(\* ראה באור 5ד).

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים מבוקר אלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
4,638	4,389	249	התחייבויות שוטפות
			התחייבויות פנסיוניות
			זכויות שנצברו:
542,977	512,675	30,302	לפנסיונרים
1,260,816	1,138,440	122,376	למבוטחים פעילים
321,563	285,091	36,472	למבוטחים לא פעילים
2,125,356	1,936,206	189,150	
			זכויות שייצברו בעתיד:
395,468	358,928	36,540	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול
			בניכוי:
(171,953)	(152,261)	(19,692)	ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(47,409)	(42,903)	(4,506)	ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
176,106	163,764	12,342	
(65,661)	(59,923)	(5,738)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
			סיוע ממשלתי ישיר:
(383,697)	(373,378)	(10,319)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(258,056)	(229,737)	(28,319)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(25,539)	-	(25,539)	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי (*)
1,568,509	1,436,932	131,577	
1,573,147	1,441,321	131,826	סך כל ההתחייבויות

(\* ראה באור 5ד).

התחייבויות פנסיוניות באור 5: -

- 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 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(3,604)	(26,906)	(391,958)	(3,604)	(283,595)	גרעון אקטוארי לתחילת התקופה השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
	(362,170)	(31,202)	(181,301)	(83,969)	(166,867)	
	82,179	10,200	76,558	39,665	(46,239)	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן) גרעון אקטוארי לסוף התקופה סיוע ממשלתי מצטבר בגין כרית ביטחון
	(283,595)	(47,908)	(496,701)	(47,908)	(496,701)	
	258,056	-	307,908	-	307,908	
	(25,539)	(47,908)	(188,793)	(47,908)	(188,793)	גרעון אקטוארי לסוף התקופה, נטו מסיוע ממשלתי

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 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	(331,314)	(31,177)	(180,570)	(83,981)	(166,258)	שינוי בשיעור הריבית אחרות
	(30,856)	(25)	(731)	12	(609)	
	(362,170)	(31,202)	(181,301)	(83,969)	(166,867)	

2. פירוט השפעות שוטפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
	91,541	5,472	79,919	42,310	(66,464)	הפרש תשואה בפועל לעומת התשואה החזויה אחרות
	(9,362)	4,728	(3,361)	(2,645)	20,225	
	82,179	10,200	76,558	39,665	(46,239)	סך הכל השפעות שוטפות

באור 5: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

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 לפנסיית 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 הפנסייה 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 - בשנה שבה עולה הגירעון האקטוארי על 5% מסך כל ההתחייבויות של הקרן, יהיה הדירקטוריון חייב לאזן את הקרן ע"י הקטנת הזכויות בגובה יתרת הגירעון.

בשנה שבה הגירעון האקטוארי אינו עולה על 5% מסך כל ההתחייבויות, רשאי הדירקטוריון ע"פ שיקול דעתו, להפעיל את מנגנון האיזון שלעיל, אולם, אם הגירעון האקטוארי עולה על 3% מסך כל ההתחייבויות, במשך 3 שנים רצופות, הדירקטוריון חייב להפעיל את מנגנון האיזון.

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

4. כמו כן, מבלי לגרוע מההוראות בדבר עדכון גיל הפרישה כאמור לעיל, נוספה בתקנון הוראה לפיה מנגנון הגדלת הפנסייה כאמור בסעיפים 34(א) - 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר ירשו לפנסייה 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 הפנסייה 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. בחציון הראשון של שנת 2020 ובעיקר ברבעון השני, חלה ירידה נוספת בריבית חסרת הסיכון ביחס לריבית של חודש דצמבר 2019, כך שבסופו של דבר הגרעון האקטוארי בקרן ליום 30 ביוני 2020 גדל ביחס לגרעון ב- 31.12.2019, עיקר הגידול בגרעון נובע מהירידה בריבית.

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 זקיפת כרית הביטחון בין קבוצת עמיתי דור הביניים לבין קבוצת שאר העמיתים בקרן, בוצע לפי יחס המתקבל מהפרש בעודף/גירעון, בחישוב 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. יצוין כי הפחתת זכויות ככל שתידרש תבצע בהתאם לתוצאות המאזן השנתי.

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 הפנסייה. 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 30 ביוני, 2020 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 120 מיליוני ש"ח.

בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד למועד אזילת נכסי הקרן ובהנחה שהכרית תתקבל בפרישה לאורך השנים וזאת בהתאם לתזרים המזומנים בקרן אשר מהווים ליום 30.06.2020 לפי וקטור הריבית הינו כ- 308 מיליוני ש"ח.

באור 5: - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

סעיף ד. (המשך)

לאור האמור לעיל, ליום 30 ביוני, 2020 קיים גירעון אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הבטחון, בסך של 188.8 מיליוני ש"ח ושיעורו הכולל 7.1% מסך ההתחייבויות בקרן. הגירעון מורכב מגירעון בקבוצת העמיתים הוותיקים של כ- 146.8 מיליון ש"ח אשר עולה על 5% מסך ההתחייבות הצבורה של קבוצה זו וגירעון בקבוצת עמיתי דור הביניים המסתכם לסך של 42 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. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, השיעור הנדרש ע"מ להגיע לאיזון בקבוצה הגדולה, אינו עולה על 5% ועבור קבוצת עמיתי הביניים, השיעור הנדרש ע"מ לאזן את הקרן עולה על 5%.

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 לפנסייית 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 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,288	329	292	655	595	דמי ניהול מדמי גמולים, נטו
1,200	312	351	574	682	דמי ניהול מתשלומי פנסיות
2,151	527	547	1,059	1,101	דמי ניהול מנכסים
4,639	1,168	1,190	2,288	2,378	

באור 7: - תשואות הקרן

להלן התשואה שהשיגה קבוצת עמיתים ותיקים בקרן בשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	%				
13.66	2.97	6.42	7.63	(0.49)	תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים נומינלית, ברוטו
13.34	1.45	6.63	6.35	0.21	ריאלית, ברוטו

באור 8: - התחייבויות תלויות

לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה בסך של כ- 67 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 46 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ- 16 מיליוני ש"ח (בשנה קודמת כ- 20 מיליוני ש"ח).

### 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.
3. והכל כתוקפם למועד הדוח.
  - 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



**מאזן אקטוארי ליום 30/6/2020 באלפי ש"ח - כל האוכלוסיה**

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

<b>מאזן אקטוארי ל-30/6/2020 באלפי ש"ח - כל האוכלוסייה</b>			
<b>ליום</b>	<b>ליום</b>		
<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>		
		<b>התחייבויות</b>	<b>2</b>
		<b>לפנסיונרים</b>	<b>2.1</b>
542,977	594,330	זקנה ושאר זקנה	2.1.1
-	-	נכות	2.1.2
-	-	שאר פעילים	2.1.3
542,977	<b>594,330</b>	<b>סה"כ פנסיונרים</b>	<b>2.1.4</b>
		<b>לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו</b>	<b>2.2</b>
1,260,813	1,334,285	לקצבת זקנה ושאר זקנה	2.2.1
-	-	זכויות אחרות	2.2.2
<b>1,260,813</b>	<b>1,334,285</b>	<b>סה"כ</b>	
		<b>לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה</b>	<b>2.3</b>
389,465	393,972	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	5,530	ניהול מצבירה	2.3.5
<b>395,468</b>	<b>399,502</b>	<b>סה"כ</b>	<b>2.3.6</b>
<b>274,875</b>	<b>279,095</b>	<b>לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות</b>	<b>2.4</b>
		<b>התחייבויות אחרות</b>	<b>2.5</b>
<b>46,688</b>	<b>44,190</b>	החזר כספים	2.5.1
<b>2,520,822</b>	<b>2,651,402</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>2.6</b>

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

<b>מאזן אקטוארי ל - 30/6/2020 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)</b>			
<b>ליום</b>	<b>ליום</b>		
<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>		
			<b>2 התחייבויות</b>
			<b>2.1 לפנסיונרים</b>
			<b>2.1.1 זקנה ושאיירי זקנה</b>
512,675	562,103		
0	0		<b>2.1.2 נכות</b>
0	0		<b>2.1.3 שאירי פעילים</b>
<b>512,675</b>	<b>562,103</b>		<b>2.1.4 סה"כ פנסיונרים</b>
			<b>2.2 לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו</b>
			<b>2.2.1 לקצבת זקנה ושאיירי זקנה</b>
1,138,439	1,201,739		
0	0		<b>2.2.2 זכויות אחרות</b>
<b>1,138,439</b>	<b>1,201,739</b>		<b>סה"כ</b>
			<b>2.3 לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה</b>
			<b>2.3.1 לקצבת זקנה ושאיירי זקנה</b>
353,572	357,141		
0	0		<b>2.3.2 לקצבת נכות</b>
0	0		<b>2.3.3 לקצבת שאירי פעיל</b>
0	0		<b>2.3.4 זכויות אחרות</b>
5,356	4,930		<b>2.3.5 ניהול מצברה</b>
<b>358,928</b>	<b>362,071</b>		<b>2.3.6 סה"כ</b>
<b>243,615</b>	<b>246,842</b>		<b>2.4 לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות</b>
			<b>2.5 התחייבויות אחרות</b>
			<b>2.5.1 החזר כספים</b>
41,476	39,190		
<b>2,295,134</b>	<b>2,411,945</b>		<b>2.6 סה"כ התחייבויות</b>

<b>מאזן אקטוארי ליום 30/6/2020 באלפי ₪ - עמית הביניים</b>			
<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>		
			<b>נכסים</b>
113,208	109,464		1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבוני של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
10,967	10,555		2. סבסוד ממשלתי ישיר
			3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
23,458	23,833		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	4,510		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 אחרת
0	0		6. נכסים אחרים
28,319	30,531		7. כרית ביטחון - ועדת ברנע
25,539	42,036		8. גירעון אקטוארי
<b>225,688</b>	<b>239,457</b>		<b>סה"כ נכסים</b>

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

<b>דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/6/2020 (באלפי ₪)</b>			
<b>1-6/2020</b>			
סה"כ	עמיתי ביניים	קבוצה גדולה	
283,593	53,857	229,736	גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה
284,202	53,513	230,689	גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה
-			
166,260	16,418	149,842	השפעת שינוי ווקטור ריביות
66,464	5,984	60,480	תשואה הנית 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
-1,025	-3,071	2,046	גורמים אחרים
496,701	72,567	424,134	סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה
307,908	30,531	277,377	כרית ביטחון
188,793	42,036	146,757	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 30.06.2020 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 פיקוחנו 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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.

25 באוגוסט, 2020



## 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 30.06.2020 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן הפנסיה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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.

25 באוגוסט, 2020

---

אלי שוורץ, דירקטור