

**הפניקס אקסלנס פנסיה וגמל בע"מ**

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

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר, 2020**

**בלתי מבוקרים**

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2020 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה 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 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 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 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 15' בדבר הגירעון האקטוארי ואופן הקצאתה של כרית הביטחון במאזן האקטוארי של הקרן.

ליום	ליום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
45,473	82,957	104,819
606	2,201	348
16,699	12,992	12,599
62,778	98,150	117,766
776,656	759,745	804,885
559,837	532,474	510,008
169,546	142,344	145,575
4,330	3,973	5,554
1,510,369	1,438,536	1,466,022
1,573,147	1,536,686	1,583,788
4,638	2,965	6,277
542,977	499,325	599,501
1,260,816	1,198,258	1,292,725
321,563	310,608	315,820
2,125,356	2,008,191	2,208,046
395,468	386,068	381,426
(171,953)	(177,370)	(152,133)
(47,409)	(39,998)	(55,248)
176,106	168,700	174,045
(65,661)	(53,642)	(55,659)
(383,697)	(372,685)	(374,427)
(258,056)	-	(329,525)
(25,539)	(216,843)	(44,969)
1,568,509	1,533,721	1,577,511
1,573,147	1,536,686	1,583,788

נכסים שוטפים

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה  
סיוע ממשלתי ישיר

השקעות

ניירות ערך שאינם סחירים  
ניירות ערך סחירים  
פקדונות והלוואות  
נדל"ן להשקעה

סך הכל נכסים

התחייבויות שוטפות  
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות פנסיוניות

התחייבויות צבורות:  
לפנסיונרים  
למבוטחים פעילים  
למבוטחים לא פעילים  
סך התחייבויות צבורות  
זכויות שייצברו בעתיד:

התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד  
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 שערון  
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

גירעון אקטוארי נטו, בניכוי סיוע ממשלתי  
סך כל התחייבויות פנסיוניות  
סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

18 בנובמבר, 2020

יוסי וקסלבאום  
מנהל הכספים

יפעת מזרחי  
מנכ"לית

דניאל כהן  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

דוחות הכנסות והוצאות ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		אלפי ש"ח
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	(1,036)	(40)	62	(216)	(636)
					מזומנים ושוי מזומנים
					מהשקעות:
	97,634	49,265	2,492	85,598	28,886
	64,641	(11,697)	21,684	44,067	(14,399)
	11,609	1,123	5,644	8,241	(154)
	234	38	(19)	41	8
	174,118	38,729	29,801	137,947	14,341
	62	8	5	48	24
	16,723	5,145	4,588	13,016	12,584
	189,867	43,842	34,456	150,795	26,313
					הכנסות אחרות
					סיוע ממשלתי ישיר
					סך כל ההכנסות
					הוצאות
	4,639	1,165	1,199	3,453	3,577
	1,357	(197)	614	1,018	1,292
	53	10	9	50	34
	6,049	978	1,822	4,521	4,903
					דמי ניהול (באור 6)
					הוצאות ישירות
					הוצאות מסים
					סך כל ההוצאות
	183,818	42,864	32,634	146,274	21,410
					עודף הכנסות 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 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,394,348	1,493,709	1,548,123	1,394,348	1,568,509	<u>יתרת הקרן לתחילת התקופה</u>
					<u>תוספות לקרן</u>
20,727	5,071	4,666	15,654	14,295	דמי גמולים ממעסיקים, עובדים ומעצמאיים
183,818	42,864	32,634	146,274	21,410	עודף הכנסות מועבר מדוח הכנסות והוצאות
204,545	47,935	37,300	161,928	35,705	סך הכל תוספות לקרן
					<u>תשלומים והעברות</u>
22,791	5,866	6,759	16,765	19,722	תשלומי פנסיית זקנה
7,593	2,057	1,153	5,790	6,981	פדיונות
30,384	7,923	7,912	22,555	26,703	סך הכל תשלומים והעברות
1,568,509	1,533,721	1,577,511	1,533,721	1,577,511	<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 בספטמבר, 2020 ולתקופות של תשעה 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 ספטמבר 2020 ובהתאם לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, תוקן תקנון קרן הפנסיה ועודכנו ההנחות שעל בסיסן מחושב המאזן האקטוארי והמקדמים בתקנוני קרנות הפנסיה.

ד. משבר הקורונה והשפעתו:

במהלך חודש ינואר 2020 החלה התפשטות נגיף הקורונה, אשר פרץ לראשונה בסין, וגורם למקרי תחלואה ומוות בקרב האוכלוסייה ברחבי העולם. השפעת ההתפשטות כאמור, הביאה להערכות המדיניות 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. הקשר חשופה מתוקף פעילותה לירידות בשווקים הפיננסיים, למיתון כלכלי וכן לסיכונים ביטוחיים הנובעים מהאירוע.

יצוין, כי מאז התפשטות נגיף הקורונה הפעילות במשק בתחומים השונים אינה יציבה וכפופה להחלטות הממשלה. נכון למועד 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 ולכך 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 במידה והמשבר יחריף למיתון מתמשך.

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 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 המנהלת, צוותים ייעודיים לטיפול במצב החירום וצוותי חירום עסקיים.

החברה המנהלת פועלת בהתאם לתכנית המשכיות 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 כשני שלישי 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

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 הונניים 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 בספטמבר 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 ההשלכות 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 ההשפעות 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 ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
(0.43)	(0.59)	(0.69)	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(7.10)	0.50	0.60	ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019
(0.72)	0.10	0.10	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020
(2.36)	(0.69)	(0.30)	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2020			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
104,819	96,514	8,305	מזומנים ושווי מזומנים
348	319	29	חייבים ויתרות חובה
12,599	12,118	481	סיוע ממשלתי ישיר
804,885	746,008	58,877	ניירות ערך שאינם סחירים
510,008	457,014	52,994	ניירות ערך סחירים
145,575	134,763	10,812	פקדונות והלוואות
5,554	5,554	-	נדל"ן להשקעה
1,583,788	1,452,290	131,498	סך הכל נכסים
6,277	5,884	393	התחייבויות שוטפות
1,577,511	1,446,406	131,105	

ליום 30 בספטמבר 2019			
סך הכל	עמיתים ותיקים	עמיתי תקופת הביניים	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
82,957	74,905	8,052	מזומנים ושווי מזומנים
2,201	2,170	31	חייבים ויתרות חובה
12,992	12,486	506	סיוע ממשלתי ישיר
759,745	702,703	57,042	ניירות ערך שאינם סחירים
532,474	480,081	52,393	ניירות ערך סחירים
142,344	131,652	10,692	פקדונות והלוואות
3,973	3,973	-	נדל"ן להשקעה
1,536,686	1,407,970	128,716	סך הכל נכסים
2,965	2,821	144	התחייבויות שוטפות
1,533,721	1,405,149	128,572	

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 בספטמבר 2020		
סך הכל	עמיתים ותיקים בלתי מבוקר אלפי ש"ח	עמיתית תקופת הביניים
6,277	5,884	393
<b>התחייבויות שוטפות</b>		
<b>התחייבויות פנסיוניות</b>		
זכויות שנצברו:		
599,501	567,483	32,018
1,292,725	1,162,567	130,158
315,820	280,224	35,596
2,208,046	2,010,274	197,772
למבוטחים פעילים		
למבוטחים לא פעילים		
זכויות שייצברו בעתיד:		
381,426	345,138	36,288
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול		
בניכוי:		
(152,133)	(134,167)	(17,966)
ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד		
(55,248)	(49,939)	(5,309)
ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן		
174,045	161,032	13,013
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן		
(55,659)	(50,794)	(4,865)
סיוע ממשלתי ישיר:		
(374,427)	(364,303)	(10,124)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן		
(329,525)	(295,937)	(33,588)
סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון		
(44,969)	(13,866)	(31,103)
גרעון אקטוארי (*)		
1,577,511	1,446,406	131,105
סך כל התחייבויות פנסיוניות		
1,583,788	1,452,290	131,498
סך הכל התחייבויות		

(\* ראה באור 5ד).

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

ב. התחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2019		
סך הכל	עמיתים ותקופת הביניים	עמיתים ותקופת הביניים
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,965	2,821	144
		<b>התחייבויות שוטפות</b>
		<b>התחייבויות פנסיוניות</b>
		זכויות שנצברו:
		לפנסיונרים
499,325	470,269	29,056
1,198,258	1,085,762	112,496
310,608	275,396	35,212
		למבוטחים לא פעילים
2,008,191	1,831,427	176,764
		זכויות שייצברו בעתיד:
		התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד ובגין הוצאות ניהול
386,068	351,335	34,733
		בניכוי:
		ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(177,370)	(158,475)	(18,895)
		ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(39,998)	(36,273)	(3,725)
168,700	156,587	12,113
		הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שערך אג"ח מיועדת מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
(53,642)	(48,982)	(4,660)
		סיוע ממשלתי ישיר:
		ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(372,685)	(362,925)	(9,760)
		גרעון אקטוארי (*)
(216,843)	(170,958)	(45,885)
1,533,721	1,405,149	128,572
1,536,686	1,407,970	128,716
		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 ותקופת הביניים	עמיתים ותקופת הביניים	
	מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	
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 שערות אג"ח מיועדות 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 (*)
1,568,509	1,436,932	131,577	
1,573,147	1,441,321	131,826	סך כל ההתחייבויות

(\* ראה באור 5ד).

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 מו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
(3,604)	(47,908)	(496,701)	(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)	(185,624)	42,262	(269,593)	(124,605)	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
82,179	16,689	79,945	56,354	33,706	
(283,595)	(216,843)	(374,494)	(216,843)	(374,494)	
258,056	-	329,525	-	329,525	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(25,539)	(216,843)	(44,969)	(216,843)	(44,969)	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 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
(331,314)	(185,677)	43,869	(269,658)	(122,389)	שינוי בשיעור הריבית
(30,856)	53	(1,607)	65	(2,216)	אחרות
(362,170)	(185,624)	42,262	(269,593)	(124,605)	

2. פירוט השפעות שוטפות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
91,541	16,376	68,975	58,686	2,511	תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה
(9,362)	313	10,970	(2,332)	31,195	אחרות
82,179	16,689	79,945	56,354	33,706	סך הכל השפעות שוטפות

ג. בתחילת חודש יוני 2012 פורסמה טיטוט 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 לרוונטיות 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 ליישומן בקרן באמצעות עדכון הריבית התחשיבית.

4. כמו כן, מבלי לגרוע מהוראות 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 יפרשו 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 סיכונים 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 אשר הובילה לגידול ניכר בשיעור הגירעון. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020, נמשכת מגמת הירידה בריבית חסרת הסיכון ביחס לריבית של חודש דצמבר 2019, כך שבסופו של דבר הגירעון האקטוארי בקרן ליום 30 בספטמבר 2020 גדל ביחס לגרעון ב- 31.12.2019, על אף עליית הריבית ברבעון השלישי לשנת 2020.

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. יצויין 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.

יצויין, 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 בספטמבר, 2020 בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למועד המאזן עומדת על כ- 121 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 30.09.2020 לפי וקטור הריבית הינו כ- 330 מיליוני ש"ח.

באור 5 - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

סעיף ד. (המשך)

לאור האמור לעיל, ליום 30 בספטמבר, 2020 קיים גירעון אקטוארי בקרן הפנסיה הוותיקה, נטו מכרית הבטחון, בסך של 45 מיליוני ש"ח ושיעורו הכולל 1.7% מסך ההתחייבויות בקרן. הגירעון מורכב מגירעון בקבוצת העמיתים הוותיקים של כ- 13.9 מיליון ש"ח אשר עולה על 5% מסך ההתחייבות הפנסיונית של קבוצה זו וגירעון בקבוצת עמיתי דור הביניים המסתכם לסך של 31.1 מיליון ש"ח אשר עולה על 5% מסך ההתחייבות הפנסיונית 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 בקבוצת העמיתים הוותיקים, 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 לפנסייט 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 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,288	315	290	970	885	דמי ניהול מדמי גמולים, נטו
1,200	308	356	882	1,038	דמי ניהול מתשלומי פנסיות
2,151	542	553	1,601	1,654	דמי ניהול מנכסים
4,639	1,165	1,199	3,453	3,577	

באור 7 - תשואות הקרן

להלן התשואה שהשיגה קבוצת עמיתים ותיקים בקרן בשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל - 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	%				
13.66	2.96	2.24	10.82	1.74	תשואה ממוצעת עמיתים ותיקים
13.34	3.68	2.13	10.27	2.34	נומינלית, ברוטו
					ריאלית, ברוטו

באור 8 - התחייבויות תלויות

לקרן התחייבות להשקעות עתידיות בכפוף לקיום אבני דרך מסוימות:

1. בקרנות השקעה בסך של כ- 70 מיליוני ש"ח (ב- 30.09.2019 כ- 46 מיליוני ש"ח).
2. במסגרות אשראי בסך של כ- 17 מיליוני ש"ח (ב- 30.09.2019 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 30/9/2020

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 בקשותי 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 30/9/2020 ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

  
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

18/11/2020



**מאזן אקטוארי ליום 30/9/2020 באלפי ש"ח - כל האוכלוסיה**

31/12/2019	30/09/2020	
		<b>נכסים</b>
1,353,041	1,358,019	1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבוני של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
400,397	387,026	2. סבסוד ממשלתי ישיר
		3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
3,992	1,888	א. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן
260,437	260,665	ב. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן
47,409	55,248	ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד
171,953	152,133	4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
-	-	5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות
-	-	6. נכסים אחרים
258,055	329,525	7. כרית בטחון - ועדת ברנע
25,539	44,969	8. גירעון אקטוארי
<b>2,520,822</b>	<b>2,589,472</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

<b>מאזן אקטוארי ל-30/9/2020 באלפי ₪ - כל האוכלוסייה</b>						
<b>ליום</b>	<b>ליום</b>					
<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>					
				<b>התחייבויות</b>		<b>2</b>
				<b>לפנסיונרים</b>		<b>2.1</b>
542,977	599,501			זקנה ושאיירי זקנה		2.1.1
-	-			נכות		2.1.2
-	-			שאיירי פעילים		2.1.3
<b>542,977</b>	<b>599,501</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	1,292,725			לקצבת זקנה ושאיירי זקנה		2.2.1
-	-			זכויות אחרות		2.2.2
<b>1,260,813</b>	<b>1,292,725</b>			<b>סה"כ</b>		
				<b>לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה</b>		<b>2.3</b>
389,465	376,000			לקצבת זקנה ושאיירי זקנה		2.3.1
-	-			לקצבת נכות		2.3.2
-	-			לקצבת שאירי פעיל		2.3.3
-	-			זכויות אחרות		2.3.4
6,003	5,426			ניהול מצבירה		2.3.5
<b>395,468</b>	<b>381,426</b>			<b>סה"כ</b>		<b>2.3.6</b>
<b>274,875</b>	<b>273,386</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>42,435</b>			החזר כספים		2.5.1
<b>2,520,822</b>	<b>2,589,472</b>			<b>סה"כ התחייבויות</b>		<b>2.6</b>

<b>מאזן אקטוארי ליום 30/9/2020 באלפי ₪ (ללא עמיתי הביניים)</b>			
31/12/2019	30/09/2020		
			<b>נכסים</b>
1,239,833	1,245,346	1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן	
389,430	376,422	2. סיבסוד ממשלתי ישיר	
		3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:	
3,992	1,888	א. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן	
236,979	237,848	ב. התאמת שערך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן	
42,903	49,939	ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד	
152,261	134,167	4. ערך נכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים	
0	0	5. התחייבויות מקופות גמל לקצבה אחרות	
0	0	6. נכסים אחרים	
229,737	295,937	7. כרית ביטחון - ועדת ברנע	
-	13,866	8. גירעון אקטוארי	
<b>2,295,134</b>	<b>2,355,412</b>		<b>סה"כ נכסים</b>

<b>מאזן אקטוארי ל - 30/9/2020 באלפי ₪ (ללא עמית הביניים)</b>			
<b>ליום</b>	<b>ליום</b>		
<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>		
			<b>2 התחייבויות</b>
			<b>2.1 לפנסיונרים</b>
			<b>2.1.1 זקנה ושאייר זקנה</b>
512,675	567,483		
0	0		<b>2.1.2 נכות</b>
0	0		<b>2.1.3 שאירי פעילים</b>
<b>512,675</b>	<b>567,483</b>		<b>2.1.4 סה"כ פנסיונרים</b>
			<b>2.2 לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו</b>
			<b>2.2.1 לקצבת זקנה ושאייר זקנה</b>
1,138,439	1,162,567		
0	0		<b>2.2.2 זכויות אחרות</b>
<b>1,138,439</b>	<b>1,162,567</b>		<b>סה"כ</b>
			<b>2.3 לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה</b>
			<b>2.3.1 לקצבת זקנה ושאייר זקנה</b>
353,572	340,305		
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	4,833		<b>2.3.5 ניהול מצבירה</b>
<b>358,928</b>	<b>345,138</b>		<b>2.3.6 סה"כ</b>
<b>243,615</b>	<b>242,626</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	37,598		
<b>2,295,134</b>	<b>2,355,412</b>		<b>2.6 סה"כ התחייבויות</b>

<b>מאזן אקטוארי ליום 30/9/2020 באלפי ₪ - עמיתי הביניים</b>			
<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>		
			<b>נכסים</b>
113,208	112,673		1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן
10,967	10,604		2. סיבסוד ממשלתי ישיר
			3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:
23,458	22,817		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	5,309		ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד
19,692	17,966		4. ערך נכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים
0	0		5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות
0	0		6. נכסים אחרים
28,319	33,588		7. כרית ביטחון - ועדת ברנע
25,539	31,103		8. גירעון אקטוארי
<b>225,688</b>	<b>234,060</b>		<b>סה"כ נכסים</b>

<b>מאזן אקטוארי ל - 30/9/2020 באלפי ₪ - עמיתי הביניים</b>					
<b>ליום</b>	<b>ליום</b>				
<b>31/12/2019</b>	<b>30/09/2020</b>				
				<b>התחייבויות</b>	<b>2</b>
				<b>לפנסיונרים</b>	<b>2.1</b>
30,302	32,018		זקנה ושאיירי זקנה		2.1.1
0	0		נכות		2.1.2
0	0		שאיירי פעילים		2.1.3
<b>30,302</b>	<b>32,018</b>		<b>סה"כ פנסיונרים</b>		<b>2.1.4</b>
				<b>לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו</b>	<b>2.2</b>
122,374	130,158		לקצבת זקנה ושאיירי זקנה		2.2.1
0	0		זכויות אחת		2.2.2
<b>122,374</b>	<b>130,158</b>		<b>סה"כ</b>		
				<b>לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה</b>	<b>2.3</b>
35,893	35,695		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 אחת		2.3.4
647	593		ניהול		2.3.5
<b>36,540</b>	<b>36,288</b>		<b>סה"כ</b>		<b>2.3.6</b>
<b>31,260</b>	<b>30,760</b>		<b>לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות</b>		<b>2.4</b>
				<b>התחייבויות אחרות</b>	<b>2.5</b>
5,212	4,837		החזר כספים		2.5.1
<b>225,688</b>	<b>234,060</b>		<b>סה"כ התחייבויות</b>		<b>2.6</b>

<b>דוח תנועה בעודף/גירעון ל 30/9/2020 (באלפי ₪)</b>			
<b>1-9/2020</b>			
סה"כ	עמיתי ביניים	קבוצה גדולה	
283,593	53,857	229,736	גירעון (עודף) אקטוארי לתחית התקופה
285,809	53,584	232,225	גירעון (עודף) אקטוארי מתחילת התקופה בתוספת ריבית והצמדה לסוף התקופה
-	-	-	
122,391	12,255	110,136	השפעת שינוי ווקטור ריביות
-2,511	401	-2,912	תשואה הנית חסרה (עודפת)
-	-	-	שינוי לוחות גריעה
-	-	-	שינוי לוחות שיפור תמותה
-	-	-	שינוי מקדמים בתקנון
-4,538	-	-4,538	גידול ריאלי (שחיקה) בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי
-3,041	-	-3,041	שחיקת שכר מעבר לצפוי
-9,054	-	-9,054	פעילים שהפכו למוקפאים
750	-	750	מוקפאים שהפכו לפעילים
667	-	667	אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיין נמוך מהצפוי
-	-	-	פנסיונרים שפרשו השנה עם פנסיה גבוהה יותר מהצפוי כפעיל
200	-	200	פטירות פנסיונרים בשיעור נמוך מהצפוי
-	-	-	הפרש בין אקטוארים
-11,512	-277	-11,235	הקטנת הצבירה של העמיתים
-4,667	-1,272	-3,395	גורמים אחרים
374,494	64,691	309,803	סה"כ גירעון (עודף) לסוף התקופה
329,525	33,588	295,937	כרית ביטחון
44,969	31,103	13,866	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 30.09.2020 (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.

18 בנובמבר, 2020

יוסי וקסלבאום, מנהל כספים



## הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה** (להלן: "**קרן הפנסיה**") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2020 (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.



יפעת מזרחי, מנכ"לית

18 בנובמבר, 2020