

# דוח אקטוארי של

”אינפניטי פנסיה מקיפה”

ליום 30/06/2023

## 1. הצהרת האקטואר

### הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי "אינפיניטי פנסיה וגמל בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "אינפיניטי פנסיה מקיפה" ליום 30/06/2023.

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-12/2022.

### אני מצהיר ומאשר כי :

1. הדין וחשבון האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.
  2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה :
    - א. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.
    - ב. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.
    - ג. תקנון הקרן.
- והכל כתוקפם למועד הדוח.

### 3. חוות דעתי :

- א. הנכסים שנצברו, המצוינים בדין וחשבון, רשומים בהתאם לדוח על המצב הכספי בדוחות הכספיים של הקרן למועד הנזכר.
- ב. יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיף א., וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדין וחשבון, הומצאו לי על-ידי הנהלת החברה המנהלת של הקרן במתכונת שנדרשה על ידי. כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדין וחשבון, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את

דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה מספקת לצורך עריכת הדין וחשבון.

ג. הבדיקות שנעשו באשר לשלמות הנתונים מבוססות על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות על-ידי השוואתם לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות. אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי-דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים. האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אינן 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 (תאריך), ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

17/08/23

_____	_____	_____	_____
חתימה	שם האקטואר	תפקיד	תאריך

2. מאזן אקטוארי

ליום	ליום	ליום	ביאור	באלפי ש"ח
31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023		
19,187	29,460	43,403		סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי
44	758	681		זכאים ויתרות זכות
				התחייבויות פנסיוניות:
				התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
15,338	23,022	36,005		התחייבויות לעמיתים פעילים
3,113	3,591	4,436		התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים
18,451	26,613	40,441		סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
				התחייבויות למקבלי קצבה:
-	-	-	א3	התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	ב3	התחייבויות למקבלי קצבה קיימים
666	2,079	2,183	ג3	התחייבויות לפנסיונרים
666	2,079	2,183		סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
				עודף (גירעון) אקטוארי:
32	10	50		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-6	-	48		עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
26	10	98		סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי
19,143	28,702	42,722		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
19,187	29,460	43,403		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוח האקטואר

**התחייבות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה** - סכום הצבירה למועד הדוח בגין העמיתים שאינם פנסיונרים.  
**זכאים קיימים לפנסיה** - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לפני 31/12/2003.  
**מקבלי קצבה קיימים** - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2004 ועד ל- 31/12/2017.  
**פנסיונרים** - מקבלי קצבה שזכאותם לקצבה החלה לאחר 1/1/2018 .  
**עודף (גירעון) אקטוארי** - עודף או גירעון לרבעון הרביעי שנכון לתאריך הדוח טרם חולק או נזקף לעמיתי הקרן. עודף (גירעון) הנובע מגורמים דמוגרפיים מחולק לכלל עמיתי הקרן כל רבעון ועודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית נזקף למקבלי הקצבה בקרן כל רבעון ומחולק בפועל פעם בשנה.

3. פירוט התחייבויות למקבלי קצבה

התחייבויות עבור פנסיונרים:

ג. התחייבויות לפנסיונרים			
ליום	ליום	ליום	באלפי ש"ח
31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	
635	1,975	1,966	התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה
-	-	-	התחייבויות לנכים
-	-	-	התחייבויות לשאיירי מבוטח
37	104	197	התחייבות עבור תביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)
-	-	-	התחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות
-	-	-	התחייבות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח
-6	0	20	עתודה לפנסיונרים
<b>666</b>	<b>2,079</b>	<b>2,183</b>	<b>סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים</b>
1	1	2	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
-6	-	48	עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
21	65	65	ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות

שיעור דמי הניהול המשוקלל לפנסיונרים הינו 0.3%

**הערות:**

- התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה** - התחייבויות בגין קצבאות זקנה ובגין שאירים של מקבלי קצבאות זקנה שנפטרו וכן בגין שאירים פוטנציאליים של מקבלי קצבאות זקנה.
- התחייבויות לנכים** - התחייבויות בגין קצבאות נכים עד לגיל פרישה, כולל הפקדות פנסיוניות בגין תקופת הנכות (שחרור מפרמיה) והתחייבויות בגין שאירים פוטנציאליים של נכים.
- התחייבויות לשאיירי מבוטח** - התחייבויות בגין קצבאות לשאיירים (בני זוג ויתומים) של עמיתים פעילים, עמיתים לא פעילים ונכים שנפטרו.
- התחייבויות עבור תביעות שקרו וטרם דווחו (IBNR)** - התחייבויות בגין תביעות שאירעו אך טרם דווחו חברה עד לתאריך הדוח.

4. עודף (גירעון) אקטוארי

א. פירוט הגורמים לעודף (גירעון) דמוגרפי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2021	31/03/2023	30/06/2023	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים אלפי ₪	
0.34%	0.26%	0.25%	107	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	-0.01%	-3	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ג. מקרי מוות - נכים
0.20%	0.15%	0.15%	63	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ה. חזרה מנכות
-0.27%	-0.35%	-0.27%	-117	ו. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	-	ז. שינויי בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	-0.03%	0.00%	-0	ט. גורמים האחרים
<b>0.27%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.12%</b>	<b>50</b>	<b>סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל</b>

**ב. פירוט בדבר עודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית למקבלי קצבה**

**ב1. עבור פנסיונרים**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		אלפי ₪	העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2021	31/03/2023		
אחוזים	אחוזים	אחוזים		
0.00%	-1.00%	0.00%	0	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה גורמים אחרים
0.20%	0.00%	0.00%	0	
-4.90%	0.32%	3.42%	67	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
-2.75%	0.00%	2.43%	48	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
-1.00%	0.00%	1.00%	20	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	<b>0.00%</b>	<b>2.54%</b>		<b>סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה לפנסיונרים לאחר 2023</b>
-2.81%	<b>0.00%</b>	<b>2.55%</b>		<b>סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה לפנסיונרים לפני 2023</b>

**ב2. עבור מקבלי קצבה קיימים**

לקרן אין מקבלי קצבה קיימים

**ב3. עבור זכאים קיימים לפנסיה**

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה

**הנחיות בנוגע לעודף (גירעון) הנובע מגורמי תשואה וריבית:**

אחוז העודף (גירעון) שנובע מגורמי תשואה וריבית שיחולק בפועל ישתנה בהתאם למועד הפרישה.



## 5. הסתמכות על מומחה אחר

לא נעשה שימוש בעבודת מומחה אחר.

## 6. הערות והבהרות

- א. התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה כוללים כספים אשר במועד הדו"ח טרם פוצלו/שוּיכו ליתרותיהם של העמיתים. כספים אלה סווגו להתחייבויות לעמיתים פעילים.
- ב. ההתחייבות למקבלי הקצבה במאזן הינה ההתחייבות המלאה וכנגד בצד הנכסים ישנו נכס בגין החבות של מבטח משנה בגין חלקו בהתחייבות לקרן ביטוח משנה בשיעור 100% עבור סיכוני מוות ונכות של עמיתים פעילים.
- ד. ביום 15 בנובמבר 2021 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022) התשפ"ב- (להלן – החוק). פרק ג' לחוק, שעניינו הבטחת היציבות בתשואות קרנות הפנסיה, קובע כי מנגנון איגרות החוב המיועדות לקרנות הפנסיה החדשות ולקרנות הפנסיה הוותיקות יוחלף במנגנון חדש של הבטחה להשלמת תשואה (להלן – מנגנון השלמת תשואה). במסגרת הפרק האמור נקבע כי 30% מנכסי קרנות הפנסיה, אשר עד לחקיקת החוק הושקעו באיגרות חוב מיועדות, יושקעו בהתאם למדיניות ההשקעה של מסלול השקעה בקרן בהתאם למנגנון שנקבע בחוק, וייחוו מזכאות להבטחת תשואה שנתית של 5.15% (צמודה למדד).
- ב- 27 ביולי 2022 התפרסם תיקון לחוזר המאוחד לעניין מדידה ודין וחשבון לציבור – הבטחת השלמת תשואה לקרנות הפנסיה, שבו עודכנה ההנחה העתידית לגבי השווי של אפיק ההשקעה מבטיח התשואה – ההנחה היא שהחל מ-1 באוקטובר 2022, ולמשך 15 שנים, הרכיב של אגרות החוב המיועדות מסוג ערד יוחלף באופן לינארי באפיק השקעה עם הבטחת תשואה.
- בנוסף ריבית שנתית להיוון עודכנה מ- 4.26% ל- 4.38%. שינוי במקדמים של התקנון חל מיום 01/01/2023.

7. נספחים סטטיסטיים

סה"כ	נקבה	זכר	מספר עמיתים ליום 30/06/23	
			<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>	
1,504	644	860	פעילים	
233	98	135	שאינם פעילים	
1,737	742	995	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			<u>מקבלי קצבה: (3)</u>	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שארים	
-	-	-	נכות	
			סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
-	-	-	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	שארים	
-	-	-	נכות	
			סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
3	-	3	זקנה	פנסיונרים
-	-	-	שארים	
-	-	-	נכות	
3	-	3	סה"כ פנסיונרים	
<u>1,740</u>	<u>742</u>	<u>998</u>	<u>סה"כ עמיתי הקרן</u>	

ככל שקיימים עמיתים חדשים שבגינם טרם נקלטו כספים במערכת זכויות עמיתים, הם לא נכללו  
בנספח זה.