

דוח אקטוארי של

"אינפנייטי פנסיה מקיפה"

ליום 31/03/2025

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי "אינפנייטי פנסיה וגמל בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "אינפנייטי פנסיה מקיפה" ליום 31/03/2025.

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. אני 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.

אורי לפיד,

28/05/25

רו"ח אקטואר

_____	_____	_____	_____
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה

2. מאזן אקטוארי

באלפי ש"ח	ביאור	ליום 31/03/2025	ליום 31/12/2024
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי		598,290	519,922
זכאים ויתרות זכות		10,683	13,266
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
התחייבויות לעמיתים פעילים		445,341	396,551
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים		124,517	93,715
סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		569,858	490,266
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	א3	-	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	-	-
התחייבויות לפנסיונרים	ג3	17,213	15,813
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		17,213	15,813
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים		536	534
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית		-	43
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		536	577
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		587,607	506,656
סך כל ההתחייבויות		598,290	519,922

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			
באלפי ש"ח	ליום 31/03/2025	ליום 31/12/2024	
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	7,663	6,999	
התחייבויות לנכים	1,275	1,561	
התחייבויות לשאיירי מבוטח	3,285	3,015	
התחייבות עבור תביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	4,592	3,286	
התחייבות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	93	192	
התחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	301	644	
התחייבות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	
עתודה לפנסיונרים	4	116	
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	17,213	15,813	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	16	17	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	43	
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	405	383	

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
	31/12/2024	31/03/2025	
אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
-0.43%	0.23%	1,364	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.01%	0.00%	-3	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	-2	ג. מקרי מוות - נכים
0.21%	0.21%	1,214	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	-22	ה. חזרה מנכות
0.76%	-0.34%	-1,997	ו. ביטוח משנה
0.01%	0.00%	-	ז. שינויי בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	-	ח. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	-19	ט. גורמים האחרים
0.57%	0.09%	536	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ב1. עבור פנסיונרים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/03/2025		
	אחוזים	אלפי ₪	
31/12/2024	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	1.00%	116	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0	גורמים אחרים
3.19%	-0.96%	(112)	עודף (גירעון) בגין סטייה מהנחת שיעור תשואת הנכסים הצפויה במהלך התקופה
0.00%	0.00%	0	עודף (גירעון) בגין שינויים בשיעורי ריבית להיוון של ההתחייבויות לסוף תקופה
2.20%	0.00%	0	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	0.04%	4	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
2.20%	0.00%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה לפנסיונרים לאחר 2023
2.23%	0.00%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה לפנסיונרים לפני 2023

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. בדו"ח זה עודכנו התחייבויות הקרן בהתאם להנחות בחוזר 2024-9-5 בדבר "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין מדידת התחייבויות – עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בביטוח חיים ובקרנות פנסיה".
- השפעת עדכון האמור אינה מהותית, כמפורט בסעיף 4א לעיל.
- ב. התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה כוללים כספים אשר במועד הדו"ח טרם פוצלו/שוויו ליתרותיהם של העמיתים. כספים אלה סווגו להתחייבויות לעמיתים פעילים.
- ג. ההתחייבות למקבלי הקצבה במאזן הינה ההתחייבות המלאה וכנגד בצד הנכסים ישנו נכס בגין החבות של מבטח משנה בגין חלקו בהתחייבות
- ד. לקרן ביטוח משנה בשיעור 90% עבור סיכוני מוות ונכות של עמיתים פעילים. מבטחי המשנה הם CCR – (80% מהסיכון) ו DEVK – (20% מהסיכון).
- נכון למועד עריכת הדו"ח, ההסכם עם מבטחי המשנה טרם נחתם, אולם על פי בירורים שערכתי מול החברה המנהלת, קיימת סבירות גבוהה מאוד לחתימתו. עוד נמסר כי סוכם עם מבטחי המשנה כי הכיסוי הביטוחי יחל רטרואקטיבית מיום 01/01/25. בהתאם לכך, החישובים בדו"ח זה מביאים בחשבון את הסכם ביטוח המשנה מיום 01/01/25.

7. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 31/03/2025			
סה"כ	נקבה	זכר	עמיתים שאינם מקבלי קצבה:
21,298	15,355	5,943	פעילים
12,651	8,297	4,354	שאינם פעילים
33,949	23,652	10,297	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה
			מקבלי קצבה: (3)
-	-	-	זקנה
-	-	-	שאינם
-	-	-	נכות
			סה"כ זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	זקנה
-	-	-	שאינם
-	-	-	נכות
			מקבלי קצבה קיימים
			סה"כ מקבלי קצבה קיימים
15	10	5	זקנה
10	7	3	שאינם
6	2	4	נכות
31	19	12	סה"כ פנסיונרים
<u>33,980</u>	<u>23,671</u>	<u>10,309</u>	סה"כ עמיתי הקרן

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