

דוח אקטוארי של

"אינפניטי פנסיה מקיפה"

ליום 30/06/2025

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי "אינפנייטי פנסיה וגמל בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "אינפנייטי פנסיה מקיפה" ליום 30/06/2025.

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. 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.

אורי לפיד,

20/08/25

רו"ח אקטואר

_____	_____	_____	_____
תאריך	תפקיד	שם האקטואר	חתימה

2. מאזן אקטוארי

באלפי ש"ח	לימים	לימים	לימים	ביאור
	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	519,922	598,290	809,530	
זכאים ויתרות זכות	13,266	10,683	30,323	
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים	396,551	445,341	600,576	
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים	93,715	124,517	156,657	
סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	490,266	569,858	757,233	
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	-	-	-	א3
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	-	-	-	ב3
התחייבויות לפנסיונרים	15,813	17,213	21,750	ג3
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	15,813	17,213	21,750	
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	534	536	182	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	43	-	42	
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	577	536	224	
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	506,656	587,607	779,207	
סך כל ההתחייבויות	519,922	598,290	809,530	

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 30/06/2025	ליום 31/03/2025	ליום 31/12/2024	
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	10,654	7,663	6,999	
התחייבויות לנכים	1,459	1,275	1,561	
התחייבויות לשאיירי מבוטח	2,997	3,285	3,015	
התחייבות עבור תביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	6,064	4,592	3,286	
התחייבות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	262	93	192	
התחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	99	301	644	
התחייבות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	-	
עתודה לפנסיונרים	215	4	116	
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	21,750	17,213	15,813	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	5	16	17	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	42	-	43	
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	500	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	30/06/2025	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים אלפי ₪	
-0.90%	-0.10%	0.18%	1,399	א. מקרי מוות - מבוטחים
-0.01%	0.00%	0.00%	-2	ב. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאיירים
0.00%	0.00%	0.00%	-1	ג. מקרי מוות - נכים
0.52%	0.13%	0.07%	528	ד. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-20	ה. חזרה מנכות
0.94%	0.11%	-0.21%	-1,673	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%	0.00%	-0.01%	-49	ט. גורמים האחרים
0.55%	0.14%	0.02%	182	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
	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.00%	1.00%	0.04%	4	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0	גורמים אחרים
3.19%	-0.96%	2.19%	253	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
2.20%	0.00%	0.20%	42	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	0.04%	1.00%	215	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
2.20%	0.00%	0.21%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה לפנסיונרים לאחר 2023
2.23%	0.00%	0.20%		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).

7. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/2025				
עמיתים שאינם מקבלי קצבה :				
22,622	15,929	6,693	פעילים	
13,897	9,172	4,725	שאינם פעילים	
36,519	25,101	11,418	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	
			מקבלי קצבה : (3)	
-	-	-	זקנה	זכאים קיימים לפנסיה
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
			סה"כ זכאים קיימים לפנסיה	
-	-	-	זקנה	מקבלי קצבה קיימים
-	-	-	שאינם	
-	-	-	נכות	
			סה"כ מקבלי קצבה קיימים	
18	12	6	זקנה	פנסיונרים
10	7	3	שאינם	
6	2	4	נכות	
34	21	13	סה"כ פנסיונרים	
36,553	25,122	11,431	סה"כ עמיתי הקרן	

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