

אינפניטי קרן פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2025

(בלתי מבוקרים)

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד

הדירקטוריון של אינפנייטי השתלמות, פנסיה וגמל בע"מ- אינפנייטי קרן פנסיה כללית

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2025

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אינפנייטי קרן פנסיה כללית, (להלן- הקרן) בניהולה של אינפנייטי השתלמות, פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרץ 2025 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שנתיים באותו תאריך. הדירקטוריון ההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן – הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן – חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מבירורים, בעיקר עם האנשים 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעה 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 להוראות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

הננו להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 6 בדבר אי הוודאות הקיימת בנושא חידוש ביטוח משנה עבור סיכוני מוות ונכות לפעילים.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 28.05.2025

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
דוח על המצב הכספי ביניים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
985	397	1,352	
261	69	187	
1,246	466	1,539	
3,617	775	5,395	
765	220	1,703	
6,618	3,382	7,901	
11,000	4,377	14,999	
* 100	* 50	128	
12,346	4,893	16,666	
* 222	* 152	811	
5,778	2,027	9,618	
6,244	2,657	6,109	
12,022	4,684	15,727	
100	50	128	
100	50	128	
2	7	-	
2	7	-	
12,124	4,741	15,855	
12,346	4,893	16,666	

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
מניות סחירות
השקעות אחרות
סך כל השקעות פיננסיות
נכסי מבטח משנה
סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות
התחייבויות פנסיוניות
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
התחייבויות לעמיתים מבוטחים
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים
סך כל ההתחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה
התחייבויות למקבלי קצבה
התחייבויות לפנסיונרים
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה
עודף אקטוארי
עודף אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים
סך כל עודף אקטוארי
סך הכל ההתחייבויות הפנסיוניות
סך כל ההתחייבויות

3

28 במאי 2025

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

מלכה שאר - מנהלת
כספים

אייל שליפר - מ"מ
מנכ"ל

אמיר איל - יו"ר
הדירקטוריון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* מוין מחדש

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
דוחות הכנסות והוצאות ביניים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
40	20	(156)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
92	7	37	מנכסי חוב סחירים
130	20	(32)	ממניות
929	286	(321)	מהשקעות אחרות
1,151	313	(316)	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
1,191	333	(472)	סך כל הכנסות (הפסדים)
33	6	16	הוצאות
17	* -	6	דמי ניהול
1	* -	* -	הוצאות ישירות
			מיסים
51	6	22	סך כל ההוצאות
1,140	327	(494)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
דוח תנועה בקרן הפנסיה ביניים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
3,775	3,775	12,124
2,033	315	627
(137)	(26)	(80)
1,896	289	547
(133)	-	(5)
53	12	67
(80)	12	62
31	-	1,238
5,839	351	2,897
5,870	351	4,135
(477)	(13)	(519)
5,393	338	3,616
1,140	327	(494)
12,124	4,741	15,855

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים

תשלומים אחרים

פדיונות

חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות

סך כל התשלומים, נטו

העברות צבירה לקרן

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברת צבירה מהקרן

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אינפנייטי קרן פנסיה כללית **באורים לדוחות הכספיים ביניים**

באור 1 - כללי

- א. קרן הפנסיה "אינפנייטי פנסיה כללית" ("הקרן"), הינה קרן פנסיה חדשה, המאושרת על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. הקרן החלה את פעילותה ביום 1.4.2022.
- ב. הקרן מנוהלת ע"י חברת אינפנייטי השתלמות, גמל ופנסיה בע"מ ("החברה המנהלת"), בהתאם לרישיון מבטח שקיבלה מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, והכל על פי הכללים הקבועים בהוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- ג. הקרן מנוהלת ע"י החברה המנהלת במערכת חשבונות נפרדת, ונכון למועד הדוח, החברה המנהלת התקשרה עם חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ לצורך קבלת שירותי תפעול עבור הקרן.
- ד. הקרן הינה קרן תשואה, הכוללת צבירת חיסכון לגיל הפרישה וכיסוי לקצבת שאירי פנסיונר במקרה פטירה לאחר פרישה. כמו כן, הקרן מציעה כיסויים ביטוחיים למקרה פטירה (שאיירים) ולמקרה נכות לעמיתים המעוניינים לרכוש כיסויים אלה, והכל בהתאם לקבוע בתקנון הקרן.
- ה. נכון למועד הדוח ישנם בקרן תשעה מסלולי השקעה, הכוללים מסלולים תלויי גיל, מסלולים מתמחים ומסלול למקבלי קצבה.

להלן תמצית מדיניות ההשקעה במסלולים השונים, כפי שנקבעה בתקנון הקרן:

1. מסלול לבני 50 ומטה: נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי עמיתי המסלול. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
2. מסלול לבני 50 עד 60: נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי עמיתי המסלול. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
3. מסלול לבני 60 ומעלה: נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי עמיתי המסלול. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
4. מסלול עוקב-מדדי מניות: נכסי המסלול, יעקבן בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, אחר מדדי מניות, ולכל הפחות בשלושה מדדים כאמור שאינם דומים לשיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים יעקבו אחר מדדים שונים, למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בבטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מהבאים: מזומנים, מק"מ, פיקדונות, אג"ח של מדינת ישראל, באג"ח של מדינת חוץ וקרן כספית. המעקב אחר המדדים יהיה בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "עמד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
5. מסלול עוקב-מדד S&P 500: נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500, בשיעור חשיפה שלא יעלה על 100% מנכסי המסלול. נכסי המסלול העוקבים אחר מדד S&P 500 כמפורט לעיל, יהיו כל נכסי המסלול למעט שיעור מהנכסים אשר יושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, לצורך טיפול בהפקדות, משיכות והעברות כספים או טיפול בבטחונות בגין נגזרים, באחד או יותר מהבאים: מזומנים, מק"מ, פיקדונות, אג"ח של מדינת ישראל, באג"ח של מדינת חוץ וקרן כספית. המעקב אחר המדדים יהיה בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "עמד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
6. מסלול הלכה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לכללי ההלכה היהודית בלבד. ההשקעות במסלול תהיינה בסמכותה ובאחריותה הבלעדית של ועדת ההשקעות, והחברה המנהלת תהיה חייבת לפעול בנאמנות על פי העמיתים במסלול זה. השאת התשואה במסלול זה מוגבלת בכך שההשקעות בו כפופות לכללי ההלכה היהודית. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
7. מסלול למקבלי קצבה: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול. מועד פתיחת המסלול: 1.4.2022.
8. מסלול משולב סחיר – נכסי המסלול יהיו חשופים לתמהיל של מניות, אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בארץ ובחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי (המשד)

באמצעות השקעה בנכסים סחירים בלבד. ההשקעה עשויה להתבצע הן במישרין (בנכסי בסיס) והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות ולרבות נגזרים לא סחירים אשר משמשים לצרכי גידור ונגזרים לא סחירים אשר שווים נגזר מנכס בסיס סחיר), בקרנות סל ובקרנות נאמנות. יתרת הנכסים תושקע במזומנים ופיקדונות שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 3 חודשים ממועד הפקדתם. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע. מועד פתיחת המסלול: 1.1.2023.

9. מסלול עוקב מדדים גמיש – נכסי המסלול, בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100%, יעקבו אחר מדדי מניות או מדדי אג"ח קונצרני או מדדי אג"ח ממשלות, או שילוב ביניהם, כהגדרתם באשכול מסלולים מחקי מדדים, ולכל הפחות אחר שלושה מדדים כאמור שאינם דומים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5 בחוזר המאוחד, שכותרתו ניהול נכסי השקעה], באמצעות מכשירים עוקבי מדד. שיעור המעקב אחר כל אחד משלושת המדדים, ששיעורם מסך נכסי המסלול הוא הגדול ביותר, לא יפחת מ-10% ולא יעלה על 50% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים, למעט שיעור מהנכסים שיושקע בנגזרים המשמשים לצרכי גידור, במזומנים פיקדונות, מק"מ, אג"ח של מדינת ישראל, אג"ח של מדינת חוץ וקרן כספית שהופקדו לתקופה שאינה עולה על 12 חודשים ממועד הפקדתם, לצורך טיפול בביטחונות בגין נגזרים, הפקדות, משיכות והעברות כספים, יעקבו אחר מדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 בפרק 4, חלק 2, שער 5 בחוזר המאוחד, שכותרתו ניהול נכסי השקעה] בכפוף להוראות הדין. עקיבה אחר מדדים כאמור תהיה בכפוף לרואות הדין ועשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע. נכסי המסלול החשופים לנכסים כמפורט לעיל יהיו כל נכסי המסלול למעט הנכסים המושקעים באגרות חוב מסוג "ערד" או באפיק השקעה מובטח תשואה, בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי. מועד פתיחת המסלול: 1.1.2023.

1. נכון למועד הדוח ישנם בקרן תשעה מסלולי ביטוח, הכוללים כסויים לנכות בשיעורים הנעים בין 37.5% ל-75% וכסויים לשאירים בשיעורים הנעים בין 40% ל-100%, וכן מסלול יסוד לפנסית זקנה בלבד, שאינו כולל כיסוי נכות ושאירים.

בדוחות כספיים אלה:

"הקרן" – קרן הפנסיה "אינפנייטי פנסיה כללית", מ.ה. 14044.

"החברה המנהלת" – אינפנייטי השתלמות, גמל ופנסיה בע"מ.

"חוק קופות הגמל" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

"התקנות" – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964 ו/או תקנות שהותקנו מכוח חוק קופת הגמל ו/או תקנות שהותקנו מכוח חוק קופת הגמל.

"רשות שוק ההון" – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

"הממונה" – הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

"צדדים קשורים ובעלי עניין" – כמשמעותם בתקנת הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

"המדד" – מדד המחירים לצרכן, כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2025 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 3 - התחייבויות למקבלי קצבה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
100	50	128

התחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות עבור תביעות בגין אירועי נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)

באור 4 - עודף אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2024	31 במרץ 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר	
		אלפי ש"ח
אחוזים		
0.67	0.00	-

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - דמי ניהול

מצרפי

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
21	4	8
12	2	8
33	6	16

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

ב. שיעור דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2024	2024	2025
	<u>באחוזים</u>	

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלים קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

4.0 4.0 4.0

1.0 1.0 1.0

1.05 1.05 1.05

0.17 0.17 0.18

אינפניטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)
 א. הרכב:

מסלול משולב (2)סחיר	מסלול עוקב מדדים גמיש(1)	מסלול עוקב מדדי מניות	מסלול הלכה	מסלול עוקב מדד S&P500	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ							
2025							
אלפי ש"ח							
* -	-	* -	1	* -	1	2	4
1	-	1	* -	1	1	1	3
1	-	1	1	1	2	3	7

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025

4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.12	0.15	0.16	0.13	0.15	0.22	0.18	0.19	0.19	0.19

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
 דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
 דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
 (1) המסלול החל פעילותו בפברואר 2025
 (2) המסלול החל פעילותו בינואר 2025
 ב. שיעורי דמי ניהול:

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:
 שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
 שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
דמי ניהול מסך נכסים:
 שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
 שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

* סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

א. הרכב:

מסלול פאסיבי	מסלול הלכה	מסלול מחקה מדד	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ					
2024					
אלפי ש"ח					
1	-	* -	* -	1	2
* -	* -	1	* -	* -	1
1	* -	1	* -	1	3

**דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלי קצבה:**

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי
הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך
הנכסים

ב. שיעורי דמי ניהול:

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024					
4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.14	0.14	0.16	0.17	0.19	0.19

**דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלים קצבה:**

שיעור דמי ניהול שהחברה
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל

* סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - דמי ניהול (המשך)

מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 50-60	מסלול 60 ומעלה	מסלול עוקב מדד S&P500 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	מסלול הלכה	מסלול עוקב מדדי מניות
2024					
אלפי ש"ח					
14	4	-	1	* -	2
5	2	1	2	* -	2
19	6	1	3	* -	4

**דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלי קצבה:**

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי
הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך
הנכסים

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.15	0.15	0.16	0.17	0.18	0.18

**דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלים קצבה:**

שיעור דמי ניהול שהחברה
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל

* סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - התפתחויות אחרות

הסכם עם מבטח משנה בשיעור 90% ומעלה עם חברת SwissRe הסתיים ביום 31/12/2024. ליום חתימת הדוחות הכספיים של הקרן, הסכם ביטוח משנה עם מבטח משנה בשיעור 100% עבור סיכוני מוות ונכות של עמיתים פעילים (מבטחי המשנה ה-CCR) – 80% מהסיכון ו-20% (DEVK) מהסיכון) טרם נחתם, אולם קיימת סבירות גבוהה מאוד לחתימתו. סוכם עם מבטחי המשנה כי הכיסוי הביטוחי יחל רטרואקטיבית מיום 01/01/25. בהתאם לכך, החישובים בדו"ח האקטוארי מביאים בחשבון את הסכם ביטוח המשנה מיום 01/01/25.

דוח אקטוארי של
"אינפניטי פנסיה כללית"
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 כללית" 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 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 (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		16,666	12,346
זכאים ויתרות זכות		811	222
התחייבויות פנסיוניות:			
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
התחייבויות לעמיתים מבוטחים		9,618	5,778
התחייבויות לעמיתים שאינם מבוטחים		6,109	6,244
סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה		15,727	12,022
התחייבויות למקבלי קצבה:			
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	א3	-	-
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	ב3	-	-
התחייבויות לפנסיונרים	ג3	128	100
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה		128	100
עודף (גירעון) אקטוארי:			
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים		0	2
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית		-	-
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי		0	2
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות		15,855	12,124
סך כל ההתחייבויות		16,666	12,346

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 31/12/2024	ליום 31/03/2025	
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	-	-	
התחייבויות לנכים	-	-	
התחייבויות לשאיירי מבוטח	-	-	
התחייבות עבור תביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	100	128	
התחייבות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-	-	
התחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	-	-	
התחייבות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	
עתודה לפנסיונרים	-	-	
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	100	128	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-	-	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	-	-	

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

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי למבוטחים במסלול ביטוחי:

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 ₪	
1.95%	0.33%	32	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	-	ב. מקרי מוות - נכים
1.13%	0.20%	19	ג. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	-	ד. חזרה מנכות
-2.38%	-0.53%	-51	ה. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	-	ו. שינויי בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	-	ז. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	-	ח. גורמים האחרים
0.67%	0.00%	0	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לכלל עמיתי הקרן:

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 ₪	
0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאירים
0.00%	0.00%	-	ב. שינויי בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	-	ג. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	-	ד. גורמים האחרים
0.00%	0.00%	0	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

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

ב1. עבור פנסיונרים

לקרן אין פנסיונרים

ב2. עבור מקבלי קצבה קיימים

לקרן אין מקבלי קצבה קיימים

ב3. עבור זכאים קיימים לפנסיה

לקרן אין זכאים קיימים לפנסיה

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/שוויו 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
 - ג. לקרן ביטוח משנה בשיעור 100% 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 31/03/25	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
מבוטחים (1)	78	38	116
שאינם מבוטחים (2)	145	184	329
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	223	222	445
<u>מקבלי קצבה: (3)</u>			
זכאים קיימים לפנסיה	זקנה	-	-
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה			
מקבלי קצבה קיימים	זקנה	-	-
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
סה"כ מקבלי קצבה קיימים			
פנסיונרים	זקנה	-	-
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
סה"כ פנסיונרים			
<u>סה"כ עמיתי הקרן</u>	<u>223</u>	<u>222</u>	<u>445</u>

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