

15 במאי, 2024

הנדון: הודעה על ביצוע מיזוג בין מסלולי השקעה

1. הרינו מתכבדים להודיעך כי חברת אינפוניטי השתלמות, גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה") עתידה לבצע מיזוגים בין מסלולי השקעה בהתאם לטבלה המוצגת להלן, וזאת בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר במסגרת רפורמת מסלולי השקעה (להלן: "הרפורמה").
2. המיזוג כפוף לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה").
3. המועד המשוער לביצוע המיזוגים הוא 1.7.2024.
4. מדיניות המסלולים המתמזגים והממזגים בהתאם לתקנון מפורטת בטבלה להלן:

המסלול המתמזג	המדיניות התקנונית של המסלול המתמזג בתקנון הקופה	המסלול הממזג	המדיניות התקנונית של המסלול המתמזג בתקנון הקופה
אינפוניטי השתלמות אג"ח עד 15% מניות (מ.ה. 2252)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין	אינפוניטי השתלמות אג"ח עד 15% מניות (מ.ה. 11957)	נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין
אינפוניטי השתלמות מניות ישראל (מ.ה. 1085)	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בארץ, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.	אינפוניטי השתלמות מניות (מ.ה. 1537)	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בארץ, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין ובאמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.
אינפוניטי גמל מניות ישראל (מ.ה. 1079)	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בארץ, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.	אינפוניטי גמל מניות (מ.ה. 1536)	נכסי המסלול יהיו חשופים למניות שנסחרות בארץ, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים (לרבות חוזים עתידיים, אופציות וכתבי אופציות), בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכונים מטבע.

במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.	וכתבי אופציות, בקרנות סל, בקרנות נאמנות ובקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין ובתנאי ששיעור החשיפה הכולל במסלול לא יעלה על 120% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה עשויה להיות חשופה לסיכוני מטבע.
--	---

5. מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלולים המתמזגים מפורטת להלן :

שם מסלול (מ.ה.)					אינפיניטי השתלמות מניות בישראל (1085)
קידוד					513621110-00000000001084-1085-000
שיעור חשיפה 31.12.2023	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2024	טווח סטייה מותר	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדדי ייחוס	
90.25%	94%	+/- 6%	88%-100%	MSCI WORLD ALL 50% ת"א 125 COUNTRY	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
0.00%	0%	+/- 5%	0%	50% ממשלתי שקלי 2-5, 50% ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
0.00%	0%	+/- 6%	0%	50% תל בונד 60, 50% תל בונד שקלי	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
2.53%	3%	+/- 5%	0%-8%	מק"מ (לשנה)	אחר (קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים)
7.20%	3%	+/- 5%	0%-8%	מק"מ (לשנה)	מזומן
100.0%	100%				סה"כ
0.00%	0%	+/- 6%	0%	ערכי מטבע	חשיפה למט"ח
מגבלת עמלת ניהול חיצוני בשנת 2024					0.25%

שם מסלול (מ.ה.)					אינפיניטי גמל מניות בישראל (1079)
קידוד					513621110-00000000001078-1079-000
שיעור חשיפה 31.12.2023	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2024	טווח סטייה מותר	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדדי ייחוס	
90.96%	94%	+/- 6%	88%-100%	MSCI WORLD ALL 50% ת"א 125 COUNTRY	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
0.00%	0%	+/- 5%	0%	50% ממשלתי שקלי 2-5, 50% ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
0.00%	0%	+/- 6%	0%	50% תל בונד 60, 50% תל בונד שקלי	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
0.00%	3%	+/- 5%	0%-8%	מק"מ (לשנה)	אחר (קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים)
9.00%	3%	+/- 5%	0%-8%	מק"מ (לשנה)	מזומן
100.0%	100%				סה"כ
	0%	+/- 6%	0%	ערכי מטבע	חשיפה למט"ח
מגבלת עמלת ניהול חיצוני בשנת 2024					0.25%

שם מסלול (מ.ה.)					אינפיניטי השתלמות אג"ח עד 15% מניות (2252)
קידוד					513621110-00000000001084-2252-000
שיעור חשיפה 31.12.2023	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2024	טווח סטייה מותר	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	מדדי ייחוס	
14.77%	15%	+/- 6%	9%-21%	MSCI WORLD ALL 50% ת"א 125 COUNTRY	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
38.62%	38%	+/- 5%	33%-43%	50% ממשלתי שקלי 2-5, 50% ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
39.38%	34%	+/- 6%	28%-40%	50% תל בונד 60, 50% תל בונד שקלי	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
2.70%	9%	+/- 5%	4%-14%	מק"מ (לשנה)	אחר (קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים)
4.53%	4%	+/- 5%	0%-9%	מק"מ (לשנה)	מזומן
100.0%	100%				סה"כ
6.37%	7%	+/- 6%	1%-13%	ערכי מטבע	חשיפה למט"ח
מגבלת עמלת ניהול חיצוני בשנת 2024					0.25%

6. מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלולים הממוזגים מפורטת להלן:

שם מסלול (מ.ה.)					אינפיניטי השתלמות מניות (1537)
קידוד					513621110-00000000001084-1537-000
מדי ייחוס	שיעור חשיפה 31.12.2023	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2024	טווח סטייה מותר	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	
MSCI WORLD ALL 60% ת"א 40% COUNTRY	92.61%	94%	+/- 6%	88%-100%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות, חוזים עתידיים)
	35.78%	35%	+/- 5%	30%-40%	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל או אג"ח ממשלת ארה"ב)
	0.00%	0%	+/- 6%	0%	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
	0.52%	3%	+/- 5%	0%-8%	אחר (קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים)
	11.09%	7%	+/- 5%	2%-12%	מזומן
		139%			סה"כ
ערכי מטבע	89.00%	60%	+/- 6%	54%-66%	חשיפה למט"ח
מגבלת עמלות ניהול חיצוני בשנת 2024					0.30%

שם מסלול (מ.ה.)					אינפיניטי גמל מניות (1536)
קידוד					513621110-00000000001078-1536-000
מדי ייחוס	שיעור חשיפה 31.12.2023	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2024	טווח סטייה מותר	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	
MSCI WORLD ALL 60% ת"א 40% COUNTRY	93.00%	94%	+/- 6%	88%-100%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
	34.69%	35%	+/- 5%	30%-40%	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
	0.00%	0%	+/- 6%	0%	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
	1.89%	1%	+/- 5%	0%-6%	אחר (קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים)
	12.13%	7%	+/- 5%	2%-12%	מזומן
		137%			סה"כ
ערכי מטבע	92.47%	60%	+/- 6%	54%-66%	חשיפה למט"ח
מגבלת עמלות ניהול חיצוני בשנת 2024					0.35%

שם מסלול (מ.ה.)					אינפיניטי השתלמות אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (11957)
קידוד					513621110-00000000001084-11957-000
מדי ייחוס	שיעור חשיפה 31.12.2023	שיעור חשיפה צפוי בשנת 2024	טווח סטייה מותר	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	
MSCI WORLD ALL 50% ת"א 50% COUNTRY	24.66%	20%	+/- 6%	14%-26%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
50% ממשלתי שקלי 2-5, 50% ממשלתי צמוד 2-5	38.27%	38%	+/- 5%	33%-43%	אג"ח ממשלתי (לרבות מק"מ בנק ישראל)
50% תל בונד 60, 50% תל בונד שקלי	29.25%	37%	+/- 6%	31%-43%	אג"ח חברות (קרנות נאמנות, תעודות סל ואג"ח קונצרני לא סחיר)
מק"מ (לשנה)	3.64%	4%	+/- 5%	0%-9%	אחר (קרנות השקעה, פקדונות והלוואות לעמיתים)
מק"מ (לשנה)	4.20%	1%	+/- 5%	0%-6%	מזומן
	100.0%	100%			סה"כ
ערכי מטבע	7.22%	10%	+/- 6%	4%-16%	חשיפה למט"ח
מגבלת עמלות ניהול חיצוני בשנת 2024					0.25%

7. הנך רשאי להעביר את כספך, כולם או חלקם, מכל קופת גמל לכל קופת גמל אחרת ומכל מסלול השקעה לכל מסלול השקעה אחר שמנהלת החברה, והכל בכפוף להוראות הדין.

8. בביצוע המיזוג זכויות העמיתים תישארנה ללא שינוי, באופן שזכויות העמיתים לא תפגענה מעצם המיזוג ורציפות זכויות העמיתים תימשך כאילו לא חל כל שינוי.

9. למידע נוסף אודות רפורמת מסלולי ההשקעה בקופות הגמל, ניתן לפנות לאתר רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במרשתת.

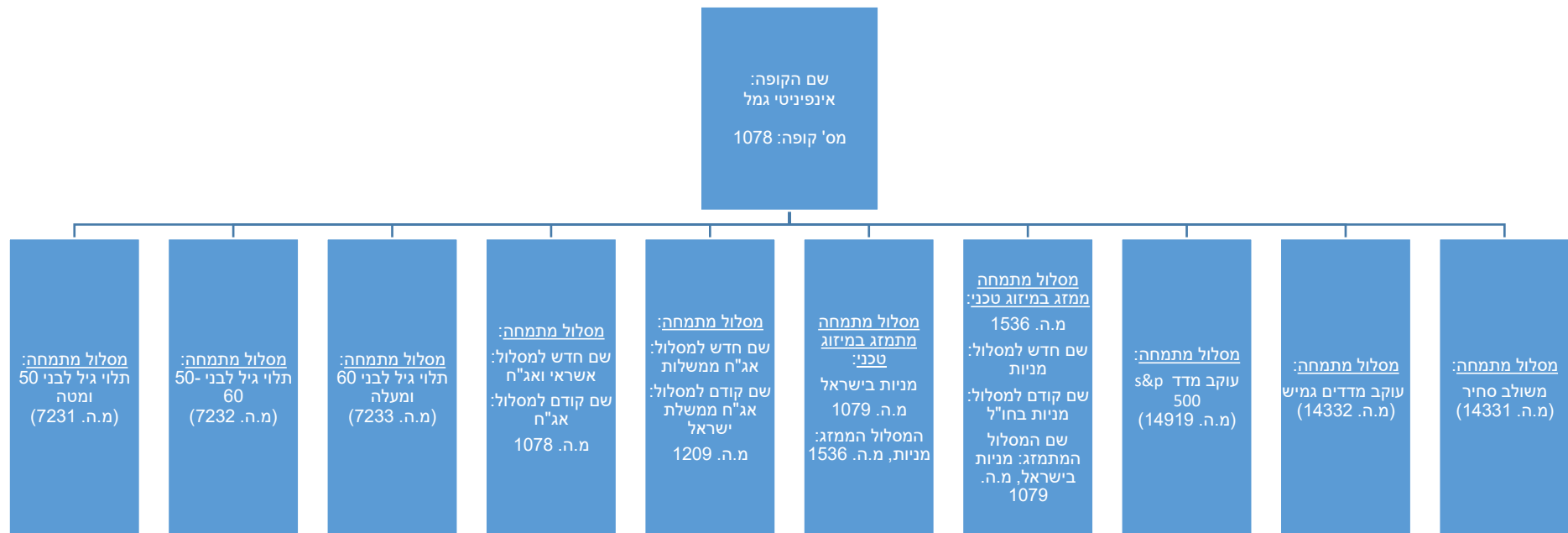
10. בכל שאלה ניתן לפנות למשרדי החברה בטלפון: 09-9579000 או בדוא"ל



בכבוד רב,

אינפוניטי השתלמות, גמל ופנסיה בע"מ

להלן המבנה הצפוי של קופת הגמל על כל מסלוליה לאחר ביצוע המיזוג ושינויי הרפורמה :



שם הקופה:
אינפוניטי השתלמות
מס' קופה: 1084

מסלול כללי מ.ה. 13229	מסלול מתמחה: שם חדש למסלול: אשראי ואג"ח שם קודם: למסלול: אג"ח מ.ה. 1084	מסלול מתמחה מתמזג במיזוג טכני: אג"ח עד 15% מניות מ.ה. 2252 המסלול המתמזג: אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	מסלול מתמחה ממזג במיזוג טכני: מ.ה. 11957 שם חדש למסלול: אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) שם קודם למסלול: אג"ח עד 25% מניות שם המסלול המתמזג: אג"ח עד 15% מניות, מ.ה. 2252	מסלול מתמחה: שם חדש למסלול: משולב סחיר שם קודם למסלול: חוסכים מוטי סיכון מ.ה. 2254	מסלול מתמחה: שם חדש למסלול: אג"ח ממשלות שם קודם למסלול: אג"ח ממשלות ישראל מ.ה. 1210	מסלול מתמחה מתמזג במיזוג טכני: מניות בישראל מ.ה. 1085 המסלול המתמזג: מניות, מ.ה. 1537	מסלול מתמחה ממזג במיזוג טכני: מ.ה. 1537 שם חדש למסלול: מניות שם קודם למסלול: מניות בחו"ל שם המסלול המתמזג: מניות בישראל, מ.ה. 1085	מסלול מתמחה: עוקב מדד s&p 500 מ.ה. 14920	מסלול מתמחה: עוקב מדדי מניות מ.ה. 14921	מסלול מתמחה: הלכה מ.ה. 14922
--------------------------	--	---	--	--	---	--	--	---	--	------------------------------------