

אינפניטי קרן פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד

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

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2025

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אינפניטי קרן פנסיה כללית, (להלן- הקרן) בניהולה של אינפניטי השתלמות, פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה חודשים שנתיימה 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 מחוים 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.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 20.08.2025

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
דוח על המצב הכספי ביניים

מצרפי

ליום 31	ליום 30 ביוני	
בדצמבר	2024	2025
2024	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
985	270	684
261	1	654
1,246	271	1,338
3,617	1,973	6,823
765	249	2,567
6,618	5,170	9,591
11,000	7,392	18,981
* 100	* 66	163
12,346	7,729	20,482
* 222	* 166	322
5,778	3,569	12,024
6,244	3,920	7,062
12,022	7,489	19,086
100	66	1,064
100	66	1,064
2	8	-
-	-	10
2	8	10
12,124	7,563	20,160
12,346	7,729	20,482

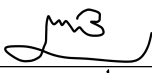
רכוש שוטף
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה

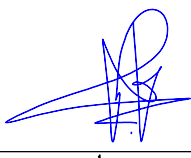
השקעות פיננסיות
 נכסי חוב סחירים
 מניות סחירות
 השקעות אחרות
סך כל השקעות פיננסיות
 נכסי מבטח משנה
סך כל הנכסים

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
 עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית
סך כל עודף אקטוארי
סך הכל ההתחייבויות הפנסיוניות
סך כל ההתחייבויות

3


 מלכה שאר - מנהלת
 כספים


 ציון פלוס - מנכ"ל


 אמיר איל - יו"ר
 הדירקטוריון

20 באוגוסט 2025
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

* מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
דוחות הכנסות והוצאות ביניים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				באור
40	1	(26)	21	(182)	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
92	5	121	12	158	מנכסי חוב סחירים
130	(25)	491	(5)	459	ממניות
929	231	1,040	517	719	מהשקעות אחרות
1,151	211	1,652	524	1,336	סך כל הכנסות מהשקעות
1,191	212	1,626	545	1,154	סך כל הכנסות
					הוצאות
33	7	13	13	29	5 דמי ניהול
17	2	7	2	13	הוצאות ישירות
1	* -	2	* -	2	מיסים
51	9	22	15	44	סך כל ההוצאות
1,140	203	1,604	530	1,110	עודף הכנסות 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 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
3,775	4,741	15,855	3,775	12,124
2,033	435	686	750	1,313
(137)	(36)	(94)	(62)	(174)
1,896	399	592	688	1,139
-	-	(21)	-	(21)
(133)	-	(24)	-	(29)
53	14	34	26	101
(80)	14	(11)	26	51
31	31	-	31	1,238
5,839	2,231	2,462	2,582	5,359
5,870	2,262	2,462	2,613	6,597
(477)	(56)	(342)	(69)	(861)
5,393	2,206	2,120	2,544	5,736
1,140	203	1,604	530	1,110
12,124	7,563	20,160	7,563	20,160

סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה

תקבולים:

תקבולים מדמי גמולים

חלקם של מבטחי משנה בתקבולים מדמי גמולים

סך כל התקבולים, נטו

תשלומים

תשלומים לפנסיונרים

תשלומי פנסיות זקנה

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 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 חשבוניות 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 רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2025 ולתקופה של שישה ושלשה 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.
- ג. חוזים עתידיים סחירים - חוזים עתידיים סחירים יימדדו לפי שער אחרון, הביטחונות בגינם יוצגו בסעיף חייבים ויתרות חובה או בסעיף זכאים ויתרות זכות בהתאם ליתרה של כל עסקה.

באור 3 - התחייבויות למקבלי קצבה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
100	66	163
-	-	892
-	-	9
100	66	1,064

התחייבויות לפנסיונרים

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

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

עתודה לפנסיונרים

באור 4 - עודף אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרץ 2025	30 ביוני 2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
	אחוזים	
0.67	-	-
-	-	1.07
-	-	10

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית פנסיונרים

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - דמי ניהול

מצרפי

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
21	5	8	9	16
12	2	5	4	13
33	7	13	13	29

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	
באחוזים			

ב. שיעור דמי ניהול:

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלים קצבה:

דמי ניהול מדמי גמולים:

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על
פי הוראות הדין

4.0 4.0 4.0

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל

1.0 1.0 1.0

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על
פי הוראות הדין

1.05 1.05 1.05

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל

0.17 0.17 0.17

דמי ניהול מעמיתים שמקבלים קצבה:

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על
פי הוראות הדין

- - 1.05

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל

- - 0.30

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

א. הרכב:

מסלול בסיסי למקבלי קצבה(3)	מסלול עוקב מדדים (גמיש(1)	מסלול עוקב מדדי מניות	מסלול משולב סחיר(2)	מסלול הלכה	מסלול עוקב מדד S&P500	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני								
2025								
אלפי ש"ח								
-	-	1	1	1	2	1	3	7
* -	-	1	1	1	1	1	3	5
* -	-	2	2	2	3	2	6	12

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

(3) המסלול החל פעילותו במאי 2025

ב. שיעורי דמי ניהול:

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

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025								
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
1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
0.18	0.17	0.13	0.14	0.15	0.21	0.17	0.19	0.19

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 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני					
2024					
אלפי ש"ח					
1	-	1	* -	2	5
1	* -	1	* -	1	1
2	* -	2	* -	3	6

**דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלי קצבה:**

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי
הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך
הנכסים

ב. שיעורי דמי ניהול:

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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	0.18	0.19	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 5- דמי ניהול (המשך)

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

**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. לקרן הסכם ביטוח משנה עם מבטח משנה בשיעור 90% עבור סיכוני מוות ונכות של עמיתים פעילים (מבטחי המשנה הם CCR) – 80% מהסיכון) ו-20% DEVK) מהסיכון). ההסכם נחתם בתאריך 25/06/2025. 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 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 כללית" 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. 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,

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	12,346	16,666	20,482	
זכאים ויתרות זכות	222	811	322	
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים	5,778	9,618	12,024	
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים	6,244	6,109	7,062	
סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	12,022	15,727	19,086	
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	-	-	-	א3
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	-	-	-	ב3
התחייבויות לפנסיונרים	100	128	1,064	ג3
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	100	128	1,064	
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	2	0	-0	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	-	-	10	
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	2	0	10	
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	12,124	15,855	20,160	
סך כל ההתחייבויות	12,346	16,666	20,482	

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	892	0	-	
התחייבויות לנכים	-	-	-	
התחייבויות לשאיירי מבוטח	-	-	-	
התחייבות עבור תביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	163	128	100	
התחייבות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	-	-	-	
התחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	-	-	-	
התחייבות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	-	-	-	
עתודה לפנסיונרים	9	-	-	
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	1,064	128	100	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-0	-	-	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	10	-	-	
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	32	-	-	

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		30/06/2025
	אחוזים	אחוזים		אחוזים אלפי ₪
1.95%	0.33%	0.18%	37	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ב. מקרי מוות - נכים
1.13%	0.20%	0.12%	23	ג. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. חזרה מנכות
-2.38%	-0.53%	-0.30%	-60	ה. ביטוח משנה
0.00%	0.00%	0.00%	-	ו. שינויי בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ז. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	0.00%	-	ח. גורמים האחרים
0.67%	0.00%	0.00%	(0)	סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי לכלל עמיתי הקרן:

לשנה שהסתיימה ביום	לרבעון שהסתיים ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025	
0.00%	0.00%	0.00%	-	א. מקרי מוות - פנסיית זקנה ושאימים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ב. שינויי בשיטות והנחות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ג. שינויים בתקנון הקרן
0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. גורמים האחרים
0.00%	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

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 ₪	
0.00%	0.00%	0.00%	0	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	0	גורמים אחרים
0.00%	0.00%	2.09%	19	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
0.00%	0.00%	1.07%	10	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
0.00%	0.00%	1.00%	9	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
0.00%	0.00%	1.06%		סה"כ עודף (גירעון) למועד החלוקה לפנסיונרים לאחר 2023
0.00%	0.00%	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

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/שויכו 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).

7. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/2025	זכר	נקבה	סה"כ
<u>עמיתים שאינם מקבלי קצבה:</u>			
פעילים	90	45	135
שאינם פעילים	163	224	387
סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה	253	269	522
<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	1	1
	שאינם	-	-
	נכות	-	-
סה"כ פנסיונרים		1	1
<u>סה"כ עמיתי הקרן</u>	<u>253</u>	<u>270</u>	<u>523</u>

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