

אינפניטי קרן פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2026

(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 2026

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 2026 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה 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: 27.05.2026

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
דוח על המצב הכספי ביניים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
1,546	1,352	2,012	
282	187	506	
<u>1,828</u>	<u>1,539</u>	<u>2,518</u>	
7,771	5,395	8,435	
404	-	646	
4,898	1,703	6,469	
12,514	7,901	13,777	
<u>25,587</u>	<u>14,999</u>	<u>29,327</u>	
<u>300</u>	<u>128</u>	<u>378</u>	
<u>27,715</u>	<u>16,666</u>	<u>32,223</u>	
658	811	928	
16,635	9,618	19,642	
9,208	6,109	10,390	
<u>25,843</u>	<u>15,727</u>	<u>30,032</u>	
1,192	128	1,263	
<u>1,192</u>	<u>128</u>	<u>1,263</u>	
-	-	-	
22	-	-	
<u>22</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<u>27,057</u>	<u>15,855</u>	<u>31,295</u>	
27,715	16,666	32,223	

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם 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

27 במאי 2026

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

אמיר איל - יו"ר
הדירקטוריון

ציון פלוס - מנכ"ל

שי אלקובי - סמנכ"ל
כספים

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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	באור
2	(156)	(4)
274	37	11
* -	-	2
1,059	(32)	485
1,651	(321)	(492)
2,984	(316)	6
2,986	(472)	2
80	16	29
29	6	11
7	* -	2
116	22	42
2,870	(494)	(40)

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות

סך כל הכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מיסים

סך כל ההוצאות

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 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
12,124	12,124	27,057
4,288	627	2,409
(487)	(80)	(207)
3,801	547	2,202
(46)	-	(12)
(115)	(5)	(53)
230	67	78
69	62	13
1,373	1,238	-
48	-	-
8,224	2,897	3,252
9,645	4,135	3,252
(1,442)	(519)	(1,175)
(10)	-	(14)
(1,452)	(519)	(1,189)
8,193	3,616	2,063
2,870	(494)	(40)
27,057	15,855	31,295

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 מקופות גמל

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברת צבירה מהקרן

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

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 חדשה כללית, 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 וחסכון, 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 עשרה 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, יעקבו 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 "ערד" 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 "ערד" 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 שוויים 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.

10. מסלול כללית מניות - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, 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. מועד פתיחת המסלול: 01.08.2025.

ו. נכון למועד הדוח ישנם בקרן עשרה מסלולי ביטוח, הכוללים כיסויים לנכות בשיעורים הנעים בין 37.5% ל-75% וכיסויים לשאירים בשיעורים הנעים בין 40% ל-100%, וכן מסלול יסוד לפנסיית זקנה בלבד, שאינו כולל כיסוי לנכות ושאיירים.

בדוחות כספיים אלה:

"הקרן" – קרן הפנסיה "אינפנייטי פנסיה כללית", מספר 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 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 31 במרץ 2026 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2025 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	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
883	-	880
300	128	378
9	-	5
1,192	128	1,263

התחייבויות לפנסיונרים

התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה

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

עתודה לפנסיונרים

באור 4 - עודף אקטוארי

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	אחוזים
-	-	-
3.84	-	-

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	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
45	8	15
33	8	13
78	16	28
2	-	1
80	16	29

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה

סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2025	2025	2026
	<u>באחוזים</u>	

ב. שיעור דמי ניהול:

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

דמי ניהול מעמיתים שמקבלים קצבה:

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

א. הרכב:

מסלול למקבלי קצבה	מסלול מניית	מסלול מזדק גמיש	מסלול מזדק מניית	מסלול משולב סחיר	מסלול הלכה	מסלול מזדק S&P500	מסלול 60 ומעלה	מסלול למני 50-60	מסלול למני 50 ומטה
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ									
2026									
אלפי ש"ח									
-	-	-	1	1	1	2	-	2	8
-	2	-	1	* -	1	1	1	2	5
-	2	-	2	1	2	3	1	4	13
1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	2	-	2	1	2	3	1	4	13

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
 דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי קצבה
 סך הכל הוצאות דמי ניהול

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

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

א. הרכב:

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

**דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי
קצבה:**

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
 דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים

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

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
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
0.15	0.16	0.12	0.13	0.15	0.22	0.18	0.19

* סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

מסלול בסיסי למקבלי קצבה	מסלול מניית	מסלול עוקב מדדים גמיש	מסלול עוקב מדדי מניות	מסלול משולב סחיר	מסלול הלכה S&P500	מסלול עוקב מדד 60	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50	מסלול ומטה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
אלפי ש"ח									
-	* -	* -	3	2	4	4	2	9	21
-	* -	* -	3	2	2	4	2	7	13
-	* -	* -	6	4	6	8	4	16	34
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	* -	* -	6	4	6	8	4	16	34

**דמי ניהול מעמיתים
שאינם מקבלי קצבה:**

דמי ניהול שנגבו מתוך
דמי הגמולים

דמי ניהול שנגבו מתוך
סך הנכסים

דמי ניהול ממקבלי
קצבה

סך הכל הוצאות דמי
ניהול

* סכום הנמוך מ 1 אלפי ש"ח

(1) מסלול עוקב מדדים גמיש החל פעילותו בפברואר 2025

(2) מסלול משולב סחיר החל פעילותו בינואר 2025

(3) מסלול בסיסי למקבלי קצבה החל פעילותו במאי 2025

ב. שיעורי דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

דמי ניהול מעמיתים שאינם מקבלי קצבה:									
שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי הוראות הדין									
4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל									
1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	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	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05	1.05
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל									
0.08	0.36	0.17	0.14	0.14	0.15	0.20	0.17	0.19	0.19

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

באור 6 - התפתחויות אחרות

במהלך חודש ינואר 2026 גברה המתיחות בין ארה"ב וישראל לבין איראן. הצדדים ניהלו מו"מ ביניהם אשר לא הבשילו לכדי הסכמות. נוכח האמור, ביום 28.2.2026 פתחו ישראל וארה"ב במבצע צבאי משותף נגד איראן - מבצע "שאגת הארי". בהתאם לכך, הכריזו שר הביטחון על מצב חירום בעורף. בנוסף, ארגון הטרור חיזבאללה הודיע שגם הוא מצטרף למערכה נגד ישראל וארה"ב.

בהמשך להכרזת שר הביטחון על מצב החירום, במהלך חודש מרץ 2026 נורו מטחי טילים לעבר ישראל הן מאיראן והן מארגון החיזבאללה במקביל לתקיפות ישראליות בלבנון ובאיראן. הקופה עברה לפעילות במתכונת חירום תוך התייחסות, בין היתר, לנושאים הבאים:

פעילות ההשקעות - חשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על הנכסים המנוהלים, תוך התייחסות לנזילות הנכסים והשפעת אירועי המלחמה על פניות למשיכת כספים, דיונים ככל שנדרש של ועדת ההשקעות, התייעצות מול מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים על מנת להגיב בסמוך ככל שאפשר לנסיבות שיתפתחו לשמירת נכסי המסלולים המנוהלים והנזילות הנדרשת.

תפעול שוטף - עם הכרזת מצב החירום, הקופה עברה לעבודה מרחוק, תוך שמירה על רציפות תפקודית והמשך עמידה ביעדי שירות והוראות הרגולציה המחייבות את הקופה לעניין זה. הקופה ערכה בדיקה גם אל מול ספקי השירות המהותיים שלה ביחס להיערכותם וליכולתם להמשיך ולספק את השירותים הנדרשים לקופה בפעילותה השוטפת. כמו כן, בוצעו פעולות מונעות בתחום הסייבר על מנת להקטין את החשיפה למתקפות סייבר.

בתחילת חודש אפריל 2026 הוכרזה הפסקת אש בין איראן, ישראל וארה"ב ולאחריה הוכרזה הפסקת אש בין ישראל וארגון החיזבאללה. נכון למועד הדוחות הכספיים הפסקת האש עדיין בתוקף אולם טרם נחתם הסכם לסיום הלוחמה וישנו סיכוי גדול לחידוש המלחמה.

נכון למועד הדוחות הכספיים, מצב זה מותיר חוסר וודאות באשר להתפתחות האירועים. לפיכך, בשלב זה אין ביכולתה של הקופה להעריך את ההשפעה המלאה של אירועים אלו על פעילות הקופה.