

אינפניטי קרן פנסיה כללית

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2026

(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 2026

מבוא

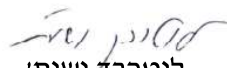
סקרנו את המידע הכספי המצורף של אינפניטי קרן פנסיה כללית, (להלן- הקרן) בניהולה של אינפניטי השתלמות, פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוחות על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה חודשים שנתיים באותו 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 וחיסכון (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 שניודע 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: 20.08.2026

אינפניטי קרן פנסיה כללית
דוח על המצב הכספי ביניים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח
מבוקר	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,546	684	1,959	
282	654	793	
<u>1,828</u>	<u>1,338</u>	<u>2,752</u>	
7,771	6,823	10,032	
404	-	409	
4,898	2,567	7,750	
12,514	9,591	17,553	
<u>25,587</u>	<u>18,981</u>	<u>35,744</u>	
300	163	450	
<u>27,715</u>	<u>20,482</u>	<u>38,946</u>	
658	322	1,116	
16,635	12,024	17,304	
9,208	7,062	18,797	
<u>25,843</u>	<u>19,086</u>	<u>36,101</u>	
1,192	1,064	1,707	
<u>1,192</u>	<u>1,064</u>	<u>1,707</u>	
-	-	-	
22	10	22	
<u>22</u>	<u>10</u>	<u>22</u>	
<u>27,057</u>	<u>20,160</u>	<u>37,830</u>	
<u>27,715</u>	<u>20,482</u>	<u>38,946</u>	

3

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

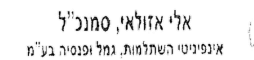
עודף אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית

סך כל עודף אקטוארי

סך הכל ההתחייבויות הפנסיוניות

סך כל ההתחייבויות


שי אלקובי - סמנכ"ל
כספים


אלי אזולאי, סמנכ"ל
אינפניטי השתלמות. גמל ופנסיה בע"מ
ח.פ. 513621110


אמיר איל - יו"ר
הדירקטוריון

20 באוגוסט 2026
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אינפניטי קרן פנסיה כללית
דוחות הכנסות והוצאות ביניים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		באור
2	(26)	(7)	(182)	(11)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
274	121	167	158	178	מנכסי חוב סחירים
-	-	(14)	-	(12)	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,059	491	312	459	797	ממניות
1,651	1,040	2,043	719	1,551	מהשקעות אחרות
2,984	1,652	2,508	1,336	2,514	סך כל הכנסות מהשקעות
2,986	1,626	2,501	1,154	2,503	סך כל הכנסות
80	13	30	29	59	הוצאות דמי ניהול
29	7	11	13	22	הוצאות ישירות
7	2	4	2	6	מיסים
116	22	45	44	87	סך כל ההוצאות
2,870	1,604	2,456	1,110	2,416	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

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		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
12,124	15,855	31,295	12,124	27,057
4,288	686	1,167	1,313	3,576
(487)	(94)	(181)	(174)	(388)
3,801	592	986	1,139	3,188
(46)	(21)	(20)	(21)	(32)
(115)	(24)	(165)	(29)	(218)
230	34	72	101	150
69	(11)	(113)	51	(100)
1,373	-	-	1,238	-
48	-	-	-	-
8,224	2,462	3,940	5,359	7,192
9,645	2,462	3,940	6,597	7,192
(1,442)	(342)	(733)	(861)	(1,908)
(10)	-	(1)	-	(15)
(1,452)	(342)	(734)	(861)	(1,923)
8,193	2,120	3,206	5,736	5,269
2,870	1,604	2,456	1,110	2,416
27,057	20,160	37,830	20,160	37,830

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 פנסיית 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 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 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 (שאירים) 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 יושקעו 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 יושקעו 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

אינפנייטי קרן פנסיה כללית באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי (המשך)

ובחוו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג 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 לפנסיה 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.

"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 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 30 ביוני	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
883	892	1,245
300	163	450
9	9	12
1,192	1,064	1,707

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	30 ביוני 2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
	אחוזים	
-	-	-
3.84	-	1.77
		22

עודף דמוגרפי עבור כל עמיתי הקרן

עודף הנובע מגורמי תשואה וריבית
פנסיונרים

אינפניטי 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	
2025	2025	2026	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
45	8	16	16	31
33	5	13	13	26
78	13	29	29	57
2	-	1	-	2
80	13	30	29	59

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. שיעור דמי ניהול :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2025	2025	2026
	<u>באחוזים</u>	

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 0.18

דמי ניהול מעמיתים שמקבלים קצבה :

שיעור דמי ניהול שהחברה רשאית לגבות על פי
הוראות הדין

1.05 1.05 1.05

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

באור 5 - דמי ניהול (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני	
2025	2025	2026	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת
בפועל

0.30 0.30 0.30

אינפניטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

א. הרכב:

מסלול בסיסי למקבלי קצבה	מסלול מניות	מסלול עוקב מדדים גמיש	מסלול עוקב מדדי מניות	מסלול משולב סחיר	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									
2026									
אלפי ש"ח									
-	1	-	2	3	3	2	1	4	15
-	1	-	1	1	2	3	2	5	11
-	2	-	3	4	5	5	3	9	26
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	2	-	3	4	5	5	3	9	26

**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:

לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026									
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
0.30	0.10	0.21	0.29	0.16	0.16	0.16	0.23	0.18	0.19

**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

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

ב. שיעורי דמי ניהול:

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	0.17	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

(1) המסלול החל פעילותו בפברואר 2025

(2) המסלול החל פעילותו בינואר 2025

(3) המסלול החל פעילותו במאי 2025

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך)

מסלול בסיסי למקבלי קצבה	מסלול מניות	מסלול עוקב מדדים גמיש	מסלול עוקב מדדי מניות	מסלול משולב סחיר	מסלול הלכה	מסלול עוקב מדד S&P500	מסלול 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 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
ב. שיעורי דמי ניהול:

**דמי ניהול מעמיתים שאינם
מקבלים קצבה:**

שיעור דמי ניהול שהחברה
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין 4.0
שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל 1.0
דמי ניהול מסך נכסים:
שיעור דמי ניהול שהחברה
רשאית לגבות על פי הוראות
הדין 1.05
שיעור דמי ניהול ממוצע
שגבתה החברה המנהלת בפועל 0.19

(1) מסלול משולב סחיר החל פעילותו
בינואר 2025

(2) מסלול עוקב מדדים גמיש החל
פעילותו בפברואר 2025

אינפנייטי קרן פנסיה כללית
באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5- דמי ניהול (המשך) (המשך)

(3) מסלול בסיסי למקבלי החל
פעילותו במאי 2025

(4) מסלול מניות החל פעילותו
בנובמבר 2025

אינפנייטי קרן פנסיה כללית באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - התפתחויות אחרות

במהלך חודש ינואר 2026 גברה המתרחבות 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, הכריז 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 מרוחק, 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.

דוח אקטוארי של
"אינפניטי פנסיה כללית"
ליום 30/06/2026

1. הצהרת האקטואר

הצהרת האקטואר

נתבקשתי על ידי "אינפנייטי פנסיה וגמל בע"מ" לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "אינפנייטי פנסיה כללית" ליום 30/06/2026.

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.

20/08/26

אורי לפיד,



רו"ח אקטואר

אקטואר ממונה

חתימה

שם האקטואר

תפקיד

תאריך

2. מאזן אקטוארי

באלפי ש"ח	ליום 30/06/2026	ליום 31/03/2026	ליום 31/12/2025	ביאור
סך נכסים לפי הדוח על המצב הכספי	38,946	32,223	27,715	
זכאים ויתרות זכות	1,116	928	658	
התחייבויות פנסיוניות:				
התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה:				
התחייבויות לעמיתים פעילים	17,304	19,642	16,635	
התחייבויות לעמיתים שאינם פעילים	18,797	10,390	9,208	
סך כל התחייבויות לעמיתים שאינם מקבלי קצבה	36,101	30,032	25,843	
התחייבויות למקבלי קצבה:				
התחייבויות לזכאים קיימים לפנסיה	-	-	-	א3
התחייבויות למקבלי קצבה קיימים	-	-	-	ב3
התחייבויות לפנסיונרים	1,707	1,263	1,192	ג3
סך כל ההתחייבויות למקבלי קצבה	1,707	1,263	1,192	
עודף (גירעון) אקטוארי:				
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-0	-0	-0	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	22	0	22	
סה"כ עודף (גירעון) אקטוארי	22	-	22	
סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות	37,830	31,295	27,057	
סך כל ההתחייבויות	38,946	32,223	27,715	

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 31/12/2025	ליום 31/03/2026	ליום 30/06/2026	
התחייבויות לזקנה ושאיירי זקנה	883	880	1,245	
התחייבויות לנכים	0	0	0	
התחייבויות לשאיירי מבוטח	0	0	0	
התחייבות עבור תביעות נכות שקרו וטרם דווחו (IBNR)	300	378	450	
התחייבות עבור תביעות לשאיירי מבוטח שקרו וטרם דווחו (IBNR)	0	0	0	
התחייבות עבור תביעות תלויות בגין אירועי נכות	0	0	0	
התחייבות עבור תביעות תלויות לשאיירי מבוטח	0	0	0	
עתודה לפנסיונרים	9	5	12	
סך כל ההתחייבויות לפנסיונרים	1,192	1,263	1,707	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמים דמוגרפיים	-0	-0	-0	
עודף (גירעון) אקטוארי הנובע מגורמי תשואה וריבית	22	0	22	
ערך נוכחי של דמי ניהול עתידיים לחברה המנהלת הכלולים בהתחייבות	28	28	39	

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

התנועה בעודף (גירעון) דמוגרפי למבוטחים במסלול ביטוחי:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח
	31/12/2025	31/03/2026	30/06/2026	
אחוזים	אחוזים	אחוזים	אלפי ₪	
1.95%	0.73%	0.34%	64	א. מקרי מוות - מבוטחים
0.00%	0.00%	0.00%	-	ב. מקרי מוות - נכים
1.33%	0.50%	0.25%	47	ג. יציאה לנכות
0.00%	0.00%	0.00%	-	ד. חזרה מנכות
-3.22%	-1.24%	-0.59%	-111	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%	-0	ח. גורמים האחרים
0.00%	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	
	31/03/2026	30/06/2026		
	אחוזים	אלפי ₪		
31/12/2025	אחוזים	אחוזים	0-	א. מקרי מוות - פנסיות זקנה ושאימים
	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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום			העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח, באלפי ש"ח
	31/12/2025	31/03/2026	30/06/2026	
	אחוזים	אחוזים	אחוזים אלפי ₪	
0.00%	1.00%	0.53%	5	עתודה למקבלי קצבה קיימים לתחילת התקופה
0.00%	0.00%	0.00%	(0)	גורמים אחרים
4.88%	-0.48%	2.40%	30	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
3.84%	0.00%	1.77%	22	בניכוי עודף (גירעון) מיועד לחלוקה
1.00%	0.53%	1.00%	12	עתודה למקבלי קצבה קיימים לסוף התקופה
3.96%	0.00%	1.85%		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 Arundo re – (80% מהסיכון), DEVK – (5% מהסיכון), טואה-רה (15% מהסיכון).

7. נספחים סטטיסטיים

מספר עמיתים ליום 30/06/26			
עמיתים שאינם מקבלי קצבה:			
סה"כ	נקבה	זכר	
203	61	142	פעילים
1,729	1,146	583	שאינם פעילים
1,932	1,207	725	סה"כ עמיתים שאינם מקבלי קצבה
מקבלי קצבה: (3)			
-	-	-	זקנה
-	-	-	שאינם
-	-	-	נכות
סה"כ זכאים קיימים לפנסיה			
-	-	-	זקנה
-	-	-	שאינם
-	-	-	נכות
מקבלי קצבה קיימים			
סה"כ מקבלי קצבה קיימים			
2	1	1	זקנה
-	-	-	שאינם
-	-	-	נכות
פנסיונרים			
2	1	1	סה"כ פנסיונרים
1,934	1,208	726	סה"כ עמיתי הקרן

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