מנהל הקרן:	הנאמן:
תמיר פישמן קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' אחד העם 9, תל אביב 6525101	מרח' שד' רוטשילד 42, תל אביב 6688310
טלפון: 03-6849380 פקס: 03-6853393	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: MaytalC@tamfish.com	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 דצמבר, 2025[1]

דוח שנתי[2]

תמיר פישמן (4D)[3] DIGITAL ECONOMY - קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה: 5128814)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות כללי בחו"ל, מניות כללי בחו"ל – חשופת מט"ח.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.

מסלול המס[5]**:** פטורה.

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

שיעור ההוספה[6]**:** ללא תוספת הוספה[7].

שכר מנהל הקרן[6]: 1.49% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני שיעור השינוי במדד נכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
MSCI World Index [8]	100%
דולר ארה"ב	100%

אין באמור לעיל כדי להוות התחייבות מנהל הקרן ו/או הבטחה מצידו להשיג את מטרת הקרן ו/או להשיג תשואה חיובית או תשואה כלשהי לאורך זמן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות הנסחרות בחו"ל.
2. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות של "הכלכלה הדיגיטלית" כהגדרתן להלן. "**מניות של הכלכלה הדיגיטלית**" – מניות של חברות **<u>שרוב הכנסותיהן</u>** נובעות מניהול עסקיהן באופן מקוון או באמצעות האינטרנט ו/או ממכירת שירותים ו/או מוצרים המשרתים ומייעלים פעילות מכוונת ברשת ובכלל זה **חברות מסחר אלקטרוני** (e-commerce) (כדוגמת מסחר קמעונאי ו/או סיטונאי ברשת, חיפוש, שירותים פיננסיים, מכשירי השקעה, שירותי רפואה, שירותים אחרים שנמכרים ברשת, לימוד, מדיה חברתית, פרסום, פלטפורמות תיירות וסטרימינג של מדיה], **חברות דיגיטציה ארגונית** (כדוגמת תוכנות אירגוניות הנמכרות כשירות (SaaS) או כמוצר, תוכנות ניהול משרדי, ניהול הארגון, משאבי אנוש, סליקה ארגונית, ניהול כספים, כלי הקמת אתרים, פלטפורמות פרסום דיגיטלי, חיפוש ופרסום] **וחברות תשתיות דיגיטליות** (כדוגמת מחשוב ענן, אבטחת מידע, אבטחת רשת, חברות המוכרות מוצרים ושירותים המייעלים או משרתים את התשתיות הדיגיטליות].
3. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות הנסחרות בחו"ל של הכלכלה הדיגיטלית לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות ערך שכתובתו www.magna.isa.gov.il (להלן – "**אתר ההפצה**"). כמו כן, רצוי לעקוב באופן שוטף אחר השינויים במחירי יחידות הקרן המבטאים את תשואתה של הקרן.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 17.06.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-043066) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל חשיפה: 4D

4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] יצוין, כי עד ליום 27.02.2025 שם הקרן היה: "אקליפטוס (4D) DIGITAL ECONOMY"

[5] למרות היותה של הקרן קרן נאמנות פטורה, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

[6] מנהל הקרן התחייב לפעול בהתאם למתווה רשות ניירות ערך לעניין העלאת דמי ניהול בקרנות, על פיו לא יעלה את שכר מנהל הקרן או את שיעור ההוספה (להלן ביחד: "**השכר**") בקרנות שבניהולו במהלכה של שנה קלנדארית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 28.02.2016 אסמכתא: 2016-03-036418).

[7] מנהל הקרן אינו נותן הנחות מהוספה או תשלומים המוצעים בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות.

[8] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס" בהמשך הדוח.

6. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1] לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
8. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בקרן, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
MSCI World Index	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: MSCI World Index
סימול (TICKER) : M1WO
אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4]
שם מפרסם המדד: MSCI
תיאור מילולי: המדד הינו מדד מנייתי שמטרתו לאמוד את ביצועי המניות של חברות גדולות ב- 23 שווקים מפותחים בעולם (ובכלל זה ארה"ב, הונג קונג, יפן, גרמניה ועוד). המדד כולל את שווי השוק של כ- 85% מהחברות הנסחרות בשווקים הנ"ל. נכון ליום 31.12.2025 נכללות במדד 1,320 מניות.
שיוך ענפי: אין
סוג נכסים: מניות.
אזור גיאוגרפי: אין.
מטבע: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.msci.com/world
שם עורך המדד: Morgan Stanley Capital International (MSCI Inc.)
שם מחשב המדד: Morgan Stanley Capital International (MSCI Inc.)
העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי השוק של הנכס מתוך סה"כ שווי השוק של כלל החברות הנכללות במדד.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בשיעור של עד 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות החברות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור של בין 100% ועד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.

חשיפות כאמור עשויות להשפיע על תנודתיות הקרן לעומת מצב בו לא היו נוצרות חשיפות כאמור.

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת דוח זה, והכול נכון לתאריך דוח זה. מנהל הקרן עשוי, מעת לעת ובכפוף למדיניות ההשקעות של הקרן, לשנות את אסטרטגיית ההשקעה (לרבות אופן ניהול ההשקעה ומעבר בין אפיקי השקעה) בהתאם למגמות בשווקים ותחזיות מנהל הקרן לגביהן. שינויים כאמור עשויים לגלם בתוכם גורמי סיכון שלא צוינו לעיל.

גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את כל גורמי הסיכון הגלומים ברכישת יחידות הקרן לרבות גורמי סיכון הנובעים מהשקעה בשווקי הון בכלל והשקעה בשוק ההון באמצעות רכישת יחידות בקרן נאמנות בפרט (לרבות תפעול ובקרה). כמו כן, גורמי הסיכון המצוינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים לקרן בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

---

[1] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ- (BBB-) או דירוג מקביל לו. "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל ומניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; לעניין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה הוא תושב ישראל, ואשר מרבית חברי הדירקטוריון הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[2] כהגדרתם בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי מיום 28.08.2018 ובהתאם להנחיות הדין לעניין זה ככל שתתעדכנה מעת לעת. במקרה בו בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו עבר מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה זו, באופן שמתקיימת חריגה ממדיניות החשיפה לסיכון אשראי כפי שהיא עולה משם הקרן וממדיניות ההשקעות של הקרן, או מהוראות הוראה זו, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[3] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי, כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[4] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
83.67% - 99.12%	91.80%	85.17% - 96.46%	92.11%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	91.52%	דולר ארה"ב	91.95%		
1.1. מניות הנכללות במדד MSCI WORLD INDEX	76.24%				
1.2. מניות הנכללות במדד RUSSELL 3000	75.31%				
1.3 מניות הנכללות במדד NASDAQ 100	59.21%				
1.4 מניות הנכללות במדד S&P 500	57.82%				

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות של "הכלכלה הדיגיטלית" כהגדרתן בסעיף 2 למדיניות הינו: 84.00%.

2024					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
86.38% - 99.35%	93.31%	89.74% - 100.39%	96.03%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	93.31%	דולר ארה"ב	96.03%		
1.1. מניות הנסחרות בדולר ארה"ב, מתוכן:	93.31%				
1.1.1 מניות הנכללות במדד RUSSELL 3000	77.79%				
1.1.2 מניות הנכללות במדד MSCI WORLD INDEX	76.74%				
1.1.3 מניות הנכללות במדד NASDAQ 100	71.02%				
1.1.4 מניות הנכללות במדד S&P 500	62.75%				

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות של "הכלכלה הדיגיטלית" כהגדרתן בסעיף 2 למדיניות הינו: 86.59%.

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.
[2] מניות - לרבות סחורות (commodities) ואגרות חוב היוצרות חשיפה למניות, וכן נכסים נוספים הנכללים בהגדרת "מניות" בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום), התשס"ח-2007.
[3] אגרות חוב - למעט אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.
[4] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם הייתה בשיעור של 20% ומעלה.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	2025		2024		2023		2022	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	-0.06%	28.58	24.79%	22.18	64.30%	20.55	-36.82%	43.64
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס (מדד MSCI WORLD INDEX – 100%, דולר ארה"ב - 100%)[3,4]	5.81%	16.34	19.11%	12.56	27.36%	13.69	-23.91%	30.64
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד NASDAQ-100 NATIONAL NET TOTAL-100 דולר ארה"ב - 100[4,5]	20.77%	23.53	25.86%	19.21	59.81%	19.58	-23.91%	30.64
נתוני השוואה נוספים[6]:								
מדד ת"א 125	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22	-11.82%	18.29
מדד תל גוב – מק"מ	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35	-0.12%	0.32
מדד המחירים לצרכן	2.64%		3.24%		2.96%		5.26%	
דולר ארה"ב	-12.62%		0.65%		2.97%		13.46%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס הייחוס כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם:** מדד MSCI WORLD INDEX (100%) דולר ארה"ב (100%)
-0.06%	5.81%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השיקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מכך שבמהלך התקופה הרלוונטית הקרן הייתה חשופה למניות של חברות הכלכלה הדיגיטליות אשר נכללות בחלקן בנכס הייחוס, אשר הניבו תשואה נמוכה מתשואת נכס הייחוס. בנוסף, הקרן מחזיקה מניות בפיזור נמוך ממדד נכס הייחוס, אשר הניבו ביצועי חסר.

---

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד MSCI WORLD היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	76.24% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	76.74% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	70.50% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	73.53% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לדולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	91.95% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	96.03% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	93.40% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	96.06% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד NASDAQ-100 NATIONAL NET TOTAL היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	59.21% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	71.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	61.08% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2022	61.98% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[6] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:			
	2025	2024	2023	2022
שם הקרן	1	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	1	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
28.02.2025	אקליפטוס (4D) יDIGITAL ECONOMY	תמיר פישמן (4D) DIGITAL ECONOMY

שכר מנהל הקרן:
(שיעור מהשווי הנקי של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.04.2025	1.79%	1.49%
07.01.2024	1.85%	1.79%

הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן

סוג ההוצאה	2025	2024	2023	2022
שכר מנהל הקרן	1.55%	1.79%	1.85%	1.85%
שכר הנאמן	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות והוצאות[2]	*	0.00%	0.00%	0.01%
הוצאות מס[4,3]	0.07%	0.07%	0.06%	0.04%
סה"כ	1.66%	1.90%	1.95%	1.94%
פירוט העמלות ו/או הוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: דמי שאילה	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו-ETF	*	0.00%	0.00%	0.01%

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף העיקרי מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך דוח זה, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[2] הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמש כבנקאי הקרן וכסוכן ניירות הערך של הקרן.

[3] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, בשיעור של 25%.

[4] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל ו/או ניירות ערך דואליים (הנסחרים בארץ ובחו"ל), וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן פירוט המס ששולם בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך כאמור במונחים כספיים (במונחי ₪): לשנת 2025: 20,095.70 ₪; לשנת 2024: 16,232.47 ₪; לשנת 2023: 10,517.19 ₪; ולשנת 2022: 7,815.99 ₪.

נתונים שונים

	2025	**2024**	**2023**	**2022**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	33.29	23.34	19.40	12.55
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	22.09	18.15	20.44	4.41
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	11.87	19.53	20.70	12.86
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	188.84	188.96	151.42	92.16
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.98	0.64	0.42	0.22
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	0.00%	0.00%	0.03%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

דוחות כספיים:
ביום 27.03.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.12.2024, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מספר אסמכתא: 2025-03-021425).
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), ליום 31.12.2025 וזאת עד ליום 31.03.2026.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.

[1] התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד הקרן לשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן. ככל שהמספר גבוה יותר כך תחלופת הנכסים בקרן גדולה יותר.
[2] מנוף אשראי של קרן משקף את היקף המינוף של הקרן כתוצאה מנטילת אשראי ופעילות בנגזרים. מנוף אשראי של קרן לא יעלה, בכל עת, על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובקרן ממונפת - על 40% מהשווי האמור.
[3] מנוף הפעילות בנגזרים משקף את היקף פעילות הקרן בקניה ויצירה של אופציות ושל חוזים עתידיים, לרבות התחייבות למכור או לרכוש נכס במסגרת עסקת מכר חוזר, ומכירת ניירות ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.