מנהל הקרן: איילון קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: יובנק חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 513011445	מספר ברשם החברות: 510474810
מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606	משדרות רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-7567878 ; פקס: 03-7567880	טלפון: 03-5645334 ; פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: keren-a@ayalon.inv.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

31 במרץ, 2026 [1]
י"ג בניסן, התשפ"ו

דוח שנתי[2]

סלע (4D)[3] אגד חוץ מנייתי – נקוב $
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5137823)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה, אגד חוץ.
סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד חוץ.
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה.
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ).
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3.
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ארה"ב ע.נ.
שיעור ההוספה המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה. [4]

שכר מנהל הקרן: 1.35% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.[4]
נוסף על השכר השנתי של מנהל הקרן הנפרע מנכסי האגד, נפרעים מנכסי הקרנות המוחזקות דמי ניהול למנהל הקרנות האמורות.
שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

העלות הנפרעת מנכסי הקרן, מלבד עלות שכר מנהל הקרן והנאמן, עלתה בתקופת הדוח על 0.1% משווי נכסי הקרן. לפירוט ראו טבלת "הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן" שלהלן.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: סלע בית השקעות (2016) בע"מ.
העסקת המנהל החיצוני על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת על פי החוק מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

מטרת הקרן[5]**:** לנסות להשיג תשואה דומה (עודפת או פחותה) לתשואת מדד S&P 500-NTR.
אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31/03/2026, אלא אם צוין אחרת. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות על אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, וכן במידע נוסף, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, 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 28/05/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2026-03-050025).

[3] פרופיל החשיפה של הקרן מייצג שיעורי חשיפה מרביים בערך מוחלט, כדלקמן:

סוג נכס	דרגת החשיפה המרבית של הקרן
מניות	4 – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	D – עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[4] 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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן ביום 01/01/2027 (פרטים נוספים בעניין חריגים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 03/03/2016, מספר אסמכתה: 2016-03-040243).

[5] לפרטים נוספים על אודות המדד, ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

(א) (1) נכסי הקרן יהיו רק נכסים שניתן יהיה לקנות ולהחזיק בהם באגד חוץ בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת.

נכסים אלה באגד חוץ הינם עתה:

(א) יחידות של קרנות חוץ פתוחות לרבות מניות של קרנות חוץ פתוחות (להלן: **"יחידות של קרנות חוץ פתוחות"**) בשיעור שלא יפחת מ-75% מהשווי הנקי של נכסי האגד.

(ב) פקדונות לזמן קצוב.

(ג) מזומנים.

(2) לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו יחידות של קרנות חוץ פתוחות (למעט ETF) אשר מסווגות על ידי מערכת הפצה בינלאומית כקרנות חוץ מניתיות [Equity Fund] (להלן: **"יחידות של קרנות חוץ פתוחות מניתיות"**).

(3) החשיפה לנכסים שאינם יחידות של קרנות חוץ פתוחות מניתיות, למעט למטבע חוץ, למזומנים, ולפקדונות לזמן קצוב, לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(4) החשיפה למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-0% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(5) החשיפה למטבע חוץ לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(6) לפחות 90% מהשקעות הקרן יהיו בנכסים שההכנסה מהם היתה פטורה ממס אילו התקבלה בידי תושב חוץ[6]. חריגה מהשיעור האמור לתקופה מצטברת שאינה עולה על 10 ימים בשנת הכספים של הקרן לא תחשב כאי עמידה בהתחייבות האמורה.

(7) מנהל הקרן יהיה רשאי לבצע בעבור הקרן רק עסקאות שניתן לבצען באגד חוץ בהתאם להוראות הדין, כפי שיהיו מעת לעת. עסקאות אלה הינן עתה: רכישה ויצירת אופציה וחוזה עתידי או חוזה אקדמה (FORWARD) לצורך הגנה מפני שינויים בשער מטבע החוץ שבו נסחרים נכסי האגד.

(8) החשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת החשיפה לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל לא תעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ-(25%-) מהשווי הנקי של נכסי הקרן[7], [8].

(9) לא תהיה בקרן חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים וברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[9].

(10) השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, אופציות 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.

כפוף לאמור לעיל ולהוראות כל דין רשאי מנהל הקרן להשקיע את אמצעי הקרן על פי שיקול דעתו המוחלט, והוא מוסמך גם לקבוע את סכום המזומנים שיכללו בנכסי הקרן מעת לעת.

(האמור בס"ק (א) לסעיף זה לעיל כפוף לס"ק (ב) לסעיף זה להלן).

(ב) חריגה של השקעות הקרן ממדיניות ההשקעות של הקרן לא תחשב כהפרת החובה להשקיע את נכסי הקרן בהתאם למדיניות זו, אם נתקיימו התנאים הקבועים בדין או בהוראות רשות ניירות ערך לפיהם לא יראו בחריגה זו הפרת הוראות הדין.

<u>נכס הייחוס של הקרן</u>[10]**:** S&P 500-NTR.

סימול (TICKER) – SPTR500N.

אופן חישוב המדד – מדד השקעה נטו ממס (NTR).[11]

שם מפרסם, עורך ומחשב המדד: S&P Dow Jones Indices LLC

תיאור מילולי של המדד: מדד S&P 500 index כולל מניות של 500 חברות ציבוריות גדולות הנסחרות בבורסות האמריקאיות הראשיות. המדד מחושב בדולר ארה"ב.

למידע נוסף אודות המדד: https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/overview .

נכון ליום 31/03/2026 כלולות במדד 503 מניות.

---

[6] הקרן היא קרן נאמנות להשקעות חוץ, כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה) התשס"ג-2003.

[7] **"אג"ח שאינן בדירוג השקעה"** - אגרות חוב המדורגות על ידי חברה מדרגת בדירוג נמוך מ- BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או שאינן מדורגות כלל, למעט אגרות חוב שהונפקו על ידי מדינת ישראל או על ידי מדינת חוץ המדורגת על ידי חברה מדרגת בדירוג BBB- (BBB מינוס) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו.

[8] **"אג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל"** - אגרות חוב, למעט אגרות חוב בדירוג AAil (דהיינו לא כולל AAil מינוס או דירוג מקביל לו) או דירוג מקביל לו או דירוג גבוה ממנו, שהונפקו על ידי חברה נטולת זיקה לישראל (כהגדרתה להלן).

"חברה נטולת זיקה לישראל"- חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לענין זה יראו חברה שהמנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הוא תושב ישראל, ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל, כחברה שניהול עסקיה בישראל; ובלבד שאם אגרות חוב של החברה האמורה היו רשומות למסחר בבורסה בישראל ביום 6.11.21 היא תחשב כ"חברה נטולת זיקה לישראל" רק החל מיום 7.11.24.

[9] לענין סעיף זה וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

[10] נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

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

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה של הקרן, מהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן ומאופן ניהול השקעות הקרן:

בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת ל:

1. מניות;

2. אג"ח שאינן בדירוג השקעה ואג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל.

בנוסף, הקרן עשויה להיות חשופה לניירות ערך הנסחרים במדינות שונות ולמטבע חוץ של מדינות שונות. מחירי ניירות ערך ומטבעות אלו וסחירותם עלולים להיות מושפעים, בין היתר, מאירועים פוליטיים, כלכליים, בטחוניים וחברתיים פנים-מדינתיים, בכל אחת ממדינות אלו. כל אלו עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי ניירות הערך והמטבעות האמורים, ליצור סחירות נמוכה בהם, ולעתים להביא למצב של העדר אפשרות לסחור בהם.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור לעיל בסעיף זה.

חשיפת הקרן כאמור בסעיף זה לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

גורמי הסיכון, אליהם מתייחס סעיף זה, הינם גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה כמשמעותם בתקנות, והם אינם ממצים את כל גורמי הסיכון הקשורים בהחזקת יחידות הקרן, ובין היתר אינם כוללים גורמי סיכון הקשורים ו/או הנובעים:

(1) מהשקעה בשוקי הון ו/או מהחזקת יחידות בקרן נאמנות ו/או ממערכות התפעול ו/או ממערכות הבקרה של השקעות הקרן.

(2) ממאפייני הנכסים העולים מסיווג הקרן בפרסום.

(3) מנכסים שהקרן עשויה להיות חשופה אליהם ו/או מעסקאות שעשויות להתבצע בעבור הקרן, מעת לעת.

הערכת מנהל הקרן האמורה לעיל את גורמי הסיכון הייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה הינה הערכה צופה פני עתיד, לתקופת התשקיף, המתבססת על ידיעותיו של מנהל הקרן ועל האופן בו בכוונתו לנהל את השקעות הקרן, והכל נכון למועד עריכת תשקיף זה.

יובהר, כי ייתכן שבפועל יהיו גורמי סיכון שיהיו ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה, אשר לא נכללו בתשקיף זה, וזאת בין היתר, בשל שינויים בדרך בה ינהל מנהל הקרן את השקעות הקרן, ו/או בשל שינויים ו/או התפתחויות בשווקים בהם פועלת הקרן, ו/או באופיים של הנכסים ו/או ההתחייבויות הכלולים בקרן ו/או שהקרן תהיה חשופה אליהם, ו/או בשל שינויים רגולטורים ו/או שינויים בסביבה הכלכלית ו/או שינויים בציפיות המשקיעים לגבי השווקים בהם פועלת ו/או אליהם חשופה הקרן.

נתוני האגד והקרנות המוחזקות בו – לפי תקופות

	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026		2025	
טווח מספר הקרנות שהוחזקו באגד[1]	7 – 7		7 – 7	
המספר הממוצע של הקרנות שהוחזקו באגד	7		7	
הקרנות שהוחזקו באגד בשיעור החזקה ממוצע של 10% ומעלה מסך נכסי האגד[1]	שם הקרן	שיעור ההחזקה הממוצע של האגד בקרן[1]	שם הקרן	שיעור ההחזקה הממוצע של האגד בקרן[1]
	MLUSFDU LX (ISIN: LU0252969232)	18.49%	MLUSFDU LX (ISIN: LU0252969232)	17.97%
	BGGDUD2 LX (ISIN: LU0368268198)	17.27%	MEREWD2 LX (ISIN: LU0341380367)	17.68%
	MEREWD2 LX (ISIN: LU0341380367)	17.06%	BGGDUD2 LX (ISIN: LU0368268198)	17.29%
	BLGUEDU ID (ISIN: IE00BK70NJ20)	16.89%	BLGUEDU ID (ISIN: IE00BK70NJ20)	17.14%
	BGFGED2 LX (ISIN: LU0545039975)	16.69%	BGFGED2 LX (ISIN: LU0545039975)	16.65%
התחלופה בנכסי האגד[2]	0.02		0.02	

נתונים נוספים:

שיעור החשיפה בקרן ליחידות של קרנות חוץ פתוחות מניתיות, כהגדרתן לעיל, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
31/03/2026-01/01/2026	97.37%
2025	96.84%

(1) שיעורי ההחזקה הממוצעים הם לפי נתוני ההחזקה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(2) התחלופה משקפת את היחס שבין היקף העסקאות שנעשו בעד האגד לשווי הנקי הממוצע של נכסי האגד; ככל שהמספר הנתון גבוה יותר, כך תחלופת הנכסים באגד גדולה יותר.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה – לפי תקופות [@]

	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026		2025		2024		מ-05/12/2023 עד 31/12/2023 [*]	
	תשואה	**סטיית תקן** [1]	**תשואה**	**סטיית תקן** [1]	**תשואה**	**סטיית תקן** [1]	**תשואה**	**סטיית תקן** [1]
מחירי הקרן במונחים דולריים	-7.91%	16.82	17.31%	18.84	16.29%	13.67	4.58%	7.6
מחירי הקרן במונחים שקליים	-8.61%	12.81	2.5%	14.22	17.05%	12.18	1.78%	7.91
נכס/י הייחוס [2] **של הקרן:** מדד S&P 500-NTR במונחים דולריים [3]	-4.42%	14.26	17.43%	18.63	24.16%	12.61	4.75%	9.38
מדדי השוואה רלוונטיים : אין.								
נתוני השוואה נוספים [4]**:**								
מדד ת"א-125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.58%	14.9
מדד תל גוב-מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	0.28%	0.18
השינוי במדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		-0.1%	
דולר ארה"ב	-0.77%		-12.62%		0.65%		-2.68%	

(@) נתוני החשיפה המובאים תחת טבלה זו מחושבים כאחוזים מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04/12/2023. עם זאת, ובהתאם להוראות רשות ניירות ערך, נתוני התשואה המוצגים לעיל מחושבים על בסיס תקופה שתחילתה ביום בו זוכה לראשונה חשבון הקרן בכספי יצירות שחלו בקרן.

(1) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

(2) נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

(3) שיעור החשיפה של הקרן למדד S&P 500-NTR בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
החל מ- 01/01/2026 ועד ל- 31/03/2026	96.65%
2025	96.96%
2024	95.62%
החל מ- 05/12/2023 ועד ל- 31/12/2023	90.82%

(4) נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

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

	מ-01/04/2025 עד 31/03/2026
התשואה השקלית של הקרן	-0.51%
שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם– מדד S&P 500-NTR במונחים שקליים	-0.66%

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	מספר השינויים בשנת 2025	מספר השינויים בשנת 2024	מספר השינויים החל מיום 04/12/2023 ועד ליום 31/12/2023 (*)
שם הקרן	0	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04/12/2023.

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

סוג ההוצאה	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026 [3]	2025	2024	מ-04/12/2023 עד 31/12/2023 [2(*)]
שכר מנהל הקרן	0.333%	1.35%	1.35%	0.104%
שכר הנאמן	0.01%	0.04%	0.04%	0.003%
עלויות נוספות:				
ממוצע שיעורי שכר מנהל קרן החוץ שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד החוץ	0.134%	0.705%	0.688%	0.044%
עמלות[4]	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס [5]	0%	0%	0%	0%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [6]	0.134%	0.705%	0.688%	0.044%
סה"כ	**0.477%**	**2.095%**	**2.078%**	**0.151%**

(1) לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן, ומקום בו חלו שינויים בעמלות האמורות, הם מפורטים בדיווחי מנהל הקרן בעניינם המתפרסמים באתר ההפצה.

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04/12/2023.

(2) הנתונים המוצגים עבור התקופה משקפים שיעורים שנתיים, כדלקמן:

שכר מנהל הקרן	1.35%
שכר הנאמן	0.04%
עלויות נוספות:	
ממוצע שיעורי שכר מנהל קרן החוץ שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד החוץ	0.572%
עמלות[4]	0%
הוצאות מס [5]	0%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [6]	0.572%
סה"כ	**1.962%**

(3) להלן נתונים לשנת 2026 המבוססים על שיעור ההוצאות אשר הוצאו בפועל, כמפורט בטבלה לעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	1.35%
שכר הנאמן	0.04%
עלויות נוספות:	
ממוצע שיעורי שכר מנהל קרן החוץ שנגבה בכל אחת מהקרנות המוחזקות באגד החוץ	0.545%
עמלות[4]	0%
הוצאות מס [5]	0%
סה"כ עלויות נוספות בקרן [6]	0.545%
סה"כ	1.935%

(4) עסקאות בניירות ערך בקרן נעשות באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שהינו בעל שליטה בנאמן הקרן.

(5) קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה לעניין מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד - בשיעור של 25%. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך בחו"ל, ו/או מניירות ערך דואליים הנסחרים בארץ ובחו"ל, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה.

(6) מלבד עלות שכר מנהל ושכר נאמן.

נתונים שונים

	מ-01/01/2026 עד 31/03/2026	**2025**	**2024**	**מ- 04/12/2023 עד 31/12/2023** (*)
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	16.93	21.45	32.91	8.18
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	0.64	0.53	32.18	8.09
תשלומים מצטברים מפדיון (במיליוני ש"ח)	3.78	12.56	10.92	0.02
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה (1)	131.39	142.67	121.62	104.58
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן (2)	0.06%	0.02%	0%	0%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן (3)	0%	0%	0%	0%

(*) יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 04/12/2023.

(1) מחיר הפדיון נקוב דולר ארה"ב.

(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 בקנייה 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.

<u>פרטים נוספים</u>:

"קרן נאמנות להשקעות חוץ" כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (פטור ממס תושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (להלן: "תקנות פטור ממס לתושב חוץ"). הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות פטור ממס לתושב חוץ. פרטים בדבר היבטי המיסוי הרלוונטיים לקרן כאמור לעיל מובאים בפרק כ"ט בתשקיף העיקרי. (*)

(*) אם יחליט מנהל הקרן לשנות את מדיניות ההשקעות של הקרן, באופן שהקרן תחדל להיות "קרן נאמנות להשקעות חוץ", כהגדרתה בתקנות האמורות, יגיש על כך מנהל הקרן דו"ח מיידי לפחות 30 יום מראש.

<u>דוחות כספיים</u>:

ביום 16/11/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/08/2025 (מספר אסמכתה: 2025-03-087503).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/08/2026, וזאת עד ליום 30/11/2026.

שיעור חשיפה נוסף לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי:

קבוצת סיכון האשראי	**השיעור הכולל של הסכומים הבאים מסך נכסי הקרן בגין פעילות מול גופים מכל קבוצת סיכון אשראי: סכומי ההפרשים בגין פעילות בנגזרים, שווי בטוחה בניירות ערך, שווי בטוחה במזומן, שווי אג"ח בנק מוחזקות ושווי ניירות ערך חוץ שהושאלו**
ראשונה	0%