מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ. 510474810**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380.	מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"מיטב (0D)(!)[3] אג"ח דולר"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5108683)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח חשופת דולר.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

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

שיעור ההוספה: ללא תוספת הוספה[4,5].

שכר מנהל הקרן[5]: 0.79% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על לשיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD [6]	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 לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
4. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.03.2026. 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 01.07.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-047347) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: (0D)(!)

0 – ללא חשיפה למניות.

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

סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה ו/או חשיפה לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסויים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לענין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי.

יובהר, כי הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה.

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

[5] 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 קלנדרית. מנהל הקרן יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).

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

5. הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולת זיקה לישראל[1] ללא הגבלה, אך בכפוף להוראות הדין לעניין זה.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
7. 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 עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD
סימול (TICKER): LBUSTRUU
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס[4] (GTR)
שם מפרסם המדד: בלומברג
תיאור מילולי: מדד ה- Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD עוקב אחר שוק אגרות החוב האמריקאי. המדד כולל אג"חים בדירוג השקעה, הנקובים בדולר ארה"ב, בריבית קבועה והחייבים מס. המדד כולל אג"חים ממשלתיים, ממשלתיים למחצה וקונצרנים לצד MBS, ABS, CMBS.
נכון ליום 31.03.2026 נכללות במדד 14,057 נ"ע.
סוג נכסים: אג"ח.
אזור גיאוגרפי: ארה"ב
מגבלות טווחים לפדיון: אגרות החוב הנכללות במדד הינן אג"ח אשר התקופה לפדיונן המלא הינה שנה אחת לפחות, ללא התייחסות לאופציונאליות. אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) הנכללות במדד הינן בעלות ממוצע משוקלל של שנה אחת לפחות לפדיון, נ"ע מגובי נכסים (ABS) ונ"ע מגובי משכנתאות מסחריות, יהיו בעלות תקופה ממוצעת הנותרת לפדיון של שנה אחת לפחות. אגרות חוב אשר הומרו מריבית קבועה לריבית משתנה (כולל אגרות חוב בעלות קופון נצחי ששונו מריבית קבועה למשתנה) ייצאו מהמדד שנה אחת לפני ההמרה לריבית משתנה (לא כולל אג"ח בעלת קופון נצחי בריבית קבועה).
מגבלות דירוג של הניירות המרכיבים את המדד: על מנת להיכלל במדד, האג"ח צריך להיות בעל דירוג השקעה (BBB-/ Baa3 או גבוה מזה) של אחת משלושת סוכניות הדירוג: Moody's, S&P and Fitch. במידה ואגרת חוב מדורגת ע"י שלושת סוכנויות הדירוג, הדירוג האמצעי יילקח בחשבון. כאשר אגרת חוב מדורגת רק ע"י שתיים מתוך שלושת סוכניות הדירוג, יילקח בחשבון הדירוג הנמוך ביותר וכאשר קיים דירוג לאג"ח רק על ידי אחת מסוכניות הדירוג, דירוג זה יילקח בחשבון.
מטבע: דולר ארה"ב
מאפיינים ייחודים: להלן קריטריונים בדבר דרישת ערך נקוב מינימאלי לפי סוג נ"ע על מנת להיכלל במדד: 1. אגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות בעלות ע"נ מינימאלי של 300 מיליון דולר ארה"ב. 2. אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) בעלות ע"נ מינימאלי של 1 מיליארד דולר ארה"ב. 3. נ"ע מגובי נכסים (ABS) בעלי ע"נ מינימאלי של 500 מיליון דולר ארה"ב (גודל עסקה) ומינימום 25 מיליון דולר גובה תשלום. 4. נ"ע מגובי משכנתאות מסחריות בעלי ע"נ מינימאלי של 500 מיליון דולר ארה"ב (גודל עסקה) כאשר נותרו לפחות 300 מיליון דולר לתשלום וגובה התשלום הינו מינימום 25 מיליון דולר.
להלן לינק לפרטים אודות המדד: https://www.bloomberg.com/quote/LBUSTRUU:IND

---

[1] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אגרות חוב שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינן מדורגות, או שהן מדורגות 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. יצוין כי במידה ודירוג אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, לא תחשב נטולת זיקה לעניין זה.

[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 ופיקדונות 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, ללא ניכוי מס.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט״ח בשיעור שלא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסיה, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
2. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג״ח שאינו בדירוג השקעה ולאג״ח נטולות זיקה לישראל, אג״ח כאמור עשוי להיות מושפע מאיתנות החברות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לחוזים ו/או נגזרים.

מנהל קרן אינו מתחייב לפעול באופן האמור לעיל, חשיפות כאמור, עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב 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, והכל 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 צויינו לעיל.

גורמי הסיכון המצויינים 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 המצויינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים בהתחשב במדיניות ההשקעות שלה וסיווגה לצורך פרסום.

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

מ-01.01.2026 עד 31.03.2026					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00%-0.00%	0.00%	97.79%-98.28%	98.06%	96.07%-102.40%	99.64%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4,5]	
אין		דולר ארה"ב	92.12%	1. חשיפה לאג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	96.28%
				1.1 חשיפה לאג"ח קונצרני הנסחרות בחו"ל	76.89%
				2. חשיפה לאג"ח הנסחרות בדולר ארה"ב או צמודות לדולר ארה"ב, מתוכן:	91.87%
				2.1 חשיפה לאג"ח הנסחרות בדולר ארה"ב	90.43%
				2.2 חשיפה לאג"ח קונצרני הנסחרות בדולר ארה"ב	71.04%
				2.3 חשיפה למדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD	43.34%

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00%-0.00%	0.00%	98.08%-98.98%	98.49%	88.70%-100.62%	95.99%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4,5]	
אין		דולר ארה"ב	92.15%	1. חשיפה לאג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	93.30%
				1.1 חשיפה לאג"ח קונצרני הנסחרות בחו"ל	74.44%
				2. חשיפה לאג"ח הנסחרות בדולר ארה"ב או צמודות לדולר ארה"ב, מתוכן:	88.31%
				2.1 חשיפה לאג"ח הנסחרות בדולר ארה"ב	87.01%
				2.2 חשיפה לאג"ח קונצרני הנסחרות בדולר ארה"ב	68.55%
				2.3 חשיפה למדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD	46.41%

[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 היתה בשיעור 20% ומעלה.
[5] חלק מאגרות החוב אליהן היתה הקרן חשופה נכללות ביותר מבמדד אחד.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

מ- 01.01.2026 עד 31.03.2026					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	1.92	1. גבוה (AA ומעלה)	12.99	1. עד שנתיים	22.01
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	76.76	2. 2 עד 4 שנים	23.67
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	97.72	3. נמוך (למטה מ-BBB)	9.89	3. 4 עד 10 שנים	53.96
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**99.64**		**99.64**		**99.64**
מח"מ תיק האג"ח:					**4.18**

2025					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח"מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	1.39	1. גבוה (AA ומעלה)	12.44	1. עד שנתיים	23.26
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	74.68	2. 2 עד 4 שנים	17.45
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	94.60	3. נמוך (למטה מ-BBB)	8.87	3. 4 עד 10 שנים	55.28
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**95.99**		**95.99**		**95.99**
מח"מ תיק האג"ח:					**3.94**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.
[2] ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה. יצוין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגורית דירוג – פלוס ומינוס.
[3] מח"מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האיגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	-1.33%	9.87	-4.86%	9.48	5.06%	8.64	9.82%	9.67
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס (מדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD – 100%, דולר ארה"ב - 100%)[4,3]	-0.81%	11.20	-6.24%	11.07	1.90%	10.51	8.42%	12.29
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדד תל גוב- מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	
דולר ארה"ב	-0.77%		-12.62%		0.65%		2.97%	

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	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם** מדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD (100%) דולר ארה"ב – (100%)
-10.31%	-11.67%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	43.34% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	46.41% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	36.16% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	42.82% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	92.12% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	92.15% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	95.11% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	98.15% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:			
	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	**2025**	**2024**	**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

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

סוג ההוצאה	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.19%	0.79%	0.79%	0.79%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות[3]	0.00%	0.00%	*	0.03%
הוצאות מס[4,5]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.20%**	**0.82%**	**0.82%**	**0.85%**
פירוט העמלות ו/או ההוצאות 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%	*
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות קרנות חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF [6]	0.00%	0.00%	*	0.02%

* שיעור זניח.

[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.

[2] להלן נתונים לשנת 2026 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל ועל שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.79%

שכר הנאמן –0.03%

סך ההוצאות – 0.82%

במקרה של שינוי בשכר מנהל הקרן ו/או שכר הנאמן ו/או שינוי בהיקף העסקאות שמבוצעות בגין הקרן ו/או שיעורי עמלות המשולמות בגין עסקאות קניה ומכירה של נכסי הקרן ו/או שינוי בהיקף נכסי הקרן וכן במקרים נוספים, שיעור ההוצאות בפועל יהיה שונה מהנתונים המוצגים במונחים שנתיים כאמור לעיל ביחס לשנת 2026.

[3] הבנק הבינלאומי בע"מ הינו בעל השליטה בנאמן הקרן (יובנק), משמש כסוכן ני"ע של הקרן.

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

[5] 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.

[6] ככל שהעלויות כוללות החזקת קרן סל עם דמי ניהול משתנים, הנתון אינו כולל עלות בגין דמי ניהול משתנים בקרן המוחזקת.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	417.17	453.23	522.05	221.16
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	13.15	104.00	362.26	158.53
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	43.37	148.94	75.34	24.44
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	155.10	157.19	165.22	157.27
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.28	1.08	1.64	1.60
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	0.02%	0.17%	0.13%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.03%	0.10%	0.15%	0.06%

דוחות כספיים:
ביום 21.09.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.06.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-071335).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.06.2026, וזאת עד ליום 30.09.2026.

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.