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 (1D)(!)[3] אגד חוץ BOND נקוב $"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5105713)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: אגד חוץ קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אגד קרנות, אגד חוץ;

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ).

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ארה"ב ערך נקוב.

שיעור ההוספה: ללא תוספת הוספה[5,4]

שכר מנהל הקרן[5]: 1.23% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן. נוסף על השכר השנתי שנגבה ע"י מנהל הקרן מתוך נכסי האגד, נפרעים מנכסי הקרנות המוחזקות דמי ניהול למנהלי הקרנות האמורות.

שכר נאמן: 0.03% 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.

מטרת הקרן: לשאוף להשיג תשואה עודפת על פני שיעור השינוי במדד:
Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index[6].
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 יושקעו ביחידות ו/או במניות של קרנות נאמנות זרות שהן קרנות חוץ פתוחות, המוצעות לציבור במדינת המוצא שלהן על פי תשקיף.
2. בכוונת מנהל הקרן, להשקיע ביחידות ו/או במניות של קרנות נאמנות זרות כאמור, אשר בפועל שיעור החשיפה שלהן לאג"ח מכל סוג הנסחר בחו"ל (Fixed Income Instruments), לא יפחת מ75% מהשווי הנקי שלהן, אך מנהל הקרן, אינו מתחייב כי שיעור החזקת הקרנות המוחזקות באג"ח כאמור לא יפחת משיעור זה בכל עת. מנהל הקרן יבדוק את שיעור ההשקעה של קרנות הנאמנות הזרות באג"ח מכל סוג הנסחרות בחו"ל, אחת

---

[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 1D(!)

1 – עד 10% חשיפה למניות, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

D – עד 120% חשיפה למט"ח, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה 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); לעניין 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.

לחודש, ובמידה וממוצע של שלושה חודשים רצופים יתברר, כי שיעור החשיפה לאג״ח מכל סוג הנסחר בחו״ל (Fixed Income Instruments), פחת מ- 75% מהשווי הנקי שלהן, יפעל מנהל הקרן למכור יחידות/מניות של קרנות אלו בהקדם האפשרי ולא יאוחר מחלוף 10 ימי עסקים מסיומו של כל רבעון קלנדארי.

3. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 90% מנכסי הקרן יושקעו בני״ע הנקובים בדולר ארה״ב ו/או בפקדונות דולריים ו/או במזומנים בדולר ארה״ב.
4. חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. חשיפת נכסי הקרן למט״ח לא תעלה בערכה המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. 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.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן, בכפוף להוראות כל דין, ביחידות או מניות של קרנות חוץ אחרות, בפיקדונות לזמן קצוב ו/או במזומנים, בלבד.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

מדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index

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 Index עוקב אחר שוק אגרות החוב האמריקאי. המדד כולל אג״חים בדירוג השקעה, הנקובים בדולר ארה״ב, בריבית קבועה והחייבים במס. המדד כולל אג״חים ממשלתיים, ממשלתיים למחצה וקונצרניים לצד MBS, ABS, CMBS. נכון ליום 31.03.2026 נכללים במדד 14,057 ני״ע.

סוג נכסים: אג״ח.

אזור גיאוגרפי: ארה״ב

שיוך ענפי: אין שיוך ענפי המייחד את המדד.

מגבלות טווחים לפדיון/ מח״מ של הניירות המרכיבים את המדד: 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, ני״ע מגובי נכסים (ABS) וני״ע מגובי משכנתאות מסחריות (CMBS), 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, על בסיס ממוצע של Moody's, S&P and Fitch. כאשר קיים דירוג רק משתיים מתוך שלוש סוכנויות הדירוג, יש להשתמש בנמוך ביותר, כאשר קיים דירוג לאג״ח רק על ידי אחת מסוכנויות הדירוג, דירוג זה נלקח בחשבון. במקרה שדירוג עבור אג״ח מסויים אינו זמין, ניתן להשתמש במקורות אחרים על מנת לסווג את האג״חים ע״פ איכות דירוג האשראי.

מטבע: דולר ארה״ב

מאפיינים ייחודיים: להלן קריטריונים בדבר דרישת ערך נקוב מינימאלי לפי סוג ני״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. ני״ע מגובי נכסים (ABS) בעלי ע״נ מינימאלי של 500 מיליון דולר ארה״ב (גודל עסקה) ומינימום 25 מיליון דולר גובה תשלום. 4. ני״ע מגובי משכנתאות מסחריות (CMBS) 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״ – 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. 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 המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד ללא השקעה של תקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1.הקרן עשויה ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מעת לעת, למט"ח של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3.הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ולאג"ח נטולות זיקה לישראל, אג"ח כאמור עשוי להיות מושפע מאיתנות החברות המנפיקות ו/או מהורדת דירוג ככל שאג"ח כאמור מדורג.
4.מנהל הקרן עשוי לבצע פעילות בנגזרים, אך אינו מתחייב לעשות כן.

חשיפות כאמור, עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות כאמור.

גורמי הסיכון הייחודיים המפורטים 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 האגד והקרנות המוחזקות בו - לפי תקופות

מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	
טווח מספר הקרנות שהוחזקו באגד:	8-8
המספר הממוצע של הקרנות שהוחזקו באגד:	8.00
שמות הקרנות שהוחזקו באגד[1]:	שיעור ההחזקה הממוצע (%)
1. PIMCO DYNAMIC BOND-I-A-USD	21.82
2. PIMCO-GLOBAL BOND-USDINS ACC	19.30
3. PIMCO GIS-INCOME FUND-INS AC	15.14
4. FRANK TEMP INV GLB BND-I ACC	12.06
5. RUBRICS GLBL CRDT FIX-A USD	11.00
התחלופה בנכסי האגד[2]:	0.00

2025	
טווח מספר הקרנות שהוחזקו באגד:	8-8
המספר הממוצע של הקרנות שהוחזקו באגד:	8.00
שמות הקרנות שהוחזקו באגד[1]:	שיעור ההחזקה הממוצע (%)
1. PIMCO-GLOBAL BOND-USDINS ACC	20.85
2. PIMCO DYNAMIC BOND-I-A-USD	19.83
3. PIMCO GIS-INCOME FUND-INS AC	15.77
4. RUBRICS GLBL CRDT FIX-A USD	14.71
5. FRANK TEMP INV GLB BND-I ACC	10.68
התחלופה בנכסי האגד[2]:	0.15

[1] קרנות בשיעור החזקה ממוצע של 10% ומעלה.

[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		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן (במונחים שקליים)	-1.74%	9.77	-5.88%	9.80	2.52%	8.75	9.30%	9.64
מחירי הקרן (במונחים דולריים)	-0.98%	3.41	7.71%	2.91	1.86%	3.03	6.15%	4.08
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index[3]	-0.05%	4.07	7.30%	4.35	1.24%	5.36	5.29%	7.26
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	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[5]	-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 של הקרן		**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם** – מדד Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index	
התשואה השקלית של הקרן	התשואה הדולרית של הקרן	שיעור השינוי במונחים שקליים	שיעור השינוי במונחים דולריים
-11.60%	4.44%	-11.67%	4.35%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי במחירי נכס הייחוס נובע מהסיבות המפורטות להלן:

1. הוצאות הקרן במהלך התקופה הרלוונטית (שכר מנהל הקרן, ממוצע שיעורי שכר מנהלי קרנות החוץ, שכר הנאמן ועמלות והוצאות) היוו כ- 1.89% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. הפער נובע מכך שההשוואה נעשית בין תשואת הקרן במונחי ש"ח, לבין תשואת מדד נכס הייחוס במונחי דולר ארה"ב. יובהר כי תשואת דולר ארה"ב בתקופה הרלוונטית הייתה 15.35%-.

---

[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] לאור העובדה שהקרן הינה אגד חוץ – לא ניתן לספק שיעורי חשיפת/השקעת נכסי הקרן במדד: Bloomberg US Aggregate Total Return Value Unhedged USD Index.

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

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	85.41% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	81.62% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	82.45% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	84.48% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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	0.30%	1.23%	1.23%	1.23%
ממוצע שיעורי שכר מנהלי קרנות החוץ[3]	0.12%	0.65%	0.65%	0.66%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות[4]	*	0.01%	0.03%	0.03%
הוצאות מס[5,6]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.43%**	**1.92%**	**1.94%**	**1.95%**
פירוט העמלות 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	*	0.01%	0.03%	0.03%

* 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 – 1.23%

ממוצע שיעורי שכר מנהלי קרנות החוץ- 0.48 %

שכר הנאמן – 0.03%

<u>עמלות והוצאות –0.01%</u>

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל –

<u>עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ – 0.01%</u>

סך ההוצאות –1.75%

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] בחישוב ממוצע שכר מנהל הקרן שנגבה בקרנות המוחזקות באגד, יילקח בחשבון שווי נכסי כל קרן מוחזקת מסך כל שווי נכסי האגד, ומספר הימים שהוחזקה כל קרן.

[4] הבנק הבינלאומי בע"מ הינו בעל השליטה בנאמן הקרן (יובנק חברה לנאמנות בע"מ), משמש כסוכן נ"ע של הקרן.

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

[6] 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.

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)	23.05	24.92	30.16	34.12
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	0.15	0.26	0.13	0.46
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	1.58	3.86	4.99	8.54
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה [1]	142.87	144.29	133.96	131.52
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>קרן נאמנות להשקעות חוץ</u>

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (להלן: "**תקנות חישוב אינפלציוני**"), ובתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג- 2003 (להלן: "**תקנות תושב חוץ**").

בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני, שער המטבע העיקרי של הקרן יהיה שער הדולר ארה"ב, ולפיכך בעת פדיון יחידה רווח ההון הריאלי לפודה היחידה בקרן יחושב על פי שער הדולר ארה"ב. בהתאם לתקנות תושב חוץ, יהיה תושב חוץ פטור ממס על הכנסה מיחידה בקרן.

החזקת נכסים בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני ו/או נכסים בהתאם לתקנות תושב חוץ בשיעור נמוך מן האמור (90%) לתקופה מצטברת שעולה על עשרה ימים בשנת המס, תחשב כאי עמידה בהגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ, ואזי תחדל הקרן מלהיות קרן נאמנות להשקעות חוץ, בקשר עם תקנות חישוב אינפלציוני ו/או בקשר עם תקנות תושב חוץ, לפי העניין.

במקרה של חריגה מנכסים בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני כאמור, רווח ההון הריאלי למחזיק היחידה בקרן יחושב על פי מדד המחירים לצרכן ולא על פי שער המטבע העיקרי של הקרן, ועשוי להיות מחושב כאמור החל ממועד רכישת היחידות. במקרה של חריגה מנכסים בהתאם לתקנות תושב חוץ כאמור, לא יחול על תושב חוץ הפטור ממס על הכנסה מיחידה בקרן, בכפוף לאמנות למניעת כפל מס בין ישראל והמדינות השונות. ביטול הפטור לתושב חוץ כאמור עשוי לחול ממועד רכישת היחידות.

על שינוי במדיניות ההשקעות אשר בעקבותיו תאבד הקרן את מעמדה כקרן נאמנות להשקעות חוץ יודיע מנהל הקרן 30 יום מראש.

דוחות כספיים:

ביום 10.09.2025 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: 2025-03-068242).

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] 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 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.