מנהל הקרן :	הנאמן :
אי.בי.אי קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101	מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310
טלפון : 03-5193445 פקס : 03-5193440	טלפון : 03-5645334 פקס : 03-5645259
דואר אלקטרוני : ori_b@ibi.co.il	דואר אלקטרוני : koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אי.בי.אי. (0D)[3] אג"ח $ חו"ל נקובה $- תיק עד 3 שנים"- קרן נאמנות

(מספר בורסה : 5101902)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח נקובת מט"ח
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושב חוץ).
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב.
המטבע בו נקובות יחידות הקרן : 1 דולר ערך נקוב.
שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4] : 0.66% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן : 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על מדד ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government 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 יהיו חשופים לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל, אשר נסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בחו"ל אשר נסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן לא יעלה, בכל עת, על 3 שנים.
4. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 90% מנכסי הקרן יושקעו בניירות ערך הנסחרים ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ו/או בפיקדונות צמודי דולר ו/או בדולר ארה"ב.
5. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
6. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[7].
8. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[8].
9. 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.
10. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל 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 20.07.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-053595) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 0D
0- ללא חשיפה למניות.
D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[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**") 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 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037375).

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

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

[7] "אג"ח שאינו 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. 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.

[8] 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.

נכס הייחוס של הקרן[1]:
מדד: ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government Index
סימול (TICKER): B1A0
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[2]
שם מפרסם המדד: ICE BofAML.
תיאור מילולי: המדד מורכב מכ- 2,000 אגרות חוב סחירות, נקובות דולר, שהינן בדרגת INVESTMENT GRADE בהיקף סדרה מינימאלי של 250 מיליון ערך נקוב ומעלה, עם טווח לפדיון עד שלוש שנים. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו 2,871.
מטרת המדד: להיות מדד מייצג לאגרות חוב בדרוג השקעה שטווח הפדיון שלהן הוא בין שנה אחת לשלוש שנים.
סוג נכסים: אגרות חוב ממשלתיות ואגרות חוב קונצרניות.
אזור גיאוגרפי: כל העולם.
מגבלות דירוג של הניירות המרכיבים את המדד, ככל שרלוונטי: דרוג השקעה.
מגבלות טווחים לפדיון/מח"מ של הניירות המרכיבים את המדד, ככל שרלוונטי: טווח לפדיון של בין שנה עד 3 שנים.
מטבע: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.blackrock.com/us/individual/products/227598/blackrock-low-duration-bondinstitutional-cl-fund

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאגרות חוב אשר עלולות להתאפיין בסחירות נמוכה במיוחד.
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מהותית לאג"ח קונצרני.
בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש מעת לעת בחוזים עתידיים.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול באופן זה.

גורמי סיכון ייחודיים 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] 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.
[2] 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.

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%	97.48%-100.02%	99.16%	95.14%-99.37%		96.99%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		
אין		דולר ארה"ב	99.16%	1. אג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:		88.84%
				1.1 אג"ח קונצרני הנסחרות בחו"ל		47.40%
				1.2 אג"ח ממשלתיות הנסחרות בחו"ל		41.44%

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל, אשר נסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב: 88.84%.

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%	94.94%-100.30%	99.05%	89.75%-98.81%		95.75%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		
אין		דולר ארה"ב	99.05%	1. אג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:		88.98%
				1.1 אג"ח קונצרני הנסחרות בחו"ל		49.31%
				1.2 אג"ח ממשלתיות הנסחרות בחו"ל		39.66%

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל, אשר נסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב: 88.98%.

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני חשיפה 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 בהם היתה בשיעור 20% ומעלה.

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

31.03.2026 עד 01.01.2026 -מ					
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	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	39.14	1. עד שנתיים	56.51
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	57.85	2. 2 עד 4 שנים	19.11
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	96.99	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	21.37
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**96.99**		**96.99**		**96.99**
				מח"מ תיק האג"ח:	2.25

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	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	37.40	1. עד שנתיים	46.85
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	58.35	2. 2 עד 4 שנים	33.14
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	95.75	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	15.76
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**95.75**		**95.75**		**95.75**
				מח"מ תיק האג"ח:	2.26

[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. יצויין, 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 האגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האגרת 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 (במונחים שקליים)	-0.64%	9.76	-7.77%	9.65	4.89%	8.76	8.18%	10.12
מחירי הקרן (במונחי דולר ארה"ב)	0.13%	1.13	5.55%	1.44	4.21%	1.82	5.06%	2.15
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government [3]	0.30%	1.25	5.31%	1.32	4.52%	1.58	4.53%	2.49
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	-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	**התשואה הדולרית של הקרן**	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם במונחים שקליים -** ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government Index	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם במונחי דולר ארה"ב -** ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government Index
-11.93%	4.05%	-12.00%	3.96%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מכך, שבמהלך התקופה הרלוונטית שער הדולר נחלש מול השקל ומשכך תרם לתשואה נמוכה יותר בקרן מאשר בנכס הייחוס.

[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] תשואת המדד וסטיית התקן הינן במונחי דולר ארה"ב. שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ICE BofAML 1-3 Year US Corporate & Government היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	12.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	12.75% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	10.12% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	36.94% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] 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	0.16%	0.66%	0.66%	0.66%
שכר הנאמן	0.01%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות[3]	*	0.02%	0.01%	0.01%
הוצאות מס[4,5]	0.00%	0.03%	0.01%	0.02%
סה"כ	**0.17%**	**0.76%**	**0.73%**	**0.74%**
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%	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: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF	*	0.02%	0.01%	0.01%

* 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. נכון לתאריך דוח זה, הקרן אינה משלמת עמלות בעבור ביצוע עסקאות, ומנהל הקרן נושא בעלות עמלות הקרן מאמצעיו.

[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 – 0.66%

שכר הנאמן – 0.05%

עמלות ו/או הוצאות – 0.01%

מתוך עמלות והוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF – 0.01%

סך ההוצאות – 0.72%

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] סוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן.

[4] 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%.

[5] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין ניירות ערך זרים, וזאת בנוסף למס שמחזיק היחידות בקרן ישלם במועד פדיון היחידות שהחזיק בגין הרווח שנצבר על היחידות שפדה. להלן סכומי המס ששולמו בגין ניירות ערך זרים: שיעור הוצאות המס בפועל לתקופה שמיום 01.01.2026-31.03.2026 היה בשיעור זניח אך בטבלה שלעיל צוין שיעור 0% לתקופה האמורה, כיוון שסכום זה קוזז כנגד החזרי מס שהתקבלו בפועל בתקופה הנוכחית בשווי של 6,586 ₪ בגין הוצאות מס שנוכו ביתר בשנים קודמות, לשנת 2025: 12,571 ₪, לשנת 2024: 5,494 ₪ ולשנת 2023: 9,590 ₪.

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)	31.76	34.61	42.40	38.18
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	1.78	6.95	8.60	4.26
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	4.38	11.56	6.34	8.31
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה[1]	30.86	30.82	29.20	28.02
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.06	0.14	0.38	0.44
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

פרטים נוספים:

<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, ובתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003. להסבר ופירוט ראו פרק 24 לתשקיף העיקרי.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 25.11.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.08.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מספר אסמכתא: 2025-03-091977).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.08.2026 וזאת עד ליום 30.11.2026.

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

---

[1] מחיר הפדיון נקוב דולר ארה"ב.

[2] 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.

[3] 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.

[4] 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.