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. (2D)[3] אג"ח דולר ריבית משתנה פלוס" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5127998)

<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

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 ש"ח ערך נקוב.

שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 0.89% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.05% 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: לנסות להשיג תשואה עודפת לשיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
[6] Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index	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 בריבית משתנה הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב.
2. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יושקעו בניירות ערך הנסחרים ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ו/או בפיקדונות צמודי דולר ו/או בדולר ארה"ב.
3. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בחו"ל הצמודות לדולר ארה"ב ו/או נסחרות בדולר ארה"ב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יפחת, בערכו המוחלט, מ- 10% ולא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו 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) לא יעלה על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן[7].

---

[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: 2D

2- עד 30% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

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 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. 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.

7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].
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 לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]:

נכס ייחוס	משקל
Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index
סימול (TICKER): BFU5TRUU
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[3]
שם מפרסם המדד: בלומברג
תיאור מילולי: המדד עוקב אחר הביצועים של אגרות חוב קונצרניות וממשלתיות בעלות ריבית משתנה, בדירוג השקעה, הנקובות בדולר ארה"ב. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו 527.
מטרת המדד: להוות מדד מייצג לאגרות חוב בריבית משתנה בדרוג השקעה, הנקובות בדולר ארה"ב.
סוג נכסים: אגרות חוב.
אזור גיאוגרפי: גלובאלי.
שיוך ענפי: אין שיוך ענפי אשר מייחד את המדד.
מגבלות טווחים לפדיון: מועד סופי לפדיון עד 5 שנים.
מגבלות דירוג של הניירות המרכיבים את המדד, ככל שרלוונטי: דרוג השקעה.
מטבע: דולר ארה"ב.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://www.bloomberg.com/quote/BFU5TRUU:IND

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יפחת, בערכו המוחלט, מ- 10% ולא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח בעל מאפייני סחירות נמוכה, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או אג"ח קונצרני ו/או אג"ח נטולות זיקה לישראל, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
4. בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש מעת לעת בחוזים עתידיים, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

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] 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.
[2] 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.
[3] 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
10.00%-11.32%	10.50%	93.22%-95.81%	95.04%	85.12%-88.55%	86.75%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	95.04%	.1 אג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	77.46%
				1.1 אג"ח קונצרני הנסחרות בדולר ארה"ב, מתוכן:	65.31%
				1.1.1 ני"ע הנכללים במדד Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index	60.68%

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל בריבית משתנה הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב: 77.47%.

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
9.93%-11.18%[5]	10.57%	92.80%-98.23%	96.22%	81.69%-89.54%	86.86%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	96.21%	.1 אג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	80.84%
				1.1 אג"ח קונצרני הנסחרות בדולר ארה"ב, מתוכן:	77.02%
				1.1.1 ני"ע הנכללים במדד Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index	55.52%

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל בריבית משתנה הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או הצמודות לדולר ארה"ב: 77.82%.

[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 אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה.
[5] יצוין, כי שיעור החשיפה האמור למניות אינו כולל גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

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	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	23.88	1. עד שנתיים	67.29
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	61.15	2. 2 עד 4 שנים	13.31
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	86.75	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	6.15
		4. אג״ח שאינן מדורגות	1.72	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**86.75**		**86.75**		**86.75**
				מח״מ תיק האג״ח:	**1.37**

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)	22.88	1. עד שנתיים	65.83
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	63.60	2. 2 עד 4 שנים	10.73
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	86.86	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	10.30
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.38	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**86.86**		**86.86**		**86.86**
				מח״מ תיק האג״ח:	**1.56**

[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	-0.18%	8.19	-6.86%	8.25	7.76%	8.67	11.14%	10.11
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס (Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index – 100%, דולר ארה"ב- 100%)[4,3]	0.21%	9.95	-8.16%	10.41	7.13%	9.99	9.84%	11.09
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-** נכס ייחוס (Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index – 100%, דולר ארה"ב- 100%)
-9.23%	-11.26%

[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 לני"ע הנכללים במדד Bloomberg USD Floating rate note < 5 years Index היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	60.68% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	55.52% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	51.05% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	44.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	95.04% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	96.21% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.18% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	98.82% (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	1	1
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט שינויים

שכר מנהל הקרן:
(מהשווי הנקי של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2024	0.79%	0.89%
01.01.2023	0.65%	0.79%

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	0.22%	0.89%	0.89%	0.79%
שכר הנאמן	0.01%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות[3]	*	0.03%	0.04%	0.04%
הוצאות מס[4,5]	0.00%	0.09%	0.04%	0.14%
סה"כ	**0.23%**	**1.06%**	**1.02%**	**1.02%**
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-ETF	*	0.03%	0.04%	0.04%

* 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, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים ועל שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.89%

שכר הנאמן – 0.05%

עמלות ו/או הוצאות- 0.01%

<u>מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:</u>

<u>עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF- 0.01%</u>

סך ההוצאות – 0.95%

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 0.01% אך בטבלה שלעיל צוין שיעור 0% לתקופה האמורה, כיוון שסכום זה קוזז כנגד החזרי מס שהתקבלו בפועל בתקופה הנוכחית בשווי של 38,229 ₪ בגין הוצאות מס שנוכו ביתר בשנים קודמות, לשנת 2025: 35,214 ₪, לשנת 2024: 21,704 ₪ ולשנת 2023: 146,185 ₪.

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)	18.38	20.08	51.27	75.35
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	1.09	1.68	9.21	31.48
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	2.95	30.43	37.73	84.22
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	116.68	116.89	125.50	116.46
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.25	0.32	0.34	0.47
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	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%

<u>פרטים נוספים</u>:

<u>קרן 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.

דוחות כספיים:

ביום 20.10.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.07.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-077968).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.07.2026 וזאת עד ליום 31.10.2026.

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

---

* שיעור זניח.

[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.