מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ 510422231**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380	רח' אבא הלל סילבר 13 , לוד 7129463
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"מיטב (2A)[3] תיק אג"ח + 15%" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5133939)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ- עד 15% מניות.

הקרן היא קרן 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: 0.50% ממחיר היחידה[4,5].

שכר מנהל הקרן[5]: 0.35% 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 פני מדד הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
מדד All-Bond כללי	85%
מדד ת"א 125	15%

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 בישראל.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בישראל, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות בארץ ו/או מניות בחו"ל לא יעלה בערכו המוחלט על 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. החשיפה לאפיק המניות תבוצע באמצעות רכישת מניות מדד ת"א 125 בלבד ו/או קרנות סל שנכס המעקב שלהן הוא מדד ת"א 125 ו/או מניות הנכללות באחד המדדים הבאים: S&P500, FTSE100, DAX, ,CAC40 EUROSTOXX600, DJ, RUSSEL2000,NASDAQ, NIKKEI225, לרבות כתבי אופציות ואג"ח להמרה.
5. שיעור החשיפה לאג"ח צמוד מדד לא יפחת מ-25% ולא יעלה על 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. שיעור החשיפה לאג"ח שקלי לא יפחת מ-25% ולא יעלה על 70% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. שיעור החשיפה לאגרות חוב צמודות מט"ח לא יפחת מ – 0% ולא יעלה על 10%.
8. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאפיק אג"ח קונצרני לא יעלה על שיעור של 35% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. הקרן תיצור חשיפה לאג"ח קונצרני בארץ בדירוג שלא יפחת מ A+ ובלבד שהחשיפה לאג"ח קונצרני בארץ בדרוג A+ לא יעלה על שיעור של 25% מתוך שיעור החשיפה הכולל לאפיק האג"ח הקונצרני בארץ.
10. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% 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: 2A

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

A – עד 10% חשיפה למט"ח, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] לפירוט הקריטריונים שנקבעו לצורך קבלת החזר ההוספה ראה פירוט בסוף תשקיף זה תחת הכותרת פרטים נוספים.

[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).

11. הקרן לא תיצור חשיפה לאג״ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג״ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג״ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1]
12. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
13. 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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
14. יתרת נכסי הקרן תושקע במזומנים ו/או פיקדונות בתאגידים בנקאים הנמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה.
15. הקרן לא תעשה שימוש בנגזרים, ובפיקדונות מובנים, למעט כמצוין בסעיף 4 לעיל.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

המדד	**משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל**
מדד All-Bond כללי	85%
מדד ת״א 125	15%

תיאור המדדים:

מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 31.03.2026, נכללות במדד 591 אגרות חוב.

מדד ת״א-125 הוא מדד הבנצ׳מרק והחשוב ביותר של הכלכלה הישראלית. היקף המוצרים המחקים את המדד הוא הגדול ביותר מבין מדדי הבורסה. במדד נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת״א-35 ות״א-90. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 31.03.2026, הינו 123.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור של עד 15% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת, חשיפה למט״ח בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור ליצור חשיפה לאג״ח קונצרני, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן.

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 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] 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.

[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.

נתוני החשיפות העיקריות 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
14.00%-14.82%	14.45%	1.28%-1.47%	1.36%	82.59%-85.03%	83.94%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[5,4]	
אין		אין		.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	66.35%
				1.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	36.19%
				1.2 ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	30.16%
				.2 ני"ע הנכללים במדד תל גוב-כללי, מתוכם:	40.51%
				2.1 ני"ע הנכללים במדד תל גוב-שקלי	20.69%
				.3 ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	31.49%
				3.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	28.08%
				3.2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	20.05%

פרטים נוספים: שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בישראל: 83.94%.

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
12.64%-14.92%	13.97%	1.06%-2.66%	1.71%	75.92%-85.75%	82.73%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[5,4]	
אין		אין		.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	66.86%
				1.1 ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	33.92%
				1.2 ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	32.72%
				.2 ני"ע הנכללים במדד תל גוב-כללי, מתוכם:	39.50%
				2.1 ני"ע הנכללים במדד תל גוב-שקלי	22.27%
				.3 ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	32.61%
				3.1 ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	30.06%
				3.2 ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד-קונצרני	21.47%

פרטים נוספים: שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בישראל: 82.73%.

[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	43.66	1. גבוה (AA ומעלה)	76.45	1. עד שנתיים	34.57
2. צמוד מדד	39.98	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	7.49	2. 2 עד 4 שנים	17.26
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.30	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	21.27
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	10.84
סה"כ	**83.94**		**83.94**		**83.94**
				מח"מ תיק האג"ח:	**4.07**

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	43.27	1. גבוה (AA ומעלה)	75.90	1. עד שנתיים	33.09
2. צמוד מדד	38.94	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	6.83	2. 2 עד 4 שנים	19.74
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0.52	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	24.70
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	5.20
סה"כ	**82.73**		**82.73**		**82.73**
				מח"מ תיק האג"ח:	**3.64**

[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	1.30%	3.80	10.70%	2.84	7.14%	2.91	5.07%	3.95
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס משוקלל (מדד All-Bond כללי, מדד ת"א 125)[3,4]	1.48%	4.83	13.47%	3.74	9.12%	4.05	3.83%	6.52
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד תל גוב-כללי[5]			6.07%	2.24				
מדד תל בונד מאגר[6]					6.54%	2.04		
מדד אג"ח כללי-קונצרני[7]							6.27%	3.77
נתוני השוואה נוספים[8]:								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדד תל גוב- מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	4.07%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי במחירי נכס 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 All-Bond כללי - 85% ומדד ת"א 125 -15%
11.33%	14.50%

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, שכר הנאמן ועמלות והוצאות) היוו כ-0.38% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. במהלך התקופה הרלוונטית, הקרן הייתה חשופה למספר ני"ע הנכללים בנכס הייחוס בשיעור גבוה משיעור ני"ע אלו בנכס הייחוס, אשר הניבו תשואה נמוכה מתשואת נכס 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 בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] מאחר שלקרן יותר מנכס ייחוס אחד באותה עת, הנתון אודות שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את שיעור השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה, והנתון אודות סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה.

[4] בטבלה שלהלן מפורטים נתונים אודות חשיפת נכסי הקרן בנכסים המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל (בממוצע לסופי שבוע):

הנכס	מדד All-Bond כללי		מדד ת"א 125		נכס ייחוס משוקלל	
תקופה	**שיעור חשיפה**	**תשואה**	**שיעור חשיפה**	**תשואה**	**שיעור חשיפה**	**תשואה**
01.01.2026-31.03.2026	66.35%	-0.16%	13.38%	9.64%	**79.73%**	**1.48%**
2025	66.86%	6.31%	12.78%	50.96%	**79.64%**	**13.47%**
2024	59.43%	4.87%	12.93%	28.61%	**72.36%**	**9.12%**
2023	46.89%	3.76%	12.67%	4.07%	**59.56%**	**3.83%**

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל גוב-כללי כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	39.50% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[6] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2024	28.50% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[7] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2023	33.61% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[8] 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	01.01.2026-מ- עד 31.03.2026 [2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.09%	0.35%	0.35%	0.35%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות	*	*	*	*
הוצאות מס[3,4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.10%**	**0.38%**	**0.38%**	**0.38%**
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[5]	*	*	*	*

*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 – 0.35%

שכר הנאמן –0.03%

עמלות והוצאות –שיעור זניח

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

<u>עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF- שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 0.38%

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 2026.

[3] 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%.

[4] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך הנסחרים בחו"ל /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.

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

נתונים שונים

	עד 01.01.2026 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	73.07	70.90	69.51	60.86
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	8.35	17.62	9.01	12.21
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	7.33	22.86	3.36	5.32
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	119.29	117.76	106.38	99.29
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.47	0.80	1.10	1.13
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%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>קריטריונים שנקבעו על יד מנהל הקרן להחזר הוספה לרוכשי יחידות בקרן</u>

בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל תיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("**מנהל תיקים**") בעבור לקוח הקשור עמו בהסכם לניהול תיק השקעות כמשמעותו בחוק האמור ("**לקוח מנוהל**"), יהיה הלקוח המנוהל זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:

1. אישור בדבר כמות היחידות שנרכשו ומועד הרכישה.
2. אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.
3. אישור מנהל התיקים על כך שהרכישה בוצעה בעבור לקוח מנוהל.

כל האמור לעיל כפוף לכך שהאישורים האמורים יוצגו למנהל הקרן לא יאוחר מ 3 חודשים לאחר היום בו נרכשו היחידות האמורות.

<u>דוחות כספיים[4]:</u>

ביום 24.04.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.01.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-029100).

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.

[4] יובהר, כי ביום 26.04.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.01.2026, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-037977).