מנהל הקרן:	**הנאמן**:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	מרח' שד' רוטשילד 42, תל-אביב, 6688310
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"ילין לפידות (4B)[3] יתר"- קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5108873)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Small Cap

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב

שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 2.46% 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 פני מדד יתר מניות.
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[6]:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות הנכללות במדד היתר כפי שמתפרסם מעת לעת על ידי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**").
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות הנכללות במדד היתר כפי שמתפרסם מעת לעת על ידי הבורסה לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה האפשרי של 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)[7] לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[8].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.06.2026. 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 14.12.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-099273) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4B.
4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B- עד 30% 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 קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 28.02.2016 מספר אסמכתא: 2016-03-036217).

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

[6] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 5 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "5. שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח של תאגיד נטול זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)^ לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

^ "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. "תאגיד נטול זיקה לישראל" – כהגדרת המונח בהוראה למנהלי הקרנות בדבר הוספת סימן קריאה בשם הקרן (נוסח חדש-2026) ו/או ככל שיוגדר אחרת, מעת לעת, בהוראות הדין הרלוונטיות. מקום שירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שירידת דירוג של אגרות חוב של תאגיד נטול 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] "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. 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.

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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע עפ"י שקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]: מדד יתר מניות.
תיאור המדד: מדד יתר מניות כולל את כל המניות בבורסה שאינן כלולות במדד ת"א-125. משקל כל מניה במדד נקבע על פי היחס שבין שווי השוק שלה לבין סך שווי השוק של כל המניות המרכיבות את המדד. נכון ליום 30.06.2026 המדד כולל 422 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך אינו מתחייב לכך.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות הנכללות במדד היתר בשיעור ניכר, שלא יפחת מ75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או אג"ח נטולות זיקה לישראל בשיעור של עד 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, 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] 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 החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
88.59%-95.11%	91.46%	1.01%-2.30%	1.38%	0.47%-0.74%	0.59%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. נייע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	89.10%	אין		אין	
1.1 נייע הנכללים במדד יתר מניות	82.31%				
1.2 נייע הנכללים במדד תייא All Share, מתוכם:	76.28%				
1.2.1 נייע הנכללים במדד תייא-90 ו- SME60 CAP 0.8%, מתוכם:	43.57%				
1.2.1.1 נייע הנכללים במדד תייא-SME60	39.17%				
1.2.2 נייע הנכללים במדד תייא צמיחה	30.33%				
1.2.3 נייע הנכללים במדד תייא תעשייה	20.94%				

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
90.21%-97.37%	94.59%	1.11%-1.64%	1.21%	0.00%-2.54%	0.65%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. נייע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	92.05%	אין		אין	
1.1 נייע הנכללים במדד תייא All Share, מתוכם:	87.52%				
1.1.1 נייע הנכללים במדד תייא-90 ו- SME60 CAP 0.8%[6], מתוכם:	51.56%				
1.1.1.1 נייע הנכללים במדד תייא-SME60	45.33%				
1.1.2 נייע הנכללים במדד תייא צמיחה	32.53%				
1.1.3 נייע הנכללים במדד תייא תעשייה	26.61%				
1.1.4 נייע הנכללים במדד תייא גלובל בלוטק, מתוכם:	21.86%				
1.1.4.1 נייע הנכללים במדד תייא טק-עלית	21.26%				
1.1.4.2 נייע הנכללים במדד תייא טכנולוגיה	20.33%				
1.2 נייע הנכללים במדד יתר מניות	82.39%				

[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 של 20% ומעלה.
[5] חלק מנייע נכללים ביותר ממדד אחד.
[6] יצוין, כי בתקופה מיום 30.03.2025 ועד ליום 06.05.2025 שם המדד היה מדד תייא 90 ו- SME60 CAP 2%. בתקופה מיום 09.02.2025 ועד ליום 29.03.2025 שם המדד היה מדד תייא 90 ו- SME60. עד ליום 08.02.2025 שם המדד היה מדד תייא- MidCap150.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	12.29%	15.52	38.23%	13.58	35.30%	9.14	0.58%	13.83
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד יתר מניות[3]	80.78%	30.43	34.82%	13.76	37.30%	9.80	7.97%	12.29
מדדי השוואה רלוונטים:								
מדד ת"א צמיחה[4]	-2.36%	17.69						
מדד תל דיב[5]	0.19%	20.92						
מדד מסחר ושירותים מניות והמירים[6]							-14.36%	18.54
מדד כמיה, גומי ופלסטיקה מניות והמירים[7]							-18.10%	25.27
מדד השקעה ואחזקות מניות והמירים[8]							-14.93%	22.95
נתוני השוואה נוספים[9]:								
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדד תל גוב – מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	4.07%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס הייחוס כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

מ-01.07.2025 עד 30.06.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם-** מדד יתר מניות
32.39%	105.52%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מהסיבות הבאות:

1. במהלך התקופה הרלוונטית ההוצאות שנפרעו מנכסי הקרן (שכר מנהל הקרן, שכר הנאמן, הוצאות מס ומכשירים פיננסיים) היו בשיעור של כ- 2.54% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. במהלך התקופה הרלוונטית הקרן הייתה חשופה לני"ע הנכללים במדד תל דיב בשיעור ממוצע של כ- 14.86% משווי נכסי הקרן, אשר תשואתו לתקופה זו הייתה 14.47%, שהינה תשואה נמוכה מתשואת נכס הייחוס של הקרן.
3. במהלך התקופה הרלוונטית הקרן הייתה חשופה לני"ע הנכללים במדד ת"א צמיחה בשיעור ממוצע של כ- 30.83% משווי נכסי הקרן, אשר תשואתו לתקופה זו הייתה 0.88%, שהינה תשואה נמוכה מתשואת נכס הייחוס של הקרן.
4. במהלך התקופה הרלוונטית חשיפת הקרן לנכס הייחוס לא הייתה בהכרח לכל ניירות הערך הנכללים בנכס הייחוס ו/או על-פי המשקולות של ניירות ערך אלו 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 היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד יתר מניות היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	82.31% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	82.39% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	79.59% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	77.16% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א צמיחה היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	30.33% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד תל דיב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	14.49% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[6] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד מסחר ושירותים מניות והמירים היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2023	19.51% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[7] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד כמיה,גומי ופלסטיקה מניות והמירים היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2023	6.90% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[8] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד השקעה ואחזקות מניות והמירים היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2023	8.55% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[9] 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 30.06.2026	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 30.06.2026[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	1.22%	2.46%	2.46%	2.46%
שכר הנאמן	0.02%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות	0.01%	0.01%	0.01%	*
הוצאות מס[4,3]	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
סה"כ	**1.26%**	**2.53%**	**2.53%**	**2.52%**
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 ו/או מוצרי מדדים אחרים	0.01%	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 הדוח, 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:

שכר מנהל הקרן – 2.46%

שכר הנאמן – 0.05%

<u>עמלות והוצאות- 0.01%</u>

מתוך עמלות והוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF ו/או מוצרי מדדים אחרים – 0.01%

<u>הוצאות מס- 0.02%</u>

סך ההוצאות – 2.54%

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] 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 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. להלן פירוט המס ששולם בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך כאמור במונחים כספיים (במונחי ₪): לתקופה שמיום 01.01.2026 ועד ליום 30.06.2026: 33,246.14 ₪; לשנת 2025: 29,107.85 ₪; לשנת 2024: 30,272.37 ₪ ולשנת 2023: 16,939.85 ₪;

נתונים שונים

	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026	**2025**	**2024**	**2023**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	317.71	317.29	240.37	199.02
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	32.88	69.09	43.55	33.19
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	69.92	77.19	63.34	68.77
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	1062.70	946.43	684.69	506.05
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.33	0.63	0.28	0.17
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]	0.01%	0.03%	0.17%	0.19%

דוחות כספיים:
ביום 30.12.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.09.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשע"ט-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-104914).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.09.2026 וזאת עד ליום 31.12.2026.

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.