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: 30 יוני 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אי.בי.אי. (4D)[3] גמישה" - קרן נאמנות

(מספר בורסה : 5131982)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: גמישות ;
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה[4]**:** ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4] : 0.90% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן : 0.04% 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: ניסיון לבנות תיק השקעות, אשר יניב תשואה חיובית לאורך זמן שתפצה על רמת הסיכון של תיק ההשקעות של הקרן.
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. נכסי הקרן יושקעו על פי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.
2. מנהל הקרן ייצר חשיפות בקרן ע"י החזקה ישירה של נכסים ו/או ע"י שימוש בקרנות אינדקס נסחרות זרות (ETF) ו/או במוצרי מדדים אחרים ו/או ע"י שימוש בנגזרים (לרבות שורטים) ויבצע רוטציות שונות ביחס לסוגי הנכסים/נכסי בסיס ו/או לאפיקים ו/או לקרנות האינדקס כאמור ו/או למאפייני הנכסים/נכסי בסיס ו/או לאפיקים ו/או לקרנות האינדקס כאמור, אשר אליהם הקרן תהיה חשופה ובין היתר ע"י מעבר אקטיבי בעקבות מצבי שוק בין לונג לשורט על אותו נכס/נכס בסיס/אפיק/ETF ו/או שילובים שונים על נכסים/נכסי בסיס/אפיקים/ETF שונים (סחורות, מניות, אג"ח, מטבעות וכיו"ב), לרבות קרנות אינדקס ממונפות, התמקדות בנכסים/נכסי בסיס/אפיקים מסוימים, או שילובים של מספר נכסים/נכסי בסיס/אפיקים וכיו"ב עם כיווני חשיפה זהים או שונים והכל עפ"י שיקול דעתו המקצועי, הן ביחס לעיתוי הפעילות כאמור והן ביחס להיקפה, ובכפוף להוראות הדין.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

---

[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 20.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-068653) (להלן : "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה : 4D

4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

D- עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[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] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 5 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן : "5. שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח שאינן 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 120% 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.

5. שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח שאינן 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)[1] לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. ביצוע תכוף (לרבות במהלך יום המסחר) של רוטציות בשימוש בקרנות אינדקס נסחרות זרות (ETF) כמפורט באופן שבו הקרן תנוהל, מעבר בין אפיקים וכיווני חשיפה כאמור, שימוש בקרנות אינדקס ממונפות, ותזמונים שונים של פעילות כאמור, עשויים לייצר תנודתיות מוגברת של מחירי יחידות הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מהאיתנות הפיננסית של המנפיקות ו/או משינויי הדירוג של אגרות החוב.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה מוגברת למניות ו/או למט"ח בשיעור של בין 100% ל- 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

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

גורמי הסיכון הייחודיים מפורטים בהתאם להערכת מנהל הקרן את מצב השווקים השונים, בהתאם לתחזיותיו ובהתאם לאסטרטגיית ההשקעה שלו, בתקופת הדוח, והכול נכון לתאריך הדוח. 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] "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.

[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.

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
	86.79%-100.76%	92.85%	69.73%-88.66%	78.78%	0.00%-0.02%	*
	נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	65.68%	דולר ארה"ב	66.32%	אין	
1.1	מניות הנכללות במדד Russell 3000	26.82%				
.2	מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן:	26.98%				
2.1	מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	23.79%				
2.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א-200	21.09%				

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
	83.67%-99.73%	93.08%	50.53%-71.95%	58.20%	0.02%-10.30%	4.12%
	נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	מניות הנסחרות בחו"ל	53.47%	דולר ארה"ב	46.91%	אין	
.2	מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן:	39.47%				
2.1	מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן:	38.87%				
2.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	30.93%				
2.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן:	28.09%				
2.1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 CAP 0.8%[6]	22.94%				
2.1.1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א 125	22.24%				
2.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א גלובל בלוטק, מתוכן:	23.30%				
2.1.2.1	מניות הנכללות במדד ת"א טכנולוגיה	20.18%				
2.1.2.2	מניות הנכללות במדד ת"א טק עלית	20.08%				

* שיעור זניח

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הינם 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 מהמניות אליהן הייתה הקרן חשופה נכללות ביותר ממדד אחד.

[6] יצוין, כי בתקופה מיום 30.03.2025 ועד ליום 06.05.2025 שם המדד היה מדד ת"א 90 ו- SME60 CAP 2%. בתקופה מיום 09.02.2025 ועד ליום 29.03.2025 שם המדד היה מדד ת"א 90 ו- SME60. עד ליום 08.02.2025 שם המדד היה מדד ת"א- 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	30.46%	23.22	24.16%	14.00	21.89%	12.33	19.26%	11.61
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס (מדד S&P 500 – 100%, דולר ארה"ב - 100%)[3,4]	2.48%	13.81	2.61%	20.56	24.96%	14.60	29.43%	15.65
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדד תל גוב – מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%		2.96%	
דולר ארה"ב	-6.84%		-12.62%		0.65%		2.97%	

[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 S&P 500 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	9.37% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	4.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	0.32% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	0.70% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	66.32% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	46.91% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	41.71% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	41.72% (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 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	0.45%	0.90%	0.90%	0.90%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות והוצאות[3]	0.00%	*	0.00%	0.01%
הוצאות מס[4,5]	0.08%	0.19%	0.08%	0.07%
סה"כ	**0.55%**	**1.13%**	**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/או ETF	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
עסקאות אחרות: דמי שאילה	0.00%	*	0.00%	*

* 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 – 0.90%

שכר הנאמן – 0.04%

<u>הוצאות מס – 0.17%</u>

סך ההוצאות – 1.11%

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 הקרן.

[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: לתקופה שמיום 01.01.2026-30.06.2026: 15,398 ₪, לשנת 2025: 30,990 ₪, לשנת 2024: 5,812 ₪ ולשנת 2023: 7,362 ₪.

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)	33.30	17.26	6.63	12.20
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	18.76	27.80	4.00	16.80
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	7.07	19.37	10.75	9.92
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	195.60	149.93	120.76	99.07
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.75	1.25	0.58	0.97
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	1.45%	0.25%	1.13%	0.18%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	1.10%	0.33%	0.34%	0.22%

<u>פרטים נוספים:</u>

דוחות כספיים:

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 (מס' אסמכתא: 2025-03-091983).

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] 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 ני"ע ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.