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. מחקה (4A)[3] ת"א-ביטוח" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134093)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ביטוח.
הקרן היא קרן מחקה
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[4]
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה[5]**:** ללא תוספת הוספה[6].

שכר מנהל הקרן[5]: 0.60% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[7]**:** 0.10%.
שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

החזר דמי ניהול למנהל כספי אחרים מוסדי:

מנהל כספי אחרים מוסדי כהגדרת המונח בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (קרנות מחקות), התשע"ח-2018 זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול הקבועים ושכר הנאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולם בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0.12% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי הניהול הקבועים בקרן 0.60%, שיעור החזר דמי הניהול הקבועים בקרן: 0.50%.
שיעור שכר הנאמן בקרן 0.02%, שיעור החזר שכר הנאמן בקרן: 0.00%.
שיעור דמי הניהול הקבועים למוסדי שהינו מנהל קרן בעבור קרן שבניהולו, לאחר ההחזר, לעניין תקנה 2(9א)(א) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), התשנ"ה-1994, הינו 0.10%.
מנהל כספי אחרים מוסדי שהוא צד קשור למנהל הקרן זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר דמי ניהול קבועים ושכר נאמן כך שבאופן אפקטיבי, שיעור דמי הניהול הקבועים בתוספת שיעור שכר הנאמן שישולמו בפועל על ידו, לאחר ההחזר יהיה 0.12% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
התקופה המרבית בה יהיה המוסדי רשאי לדרוש החזר כאמור ממנהל הקרן בגין החזקתו ביחידות הקרן הינה שנה מתום החודש בעבורו מבוקש ההחזר. מובהר בזה, כי לאחר חלוף התקופה המרבית האמורה לא יהיה מוסדי זכאי לקבל החזר כאמור בגין החזקתו האמורה ביחידות הקרן.
מנהל הקרן רשאי לעדכן את שיעור ההחזר מעת לעת.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד ת"א-ביטוח.
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.

---

[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. ניתן למצוא מידע על הקרן כגון: הפרש וטעות העקיבה בקרן וכיוצ"ב בקישור שכתובתו: https://chart.bursagraph.co.il/funds.shtml?m=4.

[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: 4A
4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
A- עד 10% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] מפיץ אינו רשאי לגבות עמלת הפצה בגין הפצת יחידות הקרן עקב היותן יחידות של קרן מחקה. על אף האמור, המפיץ רשאי לגבות מבעל יחידות עמלה בגין קניית ו/או מכירת יחידות הקרן.

[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 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).

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

[7] להסבר ופירוט בדבר מנגנון דמי ניהול משתנים ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה. מנהל הקרן יהיה רשאי לשנות את שיעור דמי הניהול המשתנים בקרן ביום 01.01.2027.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. הקרן תנוהל באופן שצפוי להביא לידי מימוש ייעודה, השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן (ראה פרטי נכס המעקב המובאים להלן בסעיף "**נכס המעקב של הקרן**").
2. יעודה של הקרן הינו השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי בנכס המעקב של הקרן. מנהל הקרן ינהל את השקעות הקרן בהתאם לדרישות הוראת רשות ניירות ערך למנהלי קרנות נאמנות בדבר ניהול השקעות קרן מחקה[1], כפי שתתעדכן מעת לעת ע"י רשות ניירות ערך (ככל שתתעדכן), לרבות עדכון כאמור שיתבצע במישרין או בעקיפין, באמצעות הוראות ו/או הנחיות ו/או התייחסויות נוספות של רשות ניירות ערך ביחס להוראה כאמור (להלן: "**הוראת הרשות**").
3. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

(א) החשיפה למדד תתבצע באמצעות ביצוע העסקאות המפורטות להלן, כולן או חלקן:
1. נכסי בסיס.
2. קרנות מחקות, לרבות קרנות סל.

(ב) בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן למדד בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנכסי בסיס.

(ג)בנוסף לחשיפה של הקרן למדד עשוי מנהל הקרן להחזיק בקרן, בין היתר, ובכפוף להוראות הדין את הנכסים המפורטים להלן, כולם או חלקם: מזומנים, פקדונות לזמן קצוב ואגרות חוב לרבות מק"מ.

(ד) מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת בעבור הקרן עסקאות השאלת ניירות ערך.

(ה) עסקאות בבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ (להלן "**הבורסה**") בעבור הקרן היוצרות חשיפה למדד, יבוצעו בדרך כלל בשלב מסחר הנעילה בבורסה.

מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה לעיל.

<u>נכס המעקב של הקרן:</u>

נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

מדד: מדד ת"א-ביטוח ("**המדד**").

סימול (TICKER): TAINSCO

תיאור המדד: המדד האמור הינו מדד שווי שוק הכולל את המניות של כל החברות הנכללות בענף ביטוח, ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. תקרת המשקל למניה במדד הינה 20%.

מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 30.06.2026 הינו 9.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/033/about

להלן הרכב המדד נכון ליום 30.06.2026:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
הפניקס	20.34%	ביטוח
כלל עסקי ביטוח	20.25%	ביטוח
הראל השקעות	19.34%	ביטוח
מנורה מב החז	17.39%	ביטוח
מגדל ביטוח	16.93%	ביטוח
איידיאיי ביטוח	2.80%	ביטוח
איילון	1.87%	ביטוח
ליברה	0.65%	ביטוח
ווישור גלובלטק	0.43%	ביטוח

למועד דוח זה, המדד כולל 9 ניירות ערך בלבד, בענף (סקטור) ספציפי, ומשקלם הכולל של 5 ניירות ערך הנכללים במדד עולה על 60% (מהווים כ- 94.26% משווי המדד). לאור האמור, המדד שלעיל הינו מדד ריכוזי, הן מבחינת מספר ניירות הערך הנכללים בו, הן מבחינת הריכוזיות בענף (סקטור) מסוים, והן מבחינת מספר המנפיקים אשר הנפיקו את ניירות הערך כאמור. ריכוזיות כאמור מייצרת חשיפה ותלות מהותית בניירות הערך ובמנפיקים אלו, ועלולה לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין ענפים (סקטורים) ו/או ניירות ערך ו/או מנפיקים רבים יותר.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

<u>גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:</u>

1. **<u>ביצוע עסקאות לקראת סיום מסחר</u>**- בשל כך שהקרן הינה קרן מחקה, מתאפיין ניהול השקעות הקרן בקניה ומכירה של נכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה לנכס המעקב לקראת סיום המסחר בבורסה או בשוק המוסדר בהם הם נסחרים. מאחר ומדובר בשלב מסחר שאורך זמן קצר ביותר, ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן. כמו כן, ייתכן ובשלב מסחר הנעילה בבורסה לא ניתן יהיה לבצע עסקאות בנכסים/התחייבויות היוצרים חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה שאינה מספקת לצורך ביצוע עסקאות בעבור הקרן או שלא תהיה בהן סחירות כלל. מנהל הקרן עלול במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקן.

[1] לינק להוראת הרשות: https://www.new.isa.gov.il/images/Fittings/isa/asset_library_pic/al_lobby/al_lobby-62bd445f910eb/mutualfund091024.pdf.

[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.

2. **<u>ביצוע עסקאות במחיר שונה ממחיר השערוך</u>**- ייתכן שהמחיר בו תבוצענה העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע אשר לפיו יחושבו מחירי הקרן. מקרים כאמור עשויים להתרחש, למשל ככל שמנהל הקרן יבצע קניה/מכירה של נכסים עוד במהלך המסחר בהם (ולא בשלב הנעילה עצמו), בין היתר כאשר מתרחשות יצירות/פדיונות בהיקפים משמעותיים ומנהל הקרן צופה כי היקף מחזור המסחר בשלב הנעילה לא יספק (כמותית) לצורך התכסות מלאה, ומשכך נאלץ ולהקדים את פעולותיו עוד טרם שלב הנעילה, במקרה כזה ולפי כללי הבורסה, יכול להיווצר מצב בו מחיר הנעילה של הנכס בבורסה יהיה שונה מהמחיר בו בוצעו העסקאות כאמור.
3. **<u>גודל פקודה מינימאלי</u>**- סיכון לפערי עקיבה בקרן בעלת היקף נכסים נמוך, עקב גודל פקודה מינימאלי לרכישת החשיפה למדד הנעקב שלא יאפשר מתאם של 100% לנכסי הקרן. פער עקיבה זה יכול שיהיה חיובי או שלילי.
4. **<u>מידע על מדד הקרן-</u>** קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד, מחשב המדד ומהבורסות בהן נסחרים נכסי המדד לגבי המדד.
5. **<u>חשיפה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד</u>**- הקרן עשויה להיות חשופה לנכסים שאינם במתאם מלא עם המדד ו/או לנכסים שאינם יוצרים חשיפה למדד, כמפורט בהוראת רשות ניירות ערך בדבר ניהול השקעות בקרן מחקה.
6. **<u>החזקה בקרנות על המדד</u>**- קרנות שנכס המעקב שלהן הינו המדד עשויות שלא לעקוב באופן מדויק אחר המדד. בנוסף החזקה בהן עשויה להיות כרוכה בתשלום דמי ניהול ו/או דמי נאמנות. כמו כן מחיר הקניה ומחיר המכירה של יחידות של קרנות אלו וכן שיעור השינוי היומי במחירים של יחידות קרנות אלו עשויים שלא לשקף באופן מדויק את מחיר המדד.

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>

1. **<u>ריכוזיות-</u>** המדד שלעיל הינו מדד ריכוזי, הן מבחינת מספר ניירות הערך הנכללים בו, הן מבחינת הריכוזיות בענף (סקטור) מסוים, והן מבחינת מספר המנפיקים אשר הנפיקו את ניירות הערך כאמור. ריכוזיות כאמור מייצרת חשיפה ותלות מהותית בניירות הערך ובמנפיקים אלו, ועלולה לגרום לתנודתיות גבוהה במחירי יחידות הקרן לעומת מצב בו ההשקעות מפוזרות בין ענפים (סקטורים) ו/או ניירות ערך ו/או מנפיקים רבים יותר.
2. **<u>חשיפה למטבע חוץ-</u>** הקרן עשויה להיות חשופה למטבע חוץ בשל קבלת תקבולים בגין ניירות הנכללים במדד היוצרים חשיפה למטבע חוץ (כגון: קבלת דיבידנד במזומן, קבלת דיבידנד בעין). החשיפה האמורה לעיל עלולה להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

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.

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
100.00%-100.42%	100.03%	0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני"ע הנכללים במדד ת"א-ביטוח	100.03%	אין		אין	

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.63%-100.48%	100.01%	0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני"ע הנכללים במדד ת"א-ביטוח	100.01%	אין		אין	

[1] טווח החשיפה וממוצע החשיפה הם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע. יצוין, כי נתונים כאמור כוללים גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

[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 ו/או כפי שנדרש בהתאם להנחיות הדין לעניין זה.

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	17.13%	42.60	151.02%	35.73	64.52%	21.54	7.22%	27.47
נכס/י המעקב של הקרן[2]:								
מדד ת"א-ביטוח[3]	17.49%	42.60	152.21%	35.73	65.30%	21.54	7.72%	27.48
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
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 המעקב כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

מ-01.07.2025 עד 30.06.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס המעקב שנקבע בדוח הקודם** – מדד ת"א-ביטוח
67.80%	68.72%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] נכס המעקב הוא מדד או סחורה שלפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים מדד ת"א-ביטוח היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	100.03% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	100.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.03% (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 30.06.2026	**2025**	**2024**	**2023**
שם הקרן	0	0	1	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0	1
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים	1	0	0	1
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים	0	0	0	1
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
08.05.2024	PTF (4A) ת"א-ביטוח	אי.בי.אי. מחקה (4A) ת"א-ביטוח

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
01.07.2023	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, מדד אחר	מניות בארץ, מניות לפי ענפים, ביטוח

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים טרם השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול קבועים לאחר השינוי
01.01.2026	0.45%	0.60%
01.01.2023	0.40%	0.45%

שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים:

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים טרם השינוי	שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים לאחר השינוי
01.01.2023	0.00%	0.10%

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- דמי ניהול קבועים	0.30%	0.45%	0.45%	0.45%
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים[3]	0.01%	0.05%	0.03%	0.06%
שכר הנאמן	0.01%	0.02%	0.02%	0.02%
עמלות והוצאות[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[6,5]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.32%**	**0.52%**	**0.50%**	**0.53%**

[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 (יצוין, כי בנתונים השנתיים שלהלן לא ניתנה התייחסות לדמי ניהול משתנים, גם במידה והקרן שילמה/ הייתה זכאית לדמי ניהול משתנים כאמור בתקופה הרלוונטית):

שכר מנהל הקרן – 0.60%

שכר הנאמן – 0.02%

סך ההוצאות – 0.62%

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] הנתונים המופיעים לעיל הינם מאזן באחוזים של סך דמי הניהול המשתנים שנגבו או שנוספו מתחילת התקופה ועד (וכולל) יום עריכת הפרטים באותה שנה קלנדארית.

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

[5] 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%.

[6] 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.

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)	444.09	425.33	110.45	43.90
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	157.65	345.98	56.47	22.19
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	211.12	264.17	26.01	37.33
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	450.43	384.57	153.20	93.12
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.20	0.52	0.36	0.39
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.09%	0.11%	0.16%	0.09%
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>שימוש במדדי בורסה:</u>
למנהל הקרן ניתן רישיון לשימוש במדד על ידי עורך המדד. הקרן אינה ממומנת, מאושרת, נמכרת או מקודמת על ידי עורך המדד ועורך המדד אינו אחראי כלל בכל הקשור בקרן, ניהולה או שוויה. להסבר ופירוט אודות רישיון והצהרה הכלולה ברישיון עורך המדד ראו פרק 25 לתשקיף העיקרי.

<u>התחייבות לעניין עלויות מימון</u>
מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה וייווצר עודף פדיונות בקרן שלצורך מימונם נדרש מנהל הקרן לקחת אשראי בעד הקרן ו/או לממש ("לשבור") פיקדון לזמן קצוב אשר בגין שבירתו יידרש לשלם "קנס שבירה", יישא מנהל הקרן מאמצעיו בעלויות המימון כאמור.

<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 (מס' אסמכתא: 2025-03-091971).

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 ניירות ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.