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. סל (4A)[3] כשרה ת"א 125" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 1155324)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן סגורה, קרן סל כשרה[4].

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large.

הקרן היא קרן סל

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

הקרן קיבלה אישור כשרות (לפרטים נוספים ראו פרק פרטים נוספים)

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[5]

המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.

פדיון יחידות הקרן[6]: הוראות לפדיון יחידות של קרן סל ניתן להגיש אצל כל אחד מחברי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן- **"הבורסה"**); הוראה לפדיון שתוגש עד השעה היעודה של יום מסחר, שהוא גם יום שבו ניתן להציע יחידות או לפדותן, תבוצע באותו יום; הוראה שתוגש ביום מסחר לאחר השעה היעודה, או תוגש ביום שאינו יום מסחר, תבוצע ביום המסחר הראשון לאחר היום שבו הוגשה.

שיעור עמלת פדיון: בפדיון יחידה תנוכה ממחיר הפדיון עמלה בשיעור של 0.10%.

שיעור עמלת יצירה: ביצירת יחידה תתווסף למחיר היחידה עמלה בשיעור של 0.10%.

<u>הפרשים באגורות שבין שווי היחידה למחירה בבורסה</u> בתקופה שמיום 01.07.2025 ועד ליום 30.06.2026 (מחושב לפי הנתונים בכל אחד מימי המסחר של הקרן בתקופה זו):

טווח ההפרשים: 34.46 - (39.32-)

ממוצע ההפרשים: 1.33

קרן כשרה כהגדרתה בתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים), תשנ"ה-1994 (להלן- **"תקנות הנכסים"**). **קרן הסל המקבילה[7]:** "אי.בי.אי. סל (4A) ת"א 125", מס' קרן: 1148808 (להלן: **"קרן מקבילה"**).

ראה פרטים נוספים תחת הכותרת "הדרך להשגת המטרה-מדיניות ההשקעות של הקרן" בהמשך דוח זה.

שם הקרן הסל המקבילה	מס' קרן	נכס שלה	שכר מנהל הקרן בקרן המקבילה	דמי הניהול המשתנים בקרן המקבילה	שכר הנאמן בקרן המקבילה	מטבע החשיפה של הקרן המקבילה
אי.בי.אי. סל (4A) ת"א 125	1148808	מדד ת"א 125	0.35%	0.10%	0.008%	שקל

שכר מנהל הקרן[8]: 0% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שיעור דמי ניהול משתנים[9]: 0%.

בנוסף, מובהר בזה, כי ייגבה שכר מנהל קרן בקרן המקבילה.

שכר נאמן[10]: 0% 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: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעורי השינוי במדד ת"א 125.

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, הרכב הנכסים בקרן, מידע על מרווח הציטוט 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] יובהר, כי נוכח ייחודיותה של קרן כאמור, מנהל הקרן אינו רשאי להפכה לקרן סל אינה כשרה וכן לא יהיה ניתן למזגה לקרן סל אחרת שאינה כשרה.

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

[6] לפרטים נוספים אודות הזמנת יחידות ומתן הוראות פדיון ראה בתשקיף העיקרי שהתפרסם באתר ההפצה.

[7] קרן סל שאינה קרן סל כשרה, שהתקשרה בעסקת החלף כשרה, בהתאם לתקנות נכסים.

[8] 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).

[9] 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.

[10] הנאמן התחייב, כי אי גביית שכרו כאמור לא תפגע באיכות פיקוחו על ניהול הקרן.

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. בכוונת מנהל הקרן להשיג את יעודה של הקרן על ידי ביצוע עסקאות החלף כשרות עם הקרן המקבילה שבניהולו, אשר נכס המעקב שלה, כיוון החשיפה והמינוף שלה זהים לנכס המעקב של קרן זו.
4. מנהל הקרן רשאי לקנות ולהחזיק בקרן בין היתר עסקאות החלף שלא במימון ו/או נכסים שניתן לקנות ולהחזיק בקרן כספית ללא קונצרני כהגדרתם בתקנות הנכסים, בלבד.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

נכון למועד הדוח, מנהל הקרן מבצע עסקאות החלף במימון כנגד הקרן המקבילה העוקבת אחר אותו נכס מעקב. הניהול השוטף, מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לנכס המעקב באמצעות עסקאות החלף שאינן במימון מול בנקים בישראל ו/או כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה.

<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-125 ("**המדד**").

סימול (TICKER) : TA-125

תיאור המדד: מדד ת"א-125 כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.

מספר ניירות הערך במדד נכון ליום 30.06.2026 הינו 125.

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/137/major_data

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 30.06.2025:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
טאואר	5.93%	טכנולוגיה
טבע	5.64%	ביומד
נובה	4.81%	טכנולוגיה
לאומי	4.81%	בנקים
פועלים	4.66%	בנקים
אלביט מערכות	4.42%	טכנולוגיה
הפניקס	4.08%	ביטוח
דיסקונט א	3.94%	בנקים
אנלייט אנרגיה	3.77%	טכנולוגיה
מזרחי טפחות	3.35%	בנקים

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

<u>גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:</u>

<u>השפעת פערי עקיבה וגורמי הסיכון של הקרן המקבילה</u> - בשל היות הקרן, קרן סל כשרה, אשר עתידה לייצר חשיפה לנכס המעקב על ידי ביצוע עסקאות החלף כשרות עם הקרן המקבילה, אזי שהיא עשויה להיות מושפעת מפערי עקיבה של מחיר הקרן המקבילה למחיר נכס המעקב שהינו זהה ,ככל שייווצרו, אשר עשויים לנבוע בין היתר גם מגורמי הסיכון הרלוונטיים לעניין זה של הקרן המקבילה כאמור כמפורט בתשקיף/ דוחות ו/או דיווחים מידיים של הקרן המקבילה שבתוקף ומשכך מהווים בעקיפין גורמי סיכון אשר עשויים להשפיע גם על פערי עקיבה של הקרן נשוא דוח זה.

<u>גורמי סיכון בגין תנודתיות:</u>

<u>השפעת תנודתיות המחירים וגורמי הסיכון של הקרן המקבילה</u> - בשל היות הקרן, קרן סל כשרה, אשר עתידה לייצר חשיפה לנכס המעקב על ידי ביצוע עסקאות החלף כשרות עם הקרן המקבילה, אזי שמחיריה עשויים להיות מושפעים מתנודתיות המחירים של הקרן המקבילה, אשר עשויה לנבוע מגורמי הסיכון הרלוונטיים לעניין זה של הקרן כאמור כמפורט בתשקיף/ דוחות ו/או דיווחים מידיים של הקרן המקבילה שבתוקף ומשכך מהווים בעקיפין גורמי סיכון אשר עשויים להשפיע גם על תנודתיות המחירים של הקרן נשוא דוח זה.

<u>סיכון בגין מסחר יחידות הקרן בבורסה:</u>

עבור כל יום בו מתקיים מסחר בקרן הסל, ייקבע מחירה של כל יחידה בהתאם לשווי הנקי של נכסיה. יובהר, כי במהלך המסחר בבורסה, נקבעים מחירי יחידות הקרן במהלך המסחר בבורסה ולא לפי השווי הנקי של נכסיה, שכן קרן סל היא קרן שיחידותיה נסחרות בבורסה (בשונה מקרן פתוחה). עובדה זו עשויה להביא לקיומו של הפרש, חיובי או שלילי, בין שווי

[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.

היחידה ומחירה במהלך המסחר בבורסה כאמור, וכן גורמת לכך שהיכולת לרכוש ולמכור את יחידות הקרן תלויה בסחירות היחידות בבורסה.
על אף שיפעל עושה שוק ביחידות הקרן, ככל הנראה יחידות הקרן יסחרו בבורסה במחיר שאינו זהה לשווי היחידות, ו/או ייתכן כי לא יהיו בכל עת קונים או מוכרים בבורסה במחירים התואמים את מחיר הפדיון של הקרן או בכמות המבוקשת.

<u>סיכון תלות:</u>

1. בקרן סל כשרה ניתן, בין היתר, להתכסות באמצעות עסקת החלף כשרה במימון מול הקרן המקבילה שנכס המעקב שלה מרכיב את נכס המעקב של קרן הסל נשוא תשקיף זה. לאור זאת, ככל שלא יהיה בידי מנהל הקרן הכשרה לקבל/לפדות את שווי עסקת ההחלף הכשרה מול הקרן המקבילה כאמור לעיל, מכל סיבה שהיא, לרבות אך מבלי לגרוע מכלליות האמור, בשל פירוק קרן כאמור וכיו"ב, יתכן ומנהל הקרן לא יוכל לנהל את קרן הסל הכשרה כנדרש בדין לצורך השגת ייעודה.
2. עסקת החלף כשרה במימון מונפקת על ידי הקרן המקבילה ולקרן הסל הכשרה יהיה 100% סיכון מנפיק לקרן המקבילה.

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%-100.06%	100.00%	0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
נ"ע הנכללים במדד ת"א 125	100.00%	אין		אין	

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.97%-100.02%	100.00%	0.00%-0.00%	0.00%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
נ"ע הנכללים במדד ת"א 125	100.00%	אין		אין	

^ נתוני החשיפה חושבו על בסיס החזקת נכס הבסיס בקרן המקבילה.

[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	9.29%	20.68	50.43%	16.84	28.41%	14.05	3.81%	18.19
נכס/י המעקב של הקרן[2]:								
מדד ת"א 125[3]	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
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 125
32.23%	32.70%

[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 125 היה כדלקמן (נתוני החשיפה חושבו על בסיס החזקת נכס הבסיס בקרן המקבילה):

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	100.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	100.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.99% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	99.99% (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	0	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
08.05.2024	פסגות ETF (4A) כשרה ת"א 125	אי.בי.אי. סל (4A) כשרה ת"א 125

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
01.07.2023	מניות בארץ, מניות כללי, ת"א 125	מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Mid Cap & Large

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[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
שכר מנהל הקרן- דמי ניהול משתנים[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
שכר הנאמן	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עמלות והוצאות[4]	0.18%	0.36%	0.26%	0.26%
הוצאות מס[5,6]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.18%**	**0.36%**	**0.26%**	**0.26%**
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: הוצאות בגין הקרן המקבילה[7]	0.18%	0.36%	0.26%	0.26%

[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 – 0.00%

שכר הנאמן – 0.00%

עמלות והוצאות- 0.36%

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: הוצאות בגין הקרן המקבילה- 0.36%

סך ההוצאות – 0.36%

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] יצוין, כי מנהל הקרן אינו גובה שכר מקרן מסוג זה, אך יודגש כי מנהל הקרן רשאי לגבות ו/או גובה שכר בקרן המקבילה.

[4] סוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן. יצוין, כי יובנק חברה לנאמנות בע"מ החלה לשמש כנאמן לקרן ביום 04.11.2024.

[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.

[7] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים הוצאה בגין דמי ניהול משתנים בקרן מקבילה נכון למועד דוח זה.

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)	856.45	634.18	312.20	259.51
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	283.77	315.27	92.90	105.35
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	115.38	184.58	109.52	82.66
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה[1]	3,910.63	3,578.31	2,378.80	1,852.48
התחלופה בנכסי הקרן[2]	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.08%	0.03%	0.03%	0.04%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>קרן צבירה</u>

כל עוד לא יוחלט אחרת על ידי מנהל הקרן, הקרן היא קרן צבירה ולכן מנהל הקרן אינו רשאי לחלק תשלומים לבעלי היחידות.

<u>מגבלת שווי הזמנה:</u> לא קיימת מגבלת שווי הזמנה מזערי/ שווי יצירה מירבי.

<u>הסדרים עם עושה השוק</u>

עושה השוק ביחידות הקרן: עידן מכשירים פיננסים בע"מ (להלן: "**עושה השוק**").
לפירוט אודות עושה השוק, הקשר של מנהל הקרן עימו ועיקרי ההסכם עימו ראו בפרק 8.1 לתשקיף העיקרי, שהתפרסם באתר ההפצה ביום 20.07.2026 (2026-03-068653).

<u>להלן פירוט תמהיל הנכסים באמצעותו רשאי עושה השוק לשלם תמורת יחידות שהזמין:</u> מזומנים ו/או תמהיל נכסים.
מנהל הקרן רשאי לעדכן את התמהיל בדוח שיוגש עד תחילת יום המסחר.

בשל האיסור על שימוש במידע פנים ובכפוף לחובות האמון והזהירות החלים על מנהל הקרן, עושה השוק לא יקבל ממנהל הקרן, במישרין או בעקיפין, כל מידע על יחידות הקרן אשר אינו ידוע למחזיקי היחידות, ואשר עשוי להקנות לו יתרון במסחר ביחידות הקרן.

<u>קבלת אישור כשרות</u>

מנהל הקרן התקשר בהסכם עם "יעוץ הלכתי כספים וכלכלה בע"מ" (להלן: "**המפקח ההלכתי**"), בדבר שירותי פיקוח ובדיקה שיינתנו על ידי הרב אריה דביר או מי מטעמו, לגבי עמידתה של הקרן בדרישות ההלכה.
מובהר בזה, כי:

1. ניהול השקעות הקרן ייעשה על ידי מנהל הקרן, בכפוף להוראות הדין ולמדיניות ההשקעות של הקרן ובהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, למעט בעניינים הנוגעים לכשרות הקרן.
2. המפקח ההלכתי לא ישתתף בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק ההשקעות של הקרן, לרבות בקבלת החלטות הנוגעות לניירות ערך מסוימים, ולא תהייה לו כל אחריות ו/או השפעה על אופן ניהול הקרן, למעט בעניינים הנוגעים לכשרות הקרן.
3. התמורה למפקח ההלכתי בגין ההתקשרות האמורה תשולם מאמצעי מנהל הקרן ולא מנכסי הקרן.

<u>שימוש במדדי הבורסה:</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.

[1] מחיר הפדיון שלעיל הינו מחיר ללא עמלת הפדיון.
[2] 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.
[3] 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.
[4] 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.

<u>התחייבות לרישום למסחר</u>

מנהל הקרן מתחייב לקיים את החובות החלות בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו כפי שיהיו מעת לעת, ככל שיחידות הקרן רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

להתחייבות מנהל הקרן על פי תקנון והנחיות הבורסה ראה סעיף 26 לתשקיף העיקרי שפורסם באתר ההפצה ביום 20.07.2026.

כל יחידות הקרן ירשמו על שם החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. יובהר כי למנהל הקרן שמורה הזכות להגדיל את כמות היחידות שתוצענה לציבור, קרי המחסנית, בהתאם להוראות הדין ובכפוף לאישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

<u>פרטי המסחר בקרן</u>

יחידות הקרן מוצעות לציבור בשתי דרכים:

1. מסחר רציף בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.
2. הזמנת יחידות ו/או מתן הוראות פדיון של יחידות הקרן באמצעות חברי הבורסה בימי המסחר של הקרן.

היחידות תוחזקנה על ידי הקרן כמלאי של יחידות רדומות ("**המחסנית**"), אשר תשמש את מנהל הקרן בהיענות לבקשות יצירה מהציבור והזמנת יחידות מצד עושה השוק. יחידות שיפדה מנהל הקרן לא תתבטלנה אלא תהפוכנה ליחידות רדומות ותיווספנה למחסנית. מנהל הקרן רשאי להקצות יחידות נוספות מעת לעת לאחר קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של היחידות הנוספות, לרבות לצורך הרחבת המחסנית.

<u>התחייבות לעניין עלויות מימון</u>

מנהל הקרן מתחייב בזאת כי במידה ויווצר 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 20.05.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 28.02.2026 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-046948).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 28.02.2027, וזאת עד ליום 31.05.2027.

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