מנהל הקרן:	הנאמן:
סיגמא קרנות נאמנות בע"מ מרח' אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606 טלפון: 03-6138218 פקס: 03-6138219 דואר אלקטרוני: Suzanna.u@sigma-invest.co.il	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810** מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]
גביש (4D)[3] גמישה- קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5135629)

<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 שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 1.85% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר הנאמן: 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.

מנהל השקעות חיצוני לניהול תיק ההשקעות של הקרן: גביש פיננסים ניהול תיקי השקעות בע"מ
העסקת מנהל השקעות חיצוני על ידי מנהל הקרן לצורך ניהול תיק ההשקעות של הקרן אינה גורעת לפי החוק מאחריותם של מנהל הקרן והנאמן כלפי בעלי היחידות.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה חיובית לאורך זמן.
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. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. 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)[7] לא יעלה 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 11.11.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-085829) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4D.
4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
D- עד 120% 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**") בקרן במהלכה של שנה קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן רק ביום 01.01.2027 (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037321).

[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 4 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "4. 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)^ 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.

[7] "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.

5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].
6. 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 נכסי הקרן.
7. יתרת נכסי הקרן יושקעו לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>

מנהל ההשקעות החיצוני עושה שימוש במודל מבוסס למידת מכונה ("**מודל LSAM**"), על מנת לנסות לאתר ניירות ערך שעשויים לייצר תשואה חיובית בטווח זמן קצר, וזאת לצורך סיוע בקבלת החלטות השקעה בקרן. השימוש במודל LSAM הינו לפי שיקול דעתו של מנהל ההשקעות החיצוני, והוא אינו מתחייב לנהל את השקעות הקרן בהתאם להמלצות המודל. יובהר, כי השימוש בהמלצות מודל LSAM כרוך בסיכון ועלול לגרום להפסדים גם בתנאי שוק חיוביים.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למניות בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן וליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי כאמור, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה בשיעור של עד 120%, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינוי הדירוג שלהן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. מנהל הקרן עשוי לבצע מעת לעת פעילות בנגזרים, אך אינו מתחייב לעשות כן.
4. מנהל הקרן עשוי לעשות שימוש, מעת לעת, באופציות, חוזים עתידיים, עסקאות מכירה בחסר, השאלת ניירות ערך לצורך עסקת מכירה בחסר.

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 התשקיף, והכול נכון לתאריך תשקיף 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.

[1] 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
12.32% - 119.66%	93.78%	76.35% - 97.91%	89.12%	8.26% - 89.55%	38.64%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1 חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל, מתוכם:	72.72%	דולר ארה"ב	89.12%	1. חשיפה לאג"ח ממשלתיות הנסחרות בדולר ארה"ב	30.27%
1.1 ני"ע הנכללים במדד S&P 500	66.96%				
2. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	21.07%				
2.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א All-Share, מתוכם:	20.84%				
2.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א רימון, מתוכם:	20.78%				
2.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125 משקל שווה	20.65%				
2.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 35	20.22%				

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
-66.79% - 118.06%	81.44%	38.64% - 90.30%	77.04%	11.40% - 96.17%	39.55%
נכסים עיקריים[4, 5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1 חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל, מתוכם:	58.65%	דולר ארה"ב	77.04%	1. חשיפה לאג"ח ממשלתיות הנסחרות בדולר ארה"ב	24.91%
1.1 ני"ע הנכללים במדד S&P 500	53.57%				
2. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	23.57%				
2.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א All-Share, מתוכם:	23.48%				
2.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 200 מתוכם:	23.47%				
2.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125 משקל שווה	23.26%				
2.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 35	22.82%				

[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 מהמניות אליהן הייתה חשופה הקרן נכללות ביותר ממדד אחד.

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	2.81%	15.43	12.46%	20.34	25.74%	10.51	3.18%	14.29
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד S&P 500 [3]	10.01%	14.08	17.43%	18.63	24.16%	12.61	25.70%	13.02
נתוני השוואה רלוונטים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
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%	

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן, או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד S&P 500 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	66.96% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	53.57% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	28.15% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	45.06% (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	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	0.92%	1.85%	1.85%	1.85%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות והוצאות[3]	0.18%	0.40%	0.24%	*
הוצאות מס[5,4]	0.05%	0.11%	0.07%	0.12%
סה"כ	**1.17%**	**2.40%**	**2.20%**	**2.01%**
פירוט העמלות ו/או הוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.18%	0.40%	0.16%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	*	*	0.08%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	*	*	*	0.00%
עסקאות אחרות – עמלת ADR	0.00%	0.00%	*	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	*	0.00%	*	*

* שיעור זניח.

[1] לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן.

[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 – 1.85%

שכר הנאמן – 0.04%

עמלות והוצאות – 0.37%

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

<u>עסקאות בניירות ערך חוץ</u> – 0.36%

<u>עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)</u> – 0.01%

<u>עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ</u> – שיעור זניח

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

<u>הוצאות מס</u>- 0.09%

סך ההוצאות – 2.35%

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] הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמשת כבנקאי הקרן וכאחד מסוכני ניירות הערך של 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 הכנסות ורווחים מניירות ערך 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 הוצאות המס שנפרעו בפועל מנכסי הקרן, במונחים כספיים: לתקופה שמיום 01.01.2026-30.06.2026: 10,510.98 ₪, לשנת 2025: 24,441.39 ₪, לשנת 2024: 4,814.78 ₪ ולשנת 2023: 5,229.31 ₪.

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)	22.81	24.75	11.60	4.39
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	5.05	21.44	9.23	2.90
תשלומים מצטברים לפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	7.59	10.37	3.57	1.60
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	164.18	159.70	142.00	112.93
התחלופה בנכסי הקרן[1]	30.58	57.69	47.38	19.37
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.11%	0.03%	0.11%	0.05%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	1.50%	0.75%	1.08%	1.57%

<u>פרטים נוספים:</u>

דוחות כספיים[4]:

ביום 23.07.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.04.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-054854).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.04.2026 וזאת עד ליום 31.07.2026.

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 בניכוי סך כל התמורות ממכירה באשראי הצפויות להתקבל בחשבון הקרן, ובניכוי סכומי המזומנים והפיקדונות שבנכסי הקרן. 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 22.07.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.04.2026 וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-069802).