ATF מחקה (4A) ת"א-20 (מספר בורסה: 5139936)

מנהל הקרן:	**הנאמן:**
אנליסט אי.אמ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510422231**
שדרות רוטשילד 46, מגדל אלרוב, תל אביב 6688312	מרח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 03-7147147 | פקס: 03-7147142	טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: Kranot@analyst.co.il	דואר אלקטרוני: Yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך הדוח: 30 ביוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"ATF[3] מחקה (4A)[4] ת"א-20"- קרן נאמנות[5]

(מספר בורסה: 5139936)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, Large Cap.
הקרן היא קרן מחקה
הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ.
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3[6]
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה[7]: ללא תוספת הוספה[8].

שכר מנהל הקרן[7]: 0.20% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שיעור דמי ניהול משתנים[9]: 0%.
שכר נאמן: 0.015% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן וזאת עד ליום 31.12.2026. בתוקף מיום 01.01.2027 שיעור שכר הנאמן יעמוד על 0.02% מהשווי האמור, וזאת כל עוד לא יוסכם אחרת בין מנהל הקרן לבין הנאמן.

מטרת הקרן: השגת תוצאות דומות ככל הניתן לשיעור השינוי במדד ת"א-20[10].
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:

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[11], 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[12].

הדרך שבה הקרן תנוהל:

ניהול השקעות הקרן מתאפיין בעיקר בקניה ומכירה של ניירות ערך הנכללים בנכס המעקב של הקרן. בנוסף, ניהול ההשקעות של הקרן יכול שיכלול כל נכס אחר המותר להשקעה בהתאם להוראות הדין לעניין זה, שייעודם השגת תשואה הדומה לתשואה של נכס המעקב של הקרן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.06.2026. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן, לרבות בדוחות הכספיים של הקרן, וכן במידע נוסף, 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://fundscenter.co.il/funds.shtml?m=11.

[2] יחידות הקרן מוצעות לציבור לפי תשקיף המתפרסם באתר ההפצה. ביום 15.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-067165) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] "ATF" – ANALYST TRACKING FUND

[4] 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.

[5] יצוין, כי דוח שנתי זה הינו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור קרן זו ובו פרטים עבור התקופה שמיום 14.01.2025 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 30.06.2026 (יום עריכת הפרטים).

[6] 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.

[7] 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 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037027).

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

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

[10] ראה הרחבה לעניין נכס המעקב תחת הכותרת "נכס המעקב של הקרן" בהמשך הדוח.

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

[12] 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.

נכס המעקב של הקרן:
נכס המעקב הוא מדד או סחורה לפי מדיניות ההשקעות של קרן מחקה ייעודה השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחירו או במחירה.
מדד: ת"א-20 (**"המדד"**).
סימול המדד (TICKER): TA-20.
אופן חישוב המדד: מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[1]
שם עורך, מחשב ומפרסם המדד: הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
תיאור מילולי של המדד ומטרתו: המדד כולל 20 מניות אשר במועד הקובע לעדכון המדד יהיו בעלות שווי השוק הממוצע הגבוה ביותר מבין המניות העומדות בתנאי הסף של המדד. להלן תנאי הסף הנדרשים מניירות הערך במועד הקובע לעדכון הרכב המדד על מנת להיכלל בו במועד עדכון המדד: מניות הנכללות במדד ת"א רימון.
מספר ני"ע הכלולים במדד נכון ליום 30.06.2026 הינו: 20.
סוג נכסים: מניות
אזור גיאוגרפי: ישראל
מטבע: ש"ח
לינק לפרטים אודות המדד: https://market.tase.co.il/he/market_data/index/197/major_data
העקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק ממוצע בכפוף לתקרת משקל של 6%.
מועד עדכון הרכב המדד: פעמיים בשנה בתום המסחר ביום חמישי הראשון בחודשים מאי ונובמבר.

להלן 10 הניירות בעלי המשקל הגבוה ביותר במדד נכון ליום 30.06.2026:

שם הנייר	משקל הנייר במדד	סקטור
טאואר	7.30%	טכנולוגיה
אנלייט אנרגיה	6.97%	טכנולוגיה
טבע	6.95%	ביומד
נובה	6.20%	טכנולוגיה
הפניקס	6.07%	ביטוח
לאומי	5.92%	בנקים
פועלים	5.74%	בנקים
דיסקונט א	5.73%	בנקים
מזרחי טפחות	5.57%	בנקים
אלביט מערכות	5.44%	טכנולוגיה

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון בגין פערי עקיבה:

1. קושי בביצוע עסקאות לקראת סיום המסחר- בשל מגבלות ההשקעה החלות על קרן מחקה ובשל מגבלות נוספות הנובעות מהוראות הדין וחלות על קרנות נאמנות, מתאפיין ניהול השקעות של הקרן בפעולות קניה ומכירה (שעשויות להיות נרחבות) של נכסים היוצרים חשיפה ל נכס המעקב, בדרך כלל לקראת סיום המסחר (שהינו בד"כ זמן פעילות קצר ביותר) בבורסה (בארץ). מאחר ומדובר בפעילות כאמור, ובין היתר, לקראת סיום המסחר ייתכן שמנהל הקרן לא יוכל לבצע את כל העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן.
2. קושי בביצוע עסקאות- ייתכן ובשלב סיום המסחר בבורסות או בשווקים המוסדרים, האמור בס"ק 1 לעיל לא ניתן יהיה לבצע עסקאות היוצרות חשיפה למדד במחיר שהינו מחיר כלכלי, או שתהיה בהן סחירות נמוכה או שלא תהיה בהן סחירות כלל. מנהל הקרן עשוי במקרים אלו שלא לבצע את העסקאות אותן ביקש לבצע בעבור הקרן, כולן או חלקו.
3. בצוע עסקאות במחיר שונה מהמחיר שבו ישוערכו הנכסים- למרות שמנהל הקרן פועל על מנת שנכסים היוצרים חשיפה לנכס המעקב (לרבות ניירות ערך הכלולים בנכס המעקב) ירכשו וימכרו בעבור הקרן בדרך כלל לקראת סיום המסחר בבורסה בה הם נסחרים, ייתכן שהמחיר בו יתבצעו העסקאות בנכסים האמורים בעבור הקרן יהיה שונה מהמחיר הקובע בו הם ישוערכו.
4. מידע על המדד- קיימות מגבלות הנובעות מכך שמנהל הקרן מתבסס לצורך ניהול השקעות הקרן על מידע המתקבל מעורך המדד לגבי המדד.

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] מדד השקעה ברוטו ממס, הינו מדד מתואם באופן שהוא כולל את הריביות ששולמו בגין אגרות החוב הכלולות בו, ללא ניכוי מס.

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
99.98% - 100.14%	100.02%	0.00% - 0.03%	0.01%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
נ"ע הנכללים במדד ת"א-20	100.02%	אין		אין	

מ- 14.01.2025[5] עד 31.12.2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.35% - 100.68%	100.01%	0.00% - 0.05%	0.01%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
נ"ע הנכללים במדד ת"א-20	99.93%	אין		אין	

[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. לצורך חישוב החשיפה לאג"ח לא נכללו אגרות חוב אשר במועד הרלוונטי היו בין היום הקובע לפדיון לבין מועד קבלת הפדיון בקרן.
[4] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה.
[5] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 14.01.2025.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026		מ-15.01.2025[1] עד 31.12.2025	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	7.01%	20.65	42.03%	16.00
נכס/י המעקב של הקרן[3]:				
מדד ת"א-20[4]	7.12%	20.65	42.42%	16.00
מדדי השוואה רלוונטיים: **אין.**				
נתוני השוואה נוספים[5]:				
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	45.00%	17.08
מדד תל גוב – מק"מ	2.03%	0.24	4.09%	0.19
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.07%	

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 בתשקיף/בדוח הקודם:** מדד ת"א-20
28.98%	29.26%

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 14.01.2025).

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

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

[4] שיערו חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א-20 היה כדקלמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	100.02% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
15.01.2025-31.12.2025	99.93% (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	מ-14.01.2025[1] עד 31.12.2025
שם הקרן	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0
שכר הנאמן	1	0

פירוט השינויים:

שכר הנאמן:
(כשיעור מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר הנאמן טרם השינוי	שכר הנאמן לאחר השינוי
01.01.2026[2]	0.02%	0.015%

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 14.01.2025.
[2] יובהר, כי הנאמן דיווח על מבצע בשכרו וזאת עד ליום 31.12.2026. החל מיום 01.01.2027, כל עוד לא ידווח אחרת, שכר הנאמן יהיה בשיעור של 0.02% מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן.

הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן[1] כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן

סוג ההוצאה	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026[2]	מ-14.01.2025[3] עד 31.12.2025
שכר מנהל הקרן	0.10%	0.19%
שכר הנאמן	0.007%	0.01%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%
הוצאות מס[4,5]	*	*
סה"כ	**0.107%**	**0.20%**

* 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 – 0.20%

שכר הנאמן – 0.015%

<u>הוצאות מס- שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 0.215%

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] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 14.01.2025. להלן נתונים לשנת 2025 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.20%

שכר הנאמן – 0.015%

<u>הוצאות מס- שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 0.215%

[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 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 01.01.2026-30.06.2026: 120.04 ₪ ולתקופה שמיום 14.01.2025-31.12.2025: 226.96 ₪.

נתונים שונים

	01.01.2026-מ- 30.06.2026 עד	14.01.2025-מ-[1] 31.12.2025 עד
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	7.82	5.27
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	4.31	5.69
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	2.01	1.52
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	151.98	142.03
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.50	0.69
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.09%	0.12%
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>שימוש במדדים:</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 26 לתשקיף העיקרי.
מובהר בזה, כי הבורסה התחייבה שלמנהל הקרן תהיה בלעדיות על המדד.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 05.03.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.11.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-019909).
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.11.2026, וזאת עד ליום 28.02.2027.

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 14.01.2025.
[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.