מנהל הקרן:	הנאמן:
אילים קרנות נאמנות בע"מ מרח' המנופים 8, הרצליה 4672559 טלפון: 09-9707182 פקס: 09-9570444 דואר אלקטרוני: TamirS@Ayalim-Funds.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]

"אילים (4B)[3] מניות תשתיות" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5134176)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי ענפים.

הקרן היא קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.

שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5]

שכר מנהל הקרן[4]: 0.69% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד 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.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן[6]:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות תשתיות הנסחרות בישראל כהגדרתן להלן.
"מניות תשתיות" – מניות ו/או יחידות השתתפות של חברות ו/או שותפויות אשר עומדות באחד משני התנאים להלן:
   1.1 עמידה בשני התנאים המצטברים להלן:
   א. המנפיק פועל באחד או יותר מהתחומים הבאים בהתאם לדו"ח כספי שנתי אחרון שפורסם ע"י המנפיק: תשתיות כבישים, תשתיות מים, תשתיות צנרת, תשתיות חשמל, תשתיות תקשורת וטכנולוגית מידע, בניה ותחזוקה של תשתיות אזרחיות, תשתיות נפט, גז ודלק, ותשתיות כרייה וחציבה, תשתיות אנרגיה לרבות אנרגיה מתחדשת.
   ב. ישיבת השקעות מיקרו של מנהל הקרן (כהגדרתה בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן לעניין זה) קבעה, כי בהתאם לבחינה שבוצעה על ידה, פעילות עיקרית של המנפיק הינה באחד או יותר מתחומי התשתיות המפורטים בסעיף א' לעיל. החלטה כאמור של ישיבת ההשקעות מיקרו תתוקף לפחות אחת לרבעון.
   1.2 מסווגות ע"י הבורסה בישראל תחת סקטור התשתיות ו/או נכללות במדד ייעודי על סקטור התשתיות ככלל (כולו או חלקו) ו/או במדד על סקטור תשתיות ספציפי מסויים בפרט (כולו או חלקו), למשל תשתיות של תחום מסויים.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות תשתיות הנסחרות בישראל לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות 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 01.09.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-082396). (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4B.
4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B- עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] 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 11.02.2016 אסמכתא: 2016-03-026932).

[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 חשיפת נכסי 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 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן."

---

^ "אג"ח שאינן מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ – (BBB-) (BBB מינוס) או מדירוג 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.

4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור חשיפת נכסי 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 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: מדד ת"א 125
תיאור המדד: מדד ת"א 125: מדד ת"א 125 כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדד ת"א 35 ובמדד ת"א 90. נכון ליום 30.06.2026 נכללות במדד 125 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לניירות ערך מסקטור התשתיות. ריכוז השקעות כאמור, עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי יחידות הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון של סקטורים.

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 מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ – (BBB-) (BBB מינוס) או מדירוג 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 המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה 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 ופקדונות 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.

[3] נכס הייחוס של הקרן הוא מדד או נכס, שלהערכת מנהל הקרן צפוי, כי לשינויים בו או בערכו, בהתאמה, תהיה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

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
	98.25% - 100.59%	99.56%	0.25% - 0.46%	0.36%	0.00% - 1.80%	0.52%
	נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	ני״ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	99.29%	אין		אין	
1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א All-Shares, מתוכם:	95.95%				
1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א רימון, מתוכם:	78.71%				
1.1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א 200, מתוכם:	74.56%				
1.1.1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א 125, מתוכם:	64.70%				
1.1.1.1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א 125 משקל שווה	64.69%				
1.1.1.1.1.2	ני״ע הנכללים במדד ת״א 90	33.42%				
1.1.1.1.1.3	ני״ע הנכללים במדד ת״א-90 מודל רווחיות משקל שווה	33.06%				
1.1.1.1.1.4	ני״ע הנכללים במדד ת״א 35	30.19%				
1.1.1.1.2	ני״ע הנכללים במדד ת״א-50 ריאלי	51.70%				
1.1.1.1.3	ני״ע הנכללים במדד ת״א סקטור בלאנס	50.19%				
1.1.1.1.4	ני״ע הנכללים במדד ת״א-90 ו- SME60 CAP 0.8%	39.64%				
1.1.1.1.5	ני״ע הנכללים במדד ת״א-125 ערך	21.87%				
1.1.1.2	ני״ע הנכללים במדד תל דיב	28.00%				
1.1.2	ני״ע הנכללים במדד ת״א תשתיות	63.99%				
1.1.3	ני״ע הנכללים במדד ת״א נפט וגז	29.48%				
1.1.4	ני״ע הנכללים במדד ת״א אנרגיה ישראל	27.38%				
1.2	ני״ע הנכללים במדד יתר מניות	20.52%				
.2	ני״ע הנכללים במדד השקעה ואחזקות מניות והמירים	24.36%				

נתונים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות תשתיות הנסחרות בישראל, כהגדרתן בסעיף 1 למדיניות ההשקעות: 81.05%.

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
	98.69% - 101.78%	100.09%	0.40% - 4.80%	1.06%	0.00% - 0.14%	0.02%
	נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	ני״ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	99.20%	אין		אין	
1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א All-Shares, מתוכם:	96.35%				
1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א רימון, מתוכם:	75.13%				
1.1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א 200, מתוכם:	71.63%				
1.1.1.1.1	ני״ע הנכללים במדד ת״א 125 משקל שווה[6]	61.51%				
1.1.1.1.2	ני״ע הנכללים במדד ת״א סקטור בלאנס	50.77%				
1.1.1.1.3	ני״ע הנכללים במדד ת״א-50 ריאלי	50.48%				
1.1.1.1.4	ני״ע הנכללים במדד ת״א-90 ו- SME60 CAP 0.8%[7]	40.65%				
1.1.1.1.5	ני״ע הנכללים במדד ת״א 90	31.73%				
1.1.1.1.6	ני״ע הנכללים במדד ת״א 35	28.68%				
1.1.1.1.7	ני״ע הנכללים במדד ת״א-90 מודל רווחיות משקל שווה[8]	27.18%				
1.1.1.1.8	ני״ע הנכללים במדד ת״א-125 ערך	26.32%				
1.1.1.2	ני״ע הנכללים במדד תל דיב	32.57%				
1.1.2	ני״ע הנכללים במדד ת״א נפט וגז	35.74%				
1.2	ני״ע הנכללים במדד יתר מניות	23.27%				
.2	ני״ע הנכללים במדד השקעה ואחזקות מניות והמירים	22.42%				

נתונים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות תשתיות, כהגדרתן בסעיף 1 למדיניות ההשקעות: 78.63%.

---

[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 הייתה בשיעור 20% ומעלה.

[5] חלק מהמניות אליהן הייתה הקרן חשופה נכללות ביותר ממדד אחד.

[6] יצוין, כי בתוקף מיום 13.07.2025 השתנה שמו של מדד ת"א-EW125, אשר נקרא החל מהמועד האמור, מדד ת"א 125 משקל שווה.

[7] 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.

[8] המדד החל להיסחר לראשונה ביום 09.02.2025, שיעור החשיפה של הקרן אל המדד החל מהתאריך האמור ועד ליום 31.12.2025 היה: 30.73%.

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	16.53%	18.70	50.26%	18.47	25.16%	15.66	1.06%	19.00
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד ת"א 125[3]	9.48%	20.69	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדדי השוואה רלוונטיים: 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%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי בנכס הייחוס כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

מ-01.07.2025 עד 30.06.2026	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם** מדד ת"א 125
33.05%	32.70%

[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 בערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א 125 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	64.70% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	61.51% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	59.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	66.32% (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	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	1	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר המנהל	0	0	0	0
שכר הנאמן	0	0	0	0

סיווג הקרן בפרסום:

תאריך השינוי	סיווג הקרן בפרסום טרם השינוי	סיווג הקרן בפרסום לאחר השינוי
25.12.2025	קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ	קרן מוגבלת בניירות ערך חוץ

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	0.34%	0.69%	0.69%	0.69%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות	*	*	*	*
הוצאות מס[3, 4]	*	*	0.04%	0.04%
סה"כ	**0.35%**	**0.72%**	**0.76%**	**0.76%**
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%	*	*	*
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%	*	*	*
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	*	*	*	*

*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 – 0.69%

שכר הנאמן – 0.03%

<u>עמלות והוצאות – שיעור זניח</u>

מתוך עמלות והוצאות כאמור:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו-ETF – שיעור זניח

<u>הוצאות מס – שיעור זניח</u>

סך ההוצאות – 0.72%

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] 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%.

[4] 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: 845.96 ₪, לשנת 2025: 3,089.31 ₪, לשנת 2024: 9,526.76 ₪ ולשנת 2023: 12,853.09 ₪.

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)	303.65	216.80	36.27	24.84
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	117.60	221.74	20.77	6.11
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	69.48	83.75	14.29	28.88
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	208.10	178.58	118.85	94.96
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.36	0.46	0.81	0.56
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.04%	0.18%	0.03%	0.00%
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>דוחות כספיים:</u>

ביום 24.11.2025 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: 2025-03-091120).

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.