| מנהל הקרן: | הנאמן: |
|---|---|
| **מיטב קרנות נאמנות בע"מ** | **יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810** |
| מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380 | מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310 |
| טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481 | טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 |
| דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il | דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il |

**תאריך הדוח: 30 יוני, 2026**[1]

# דוח שנתי[2]
# "מיטב (4A)[3] מניות LONG RUN" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5124938)

**<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>**

**סוג הקרן:** קרן פתוחה
**סיווג הקרן בפרסום:** מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות All Cap.
**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:** 0.50% ממחיר היחידה[4,5]

**שכר מנהל הקרן**[5]: 0.80% 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 נתון מצטבר המתקבל כתוצאה משינויים במדדים בהרכב הבא:

| <u>המדד</u> | <u>משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל</u> |
|---|---|
| מדד ת"א 125 | 75% |
| מדד ת"א-SME60 | 25% |

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 הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. מנהל הקרן ינהל את נכסי הקרן בכדי שבכל נקודת זמן, תניב הקרן תשואה חיובית לטווח הארוך (שלוש שנים לפחות) אך אין באמור בכדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג תשואה כאמור.
4. חשיפת נכסי הקרן למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא תעלה, בערכה המוחלט, על 10% 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 01.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-062032) (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] לפירוט הקריטריונים שנקבעו לצורך קבלת החזר ההוספה ראה פירוט בסוף דוח זה תחת הכותרת פרטים נוספים.

[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 קלנדרית. מנהל הקרן יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).

[6] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 6 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "6. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו 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 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.

6. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו 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.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
8. 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 עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסיה.
9. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

**נכס הייחוס של הקרן[3]:**

| **המדד** | **משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל** |
|---|---|
| מדד ת"א 125 | 75% |
| מדד ת"א-SME60 | 25% |

**תיאור המדדים:**
**מדד ת"א 125** - מדד ת"א-125 הוא מדד הבנצ'מרק והחשוב ביותר של הכלכלה הישראלית. היקף המוצרים המחקים את המדד הוא הגדול ביותר מבין מדדי הבורסה. במדד נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90. נכון ליום 30.06.2026, נכללות במדד 125 מניות.

**מדד ת"א-SME60** - מדד ת"א-SME60 הוא מדד ביניים הכולל את 60 המניות בעלות שווי שוק הגבוה ביותר בבורסה מבין המניות שאינן נכללות במדד ת"א-125, ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 30.06.2026, נכללות במדד 60 מניות.

**גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:**
1.הקרן עשויה ליצור חשיפה למט"ח של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2.הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן בשיעור של עד 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. מנהל הקרן עשוי לייצור חשיפה למניות, בשיעור של בין 100% ועד ל- 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4.מנהל הקרן עשוי לבצע פעילות בנגזרים, אך אינו מתחייב לעשות כן.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו הקרן לא היתה יוצרת חשיפות כאמור.

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] "אג"ח שאינן בדירוג השקעה" – אגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת או שהיא מדורגת 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.

[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.

[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 | ממוצע חשיפה |
| 85.08%-86.54% | 85.55% | 0.69%-1.72% | 1.13% | 6.48%-8.85% | 7.65% |
| נכסים עיקריים[4,5] | | נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | |
| 1. מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן: | 84.22% | אין | | אין | |
| 1.1 מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן: | 83.10% | | | | |
| 1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן: | 79.05% | | | | |
| 1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן: | 72.78% | | | | |
| 1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א 125, מתוכן: | 60.84% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א 125 משקל שווה, מתוכן: | 60.34% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א סקטור בלאנס | 47.12% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי | 42.85% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים, מתוכן: | 33.44% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.3.1 מניות הנכללות במדד ת"א 90, מתוכן: | 24.38% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.3.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-90 מודל רווחיות משקל שווה | 22.09% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.4 מניות הנכללות במדד ת"א 35, מתוכן: | 32.05% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.4.1 מניות הנכללות במדד ת"א 20 | 20.06% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.5 מניות הנכללות במדד ת"א-50 ריאלי | 23.57% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.6 מניות הנכללות במדד ת"א-125 ערך | 20.59% | | | | |
| 1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 0.8% CAP | 36.74% | | | | |
| 1.1.1.2 מניות הנכללות במדד תל דיב | 30.29% | | | | |
| 1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א תעשייה | 25.46% | | | | |
| 1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א גלובל בלוטק, מתוכם: | 22.05% | | | | |
| 1.1.3.1 מניות הנכללות במדד ת"א טכנולוגיה | 21.27% | | | | |
| 1.1.4 מניות הנכללות במדד ת"א תשתיות | 21.84% | | | | |
| 1.2 מניות הנכללות במדד יתר מניות | 23.27% | | | | |

| 2025 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| מניות[2] | | מטבע חוץ | | אגרות חוב[3] | |
| טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה | טווח חשיפה | ממוצע חשיפה |
| 78.48%-88.38% | 83.06% | 0.69%-2.03% | 1.08% | 0.00%-20.05% | 9.36% |
| נכסים עיקריים[4,5] | | נכסים עיקריים[4] | | נכסים עיקריים[4] | |
| 1. מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן: | 79.67% | אין | | אין | |
| 1.1 מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן: | 78.06% | | | | |
| 1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן: | 73.74% | | | | |
| 1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן: | 63.20% | | | | |
| 1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א 125, מתוכן: | 51.14% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א 125 משקל שווה[6], מתוכן: | 48.26% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א סקטור בלאנס | 40.36% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים, מתוכן: | 33.37% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.2.1 מניות הנכללות במדד ת"א 90 | 24.08% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי | 33.25% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.4 מניות הנכללות במדד ת"א 35 | 25.18% | | | | |
| 1.1.1.1.1.1.5 מניות הנכללות במדד ת"א-125 ערך | 22.59% | | | | |
| 1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 0.8% CAP[7] | 36.59% | | | | |
| 1.1.1.2 מניות הנכללות במדד תל דיב | 29.05% | | | | |
| 1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א פיננסים | 23.34% | | | | |
| 1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א תעשייה | 20.48% | | | | |
| 1.2 מניות הנכללות במדד יתר מניות | 28.02% | | | | |

[1] ממוצע החשיפה וטווח החשיפה הם לפי נתוני חשיפה 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 היתה הקרן חשופה נכללות ביותר מבמדד 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 2% CAP. 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.

## תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

| | מ-01.01.2026 עד 30.06.2025 | | 2025 | | 2024 | | 2023 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] | תשואה | סטיית תקן[1] |
| **מחירי הקרן** | 21.08% | 19.66 | 54.15% | 13.57 | 36.87% | 9.67 | 14.76% | 13.31 |
| **נכס/י הייחוס של הקרן[2]:** | | | | | | | | |
| מדד מניות כללי[3] | 28.66% | 18.83 | 47.00% | 16.42 | 30.69% | 13.48 | 4.86% | 17.26 |
| **מדדי השוואה רלוונטיים:** | | | | | | | | |
| מדד SME-60[4] | 11.90% | 21.22 | | | | | | |
| מדד ת"א טכנולוגיה[5] | 22.76% | 26.85 | | | | | | |
| מדד ת"א 35[6] | | | 51.63% | 16.02 | | | | |
| מדד יתר מניות והמירים[7] | | | | | 37.15% | 9.59 | | |
| מדד ת"א טק-עלית[8] | | | | | | | 14.01% | 16.89 |
| **נתוני השוואה נוספים[9]:** | | | | | | | | |
| 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 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 מניות כללי |
| 48.01% | 54.08% |

[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 מניות כללי היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 01.01.2026-30.06.2026 | 84.22% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2025 | 79.67% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2024 | 76.81% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |
| 2023 | 76.58% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד SME-60 היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 01.01.2026-30.06.2026 | 12.36% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

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

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 01.01.2026-30.06.2026 | 21.27% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[6] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א 35 היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 2025 | 25.18% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[7] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד יתר מניות והמירים היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 2024 | 29.89% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[8] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א טק-עלית היה כדלקמן:

| תקופה | שיעור חשיפה |
|---|---|
| 2023 | 23.62% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע) |

[9] 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 | 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 | 0.40% | 0.80% | 0.80% | 0.80% |
| שכר הנאמן | 0.01% | 0.03% | 0.03% | 0.03% |
| עמלות והוצאות[3] | * | 0.02% | 0.01% | 0.02% |
| הוצאות מס[4,5] | * | * | 0.01% | 0.02% |
| **סה"כ** | **0.41%** | **0.85%** | **0.85%** | **0.87%** |
| פירוט העמלות ששולמו מנכסי הקרן עבור: | | | | |
| עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| עסקאות בניירות ערך חוץ | * | * | 0.01% | 0.01% |
| 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: דמי שאילה ועמלת ADR (בהתאם לרלוונטיות לכל שנה) | * | 0.01% | * | 0.01% |
| עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF- | * | 0.01% | * | * |

* 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.

[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 – 0.80%

שכר הנאמן – 0.03%

עמלות והוצאות – 0.01%

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

עסקאות בניירות ערך חוץ- שיעור זניח

עסקאות אחרות: דמי שאילה - שיעור 0.01%

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

הוצאות מס- שיעור זניח

סה"כ הוצאות בקרן– 0.84%

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 בע"מ הינו בעל השליטה בנאמן הקרן (יובנק חברה לנאמנות בע"מ), משמש כסוכן נ"ע 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 הנסחרים בחו"ל ו/או מניירות 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: 2,114.132 ₪, , לשנת 2025: 4,703.20 ₪, לשנת 2024: 4,054.62 ₪ ולשנת 2023: 2,102.08 ₪ .

## 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) | 392.27 | 223.11 | 70.28 | 15.66 |
| תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח) | 172.81 | 151.96 | 53.83 | 8.50 |
| תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח) | 46.03 | 63.83 | 12.08 | 4.31 |
| מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה | 491.12 | 405.61 | 263.13 | 192.25 |
| התחלופה בנכסי הקרן[1] | 0.90 | 1.94 | 2.32 | 2.76 |
| מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] | 0.00% | 0.02% | 0.00% | 0.00% |
| מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3] | 0.52% | 0.60% | 0.31% | 0.60% |

**<u>פרטים נוספים:</u>**

**<u>קריטריונים שנקבעו על יד מנהל הקרן להחזר הוספה לרוכשי יחידות בקרן</u>**

א) בגין רכישת יחידות בקרן על ידי מנהל תיקים, כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות התשנ"ה 1995- ("**מנהל תיקים**") בעבור לקוח הקשור עמו בהסכם לניהול תיק השקעות כמשמעותו בחוק האמור ("**לקוח מנוהל**"), יהיה הלקוח המנוהל זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:

1. אישור בדבר כמות היחידות שנרכשו ומועד הרכישה.
2. אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.
3. אישור מנהל התיקים על כך שהרכישה בוצעה בעבור לקוח מנוהל.

ב) רכישת יחידות שאינה כאמור בס"ק (א) לעיל – בעל יחידות הרוכש יחידות בקרן בשווי של מעל 250,000 ש"ח לפחות, יהיה זכאי לקבל ממנהל הקרן החזר של מלוא סכום ההוספה ששולם על ידו בגין רכישת היחידות האמורות, בניכוי שיעור תוספת האגרה הקבועה בהוראות הדין באותה עת, וזאת בכפוף להצגת אישורים למנהל הקרן כמפורט להלן:

1. אישור בדבר הרכישה לרבות פרטי מספר היחידות וסכום הרכישה.
2. אישור בדבר סכום ההוספה ששולם בגין הרכישה.

כל האמור לעיל כפוף לכך שהאישורים האמורים יוצגו למנהל הקרן לא יאוחר מ 3 חודשים לאחר היום בו נרכשו היחידות האמורות.

**<u>דוחות כספיים[4]:</u>**

ביום 07.07.2025 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: 2025-03-049679).

**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.

[4] יובהר, כי ביום 28.07.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.04.2026, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-071241).