מיטב בית השקעות
קרנות נאמנות

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 ביוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"מיטב (6A)[3] בנקים פי 3" - קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה: 5139860)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה, קרן ממונפת.

סיווג הקרן בפרסום: ממונפות ואסטרטגיות, ממונפות בסיכון גבוה.

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: שיעור הוספה של 0.15% ממחיר היחידה[6,5].

שכר מנהל הקרן[6]: 1.50% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה יומית דומה לפי- 3 משיעור השינוי היומי במדד ת"א בנקים - 5:

נכס ייחוס	משקל
מדד ת"א בנקים - 5	300%
מועד מדידת התשואה	יומי

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[7]**:**

1. שיעור החשיפה בקרן למניות של בנקים (כהגדרתן להלן), הנסחרות בארץ לא יפחת מ-280% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא יעלה על 320% מהשווי כאמור.
   "**מניות בנקים**" – מניות של בנק, בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים, מוסד כספי או חברת שירותים משותפת, הכל כמשמעותם בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ו/או גוף הכלול במדד ת"א בנקים-5 כפי שיתפרסם, מעת לעת, על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות בנקים, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות יעלה על 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולת זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[8].

---

[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 :6A

6– מעל 200% חשיפה למניות, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

A– עד 10% חשיפה למט"ח, מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

[4] יצוין, כי דוח שנתי זה הינו הדוח השנתי הראשון המוגש עבור קרן זו ובו פרטים עבור התקופה שמיום 10.02.2025 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 30.06.2026 (יום עריכת הפרטים).

[5] לפירוט הקריטריונים שנקבעו לצורך קבלת החזר ההוספה ראה פירוט בסוף דוח זה תחת הכותרת פרטים נוספים.

[6] 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 יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בתשקיף העיקרי).

[7] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 5 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "5. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה ו/או לאג"ח של תאגיד נטול זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)^."

---

^ "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת 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 מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[8] "אג"ח שאינו בדירוג השקעה" – אגרות חוב קונצרניות 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 מביאה לחריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן, לא יחשב המשך החזקתן בקרן כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[1] 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.

הדרך שבה הקרן תנוהל:
בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל, הקרן הינה קרן ממונפת אשר החשיפה שלה למניות של בנקים הנכללות במדד ת"א - בנקים 5 לא תפחת מ- 280% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. החשיפה האמורה תתבצע בעיקר באמצעות ביצוע עסקאות בנגזרים וחוזים עתידיים וקרנות סל על מדד ת"א בנקים - 5 ורכישה ישירה של מניות של בנקים הנסחרות בישראל.
יתרת נכסי הקרן תושקע בעיקר באגרות חוב ממשלתיות, לרבות מק"מ ו/או בפקדונות ו/או מזומנים, הכל בכפוף להוראות הדין לעניין זה ובהתאם לשיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]:

נכס ייחוס	משקל
מדד ת"א בנקים - 5	300%
מועד מדידת התשואה	יומי

תיאור המדד:
מדד ת"א בנקים-5 הוא מדד פרמיום של מניות בנקים הכולל את חמשת המניות הגדולות ביותר בענף בנקים ואשר עומדות בתנאי הסף של המדד. נכון ליום 30.06.2026 כלולות במדד 5 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, מנהל הקרן ייצור חשיפה למניות של בנקים (כהגדרתן בסעיף 1 למדיניות ההשקעות) בשיעור שינוע בין 280% ל- 320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. מינוף נכסי הקרן חושף את הקרן לתנודות חדות ופתאומיות במחיריה וזאת בהשוואה למצב בו לא היו נוצר מינוף כאמור.
2. ריכוזיות החשיפה לסקטור יחיד עשויה להגדיל באופן משמעותי את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היתה נוצרת חשיפה כאמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור את החשיפה כאמור, בין היתר, באמצעות עסקאות בנגזרים, מחירי הנגזרים המשמשים את מנהל הקרן לצורך יצירת המינוף, מושפעים מעלויות ריבית. השפעה כאמור עלולה לגרום לכך שתשואת הקרן תהיה פחותה באופן מהותי משיעור השינוי במחירי המדד הנכלל בנכס הייחוס בשיעור המינוף שנקבע במטרת הקרן, גם אם תשואת המדד בתקופה הרלוונטית (יומית ו/או לאורך זמן) תהיה אפסית או קרובה לשיעור כאמור.
4. בכוונת מנהל הקרן ליצור את החשיפה כאמור, בין היתר, באמצעות עסקאות בנגזרים אשר מחזורי הסחירות בהם נמוכים בדר"כ, ומשכך ייתכן שהמחירים שבהם תבוצענה עסקאות כאמור ישקפו מרווחים גדולים יחסית ביחס למחיר נכס הבסיס של נגזרים כאמור ומשכך יתכן שתשואת הקרן תהיה פחותה באופן מהותי משיעור השינוי במחירי המדד הנכלל בנכס הייחוס בשיעור המינוף שנקבע במטרת הקרן ו/או שתנודתיות מחירי הקרן תהיה גבוהה יותר מתנודתיות מחירי הקרן אילו ניתן היה לבצע עסקאות כאמור באמצעות בנגזרים בעלי סחירות גבוהה יותר.
5. ניהול ההשקעות בקרן כולל ביצוע עסקאות בנגזרים על מדד ת"א בנקים - 5. שעות המסחר בנגזרים על מדד ת"א בנקים - 5 שונות בהשוואה לשעות המסחר במניות הנכללות במדד ת"א בנקים - 5. שעת סיום המסחר במניות הנכללות במדד ת"א בנקים - 5 הינה כעשר דקות עד רבע שעה לפני שעת סיום המסחר בנגזרים על מדד ת"א בנקים - 5 (לאור האמור לעיל יתכן, כי שיעור השינוי היומי במחירי יחידות הקרן יהיה שונה, אף מהותית, מפי 3 משיעור השינוי היומי במדד ת"א בנקים - 5).
6. בהתאם למדיניות ההשקעות, הקרן תיצור חשיפה של כ- פי 3 לנכס הבסיס בכל יום. עובדה זו עשויה לגרום להשפעה מצטברת משמעותית על תשואת הקרן, שכן התשואה היומית עשויה להשפיע בקירוב בפי 3 על מחירי הקרן בכל יום, והשפעה שכזו, כאשר היא נצברת, לא תשקף בהכרח את התשואה הבסיסית של מדד ת"א בנקים - 5 במשך כל התקופה כפול 3, ויודגש כי יתכן ותשואת הקרן ברמה היומית ו/או לאורך זמן תהיה שונה מפי 3 משיעור השינוי במדד ת"א בנקים - 5.
מצ"ב להלן דוגמא: נכס הייחוס של הקרן עומד ביום הראשון על 1000 נקודות ומחיר הקרן 1000. ביום השני עלה נכס הייחוס ב- 10% ועמד על 1100 נקודות. מחיר יחידת הקרן עלה בהתאם לשיעור המינוף ועומד על 1300. ביום השלישי נכס הייחוס ירד בשיעור של 9.09 אחוזים ועמד חזרה על 1000 נקודות. מחיר יחידת הקרן ירד בהתאמה, בשיעור של 27.27% אחוזים (בהתאם לשיעור המינוף של הקרן) ונקבע על 945.50. בדוגמא זו ניתן

[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.
[2] 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.

לראות כי בעוד שנכס הייחוס נותר על כנו לאחר שלושה ימים, מחיר יחידת הקרן ירד ב – 5.50 אחוזים. הבדל כאמור בין מחיר נכס הייחוס לבין מחיר יחידת הקרן, לאחר שלושה ימים, נובע מההשפעה המצטברת של המינוף.

	מדד ת"א בנקים - 5/שינוי באחוזים		מחיר קרן ממונפת פי 3/ שינוי באחוזים	
יום א'	1000		1000	
יום ב'	1100	10.00%	1300	30.00%
יום ג'	1000	-9.09%	945.5	-27.27%

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.

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
284.79%-310.93%	301.07%	0.00%-0.00%	0.00%	60.41%-80.62%	70.22%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני״ע הנכללים במדד ת״א בנקים-5	301.07%	אין		ני״ע הנכללים במדד תל גוב-מק״מ	64.98%

מ- 10.02.2025[5] עד 31.12.2025					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
[6]277.36%-607.53%	312.29%	0.00%-0.00%	0.00%	55.73%-168.83%	71.98%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
ני״ע הנכללים במדד ת״א בנקים-5	312.29%	אין		ני״ע הנכללים במדד תל גוב-מק״מ	70.35%

[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] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 10.02.2025.
[6] יצוין, כי שיעור החשיפה האמור למניות אינו כולל גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

מ-01.01.2026 עד 30.06.2026					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח״מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	70.22	1. גבוה (AA ומעלה)	70.22	1. עד שנתיים	70.22
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**70.22**		**70.22**		**70.22**
				מח״מ תיק האג״ח:	**0.23**

מ- 10.02.2025[4] עד 31.12.2025					
אפיק השקעה		**סיכון מנפיק**		**טווח השקעה**	
בסיס הצמדה	ממוצע חשיפה (%)	דירוג[2]	ממוצע חשיפה (%)	מח״מ (משך חיים ממוצע)[3]	ממוצע חשיפה (%)
1. לא צמוד	71.98	1. גבוה (AA ומעלה)	71.98	1. עד שנתיים	71.98
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.00	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	0.00
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**71.98**		**71.98**		**71.98**
				מח״מ תיק האג״ח:	**0.31**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על אגרות חוב היוצרות חשיפה למניות.
[2] ככל שדירוג אגרת חוב נמוך יותר כך סיכון המנפיק שלה גבוה יותר. היעדר דירוג אגרת חוב שלא הנפיקה המדינה, עלול להצביע על סיכון מנפיק גבוה יותר מסיכון מנפיק של אגרת חוב מדורגת. כמו כן, בדירוג הגבוה נכללות גם אגרות חוב שהונפקו על ידי המדינה. יצוין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגורית דירוג – פלוס ומינוס.
[3] מח״מ (משך חיים ממוצע) של אגרת חוב משקף את משך חיי האיגרת. ככל שהמח״מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האיגרת לשינויים בשערי הריבית גבוהה יותר ולפיכך גם הסיכון הכרוך בהשקעה בה עולה.
[4] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 10.02.2025.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026		**מ-11.02.2025[1] עד 31.12.2025**	
	תשואה	**סטיית תקן[2]**	**תשואה**	**סטיית תקן[2]**
מחירי הקרן	-29.90%	84.09	136.12%	79.12
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:				
נכס ייחוס (מדד ת"א בנקים-5- 300%, מועד מדידת התשואה- יומי)[4]	-25.18%	83.86	165.28%	79.12
מדדי השוואה רלוונטיים: אין				
נתוני השוואה נוספים[5]:				
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	41.54%	17.32
מדד תל גוב- מק"מ	2.03%	0.24	3.78%	0.19
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.07%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי במחירי נכס 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 בתשקיף/בדוח הקודם:** פי 3 משיעור השינוי היומי במדד ת"א בנקים-5
-17.92%	-6.30%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי במחירי נכס המעקב נובע מעלויות דמי ניהול ושכר נאמן, וכן פערי עקיבה הנובעים בין היתר ממאפייני האיזון והמינוף בקרן במהלך התקופה הרלוונטית.

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 10.02.2025).

[2] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[3] 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.

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן ל- פי 3 משיעור השינוי היומי במדד ת"א בנקים-5 היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
01.01.2026-30.06.2026	301.07% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
11.12.2025-31.12.2025	312.29% (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- 10.02.2025[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	0	0

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 10.02.2025.

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

סוג ההוצאה	**מ-01.01.2026 עד 30.06.2026[2]**	**מ-10.02.2025[3] עד 31.12.2025**
שכר מנהל הקרן	0.74%	1.34%
שכר הנאמן	0.02%	0.04%
עמלות והוצאות[4]	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,6]	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.76%**	**1.38%**

[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 – 1.50%

שכר הנאמן – 0.05%

סך ההוצאות – 1.55%

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 10.02.2025, להלן נתונים לשנת 2025 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 1.50%

שכר הנאמן – 0.05%

סך ההוצאות – 1.55%

[4] הבנק הבינלאומי בע"מ הינו בעל השליטה בנאמן הקרן (יובנק חברה לנאמנות בע"מ), משמש כסוכן ני"ע של הקרן.

[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 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.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	**מ-10.02.2025[1] עד 31.12.2025**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	76.10	63.95
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	166.80	216.83
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	126.49	176.26
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	165.52	236.12
התחלופה בנכסי הקרן[2]	2.42	3.43
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	15.23%	17.50%
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	28.53%	32.08%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>הגבלת מספר יחידות הקרן:</u>

יחידות הקרן יוצעו באופן שמספרן לא יעלה על 100,000,000 יחידות.

נכון ליום 30.06.2026 מספר היחידות בקרן הינו: 46,181,361.00.

מנהל הקרן רשאי לשנות את המספר המירבי, או לבטלו, לאחר שיגיש על כך דו"ח לרשות ויפרסמו בהתאם להוראות הדין.

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

בעל יחידות הרוכש יחידות בקרן בשווי של מעל 1,000,000 ש"ח לפחות, ובתנאי שהחזיק ביחידות 60 יום 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.
3. אישור בדבר אחזקת היחידות במשך 60 יום לפחות.

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

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 29.12.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.09.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-104638).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.09.2026 וזאת עד ליום 31.12.2026.

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

---

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 03.12.2025.

[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 ני"ע ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.