מנהל הקרן:	הנאמן:
תמיר פישמן קרנות נאמנות בע"מ מרח' אחד העם 9, תל אביב 6525101 טלפון: 03-6849380 פקס: 03-6853393 דואר אלקטרוני: MaytalC@tamfish.com	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810** משד' 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]

תמיר פישמן (4C)[3] מניות - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5120522)

<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 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]: 1.79% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.05% 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 מכל סוג הנסחרות בישראל.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות מכל סוג 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.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 50% 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)[7] 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[8] בלבד.

---

[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 18.06.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-057644) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל חשיפה: 4C

4- עד 120% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

C- עד 50% 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") 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 28.02.2016 אסמכתא: 2016-03-036418).

[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 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 אג"ח 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 שאינו 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.

[8] 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

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 יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[1]: מדד ת"א 125
תיאור המדד: מדד ת"א 125 כולל את 125 המניות בעלות שווי השוק הגבוה ביותר בבורסה, הנכללות במדדים ת"א 35 ובמדד ת"א 90. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 30.06.2026 הינו 125 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה מעת לעת, למט"ח בשיעור של עד 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן כאמור.
כמו כן, בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה לאופציות אשר עשויות להגדיל את תנודתיות הקרן, אך הוא אינו מתחייב לכך.
מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה, אך הוא אינו מתחייב לכך.
חשיפות כאמור עשויות להשפיע על תנודתיות הקרן לעומת מצב 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 דוח זה, והכול 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 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.

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.
[1] 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
95.92%-118.83%	108.54%	11.89%-21.04%	15.83%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	92.86%	אין		אין	
1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א רימון, מתוכם:	92.78%				
1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-200, מתוכם:	92.55%				
1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125, מתוכם:	90.74%				
1.1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-125 משקל שווה	90.74%				
1.1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 35, מתוכם:	67.36%				
1.1.1.1.2.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-20	32.61%				
1.1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125 אקלים נקי	61.22%				
1.1.1.1.4 ני"ע הנכללים במדד ת"א 90 ובנקים	29.92%				
1.1.1.1.5 ני"ע הנכללים במדד ת"א 90, מתוכם:	23.39%				
1.1.1.1.5.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-90 מודל רווחיות משקל שווה	20.73%				
1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א סקטור בלאנס	69.90%				
1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א-50 ריאלי	45.35%				
1.1.1.4 ני"ע הנכללים במדד ת"א-125 ערך	27.86%				
1.1.1.5 ני"ע הנכללים במדד ת"א-90 ו- SME60 0.8% CAP	25.19%				
1.2 ני"ע הנכללים במדד תל דיב	31.98%				
1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א גלובל בלוטק	23.14%				
1.4 ני"ע הנכללים במדד ת"א תעשייה	22.68%				
1.5 ני"ע הנכללים במדד ת"א פיננסים	20.66%				
1.6 ני"ע הנכללים במדד ת"א תשתיות	20.16%				

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
99.13%-119.07%	109.46%	16.03%-24.08%	20.73%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	89.10%	אין		אין	
1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א All-Share מתוכם:	89.04%				
1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א רימון, מתוכם:	89.02%				
1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-200, מתוכם:	88.88%				
1.1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125, מתוכם:	86.14%				
1.1.1.1.1.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-125 משקל שווה [6]	86.14%				
1.1.1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א 125 אקלים נקי	58.54%				
1.1.1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א 35, מתוכם:	57.33%				
1.1.1.1.1.3.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-20	25.58%				
1.1.1.1.1.4 ני"ע הנכללים במדד ת"א 90 ובנקים	37.38%				
1.1.1.1.1.5 ני"ע הנכללים במדד ת"א 90, מתוכם:	28.81%				
1.1.1.1.1.5.1 ני"ע הנכללים במדד ת"א-90 מודל רווחיות משקל שווה[7]	22.58%				
1.1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד ת"א סקטור בלאנס	66.44%				
1.1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א-50 ריאלי	39.68%				
1.1.1.1.4 ני"ע הנכללים במדד ת"א-125 ערך	28.87%				
1.1.1.2 ני"ע הנכללים במדד תל דיב	33.82%				
1.1.1.3 ני"ע הנכללים במדד ת"א-90 ו- SME60 0.8% CAP[8]	31.55%				
1.1.1.4 ני"ע הנכללים במדד ת"א פיננסים	23.06%				
2 מניות הנסחרות בחו"ל	20.36%				

[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] המדד החל להיסחר לראשונה ביום 09.02.2025, שיעור החשיפה של הקרן אל המדד החל מהתאריך האמור ועד ליום 31.12.2025 היה: 25.46%.

[8] 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 30.06.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	10.30%	22.00	60.59%	17.28	38.28%	12.51	26.45%	15.66
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
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%	

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
34.60%	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 שבערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד ת"א 125 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	90.74% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	86.14% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	77.25% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	64.38% (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	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0	0
שכר מנהל הקרן	0	0	0	1
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

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

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
17.08.2023	2.00%	1.79%

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	0.89%	1.79%	1.79%	1.90%
שכר הנאמן	0.02%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות[3]	0.00%	*	*	*
הוצאות מס[5,4]	*	0.02%	0.02%	*
סה"כ	**0.91%**	**1.86%**	**1.86%**	**1.95%**
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	0.00%	0.00%	0.00%	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%	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 העיקרי מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן מאמצעי הקרן, ככל שקיימות עמלות כאמור, בגין העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך. נכון לתאריך הדוח, 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 – 1.79%

שכר הנאמן – 0.05%

<u>הוצאות מס</u> – 0.02%

סך ההוצאות – 1.86%

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 בע"מ, בעל השליטה בנאמן הקרן, משמש כבנקאי הקרן וכסוכן ניירות הערך של הקרן.

[4] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מיסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן 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: 242,272.19 ₪, לשנת 2025: 238,686.50 ₪, לשנת 2024: 59,903.39 ₪, ולשנת 2023: 1,548.45 ₪.

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)	2,703.44	2,113.89	846.34	109.64
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	829.68	1,003.23	702.88	77.39
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	448.15	377.80	114.84	23.28
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	622.92	564.77	351.69	254.34
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.26	0.63	1.68	1.06
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	*	0.01%	0.00%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

דוחות כספיים:

ביום 29.06.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.03.2026 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשע"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-061113).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.03.2027 וזאת עד ליום 30.06.2027.

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

---

* שיעור זניח.

[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.