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 יוני 2026[1]

דוח שנתי[2]

"מיטב (0D)[3] כספית דולרית " - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5100672)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן כספית, קרן פתוחה;
סיווג הקרן בפרסום: קרן כספית, כספית מט"חית עם קונצרני, חשופת דולר
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
הקרן היא קרן להשקעות חוץ (מטבע עיקרי) שהמטבע העיקרי שלה הוא: דולר ארה"ב
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 4
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה: ללא תוספת הוספה[5,4]

שכר מנהל הקרן[5]: 0.28% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.02% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני שיעור השינוי בנכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
ריבית SOFR לתקופה של 3 חודשים[6]	100%
דולר ארה"ב	100%

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]:
כל נכסי הקרן יושקעו כמפורט להלן:

1. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות אלא לשער הדולר של ארה"ב, שיתרת התקופה עד למועד פדיונן אינה עולה על שנה אחת ואם הוצאו שלא על ידי המדינה- דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך.
2. אגרות חוב הנסחרות בבורסה או בשוק מוסדר שאינן צמודות אלא לשער הדולר של ארה"ב, ואם הוצאו שלא ע"י המדינה- דרגתן AA (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיים בהן גם לפחות אחד מאלה:
   א. הן נושאות ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות.
   ב. הן ניתנות לפדיון פעם אחת לפחות בתקופה של שישה חודשים ותנאי פדיונן או המרתן גורמים לכך שתנודתיותן דומה לתנודתיות של אגרות חוב כאמור בסעיף 1 לעיל.

---

[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 חשיפה: 0D
0 – ללא חשיפה למניות.
D - עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.

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

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

[6] ראה הרחבה לעניין נכס הייחוס תחת הכותרת "נכס הייחוס" בהמשך הדוח.

[7] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 5 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "5. הקרן לא תיצור חשיפה למניות ולא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו 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 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.

3. תעודות חוב שאינן צמודות אלא לשער הדולר של ארה"ב, ודרגתן A-1 (או דירוג מקביל לו) או דירוג גבוה מכך ומתקיימים בהן התנאים המפורטים בתקנה 2א(א)(4) לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המירביים), התשנ"ה-1994.
4. פקדונות לזמן קצוב ומזומנים בדולר ארה"ב ובלבד ששיעור ההחזקה של הקרן בפקדונות ובמזומנים לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. יחד עם זאת, במקרה ששווי הפיקדונות והמזומנים בקרן יעלה על 50% ומספר הימים המצטבר בהם עלה השווי על 50% לא עלה על 180 במשך 12 חודשים – הדבר לא יהווה חריגה מהוראות הרישא של סעיף 4 זה ו/או מהתקנות.
5. הקרן לא תיצור חשיפה למניות ולא תיצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולת זיקה לישראל [1].
6. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. שווי פקדונות לזמן קצוב יחד עם שווי תעודות חוב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
9. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
10. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה ומטבע חוץ, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
ריבית SOFR לתקופה של 3 חודשים	100%
דולר ארה"ב	100%

שם המדד: ריבית SOFR לתקופה של 3 חודשים.

תיאור המדד: ריבית ה-SOFR (Secured Overnight Financing Rate) היא הריבית לטווח הקצר של הדולר. ריבית ה-SOFR מחושבת ומפורסמת על ידי הבנק המרכזי של ארה"ב (FED) והינה ריבית הייחוס לחישוב ריבית השאלה ללילה עבור נגזרים והלוואות נקובות בדולר ומתבססת על עסקאות עבר בתחום ה-REPO (Repurchase Agreement) בהן משקיעים מציעים לבנק הלוואות Overnight המגובות על ידי אג"ח ממשלת ארה"ב. ריבית ה-SOFR הינה הריבית החציונית על פי נפח של עסקאות ה-REPO המגובות באג"ח ממשלת ארה"ב.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן זה.

בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח קונצרני, אך הוא אינו מתחייב לפעול כך.

חשיפה כאמור עשויה להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא הייתה נוצרת חשיפה 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 צוינו לעיל.

גורמי הסיכון המצוינים לעיל 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 סיכון ייחודיים 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 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. יצוין כי במידה ודירוג אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, לא תחשב נטולת זיקה לעניין זה.

[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	ממוצע חשיפה
0.00% - 0.00%	0.00%	98.20%-101.12%	99.94%	97.94%-99.64%	99.29%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	99.94%	1. אג"ח ממשלתיות הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב	88.36%

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
0.00% - 0.00%	0.00%	99.31%-100.35%	99.86%	95.60%-109.75%	99.43%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	99.86%	1. אג"ח ממשלתיות הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב	85.54%

[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.

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	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	98.19	1. עד שנתיים	99.29
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	1.10	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	99.29	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	***99.29***		***99.29***		***99.29***
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.18**

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	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	97.88	1. עד שנתיים	99.43
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	1.55	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	99.43	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	***99.43***		***99.43***		***99.43***
				מח"מ תיק האג"ח:	**0.22**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים אודות 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 קטגוריית 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.

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	-5.17%	10.63	-8.74%	9.97	6.06%	9.28	8.40%	10.77
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
נכס ייחוס (ריבית SOFR לתקופה של 3 חודשים ודולר ארה"ב)[4,3]	-5.16%	10.13	-9.00%	10.46	5.78%	10.00		
דולר ארה"ב[4]							2.97%	11.05
מדדי השוואה רלוונטיים: אין.								
נתוני השוואה נוספים[5]:								
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%	
דולר ארה"ב	-6.84%		-12.62%		0.65%			

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** – נכס ייחוס (ריבית SOFR לתקופה של 3 חודשים ודולר ארה"ב)
-8.35%	-8.47%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] מדד שלהערכת מנהל הקרן לשינויים בו 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 לריבית SOFR לתקופה של 3 חודשים היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	87.12% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	80.26% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	70.01% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לדולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	99.94% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	99.86% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	99.76% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.75% (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	**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	1	1
שכר הנאמן	0	0	0	0

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:

(מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2024	0.18%	0.28%
01.03.2023	0.28%	0.18%

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	0.14%	0.28%	0.28%	0.19%
שכר הנאמן	0.01%	0.02%	0.02%	0.02%
עמלות והוצאות[3]	0.01%	0.01%	*	*
הוצאות מס[5,4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%
סה"כ	**0.16%**	**0.31%**	**0.30%**	**0.22%**
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%

* 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 – 0.28%

שכר הנאמן – 0.02%

<u>עמלות והוצאות – 0.02%</u>

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

<u>עסקאות בניירות ערך חוץ – 0.02%</u>

סך ההוצאות – 0.32%

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 ני"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 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 ₪): לשנת 2023: 34,670.52 ₪.

נתונים שונים

	01.01.2026-מ- 30.06.2026 עד	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	281.18	292.92	456.80	687.33
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	112.52	110.70	262.39	1,029.75
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	110.81	243.40	537.91	487.85
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	67.25	70.92	77.71	73.27
התחלופה בנכסי הקרן[1]	2.46	3.01	2.87	2.87
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	0.09%	0.00%	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>קרן נאמנות להשקעות חוץ</u>

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (להלן: "**תקנות חישוב אינפלציוני**").

בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני, שער המטבע העיקרי של הקרן יהיה שער דולר ארה"ב, ולפיכך בעת פדיון יחידה רווח ההון הריאלי לפודה היחידה בקרן יחושב על פי שער דולר ארה"ב. החזקת נכסים בהתאם לתקנות חישוב בשיעור נמוך מן האמור (90%) לתקופה מצטברת שעולה על עשרה ימים בשנת המס, תחשב כאי עמידה בהגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ, ואזי תחדל הקרן מלהיות קרן נאמנות להשקעות חוץ, בקשר עם תקנות חישוב. במקרה של חריגה מנכסים בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני כאמור, רווח ההון הריאלי למחזיק היחידה בקרן יחושב על פי מדד המחירים לצרכן ולא על פי שער המטבע העיקרי של הקרן, ועשוי להיות מחושב כאמור החל ממועד רכישת היחידות. על שינוי במדיניות ההשקעות אשר בעקבותיו תאבד הקרן את מעמדה כקרן נאמנות להשקעות חוץ יודיע מנהל הקרן 30 יום מראש.

<u>דוחות כספיים[4]:</u>

ביום 21.09.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.06.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-071051).

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] ביום 07.09.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.06.2026 לפי תקנות דוחות כספיים, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-084024).