מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380	מרח' שד' 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 LONG RUN (4D)[3]"- קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5102207)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>
סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: גמישות
הקרן היא קרן בלתי 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: ללא תוספת הוספה[5,4].

שכר מנהל הקרן[5]: 1.48% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה חיובית לאורך זמן אף במקרה של ירידות באפיקי השקעה מסוימים. 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. נכסי הקרן יושקעו לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
2. 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.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% 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 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי 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 01.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-062032) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4D

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

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] 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 120% 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.

[7] "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.

[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 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.

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.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן וליצור חשיפה למט״ח בשיעור של עד 120% מהשווי כאמור, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לכך.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לאג״ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג״ח נטולות זיקה לישראל בשיעור של עד 120% , אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות החברות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לכך.
3. מנהל הקרן ינהל את נכסי הקרן בכדי שבכל נקודת זמן, ולטווח הארוך (שלוש שנים לפחות) תניב הקרן תשואה חיובית, אופן ניהול ההשקעות באופן האמור עשוי להשפיע על תנודתיות ותשואת הקרן בטווח הקצר, אך אין באמור בכדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג תשואה כאמור.
4. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות בעלות סחירות נמוכה.
5. מנהל הקרן עשוי לבצע פעילות בנגזרים, אך אינו מתחייב לעשות כן.

חשיפות כאמור, עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב 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, 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 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 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
87.47%-99.18%	95.55%	10.04%-15.60%	12.97%	4.81%-6.87%	5.72%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1 מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן:	73.44%	אין		אין	
1.1 מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן:	73.42%				
1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	68.95%				
1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן:	67.99%				
1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א 125, מתוכן:	60.06%				
1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-125 משקל שווה, מתוכן:	54.00%				
1.1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א סקטור באלאנס	40.05%				
1.1.1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי	37.55%				
1.1.1.1.1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א 50 ריאלי	23.11%				
1.1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א 35, מתוכן:	32.83%				
1.1.1.1.1.2.1 מניות הנכללות במדד ת"א-20	22.78%				
1.1.1.1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים	27.81%				
1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 CAP 0.8%	28.60%				
1.1.1.2 מניות הנכללות במדד תל דיב	27.16%				
.2 חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל	22.10%				

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
85.05%-96.22%	92.33%	12.55%-21.53%	16.93%	6.40%-9.50%	7.54%
נכסים עיקריים[4,5]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1 מניות הנכללות במדד מניות כללי, מתוכן:	68.19%	אין		אין	
1.1 מניות הנכללות במדד ת"א All-Share, מתוכן:	68.16%				
1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	65.97%				
1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן:	63.48%				
1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א 125, מתוכן:	55.48%				
1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א-EW125[6], מתוכן:	45.33%				
1.1.1.1.1.1.1 מניות הנכללות במדד ת"א סקטור באלאנס	37.55%				
1.1.1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי	35.59%				
1.1.1.1.1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א 125 ערך	23.62%				
1.1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים, מתוכם:	34.87%				
1.1.1.1.1.2.1 מניות הנכללות במדד ת"א 90	22.67%				
1.1.1.1.1.3 מניות הנכללות במדד ת"א 35, מתוכן:	29.57%				
1.1.1.1.1.3.1 מניות הנכללות במדד ת"א-20	20.69%				
1.1.1.1.2 מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- SME60 CAP 0.8%[7]	32.50%				
1.1.1.2 מניות הנכללות במדד תל דיב	30.14%				
.2 חשיפה למניות הנסחרות בחו"ל	24.13%				

[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 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 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.

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	6.71%	15.32	34.60	11.89	27.22%	9.18	13.69%	10.76
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד ת"א All Share [3]	3.50%	20.37	41.90%	17.93	35.06%	14.09	1.90%	18.84
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד ת"א סקטור באלאנס[4]	7.24%	21.37						
מדד ת"א גלובל בלוטק[5]					21.61%	13.94		
מדד S&P 500 -100% ודולר ארה"ב- 100%[6]							29.43%	15.65
נתוני השוואה נוספים[7]:								
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%	

[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 למדד ת"א All Share היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	73.42% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	68.16% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	60.35% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	55.92% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד ת"א סקטור באלאנס היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	40.05% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד ת"א גלובל בלוטק היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2024	12.73% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[6] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד S&P 500 היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2023	25.42% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[7] 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	01.01.2026-מ- 30.06.2026 עד[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.73%	1.48%	1.48%	1.48%
שכר הנאמן	0.01%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות[3]	*	0.01%	0.01%	0.01%
הוצאות מס[4,5]	0.02%	0.09%	0.13%	0.14%
סה"כ	**0.76%**	**1.61%**	**1.65%**	**1.66%**
פירוט העמלות וההוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	*	*	*	*
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	*	0.00%	0.00%	*
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	*	*	*	*
עסקאות אחרות: עמלת שאילה של ני"ע, עמלה לצד שלישי בגין ביצוע עסקאות בבורסות בחו"ל ועמלת ADR (בהתאם לרלוונטיות בכל שנה).	0.00%	*	*	*
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF [6]	*	0.01%	0.01%	0.01%
הוצאה שהוצאה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן כאמור בסעיף 80(ב) לחוק	0.00%	*[7]	0.00%	*[8]

*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 – 1.48%

שכר הנאמן – 0.03%

עמלות והוצאות – 0.01%

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

עסקאות בניירות ערך חוץ- שיעור זניח

עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)- שיעור זניח

עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ- שיעור זניח

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF – 0.01%

הוצאות מס- 0.05%

סה"כ הוצאות בקרן– 1.57%

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 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: 75,486.83 ₪, לשנת 2025: 269,571.26 ₪, לשנת 2024: 289,934.91 ₪, לשנת 2023: 258,791.47 ₪.

[6] ככל שהעלויות כוללות החזקת קרן סל עם דמי ניהול משתנים, הנתון אינו כולל עלות בגין דמי ניהול משתנים בקרן המוחזקת.

[7] הוצאות בסך 3,443.44 ₪ לצורך קבלת החזר מס עבור שנים קודמות.

[8] הוצאות בסך 2,799.36 ₪ לצורך קבלת החזר מס עבור שנים קודמות.

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)	349.41	333.92	250.63	193.28
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	20.38	41.79	40.36	13.50
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	27.91	45.59	36.55	39.72
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	605.17	567.12	421.35	331.20
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.26	0.30	0.28	0.29
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.01%	0.03%	0.02%	0.02%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.36%	0.47%	0.40%	0.67%

דוחות כספיים:

ביום 19.03.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.12.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-024541).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 31.12.2026 וזאת עד ליום 31.03.2027.

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.