מנהל הקרן:	הנאמן:
ברק קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810**
מרח' מצדה 7, בניין בסר 4, בני ברק, 5126112	משד' רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-5279755 פקס: 03-5287750	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: shay@barak-invest.co.il	דואר אלקטרוני: Koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]

ברק (4D)[3] גמישה - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5130240)

<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 שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ע.נ.

שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 1.80% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר הנאמן: 0.10% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

העלות הנפרעת מנכסי הקרן, מלבד עלות שכר מנהל הקרן והנאמן, עלתה בתקופת הדוח על 0.1% משווי נכסי הקרן. לפירוט ראו טבלת "הוצאות שנפרעו מנכסי הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן", שלהלן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה חיובית למחזיקים ביחידות הקרן מעת הרכישה לאורך תקופת החזקה ארוכה. אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן[6]:

1. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
2. שיעור החשיפה בקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות 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 100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים או ברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8] לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ובלבד ש:

(א) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8] לא יעלה על 20% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

(ב) שיעור החשיפה לסיכון אשראי של תאגיד בנקאי או ברוקר מסוים שאינו נמנה עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[8] לא יעלה 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 25.03.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-027284) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4D

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

D- עד 120% 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 06.04.2021 אסמכתא: 2021-03-057462).

[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 3 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "3. שיעור החשיפה בקרן לאג"ח שאינן מדורגות 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 100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן."

---

^ "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. "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 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 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.

5. השווי הכולל של ניירות ערך חוץ, יחידות של קרנות חוץ, קרנות מחקות פתוחות, שנכס המעקב שלהן הוא מדד זר או סחורה, ומטבע חוץ, שיוחזקו בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל יכול שיעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

הדרך שבה הקרן תנוהל:
מנהל הקרן עשוי לעשות שימוש לפי שיקול דעתו הבלעדי באסטרטגיות מסחר שונות בישראל ו/או בחו"ל על נכסי בסיס שונים, וזאת בכפוף להוראות בדין. אסטרטגיות כאמור מושגות, בין היתר, באמצעות החזקה ישירה בניירות ו/או ETF ו/או חוזים עתידיים ו/או באמצעות מכירות בחסר ו/או באמצעות פעילות באופציות שונות עבור הקרן, לרבות אסטרטגיות בשוק הנגזרים כגון אסטרטגית לונג/ שורט, בעיקר על מניות ונכסי בסיס שונים.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
<u>גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן</u>: אין.
<u>גורמי סיכון ייחודים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן</u>:
1. בכוונת מנהל הקרן לפעול באופציות ונגזרים, דבר אשר עשוי להביא להגדלת התנודתיות במחירי יחידות הקרן.
2. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות ולמט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, דבר אשר עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי היחידה בקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה בשיעור של עד 100% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, דבר אשר עשוי להגדיל את תנודתיות מחירי היחידה בקרן. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
4. 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. מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.

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.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים – לפי תקופות [1]

מ- 01.01.2026 ועד 30.06.2026					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
81.68% - 109.81%	97.77%	(-0.01%)-3.67%	1.35%	0.00%-0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. נ״ע הנכללים במדד ת״א-200, מתוכם:	91.15%	אין		אין	
1.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א 125, מתוכם:	69.35%				
1.1.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א 125 אקלים נקי	54.32%				
1.1.2 נ״ע הנכללים במדד ת״א 90	43.80%				
1.1.3 נ״ע הנכללים במדד ת״א-90 מודל רווחיות משקל שווה	37.64%				
1.1.4 נ״ע הנכללים במדד ת״א 35	25.55%				
1.2 נ״ע הנכללים במדד ת״א-90 ו- SME60 CAP 0.8%, מתוכם:	65.60%				
1.2.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א-SME60	21.80%				
1.3 נ״ע הנכללים במדד ת״א סקטור באלאנס	57.35%				
1.4 נ״ע הנכללים במדד ת״א-50 ריאלי	25.21%				
1.5 נ״ע הנכללים במדד ת״א-125 ערך	23.80%				
2. נ״ע הנכללים במדד ת״א תעשיה	32.66%				
3. נ״ע הנכללים במדד ת״א גלובל בלוטק, מתוכם:	32.29%				
3.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א טק-עלית	31.01%				
3.2 נ״ע הנכללים במדד ת״א טכנולוגיה, מתוכם:	30.47%				
3.2.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א טכנולוגיה 35[6]	24.97%				
4. נ״ע הנכללים במדד ת״א מעלה	29.25%				
5. נ״ע הנכללים במדד תל דיב	27.91%				
6. נ״ע הנכללים במדד ת״א תשתיות	26.43%				
7. נ״ע הנכללים במדד ת״א פימילי	21.93%				
8. נ״ע הנכללים במדד יתר מניות	21.80%				
9. נ״ע הנכללים במדד ת״א פיננסים	20.80%				
10. נ״ע הנכללים במדד ת״א ביטוח ושירותים פיננסים	20.50%				

2025					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
114.13% - (111.83%-)	82.03%	(-0.59%)-6.96%	2.86%	0.00%-101.15%	51.64%
נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[5,4]	
1. נ״ע הנכללים במדד מניות כללי, מתוכם:	52.24%	אין		1. נ״ע הנכללים במדד אג״ח כללי-קונצרני, מתוכם:	31.95%
1.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א-200, מתוכם:	52.14%			1.1 נ״ע הנכללים במדד תל בונד מאגר	30.34%
1.1.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א 125, מתוכם:	43.22%				
1.1.1.1 נ״ע הנכללים במדד ת״א 90	30.22%				
1.1.1.2 נ״ע הנכללים במדד ת״א 125 אקלים נקי	20.08%				
1.1.2 נ״ע הנכללים במדד ת״א-90 ו- SME60 CAP 0.8%[7]	27.79%				
1.1.3 נ״ע הנכללים במדד ת״א סקטור באלאנס	20.28%				
2. חשיפה למניות הנסחרות בחו״ל, מתוכן:	29.78%				
2.1 נ״ע הנכללים במדד NASDAQ 100	26.54%				

[1] ממוצע החשיפה וטווח החשיפה הם לפי נתוני חשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע. יצוין, כי בשל אופן ההצגה כאמור ובשל אופן ניהול ההשקעות של הקרן המאופיין בדינמיות גם במהלך השבוע, פוזיציות שורט ו/או לונג שבוצעו בקרן לא בהכרח מקבלות ביטוי בטבלת החשיפות שלעיל.

[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 של 20% ומעלה.

[5] חלק מנ"ע נכללים ביותר ממדד אחד.

[6] המדד החל להיסחר לראשונה ביום 06.02.2026, שיעור החשיפה של הקרן אל המדד החל מהתאריך האמור ועד ליום 30.06.2026 היה: 31.21%.

[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.

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

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	36.54	1. גבוה (AA ומעלה)	19.69	1. עד שנתיים	23.88
2. צמוד מדד	15.10	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	31.95	2. 2 עד 4 שנים	26.44
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	0.00	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	1.32
		4. אג״ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה״כ	**51.64**		**51.64**		**51.64**
				מח״מ תיק האג״ח:	**1.07**

[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.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות[1]

	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	11.59%	25.67	11.77%	15.48	24.55%	10.87	10.05%	16.56
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:								
מדד ת"א 125[4]	9.48%	20.69	50.96%	16.84				
מדד NASDAQ 100 NTR במונחים דולריים– 100%[5]					25.05%	18.16	55.21%	18.00
מדדי השוואה רלוונטיים:								
מדד NASDAQ 100 NTR במונחים דולריים– 100%[5]			5.52%	24.72				
נתוני השוואה נוספים[6]:								
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			-12.62%		0.65%		2.97%	

[1] נתוני החשיפה המובאים תחת טבלה זו מחושבים כאחוזים מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

[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 שבערכו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	69.35% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	43.22% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן למדד NASDAQ 100 - NTR היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	26.54% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	51.22% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	45.18% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[6] 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 ועד 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 ועד 30.06.2026[2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.89%	1.80%	1.80%	1.80%
שכר הנאמן	0.05%	0.10%	0.10%	0.10%
עמלות והוצאות[3]	*	0.15%	0.05%	0.21%
הוצאות מס[4]	*	0.02%	0.00%	0.01%
סה"כ	**0.94%**	**2.07%**	**1.95%**	**2.12%**
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	*	0.05%	0.00%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	*	0.10%	0.02%	0.20%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.00%	0.00%	*	*
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	0.00%	0.00%	0.03%	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 המבוססים על שיעור ההוצאות אשר הוצאו בפועל, כמפורט בטבלה לעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 1.80%

שכר הנאמן – 0.10%

<u>עמלות והוצאות- 0.01%</u>

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

עסקאות בניירות ערך חוץ – 0.01

עסקאות באופציות וחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)- שיעור זניח.

<u>הוצאות מס – שיעור זניח.</u>

סך ההוצאות – 1.91%

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] עסקאות בניירות ערך בקרן נעשות באמצעות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, שהינו בעל שליטה בנאמן הקרן.

[4] קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מס, למעט חריגים המפורטים בתשקיף העיקרי, בפסקה לעניין מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב משקיע יחיד בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד - בשיעור של 25%. בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, היא עשויה להיות מחויבת בתשלום מס בגין הכנסות ורווחים מניירות ערך 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 ₪): לתקופה 01.01.2026-30.06.2026: 98.05 ₪; לשנת 2025: 444.87 ₪; יובהר, כי ביחס לשנת 2024 לא היו הוצאות מס בפועל, אך התקבל החזר מס בשנה זו בשווי של 355.69 ₪ בגין הוצאות מס שנוכו ביתר בשנים קודמות ולשנת 2023: 744.43 ₪.

נתונים שונים

	01.01.2026 -מ- 30.06.2026 ועד	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	5.07	4.18	3.26	4.47
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	3.46	2.83	0.78	2.02
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	2.98	2.25	2.70	4.21
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	191.24	171.37	153.32	123.10
התחלופה בנכסי הקרן[1]	2.26	5.83	5.80	11.18
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.48%	1.23%	0.00%	2.81%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.03%	4.36%	2.42%	4.92%

דוחות כספיים:
ביום 23.12.2025 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: 2025-03-102427).

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

שיעור חשיפה לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי שאצלם מופקדים מזומנים ופקדונות שבנכסי הקרן:

קבוצת סיכון האשראי	השיעור הכולל של מזומנים ופקדונות מסך נכסי הקרן אשר מופקד בבנק מקבוצת הסיכון
1	0.58%

שיעור חשיפה נוסף לסיכון אשראי על פי קבוצות סיכון האשראי:

קבוצת סיכון האשראי	השיעור הכולל של הסכומים הבאים מסך נכסי הקרן בגין פעילות מול גופים מכל קבוצת סיכון אשראי: סכומי ההפרשים בגין פעילות בנגזרים, שווי בטוחה בניירות ערך, שווי בטוחה במזומן, שווי אג"ח בנק מוחזקות ושווי ניירות ערך חוץ שהושאלו
1	0.00%

[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.