מיטב בית השקעות
קרנות נאמנות

מנהל הקרן:	הנאמן:
מיטב קרנות נאמנות בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, ח.פ 510422231**
מרח' ז'בוטינסקי 1, בני ברק 5126380	מרח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 03-7904416 פקס: 03-7904481	טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: Mutual_Fund@meitav.co.il	דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני 2026[1]

דוח שנתי[2]

"מיטב (4A)[3] ת"א 125 מומנטום" - קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה: 5140504)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בארץ, מניות לפי שווי שוק, מניות Large & Mid Cap.

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: ללא תוספת הוספה[6,5].

שכר מנהל הקרן[6]: 1.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות ולהשיג 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[7]:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים למניות מומנטום כהגדרתן להלן, הנסחרות בישראל.
בסעיף זה: "**מניות מומנטום**" - מניות הנכללות במדד ת"א 125, אשר על פי המודל של מנהל הקרן עומדות בתנאים לכך שיוגדרו מניות מומנטום. לצורך בחינת סיווגה של מניה כמניית מומנטום, פיתח מנהל הקרן מודל כמותי אנליטי אשר מאתר מניות הנכללות במדד מניות ת"א 125 שהשיגו תשואות עבר גבוהות בהשוואה לתשואת מניות אחרות שנכללו במדד מניות ת"א 125 בפרקי זמן שונים, תדירות עדכון המניות על פי המודל יתבצע אחת לרבעון (להלן: "**המודל**"). בהתאם לתוצאות המודל ייקבע האם המניה תחשב כמניית מומנטום או לאו.
יצוין, כי במידה וע"פ תוצאות המודל סיווגה של מניה מסוימת כמניית מומנטום אינו תקף עוד, תמשיך ותחשב מניה זו כמניית מומנטום לצורך עמידה בתנאי סעיף זה, כל עוד לא חלפו 30 ימי חישוב מחירים בקרן ממועד שינוי הסיווג כאמור.
יודגש, כי אין בחשיפה האמורה של הקרן ל"מניות במומנטום" משום הבטחה לתשואה חיובית של יחידות הקרן.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות מומנטום הנסחרות בישראל, לא יעלה על 25% 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 01.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-062032) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 4A

-4 עד 120% 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 28.04.2025 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 30.06.2026 (יום עריכת הפרטים).

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

[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 6 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "6. 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 10% 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.

3. יתרת הקרן תהיה חשופה לני״ע אחרים אשר אינם בסתירה לעקרון המגולם במונח ״מניות מומנטום״ בשיעור שלא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ו/או תושקע בפיקדונות ו/או במזומנים ו/או בתחליפי מזומנים (כהגדרתם בהנחיות הדין לעניין זה).
4. החשיפה למניות לא תעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תפחת מ - 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה של הקרן למט״ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. 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)[1] לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
8. 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 לא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]: מדד ת״א 125.

תיאור המדד: מדד ת״א-125 הוא מדד הבנצ׳מרק והחשוב ביותר של הכלכלה הישראלית. היקף המוצרים המחקים את המדד הוא הגדול ביותר מבין מדדי הבורסה. במדד נכללות 125 מניות אשר נכללות במדדים ת״א-35 ות״א-90.
נכון ליום 30.06.2026 קיימות 125 מניות במדד.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:
1. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור של בין 100% ועד ל 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך אינו מתחייב לכך.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט״ח בשיעור שלא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה לאג״ח שאינן בדירוג השקעה לרבות לאג״ח נטולות זיקה לישראל, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן, ככל שהן מדורגות, בשיעור שלא יעלה על 10% מהשווי הנקי של נכסיה, אך הוא איננו מתחייב לפעול באופן האמור.

חשיפות/פעולות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות/פעולות 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 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.

[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. 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.

[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
	97.48%-103.28%	100.12%	0.00%-0.18%	0.02%	0.00%-0.00%	0.00%
	נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	מניות הנכללות במדד ת"א 125 משקל שווה, מתוכן:	100.12%	אין		אין	
1.1	מניות הנכללות במדד ת"א סקטור בלאנס	82.40%				
1.2	מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי	73.71%				
1.3	מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים, מתוכן:	59.47%				
1.3.1	מניות הנכללות במדד ת"א 90	59.39%				
1.3.2	מניות הנכללות במדד ת"א-90 מודל רווחיות משקל שווה	52.71%				
1.4	מניות הנכללות במדד ת"א 35, מתוכן:	40.74%				
1.4.1	מניות הנכללות במדד ת"א-20	20.54%				
1.5	מניות הנכללות במדד ת"א-50 ריאלי	38.31%				
1.6	מניות הנכללות במדד ת"א-125 ערך	32.75%				
.2	מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- CAP 0.8% SME60	59.39%				
.3	מניות הנכללות במדד תל דיב	38.85%				
.4	מניות הנכללות במדד ת"א תעשייה	34.98%				
.5	מניות הנכללות במדד ת"א תשתיות	34.87%				
.6	מניות הנכללות במדד ת"א גלובל בלוטק, מתוכן:	34.14%				
6.1	מניות הנכללות במדד ת"א טכנולוגיה, מתוכן:	31.69%				
6.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א טכנולוגיה 35[6]	26.96%				
.7	מניות הנכללות במדד ת"א תשתיות ואנרגיה	24.94%				
.8	מניות הנכללות במדד ת"א פיננסים, מתוכן:	23.92%				
8.1	מניות הנכללות במדד ת"א ביטוח ושירותים פיננסים	23.83%				
.9	מניות הנכללות במדד ת"א פימילי	22.29%				
.10	מניות הנכללות במדד ת"א אנרגיה ישראל	21.53%				
.11	מניות הנכללות במדד ת"א דואליות	20.55%				

פרטים נוספים: שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות מומנטום כהגדרתן בסעיף 1 למדיניות ההשקעות, הנסחרות בישראל: 99.01%.

מ- 28.04.2025[7] עד 31.12.2025						
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**		
	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
	97.27%-120.77%[8]	101.57%	0.00%-0.05%	0.02%	0.00%-0.00%	0.00%
	נכסים עיקריים[5,4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1	מניות הנכללות במדד ת"א רימון, מתוכן:	101.57%	אין		אין	
1.1	מניות הנכללות במדד ת"א-200, מתוכן:	101.49%				
1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א 125 משקל שווה[9], מתוכן:	101.26%				
1.1.1.1	מניות הנכללות במדד ת"א סקטור בלאנס	80.89%				
1.1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א 90 ובנקים, מתוכן:	73.89%				
1.1.1.2.1	מניות הנכללות במדד ת"א 90	67.46%				
1.1.1.2.2	מניות הנכללות במדד ת"א-90 מודל רווחיות משקל שווה	61.64%				
1.1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א 125 אקלים נקי	70.33%				
1.1.1.4	מניות הנכללות במדד ת"א-125 ערך	43.31%				
1.1.1.5	מניות הנכללות במדד ת"א 35	33.80%				
1.1.2	מניות הנכללות במדד ת"א-90 ו- CAP 0.8% SME60[10]	67.61%				
1.1.3	מניות הנכללות במדד ת"א-50 ריאלי	25.34%				
1.2	מניות הנכללות במדד תל דיב	47.67%				
.2	מניות הנכללות במדד ת"א פיננסים, מתוכן:	32.90%				
2.1	מניות הנכללות במדד ת"א ביטוח ושירותים פיננסים	26.46%				
.3	מניות הנכללות במדד מסחר ושירותים מניות והמירים	21.28%				

פרטים נוספים: שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות מומנטום כהגדרתן בסעיף 1 למדיניות ההשקעות, הנסחרות בישראל: 101.52%.

---

[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] חלק מהמניות אליהן הייתה הקרן חשופה נכללות ביותר מבמדד אחד.

[5] נכסים שהחשיפה הממוצעת אליהם היתה בשיעור 20% ומעלה.

[6] המדד החל להיסחר לראשונה ביום 06.02.2026, שיעור החשיפה של הקרן אל המדד החל מהתאריך האמור ועד ליום 30.06.2026 היה: 26.66%.

[7] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28.04.2025.

[8] יצוין, כי שיעור החשיפה האמור למניות אינו כולל גם את כספי עודף יצירות/פדיונות ככל שהיו ביום מסחר כאמור.

[9] 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.

[10] יצוין, כי בתקופה מיום 30.03.2025 ועד ליום 06.05.2025 שם המדד היה מדד ת"א 90 ו- CAP 2% SME60. 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		**מ-29.04.2025[1] עד 31.12.2025**	
	תשואה	**סטיית תקן[2]**	**תשואה**	**סטיית תקן[2]**
מחירי הקרן	20.27%	28.18	57.89%	19.18
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:				
מדד ת"א 125[4]	9.48%	20.69	43.73%	16.18
מדדי השוואה רלוונטיים:				
מדד ת"א טכנולוגיה[5]	22.76%	26.85		
מדד ת"א 35 דולר[6]			64.94%	20.35
מדדי השוואה רלוונטיים: אין				
נתוני השוואה נוספים[7]:				
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	43.73%	16.18
מדד תל גוב- מק"מ	2.03%	0.24	2.86%	0.19
מדד המחירים לצרכן	1.16%		1.57%	

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:** מדד ת"א 125
56.43%	32.70%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס נובע מכך שבמהלך התקופה הרלוונטית, הקרן הייתה חשופה למספר ני"ע הנכללים בנכס הייחוס בשיעור גבוה משיעור ני"ע אלו בנכס הייחוס, אשר הניבו תשואה גבוהה מתשואת נכס הייחוס.

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28.04.2025).

[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 לני"ע הנכללים במדד ת"א 125 היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
01.01.2026-30.06.2026	100.12% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
29.04.2025-31.12.2025	101.26% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א טכנולוגיה היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
01.01.2026-30.06.2026	31.69% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[6] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד ת"א 35 דולר היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
29.04.2025-31.12.2025	33.80% (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	**מ- 28.04.2025[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 29.04.2025.

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

סוג ההוצאה	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026[2]	מ-28.04.2025[3] עד 31.12.2025
שכר מנהל הקרן	0.52%	0.71%
שכר הנאמן	0.02%	0.03%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,4]	0.00%	*
סה"כ	**0.54%**	**0.74%**

*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 – 1.05%

שכר הנאמן – 0.04%

סך ההוצאות – 1.09%

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 28.04.2025, להלן נתונים לשנת 2025 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 1.05%

שכר הנאמן – 0.04%

הוצאות מס- שיעור זניח

סך ההוצאות – 1.09%

[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 ₪): לתקופה שמיום 31.12.2025-28.04.2025: 97.33 ₪.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	**מ-28.04.2025[1] עד 31.12.2025**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	137.07	16.96
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	210.47	23.13
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	88.08	8.51
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	189.90	157.89
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.98	1.63
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%

דוחות כספיים:

ביום 11.03.2026 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: 2026-03-021607).

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] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 28.04.2025.

[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.