מנהל הקרן:	**הנאמן:**
אנליסט אי.אמ.אס. ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510422231**
מרח' שדרות רוטשילד 46, מגדל אלרוב, תל אביב, 6688312	מרח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 03-7147147 פקס: 03-7147142	טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: Kranot@analyst.co.il	דואר אלקטרוני: Yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אנליסט (6F)[3] מניות ממונפת" - קרן נאמנות[4]

(מספר בורסה: 5140686)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה, קרן ממונפת;
סיווג הקרן בפרסום: ממונפות ואסטרטגיות, ממונפות בסיכון גבוה;
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 ₪ ערך נקוב.
שיעור ההוספה[5]: ללא תוספת הוספה[6].

שכר מנהל הקרן[5]: 3.75% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן

מטרת הקרן: מנהל הקרן ישאף להשיג תשואה חיובית לאורך זמן ללא תלות בביצועי השוק 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[7]:

1. הקרן הינה קרן ממונפת. בכפוף להוראות כל דין, כל נכסי הקרן יושקעו על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
2. בכוונת מנהל הקרן לפעול כך ששיעור חשיפת נכסי הקרן למניות, לא תפחת מ- 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ולא תעלה על 320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך מנהל הקרן אינו מתחייב לעשות כן ובכל מקרה שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יפחת מ 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח יכול שיעלה, בערכו המוחלט, מעל 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו 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)[8] לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[9].
6. 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 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 15.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-067165) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 6F
6- מעל 200% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
F- מעל 200% 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 16.06.2025 (יום הצעת יחידות הקרן לראשונה לציבור) ועד ליום 30.06.2026 (יום עריכת הפרטים).

[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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 29.02.2016 אסמכתא: 2016-03-037027).

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

[7] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 4 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן: "4. שיעור חשיפת נכסי הקרן לאג"ח שאינו 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 שאינו 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.

[8] "אג"ח שאינו 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. "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.

[9] 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.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל:</u>
מנהל הקרן יפעל לפי שיקול דעתו הבלעדי ליצירת חשיפה חיובית או שלילית גבוהה למניות, כאמור בסעיף 2 למדיניות ההשקעות שלעיל. חשיפה כאמור עשויה להיווצר למניות בארץ ו/או למניות בחו"ל. פעילות זו עשויה להתבצע, בין היתר, באמצעות קניה ו/או מכירה ו/או יצירה של אופציות ו/או חוזים עתידיים ו/או אופציות על חוזים עתידיים, שנכס הבסיס שלהם הינו מדדי מניות או מניות ספציפיות.

נכס הייחוס של הקרן[1]: בשל מדיניות ההשקעות של הקרן האמורה לעיל ובשל מאפייני פעילותה של הקרן העשויים להתבטא בביצוע חשיפה חיובית או שלילית בשיעורים משתנים למניות בארץ ו/או בחו"ל, אין באפשרות מנהל הקרן לקבוע נכס ייחוס לקרן.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות בשיעור שלא יפחת, בערכו המוחלט, מ- 200% מהשווי הנקי של נכסי הקרן ואשר לא יעלה, בערכו המוחלט, על 320% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, דבר אשר עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כאמור.
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למטבע חוץ בשיעור העולה, בערכו המוחלט, על 200%, דבר אשר עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול כאמור.
3. במסגרת ניהול תיק ההשקעות של הקרן, מנהל הקרן מבצע שימוש נרחב בנגזרים ובכלל זה באופציות ו/או חוזים עתידיים ו/או נגזרים אחרים, אשר עשוי לחשוף את הקרן לתנודות חדות ופתאומיות במחירי מדדי מניות בארץ ו/או בחו"ל ו/או למחירי ניירות ערך בארץ ו/או בחו"ל ו/או בשערי מט"ח.
4. חשיפה כאמור מקבלת משנה תוקף בשים לב לכך ששיעורי החשיפה של הקרן למניות, ולמטבע חוץ, עשויים להיות גבוהים באופן מהותי ובלבד שלא יעלו, בערכם המוחלט, על 400%.
5. המשמעות של חשיפה כה גבוהה, במקרה של תנודות בשווקים, בהתאם לסוג הפוזיציה של הקרן, הינה חשיפה לירידה בשווי נכסי הקרן בערך השווה למכפלות החשיפה כאמור לעיל בשיעור הירידה של נכס הבסיס של הנגזרים. פעילות זו כרוכה בתנודתיות גבוהה מאוד במחירי היחידות של הקרן ובסיכון גבוה להפסד ואף אובדן חלק משמעותי מאד משווי נכסי הקרן.
6. מחירי הנגזרים מושפעים מהותית ממספר גורמים, כגון: רמות התנודתיות של נכס הבסיס, ציפיות השוק להתפתחויות עתידיות, הזמן שנותר לפדיון וכיוצ"ב ועל כן עלולה להיות תנודתיות גבוה במחיריהם וכפועל יוצא מכך תנודתיות גבוה במחירי יחידות הקרן.

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] 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
108.56% - 136.92%	124.73%	8.20% - 16.70%	10.95%	0.00% - 0.00%	0.00%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי	84.48%	אין		אין	

מ- 16.06.2025[5] עד 31.12.2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
113.11% - 177.04%	146.49%	0.00% - 13.73%	8.89%	0.00% - 11.26%	1.69%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1. ני"ע הנכללים במדד מניות כללי	82.82%	אין		אין	

[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.
[5] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 16.06.2025.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026		**מ-17.06.2025[1] עד 31.12.2025**	
	תשואה	**סטיית תקן[2]**	**תשואה**	**סטיית תקן[2]**
מחירי הקרן	18.40%	22.49	32.84%	17.45
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:				
מדד מניות כללי[4]	28.66%	18.83	47.00%	16.43
מדדי השוואה רלוונטיים: אין				
נתוני השוואה נוספים[5]:				
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	31.44%	16.74
מדד תל גוב – מק"מ	2.03%	0.24	2.35%	0.18
מדד המחירים לצרכן	1.16%		0.78%	

"בשל העובדה שלקרן לא נקבע נכס ייחוס בתשקיף הקרן, לא נדרש ולא ניתן לבצע השוואה לתשואה של הקרן."

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 16.06.2025).

[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 יש את ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[4] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד מניות כללי היה כדלקמן:

תקופה	**שיעור חשיפה**
01.01.2026-30.06.2026	84.48% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
10.09.2025-31.12.2025	82.82% (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	מ- 16.06.2025[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 16.06.2025.

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

סוג ההוצאה	מ- 01.01.2026 עד 30.06.2026[2]	מ-16.06.2025[3] עד 31.12.2025
שכר מנהל הקרן	1.86%	2.03%
שכר הנאמן	0.01%	0.02%
עמלות והוצאות[4]	*	*
הוצאות מס[6,5]	*	*
סה"כ	**1.87%**	**2.05%**
פירוט העמלות ו/או הוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:		
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.00%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	*	*

* 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 ני"ע הערך. נכון לתאריך דוח זה, 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 – 3.75%

שכר הנאמן – 0.03%

<u>עמלות והוצאות – שיעור זניח</u>

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF- שיעור זניח.

<u>הוצאות מס- 0.01%</u>

סך ההוצאות – 3.79%

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 16.06.2025. להלן נתונים לשנת 2025 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 3.75%

שכר הנאמן – 0.03%

<u>עמלות והוצאות – שיעור זניח</u>

מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:

עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF- שיעור זניח.

<u>הוצאות מס- 0.01%</u>

סך ההוצאות – 3.79%

[4] עד ליום 22.06.2026 עסקאות בקרן נעשו באמצעות בנק מזרחי טפחות בע"מ, בעל עניין בנאמן הקרן.

[5] 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%.

[6] 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.

נתונים שונים

	מ-01.01.2026 עד 30.06.2026	**מ-16.06.2025[1] עד 31.12.2025**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	1.12	0.93
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	0.91	2.28
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	0.87	1.53
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	157.28	132.84
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.22	1.07
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.79
מתוכו:		
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	2.95%	4.72%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 30.06.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.03.2026 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-061343).

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.

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 16.06.2025.

[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 ניירות ערך בחסר ושיעורו מצביע על מידת הסיכון הטמון בפעילות הקרן.