מנהל הקרן :	הנאמן :
אי.בי.אי קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ** ח.פ 510474810
מרח' אחד העם 9 מגדל שלום קומה 29 תל אביב, 6525101	מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310
טלפון : 03-5193445 פקס : 03-5193440	טלפון : 03-5645334 פקס : 03-5645259
דואר אלקטרוני : ori_b@ibi.co.il	דואר אלקטרוני : koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 30 יוני 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אי.בי.אי. (0D)[3] כספית דולרית – נקובה $" - קרן נאמנות

(מספר בורסה : 5137906)

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

שכר מנהל הקרן[4] : 0.25% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן : 0.01% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day[6].
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.
3. לפחות 90% מנכסי הקרן יושקעו בניירות ערך הנסחרים ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ו/או בפיקדונות צמודי דולר ו/או בדולר ארה"ב.
4. 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 המרביים), התשנ"ה-1994.
5. פיקדונות לזמן קצוב ומזומנים בדולר ארה"ב ובלבד ששיעור ההחזקה של הקרן בפיקדונות ובמזומנים לא יעלה על 50% מהשווי הנקי של נכסי הקרן. יחד עם זאת, אם המספר המצטבר של הימים שבהם עלה שווי המזומנים והפיקדונות על השיעור האמור, לא עלה על 180 ימים במשך שנים עשר חודשים, לא יהווה הדבר חריגה ממדיניות ההשקעות של הקרן.
6. בכוונת מנהל הקרן להחזיק בקרן פקדונות לזמן קצוב בשיעור של לפחות 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לעשות כן.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 30.06.2026. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות 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 20.07.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא : 2026-03-068653) (להלן : "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה : 0D
0- ללא חשיפה למניות.
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 קלנדארית. 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 : 2016-03-037375).

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

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

[7] בתוקף מיום 20.08.2026 יחול שינוי בסעיף 7 למדיניות ההשקעות של הקרן ונוסחו יהיה כדלקמן : "7. הקרן לא תיצור חשיפה למניות, 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 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.

7. הקרן לא תיצור חשיפה למניות, לאג"ח שאינו בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולת זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[1].
8. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה בערכו המוחלט על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
9. משך החיים הממוצע של כלל הנכסים המוחזקים בקרן, לא יעלה, בכל עת, על 90 ימים.
10. כל נכס אחר שמותר להחזקה/חשיפה בקרן כספית מט"חית עם קונצרני בהתאם להנחיות הדין/רשות ני"ע כפי שתהיינה מעת לעת.
11. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[2].
12. 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.

נכס הייחוס של הקרן[3]: Treasury Bill (U.S.) 90 Day.
תיאור המדד: המדד עוקב אחרי תשואת אג"ח ממשלת ארה"ב מסוג BILLS לשלושה חודשים, האג"ח נסחר בדיסאג'יו (חסר).

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן לחשוף את הקרן מעת לעת לאגרות חוב קונצרניות נקובות/צמודות לדולר, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונת מנהל הקרן לבצע מעת לעת בעבור עסקאות השאלת ניירות ערך, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. חשיפת הקרן וביצוע העסקאות כאמור בסעיף זה עלולים להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.

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.

[1] "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.

[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 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.

[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%	97.00%-102.70%	99.90%	74.67%-85.07%	78.87%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4, 5]	
אין		דולר ארה"ב	99.90%	.1 אג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	75.42%
				1.1 אג"ח ממשלתיות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	75.41%
				1.1.1 אג"ח הנכללות במדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day	42.86%

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%	98.37%-109.57%	100.38%	62.72%-84.76%	73.51%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4, 5]	
אין		דולר ארה"ב	100.38%	.1 אג"ח הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	69.90%
				1.1 אג"ח ממשלתיות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	69.42%
				1.1.1 אג"ח הנכללות במדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day	35.92%

[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] חלק מאגרות החוב נכללות ביותר ממדד אחד.

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)	77.89	1. עד שנתיים	78.87
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	0.98	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	78.87	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	**78.87**		**78.87**		**78.87**
				מח"מ תיק האג"ח:	0.21

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)	72.40	1. עד שנתיים	73.51
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	1.11	2. 2 עד 4 שנים	0.00
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	73.51	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	**73.51**		**73.51**		**73.51**
				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. יצויין, 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 האגרת. ככל שהמח"מ ארוך יותר, כך רגישות מחיר האגרת 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		מ-12.01.2024[1] עד 31.12.2024	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן (במונחים שקליים)	-5.14%	10.82	-8.66%	10.12	2.56%	9.35
מחירי הקרן (במונחים דולריים)	1.83%	0.26	4.53%	0.27	5.23%	0.30
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:						
מדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day[4]	1.78%	0.002	4.06%	0.01	4.87%	0.21
מדדי השוואה רלוונטיים: אין						
נתוני השוואה נוספים[5]:						
מדד ת"א 125	9.48%	20.69	50.96%	16.84	28.78%	14.07
מדד תל גוב – מק"מ	2.03%	0.24	4.25%	0.18	4.01%	0.20
מדד המחירים לצרכן	1.16%		2.64%		3.24%	
דולר ארה"ב	-6.84%		-12.62%		-2.54%	

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	**התשואה הדולרית של הקרן**	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם במונחים שקליים-** מדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם במונחים דולריים-** מדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day
-8.25%	4.09%	-8.54%	3.76%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מכך, שבמהלך התקופה הרלוונטית שער הדולר נחלש מול השקל ומשכך גרם לתשואה נמוכה יותר בקרן מאשר בנכס הייחוס.

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 11.01.2024).

[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] תשואת המדד וסטיית התקן הינם במונחי דולר ארה"ב. שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד Treasury Bill (U.S.) 90 Day היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-30.06.2026	42.86% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	35.92% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
12.01.2024-31.12.2024	41.46% (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**	**מ-11.01.2024[1] עד 31.12.2024**
שם הקרן	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	1	0
שכר הנאמן	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
01.01.2026	0.199%	0.25%
01.01.2025	0.09%	0.199%

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 11.01.2024.

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

סוג ההוצאה	**מ-01.01.2026 עד 30.06.2026[2]**	**2025**	**מ-11.01.2024[3] עד 31.12.2024**
שכר מנהל הקרן	0.12%	0.199%	0.09%
שכר הנאמן	0.005%	0.01%	0.01%
עמלות והוצאות[4]	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[5,6]	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.125%**	**0.209%**	**0.10%**

[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. 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 – 0.25%

שכר הנאמן – 0.01%

סך ההוצאות – 0.26%

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 11.01.2024. להלן נתונים לשנת 2024 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.09%

שכר הנאמן – 0.01%

סך ההוצאות – 0.10%

[4] סוכן ני"ע של הקרן הינו הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן.

[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 ניירות ערך זרים, 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	**2025**	**מ-11.01.2024[1] עד 31.12.2024**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	1,011.05	1,286.27	1,695.74
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	662.73	2,032.02	3,858.32
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	880.13	2,318.39	2,201.06
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה[2]	112.01	110.00	105.23
התחלופה בנכסי הקרן[3]	1.39	1.80	1.96
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%	0.00%
מתוכו:			
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[5]	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, ובתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003. להסבר ופירוט ראו פרק 24 לתשקיף העיקרי.

<u>דוחות כספיים:</u>

ביום 23.02.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.11.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מספר אסמכתא: 2026-03-016970).

מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.11.2026 וזאת עד ליום 28.02.2027.

מנהל הקרן רשאי לערוך שינויים במידע הנכלל בדוח זה בכפוף להוראות הדין.

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 11.01.2024.

[2] מחיר הפדיון נקוב דולר ארה"ב.

[3] 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.

[4] 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.

[5] 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.