מנהל הקרן:	הנאמן:
אילים קרנות נאמנות בע"מ מרח' המנופים 8, הרצליה 4672559 טלפון: 09-9707182 פקס: 09-9570444 דואר אלקטרוני: TamirS@Ayalim-Funds.co.il	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510474810** מרח' רוטשילד 42 תל אביב, 6688310 טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259 דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 בדצמבר 2025[1]

דוח שנתי[2]

"אילים (4D)[3] מניות AI בינה מלאכותית חו"ל" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5137534)

מאפיינים עיקריים של הקרן:

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: מניות בחו"ל, מניות לפי ענפים בחו"ל.

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[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 0.89% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.03% 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 עודפת על פני נכס הייחוס כדלקמן:

נכס ייחוס	משקל
NASDAQ 100 [6]	100%
דולר ארה"ב	100%

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 הנסחרות בחו"ל שהינן מניות בינה מלאכותית כהגדרתן להלן:

"**מניות AI בינה מלאכותית**": מניות העומדות בלפחות אחד משני התנאים להלן:

1.1 מניות ו/או יחידות השתתפות של חברות ו/או שותפויות אשר מסווגות ע"י הבורסה שבה הן נסחרות ו/או ע"י גוף מוכר שתפקידו בין היתר לבצע שיוך סקטוריאלי לני"ע ככאלו הנכללות בסקטור הבינה המלאכותית ו/או נכללות במדד על סקטור הבינה המלאכותית בלבד, לרבות מוצרי מדדים על נכסים כאמור.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.12.2025. יש להתעדכן באופן שוטף בדוחות אודות אירועים הנוגעים לקרן, למנהל הקרן ולנאמן וכן במידע נוסף, המתפרסמים באתר האינטרנט של רשות ניירות 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 03.09.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (חלק עיקרי) (מספר אסמכתא: 2025-03-066661). (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 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 11.02.2016 אסמכתא: 2016-03-026932).

[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" בהמשך הדוח.

[7] יצוין, כי החל מיום 27.04.2026 סעיף 1.1 למדיניות ההשקעות של הקרן יהיה כדלקמן:

1.1 מניות ו/או יחידות השתתפות של חברות ו/או שותפויות אשר מסווגות ע"י הבורסה שבה הן נסחרות ו/או ע"י גוף מוכר שתפקידו בין היתר לבצע שיוך סקטוריאלי לני"ע ככאלו הנכללות בסקטור הבינה המלאכותית ו/או נכללות במדד שכולל רק חברות שעיקר פעילותן בתחום הבינה המלאכותית, לרבות מוצרי מדדים על נכסים כאמור ו/או מדד שאושר על ידי רשות ניירות ערך לשמש כנכס מעקב לקרן מחקה על סקטור בינה מלאכותית מובהק.

1.2 מניות ו/או יחידות השתתפות של חברות ו/או שותפויות אשר עומדות בשני התנאים להלן:

א. בהתאם לדו"ח הכספי השנתי האחרון שפורסם ע"י המנפיק שלהן, הוא פועל באחד או יותר מהתחומים הבאים:

- פיתוח אבני בניין למערכות בינה מלאכותית ו/או אוטומציה רובוטית כגון: מכונות מתקדמות, מערכות אוטונומיות, רכבים אוטונומיים, ציוד, התקנים, חיישנים, מולכים למחצה ועוד.
- תכנון/יצירה/שילוב של בינה מלאכותית בצורת מוצרים, תוכנות או מערכות.
- אספקת שירותי ערך מוסף עצמאי לבינה מלאכותית.

ב. ישיבת השקעות מיקרו של מנהל הקרן (כהגדרתה בתשקיף העיקרי של מנהל הקרן לעניין זה) קבעה, כי בהתאם לבחינה שבוצעה על ידה, פעילות עיקרית של המנפיק הקשורה באחד או יותר מתחומי הבינה המלאכותית המפורטים בסעיף א' לעיל. החלטה כאמור של ישיבת ההשקעות מיקרו תתוקף לפחות אחת לרבעון.

2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם מניות בינה מלאכותית AI הנסחרות בחו"ל, לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. שיעור חשיפת נכסי הקרן למניות לא יעלה 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)[1] לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה[2] בלבד.
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.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע על פי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[3]:

נכס ייחוס	משקל
NASDAQ 100	100%
דולר ארה"ב	100%

מדד: NASDAQ 100

סימול (TICKER): NNDX

אופן חישוב המדד: מדד השקעה נטו ממס (NTR)[4]

שם מפרסם המדד: בורסת NASDAQ בארה"ב.

תיאור מילולי: המדד האמור הינו מדד שווי שוק הנערך, מחושב ומפורסם על ידי והוא כולל כ -100 מניות מקומיות ובינלאומיות שאינן מתחום הפיננסים וששווי השוק שלהן הינו הגבוה מבין המניות הנסחרות בבורסות NASDAQ. מספר המניות הכלולות במדד נכון ליום 31.12.2025 הינו 101 מניות.

סוג נכסים: מניות

אזור גיאוגרפי: ארה"ב

מטבע: דולר ארה"ב

קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא: https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/NDX

העיקרון הכללי (ללא המתודולוגיה המלאה) של האופן בו נקבע משקלו של כל נכס במדד: שווי שוק.

[1] "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.

[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.

[4] מדד השקעה, המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, לאחר ניכוי המס המשולם בגינם.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה לניירות ערך מסקטור הבינה המלאכותית. ריכוז השקעות כאמור, עשוי להביא לתנודתיות גבוהה יותר במחירי יחידות הקרן בהשוואה למצב בו השקעות הקרן מפוזרות בין מגוון של סקטורים.
2. מנהל הקרן עשוי ליצור מעת לעת חשיפה למניות בשיעור של בין 100% ועד ל- 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה למט"ח בשיעור של עד 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן כאמור.
4. מנהל הקרן עשוי ליצור מעת לעת חשיפה לאג"ח שאינו בדירוג השקעה, בשיעור שלא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אשר עשוי להיות מושפע מאיתנות המנפיקות ומשינויי הדירוג שלהן, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
5. בכוונת מנהל הקרן לבצע מעת לעת פעילות באופציות, חוזים עתידיים ועסקאות מכירה בחסר.

חשיפות כאמור עשויות להגדיל את תנודתיות 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, והכול נכון לתאריך הדוח. 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]

2025					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
96.91% - 102.62%	99.76%	(-4.93%) - 9.61%	2.20%	0.00% - 1.79%	0.18%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
1 מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	98.97%			אין	
1.1 מניות הנכללות במדד NASDAQ 100	53.55%				
1.2 מניות הנכללות במדד S&P500	46.59%				

פרטים נוספים: ממוצע החשיפה למניות AI בינה מלאכותית כהגדרתן בסעיף1 במדיניות ההשקעות שלעיל הינו: 79.73%.

2024					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב[3]**	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
94.96% - 102.72%	98.82%	(-1.82%) - 10.69%	4.05%	0.00% - 2.37%	0.15%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
.1 מניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	98.55%			אין	
.1.1 מניות הנכללות במדד S&P500	45.61%				
.1.2 מניות הנכללות במדד NASDAQ 100	39.87%				

פרטים נוספים: ממוצע החשיפה למניות AI בינה מלאכותית כהגדרתן בסעיף1 במדיניות ההשקעות שלעיל הינו: 79.09%.

[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.

תשואות, סטיות תקן ונתוני השוואה - לפי תקופות

	2025		2024		מ- 31.08.2023[1] עד 31.12.2023	
	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]	תשואה	סטיית תקן[2]
מחירי הקרן	20.70%	23.77	21.21%	18.77	15.96%	15.26
נכס/י הייחוס של הקרן[3]:						
נכס ייחוס (מדד NASDAQ 100 -100% , דולר ארה"ב – 100%)[5,4]	5.52%	24.72	25.86%	19.21	5.11%	16.79
מדדי השוואה רלוונטיים: אין						
נתוני השוואה נוספים[6]:						
מדד ת"א 125	50.96%	16.84	29.38%	14.03	0.33%	21.22
מדד תל גוב – מק"מ	4.25%	0.18	4.21%	0.21	1.60%	0.29
מדד המחירים לצרכן	2.64%		3.24%		0.48%	
דולר ארה"ב	-12.62%		0.65%		-3.99%	

תשואת הקרן בהשוואה לשיעור השינוי השקלי במחירי נכס הייחוס כפי שנקבע בתשקיף הקודם של הקרן או בדוח

2025	
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי השקלי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם:** נכס ייחוס (מדד NASDAQ 100 -100%, דולר ארה"ב- 100%)
20.70%	5.52%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מהסיבות המפורטות להלן:

1. במהלך התקופה הרלוונטית, הקרן הייתה חשופה למניות הנכללות במדד בנכס הייחוס במשקולות שונים מאלו הנכללים בנכס הייחוס של הקרן.
2. במהלך התקופה הרלוונטית הקרן הייתה חשופה למניות שאינן נכללות במדד הייחוס של הקרן אשר הניבו תשואה עודפת מתשואת נכס הייחוס של הקרן.

[1] יום לאחר היום שבגינו נרשמו לראשונה יצירות בקרן (יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 30.08.2023).

[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 NASDAQ 100 כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	53.55% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	39.87% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
31.08.2023-31.12.2023	34.90% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[5] שיעור חשיפת נכסי הקרן למטבע דולר ארה"ב היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
2025	2.17% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	3.97% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
31.08.2023-31.12.2023	39.93% (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:		
	2025	**2024**	**מ- 30.08.2023[1] עד 31.12.2023**
שם הקרן	0	0	0
סיווג הקרן בפרסום	0	0	0
פרופיל החשיפה של הקרן	0	0	0
שכר מנהל הקרן	1	0	0
שכר הנאמן	0	0	0

פירוט השינויים:

שכר מנהל הקרן:
(כשיעור מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן)

תאריך השינוי	שכר מנהל הקרן טרם השינוי	שכר מנהל הקרן לאחר השינוי
01.01.2025	0.79%	0.89%

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 30.08.2023.

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

סוג ההוצאה	2025	2024	מ- 30.08.2023[2] עד 31.12.2023
שכר מנהל הקרן	0.89%	0.79%	0.27%
שכר הנאמן	0.03%	0.03%	0.01%
עמלות והוצאות[3]	0.12%	0.14%	0.10%
הוצאות מס[4,5]	0.07%	0.08%	0.02%
סה"כ	**1.11%**	**1.04%**	**0.40%**
פירוט העמלות ו/או הוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:			
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	*	*	0.03%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	*	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	*	0.01%	0.03%
עסקאות אחרות: דמי שאילה, ADR ועמלות דיבידנד.	*	*	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF	0.12%	0.12%	0.04%
הוצאה שהוצאה שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן כאמור בסעיף 80(ב) לחוק	0.00%	0.00%	0.00%

*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] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 30.08.2023. להלן נתונים לשנת 2023 המתבססים על שיעור ההוצאות שהוצאו בפועל כמפורט בטבלה שלעיל, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.79%

שכר הנאמן – 0.03%

עמלות והוצאות- 0.29%

<u>מתוך עמלות ו/או הוצאות כאמור לעיל:</u>

עסקאות בניירות ערך חוץ – 0.08%

עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ- 0.08%

<u>עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF- 0.13%</u>

<u>הוצאות מס- 0.06%</u>

סך ההוצאות – 1.17%

[3] סוכני ני"ע של הקרן הינם הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בעל השליטה בנאמן 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 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 בחו"ל במונחים כספיים (במונחי ₪): לשנת 2025: 193,948.20 ₪, לשנת 2024: 153,405.95 ₪ ולתקופה שמיום 30.08.2023 עד 31.12.2023: 6,777.90 ₪.

נתונים שונים

	2025	**2024**	**מ- 30.08.2023[1] עד 31.12.2023**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	419.61	245.38	75.75
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	265.62	226.15	78.74
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	138.78	95.18	6.92
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	169.66	140.56	115.96
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.78	0.64	0.39
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	3.20%	3.25%	0.99%
מתוכו:			
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	3.68%	4.01%	1.63%

דוחות כספיים[5]:
ביום 11.03.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.12.2024 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התשע"ט-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-016152).

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

[1] יחידות הקרן הוצעו לציבור לראשונה ביום 30.08.2023.
[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.
[5] יובהר כי, ביום 26.03.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.12.2025, וניתן לעיין בו באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-027708).