מנהל הקרן: איילון קרנות נאמנות בע"מ	הנאמן: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ
מספר ברשם החברות: 513011445	מספר ברשם החברות: 510422231
מרחוב אבא הלל סילבר 12, רמת גן 5250606	מרחוב אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463
טלפון: 03-7567878; פקס: 03-7567880	טלפון: 03-5558877; פקס: 076-8625122
דואר אלקטרוני: keren-a@ayalon-inv.co.il	דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

31 במרץ 2026[1]
י"ג בניסן, התשפ"ו

דוח שנתי[2]
איילון (1B)[3] 10/90
קרן נאמנות
(מספר בורסה: 5130307)

מאפיינים עיקריים של הקרן:
סוג הקרן: קרן פתוחה.
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ- כללי, אג"ח כללי בארץ – עד 10% מניות, אג"ח כללי בארץ - עד 10% מניות ללא סימן קריאה.
הקרן היא קרן 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 המשולמת בעת רכישת יחידות הקרן: 0% ממחיר היחידה[4].

שכר מנהל הקרן: 0.8% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן[4].
שכר הנאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

יועץ השקעות לקרן: ו.ע בינה בע"מ[5].

מטרת הקרן: להשיג תשואה עודפת על תשואת נכס הייחוס המשוקלל אשר מורכב מהנכסים כדלקמן[6]:

שם המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
All-Bond כללי	90%
ת"א-125	10%

אין באמור במטרת הקרן כדי להוות התחייבות של מנהל הקרן להשיג את התשואה האמורה.

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון לתאריך 31/03/2026 אלא אם צוין אחרת. 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 27/05/2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף (מספר אסמכתה: 2025-03-037479).

[3] פרופיל החשיפה של הקרן מייצג שיעורי חשיפה מרביים בערך מוחלט, כדלקמן:

סוג נכס	דרגת חשיפה המרבית של הקרן
מניות	1 – עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
מט"ח	B – עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

[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 יוכל להעלות את שכרו בקרן רק ביום 01/01/2027 (פרטים בענין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 03/03/2016 אסמכתא: 2016-03-040243).

[5] מובהר כי ו.ע בינה בע"מ אינה בעלת רישיון לעסוק בייעוץ השקעות.

[6] פרטים נוספים על אודות המדדים המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל ר' תחת הכותרת "נכס הייחוס של הקרן" להלן.

הדרך להשגת המטרה - מדיניות ההשקעות של הקרן:

1. שיעור החשיפה בקרן לאגרות חוב מכל סוג, פקדונות ומזומנים, לא יפחת מ-90%, ובלבד ששיעור החשיפה בקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ לא יפחת מ-75%.
2. שיעור החשיפה בקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10%.
3. שיעור החשיפה בקרן למט"ח, לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30%.
4. שיעור החשיפה הכולל בקרן לנכסים שאינם אג"ח הנסחרות בארץ [7], לא יעלה על 25%.
5. שיעור החשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה[8] ו/או לאג"ח חברות נטולות זיקה לישראל (למעט אם הן בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[9], בתוספת שיעור החשיפה לסיכון אשראי של כלל התאגידים הבנקאיים והברוקרים שאינם נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה, לא יעלה על 10%[10].
6. יתרת החשיפה בקרן תיקבע לפי שיקול דעתו הבלעדי של מנהל הקרן.
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 בה, בתוספת החשיפה לנכס בסיס הנסחר בחו"ל באמצעות פעילות בנגזרים בבורסות בחו"ל לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[11]: נכס ייחוס משוקלל המורכב מהמדדים, כדלקמן:

שם המדד	משקל המדד בנכס הייחוס המשוקלל
All-Bond כללי	90%
ת"א-125	10%

מדד All-Bond כללי

מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד.
נכון ליום 31/03/2026, נכללות במדד 591 אגרות חוב.

מדד ת"א-125

מדד ת"א-125 כולל 125 מניות הנכללות במדדים ת"א-35 ות"א-90.
נכון ליום 31/03/2026, נכללות במדד האמור 123 מניות.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים ממדיניות ההשקעות של הקרן, ממאפייני נכסיה ומהשווקים בהם נסחרים נכסי הקרן: בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למניות, למט"ח ולאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה וכן בכוונתו לפעול בנגזרים, דבר אשר עשוי להגדיל את התנודתיות במחירי יחידות הקרן.
מנהל הקרן אינו מתחייב לפעול כאמור בסעיף זה.
גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן, העולים מאופן ניהול השקעות הקרן: אין.

---

[7] לעניין זה, ב"נכסים שאינם אג"ח הנסחרות בארץ" לא ייכללו: (1) איגרת חוב שהוציאה מדינה, הנסחרת בבורסה או בשוק מוסדר, שאינה צמודה אלא לשער מטבע, שיתרת התקופה עד מועד פדיונה אינה עולה על שנה אחת או איגרת חוב כאמור הנושאת ריבית משתנה ששיעורה נקבע אחת לשישה חודשים או פחות; (2) מלווה קצר מועד שהוציאה המדינה, הנסחר בבורסה, שיתרת התקופה עד למועד פדיונו אינה עולה על שלושה עשר חודשים; (3) מזומנים; (4) מט"ח; (5) פיקדונות לזמן קצוב; וכן (6) נכסים אחרים כפי שיוחרגו מכוח הדין.

[8] "אג"ח שאינה מדורגת בדירוג השקעה" - איגרת חוב קונצרנית ו/או אג"ח שהנפיקה מדינה שאינה מדינת ישראל, שאינה מדורגת, או שהיא מדורגת בדירוג נמוך מ – BBB- (BBB מינוס) או מדירוג מקביל לו. מקום שירד דירוג אג"ח המוחזקת בקרן לדירוג הנמוך מדירוג השקעה באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות לא יאוחר מתום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה.

[9] לפי מועדי הכניסה לתוקף שנקבעו בהוראה מטעם רשות ניירות ערך למנהלי הקרנות בדבר גילוי בשם הקרן אודות חשיפה אפשרית לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה, לאג"ח של חברות נטולות זיקה לישראל, ולתאגיד בנקאי אצלו מוחזקים מזומנים ופקדונות של הקרן (נוסח חדש – 2021). "חברה נטולת זיקה לישראל" – חברה שמתקיימים לגביה כל אלה: (1) אגרות חוב שלה רשומות למסחר בישראל; (2) מקום התאגדותה הוא מחוץ לישראל; (3) מניותיה לא הוצעו לציבור בישראל; (4) ניהול עסקיה מתקיים מחוץ לישראל. לעניין זה יראו חברה כחברה שניהול עסקיה בתוך ישראל אם המנהל הכללי שלה או יו"ר פעיל שלה (יו"ר דירקטוריון המועסק בתפקידו בשיעור העולה על 50% משרה) הם תושבי ישראל ומרבית חברי הדירקטוריון שלה הם תושבי ישראל. במקרה בו ירד דירוג אג"ח חברות נטולות זיקה לישראל מתחת לדירוג AAil או דירוג מקביל לו, באופן שהשקעות הקרן חרגו ממדיניות ההשקעות שלה כאמור לעיל, יתאים מנהל הקרן את השקעות הקרן למדיניות ההשקעות עד תום עשרה ימי מסחר לאחר היום שבו החלה החריגה. דירוג AAil או דירוג מקביל לו – לא כולל דירוג (AAil-) או דירוג מקביל לו.

[10] לענין סעיף זה, הגדרת קבוצות סיכון האשראי וחריגה ממנו ראו הוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. עבר בנק שמזומנים ופקדונות שבנכסי קרן מופקדים אצלו מקבוצת הסיכון בה היה מדורג לנמוכה ממנה או חדל להיות מדורג על פי קבוצות הסיכון שבנספח להוראה, באופן שמתקיימת חריגה משם הקרן, ממדיניות ההשקעות שלה או מהוראות ההוראה כאמור, לא יחשב המשך החשיפה לאותו בנק כהפרת האיסור לחרוג ממדיניות ההשקעות למשך עשרה ימי מסחר מיום שהחלה החריגה.

[11] 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]

2025					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב**[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
6.03% - 9.84%	9.11%	(*) - 0.5%	0.05%	77.81% - 94.52%	88.23%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4] [5]	
אין.		אין.		1. אג"ח הכלולות במדד אג"ח כללי – קונצרני מתוכן:	73.58%
				1.1. אג"ח הכלולות במדד תל בונד-מאגר	33.65%
				1.2. אג"ח הכלולות במדד אג"ח צמודות מדד - קונצרני	27.95%
				2. אג"ח הכלולות במדד All-Bond כללי	36.35%

מ-01/01/2026 עד 31/03/2026					
מניות[2]		**מטבע חוץ**		**אגרות חוב**[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
8.72% - 9.7%	9.11%	0.22% - 0.34%	0.27%	83.11% - 95.09%	91.92%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4] [5]	
אין.		אין.		1. אג"ח הכלולות במדד אג"ח כללי – קונצרני מתוכן:	69.04%
				1.1. אג"ח הכלולות במדד תל בונד-מאגר מתוכן:	43.71%
				1.1.1. אג"ח הכלולות במדד תל בונד שקלי	23.99%
				1.2. אג"ח הכלולות במדד אג"ח צמודות מדד – קונצרני	31.7%
				2. אג"ח הכלולות במדד All-Bond כללי מתוכן:	57.8%
				2.1. אג"ח הכלולות במדד All-Bond שקלי	32.1%
				2.2. אג"ח הכלולות במדד All-Bond צמודות	25.7%

נתונים נוספים:

1. שיעור החשיפה לאג"ח מכל סוג, פקדונות ומזומנים, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-31/03/2026	92.46%
2025	92.06%

2. שיעור החשיפה בקרן לאגרות חוב הנסחרות בארץ, בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-31/03/2026	88.23%
2025	91.92%

(*) שיעור זניח.

(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.

(5) חלק מניירות הערך אשר אליהם הקרן חשופה נכללים ביותר מנכס אחד, על כן מתקיימת חפיפה חלקית בין חלק מהנכסים המפורטים.

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	57.04%	1. גבוה (AA ומעלה)	45.19%	1. עד שנתיים	11.51%
2. צמוד מדד	31.19%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	41.14%	2. 2 עד 4 שנים	17.89%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0%	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	54.56%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	1.9%	4. למעלה מ-10 שנים	4.27%
סה"כ	**88.23%**		**88.23%**		**88.23%**
מח"מ תיק האג"ח: 4.99					

מ-01/01/2026 עד 31/03/2026					
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	53.49%	1. גבוה (AA ומעלה)	61.78%	1. עד שנתיים	8.11%
2. צמוד מדד	38.43%	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	28.54%	2. 2 עד 4 שנים	24.55%
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	0%	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0%	3. 4 עד 10 שנים	59.1%
		4. אג"ח שאינן מדורגות	1.6%	4. למעלה מ-10 שנים	0.16%
סה"כ	**91.92%**		**91.92%**		**91.92%**
מח"מ תיק האג"ח: 4.44					

(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.

(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[@]

	מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[&]	תשואה	סטיית תקן[&]	תשואה	סטיית תקן[&]	תשואה	סטיית תקן[&]
מחירי הקרן	1.39%	3.29	14.54%	3.57	11.65%	3.64	8.3%	7.17
נכס/י הייחוס של הקרן:[1]								
נכס ייחוס משוקלל:[2] [3]	0.76%	3.56	14.53%	4.07	7.41%	3.38	3.78%	4.92
מדדי השוואה רלוונטיים:[4]								
מדד אג"ח כללי – קונצרני	0.27%	1.73	6.37%	1.58	6.69%	1.83	6.27%	3.77
נתוני השוואה נוספים:[5]								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
תל גוב-מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	4.17%	0.21	4.07%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	

המדד	משקל המדד
מדד All-Bond כללי	90%
מדד ת"א 125	10%

(@) נתוני החשיפה המובאים תחת טבלה זו מחושבים כאחוזים מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון בכל שבוע.

(&) הנתונים הינם במונחים שנתיים.

(1) נכס ייחוס של קרן הוא מדד, שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

(2) מאחר שלקרן יותר מנכס ייחוס אחד באותה העת, הנתון אודות שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את שיעור השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה, והנתון אודות סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן הינו נתון המשקלל, לתקופה המצוינת, את סטיית התקן של שיעורי השינוי במחירי נכסי הייחוס שהיו באותה התקופה.

(3) בטבלה שלהלן מפורטים נתונים על אודות חשיפת נכסי הקרן לנכסים המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל ועל אודות תשואת הנכסים (שיעורי החשיפה הינם לפי נתוני החשיפה המחושבים ליום המסחר האחרון בכל שבוע):

התקופה	שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לנכס הייחוס המשוקלל	נכסי הייחוס המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל	שיעור החשיפה הממוצע של הקרן לנכסי הייחוס המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל	שיעור השינוי במחירי נכסי הייחוס המרכיבים את נכס הייחוס המשוקלל
01/01/2026 – 31/03/2026	63.85%	מדד All-Bond כללי	57.8%	-0.16%
		מדד ת"א 125	6.05%	9.64%
2025	44.55%	מדד All-Bond כללי	36.35%	6.31%
		מדד ת"א 125	8.2%	50.96%
2024	55.97%	מדד All-Bond כללי	49.99%	4.87%
		מדד ת"א 125	5.98%	28.61%
2023	77.82%	מדד All-Bond כללי	72.6%	3.76%
		מדד ת"א 125	5.22%	4.07%

(4) שיעור החשיפה הממוצע של הקרן למדד אג"ח כללי – קונצרני בתקופות הבאות, היה כדלקמן:

התקופה	שיעור החשיפה
01/01/2026-31/03/2026	69.04%
2025	73.58%
2024	78.16%
2023	85.08%

(5) נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

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

	מ-01/04/2025 עד 31/03/2026
התשואה השקלית של הקרן	14.66%
שיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח הקרן הקודם/בתשקיף הקרן הקודם – **המדד** / **משקל המדד** מדד All-Bond כללי / 90% מדד ת"א 125 / 10%	11.57%

להערכת מנהל הקרן, הסיבה לכך שתשואת הקרן גבוהה משיעור השינוי במחירי נכס הייחוס של הקרן כפי שנקבע בדוח השנתי הקודם של הקרן נובעת מחשיפה לנכסים מסוימים הכלולים בנכס הייחוס האמור במשקלות שונים מאלו הקבועים בו, שתשואתם הייתה גבוהה מהתשואה שהניב נכס הייחוס האמור.

שינויים במאפייני הקרן

	מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	2025	2024	2023
שם הקרן	0	0	1	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	1	0	0	0

פירוט השינויים:

שם הקרן:
עד ליום 23/09/2024 (כולל) היה שם הקרן: איילון בינה (1B) 10/90; החל מיום 24/09/2024 שם הקרן הינו: איילון (1B) 10/90.

שכר הנאמן:
עד ליום 14/01/2026 (כולל) היה שכר הנאמן בשיעור 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן, החל מיום 15/01/2026 שכר הנאמן הינו בשיעור 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

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

סוג ההוצאה	מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026 [2]	2025	2024	2023
שכר מנהל הקרן	0.197%	0.8%	0.8%	0.8%
שכר הנאמן	0.008%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות	0%	0%	0%	0%
הוצאות מס[3]	*	*	0%	0%
סה"כ	**0.205%**	**0.84%**	**0.84%**	**0.84%**

(*) שיעור זניח.

(1) לפי החוק רשאי מנהל הקרן לפרוע מנכסי הקרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן. בתשקיף מפורטות העמלות שמשלם מנהל הקרן בשל העסקאות הנעשות בעד הקרן לבנקאי הקרן ולסוכן ניירות הערך של הקרן.

(2) להלן נתונים לשנת 2026 המבוססים על שיעור ההוצאות אשר הוצאו בפועל, כמפורט בטבלה לעיל, וכן, על שיעור ההוצאות הצפויות להיפרע, למיטב הידוע נכון למועד עריכת דוח שנתי זה, מנכסי הקרן עד לסוף שנת 2026, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן	0.8%
שכר הנאמן	0.031%
עמלות	0%
הוצאות מס [3]	*
סה"כ	**0.831%**

(3) קרן פטורה אינה חייבת בתשלום מסים, למעט חריגים המפורטים בתשקיף, בפסקה על מיסוי הקרן ומיסוי בעל יחידה בקרן. בעת פדיון, יהיה חייב המשקיע בתשלום מס שינוכה מהרווח הריאלי שנצבר על היחידות שפדה, ולעניין משקיע יחיד – בשיעור של 25%. יצוין כי קרנות עשויות להיות מחויבות 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 כאמור במונחים כספיים (במונחי ₪): לתקופה החל מיום 01/01/2026 ועד ליום 31/03/2026 – 244.11 ₪; לשנת 2025 – 184.9 ₪.

נתונים שונים

	מ- 01/01/2026 עד 31/03/2026	2025	2024	2023
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	308.41	160.15	32.83	54.04
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	187.41	159.57	4.60	13.14
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	41.29	36.9	29.74	134.53
מחיר הפדיון ליום המסחר האחרון של התקופה	152.64	150.55	131.44	117.72
התחלופה בנכסי הקרן[1]	2.07	5.1	2.78	0.64
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2] מתוכו:	0.63%	0.14%	0%	0%
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0%	0%	0%	0%

(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 בקנייה 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.

דוחות כספיים:

ביום 26/01/2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה דוחות כספיים לקרן הערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/10/2025 (מס' אסמכתה: 2026-03-009763). מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים אשר יהיו ערוכים לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009, ליום 31/10/2026, וזאת עד ליום 31/01/2027.

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
ראשונה	2.9%

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