מנהל הקרן:	הנאמן:
ילין לפידות - ניהול קרנות נאמנות בע"מ	**יובנק חברה לנאמנות בע"מ ח.פ. 510474810**
מרח' דיזנגוף 50 תל אביב 6433222	שד' רוטשילד 42, תל-אביב 6688310
טלפון: 03-7132323 פקס: 03-7132324	טלפון: 03-5645334 פקס: 03-5645259
דואר אלקטרוני: asaf@yl-invest.co.il	דואר אלקטרוני: koren.s@fibi.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"ילין לפידות (1B)(!)[3] אג"ח חברות חו"ל עד 30% מט"ח" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5123971)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה
סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל, אג"ח מוגנת מט"ח
הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ
מסלול המס: פטורה
סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3
המטבע שבו נקובות יחידות הקרן: 1 ש"ח ערך נקוב.
שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[6]: 0.69% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.
שכר נאמן: 0.05% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD[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:

1. לפחות 75% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יהיו חשופים לאגרות חוב קונצרניות הנסחרות מחוץ לישראל.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אג"ח קונצרניות הנסחרות מחוץ לישראל לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. בכוונת מנהל הקרן לפעול לצמצום החשיפה למט"ח, לרבות באמצעות פעילות בנגזרים, על מנת להקטין את השפעת שערי המט"ח על מחירי היחידה והפדיון של יחידות הקרן, הכל בכפוף להוראות כל דין, כך שהחשיפה המרבית של הקרן למט"ח, בערכה המוחלט, לא תעלה על 30%.
4. שיעור החשיפה של הקרן למניות לא יעלה, בערכו המוחלט, על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח שאינן בדירוג השקעה בתוספת שיעור החשיפה האפשרי של הקרן לאג"ח נטולות זיקה לישראל[7] עשוי לעלות על 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן וללא הגבלה, אך בכפוף להוראות הדין לעניין זה.
6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[8].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.03.2026. 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 14.12.2025 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-099273) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 1B(!)
1- עד 10% חשיפה למניות מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
B- עד 30% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכה המוחלט.
סימן קריאה בשם הקרן מציין כי על פי מדיניות ההשקעות שלה, עשויה להיווצר בה חשיפה לסיכון אשראי הנובע מחשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדירוג השקעה (כהגדרתו להלן) ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) (כהגדרתו להלן) או מפעילות בנגזרים עם או באמצעות תאגידים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי השניה, או מהפקדת מזומנים ופקדונות אצל תאגידים כאמור, או משווי נייר ערך חוץ שהושאל באמצעות חבר בורסה ישראלי אשר אינו עונה על התנאים הקבועים בקבוצת סיכון האשראי הראשונה (להלן – חשיפה לבנקים וברוקרים), בנסיבות או בשיעורים הבאים: שיעור כולל של חשיפה לאג"ח שאינן מדורגות בדרוג השקעה /או חשיפה לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו) וחשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על שיעור החשיפה המרבי של הקרן למניות, כעולה מפרופיל החשיפה של הקרן; שיעור החשיפה לבנק או ברוקר מסויים עשויה לעלות על 10% משווי נכסי הקרן ושיעור החשיפה לבנקים וברוקרים עשויה לעלות על 20% משווי נכסי הקרן (והכל ללא קשר לפרופיל החשיפה של הקרן למניות); לעניין זה, קבוצת סיכון אשראי ראשונה או שניה - כהגדרתה בנספח להוראה למנהלי הקרנות והנאמנים בדבר סיכוני קסטודי וסיכוני אשראי. יובהר, כי הקרן לא תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר אינם נמנים עם קבוצת הדירוג הראשונה.

[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 יהיה רשאי להעלות את השכר בקרן ביום 01.01.2027. (פרטים בעניין חריגים נוספים להתחייבות האמורה מובאים בדוח מיום 28.02.2016 אסמכתא: 2016-03-036217).

[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] "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. יצוין, כי במידה ודירוג אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, לא תחשב נטולת זיקה לעניין זה. יצוין, כי במידה ודירוג אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו, לא תחשב נטולת זיקה לעניין זה.

[8] 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.

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.

<u>הדרך שבה הקרן תנוהל</u>: מנהל הקרן יפעל לנטרול של החשיפה למטבע חוץ (עד 30%) בקרן באמצעות נגזרי מט"ח.

נכס הייחוס של הקרן[1]: Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD
סימול (TICKER): LD06TRUU
אופן חישוב המדד : מדד השקעה ברוטו ממס (GTR)[2]
שם מפרסם המדד: Bloomberg.
תיאור מילולי: המדד הינו מדד רב נכסי המודד את ביצועי שוק איגרות החוב הקונצרניות המדורגות בדירוג השקעה ונושאות ריבית קבועה וטווח פדיון בינוני. נכסי החוב שייכים לחברות ציבוריות מנפיקות המאוגדות בארה"ב ומחוצה לה מענפי התעשייה השירותים והפיננסים. המדד מתעדכן אחת לסוף כל חודש. נכון ליום 31.03.2026, המדד מכיל 5,571 אגרות חוב.
סוג נכסים : אגרות חוב.
שיוך ענפי: המדד מבוסס על 3 ענפים: תעשיה, שירותים ופיננסים.
מטבע: המדד מחושב בדולר ארה"ב
מאפיינים ייחודיים: האיגרות חוב חייבות בדירוג מינימלי של (-BBB). בנוסף אגרות החוב יהיו בריבית קבועה עם זמן פירעון של בין שנה ל- 9.999 שנים.
קישור לאתר אינטרנט הכולל מידע בנושא : https://www.bloomberg.com/quote/LD06TRUU:IND.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן לבצע פעילות בנגזרים (לרבות ביצוע עסקאות בחוזים עתידיים), בין היתר לצורך צמצום החשיפה למט"ח בקרן. יצוין, כי פעילות הגידור כאמור כרוכה בעלויות, בשיעורים שעלולים להיות מהותיים, שמושפעות, בין היתר, מהפרשי הריביות והתנודתיות של שערי המט"ח והמדדים (עלויות קוואנטו).
2. בכוונת מנהל הקרן ליצור מעת לעת חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל, אשר עשויות להיות מושפעות מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן (ככל שהן מדורגות), אך הוא איננו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. מנהל הקרן עשוי ליצור חשיפה למניות בשיעור של עד 10% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
4. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה למט"ח בשיעור של עד 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן, אך אינו מתחייב לפעול לכך.

חשיפות הקרן וביצוע עסקות כאמור לעיל עשויים להגדיל את טווח תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו לא היו נוצרות חשיפות כאמור ו/או היו מבוצעות עסקאות 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] 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.
[2] מדד השקעה המשקף את השינויים בשערי ניירות הערך הכלולים במדד בתוספת השקעה של 100% מתקבולי הדיבידנד ו/או הריביות שחילקו ניירות הערך הכלולים במדד, ללא ניכוי מס.

נתוני החשיפה של הקרן לנכסי בסיס שונים - לפי תקופות[1]

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
9.26%-9.80%	9.54%	1.85%-4.96%	2.71%	90.15%-95.39%	93.11%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4,5]	
אין		אין		1. אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	78.17%
				1.1 אגרות חוב הנכללות במדד Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD (LD06TRUU)[6]	37.38%
				1.2 אגרות חוב הנכללות במדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index TRI (IBXXSIG1)	27.33%
				1.3 אגרות חוב הנכללות במדד ICE BofA 1-5 Year US Corporate Index - (CVA0)[7]	23.77%

2025					
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]	
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה
9.01%-9.79%	9.58%	(-5.94%)-7.75%	1.85%	86.64%-110.01%	92.74%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4,5]	
אין		אין		1. אגרות חוב קונצרניות הנסחרות בחו"ל, מתוכן:	78.25%
				1.1 אגרות חוב הנכללות במדד Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD (LD06TRUU)[6]	39.14%
				1.2 אגרות חוב הנכללות במדד Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade 0-5 Index TRI (IBXXSIG1)	38.27%
				1.3 אגרות חוב הנכללות במדד ICE BofA 1-5 Year US Corporate Index - (CVA0)[7]	36.52%

[1] ממוצע החשיפה וטווח החשיפה הם לפי נתוני חשיפה 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 של 20% ומעלה.

[5] חלק מאגרות החוב אשר הקרן יצרה אליהן חשיפה נכללות ביותר ממדד אחד.

[6] שיעור החשיפה של הקרן למדד האמור מתבסס על ההרכב של ה- SPDR PORT INT CORP BOND - ETF ומטרתו לחקות את ביצועי המדד כאמור (להלן: "ETF"). יודגש, כי שיעור החשיפה כאמור נמדד בהתאם להרכב הקרן בכל סוף שבוע (בתקופה הרלוונטית), כאשר הרכב זה נבחן אל מול הרכב ה-ETF המתעדכן אחת לחודש בלבד. יודגש, כי אופן החישוב כאמור הינו בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך לעניין זה, וכי העובדה שנתוני החשיפה מתבססים על ETF ולא על הרכב המדד עצמו עשויה להוביל לכך כי הנתונים כאמור לא ישקפו את החשיפה מדויקת למדד עצמו.

[7] שיעור החשיפה של הקרן למדד האמור מתבסס על ההרכב של ה- iShares 1-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF - ETF ומטרתו לחקות את ביצועי המדד כאמור (להלן: "ETF"). יודגש, כי שיעור החשיפה כאמור נמדד בהתאם להרכב הקרן בכל סוף שבוע (בתקופה הרלוונטית), כאשר הרכב זה נבחן אל מול הרכב ה-ETF המתעדכן אחת לחודש בלבד. יודגש, כי אופן החישוב כאמור הינו בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך לעניין זה, וכי העובדה שנתוני החשיפה מתבססים על ETF ולא על הרכב המדד עצמו עשויה להוביל לכך כי הנתונים כאמור לא ישקפו את החשיפה מדויקת למדד עצמו.

מאפייני תיק אגרות החוב של הקרן - לפי תקופות[1]

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	0.83	1. גבוה (AA ומעלה)	34.08	1. עד שנתיים	38.19
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	53.81	2. 2 עד 4 שנים	15.80
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	92.28	3. נמוך (למטה מ-BBB)	3.31	3. 4 עד 10 שנים	32.57
		4. אג"ח שאינן מדורגות	1.91	4. למעלה מ-10 שנים	6.55
סה"כ	**93.11**		**93.11**		**93.11**
				מח"מ תיק האג"ח:	**4.24**

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	0.30	1. גבוה (AA ומעלה)	30.55	1. עד שנתיים	35.25
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	57.62	2. 2 עד 4 שנים	26.75
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	92.44	3. נמוך (למטה מ-BBB)	4.19	3. 4 עד 10 שנים	30.74
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.38	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**92.74**		**92.74**		**92.74**
				מח"מ תיק האג"ח:	**3.38**

[1] הנתונים המובאים בטבלה זו אינם כוללים נתונים על 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. יצוין, 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 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[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	-0.83%	3.13	6.56%	3.20	4.08%	2.93	7.36%	3.25
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD (LD06TRUU)[3]	-0.22%	2.90	7.95%	2.96	4.27%	3.46	7.14%	4.93
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
מדד ת"א 125	9.64%	21.18	50.96%	16.89	29.38%	14.12	3.44%	18.27
מדד תל גוב – מק"מ	0.89%	0.27	4.25%	0.19	4.21%	0.22	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	
דולר ארה"ב	-0.77%		-12.62%		0.65%		2.97%	

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

מ-01.04.2025 עד 31.03.2026		
התשואה השקלית של הקרן	**שיעור השינוי במחיר נכס הייחוס שנקבע בדוח הקודם** מדד Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD (LD06TRUU)	**עלות פעילות הגידור של החשיפה למטבע (אשר התווספה לתשואת הקרן)[5]**
4.78%	5.31%	0.68%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] מדד שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבו הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן או נכס שלהערכת מנהל הקרן לשינויים שבערכו היתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

[3] תשואת המדד וסטיית התקן הינם במונחי דולר ארה"ב. שיעור החשיפה של הקרן למדד Bloomberg Intermediate Corporate Total Return Index Value Unhedged USD נבחן אל מול הרכב ה-SPDR PORT INT CORP BOND ETF שמטרתו לחקות את ביצועי המדד כאמור (להלן: "ETF"). יצוין, כי שיעור החשיפה כאמור נמדד בהתאם להרכב הקרן בכל סוף שבוע (בתקופה הרלוונטית), כאשר הרכב זה נבחן אל מול הרכב ה-ETF המתעדכן אחת לחודש בלבד. יודגש, כי אופן החישוב כאמור הינו בהתאם להנחיות רשות ניירות ערך לעניין זה, וכי העובדה שנתוני החשיפה מתבססים על ETF ולא על הרכב המדד עצמו עשויה להוביל לכך כי הנתונים כאמור לא ישקפו את החשיפה מדויקת למדד עצמו. שיעור החשיפה היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	37.38% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	39.14% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	50.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	49.38% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] נתוני ההשוואה הנוספים מייצגים נתונים על אפיק השקעה המאופיין בסיכון נמוך לעומת אפיק השקעה המאופיין בסיכון גבוה.

[5] יצוין, כי הנתון המוצג כולל את ממוצע הפרשי הריביות של השקל כנגד מטבע דולר ארה"ב בלבד. כמו כן, עלות הגידור המוצגת להלן אינה כוללת רווח או הפסד הנובעים משינויים וקורלציות בין מדד נכס הייחוס למטבע נכס הייחוס (עלות קוואנטו).

שינויים במאפייני הקרן

מהות השינוי	מספר שינויים:			
	מ-01.01.2026 עד 31.03.2026	2025	2024	2023
שם הקרן	0	0	0	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	0	0	0	0

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	0.17%	0.69%	0.69%	0.69%
שכר הנאמן	0.01%	0.05%	0.05%	0.05%
עמלות והוצאות	*	*	*	*
הוצאות מס[3,4]	*	*	*	0.01%
סה"כ	**0.18%**	**0.74%**	**0.74%**	**0.75%**
פירוט העמלות ו/או ההוצאות ששולמו מנכסי הקרן עבור:				
עסקאות בניירות ערך הנסחרים בישראל	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות בניירות ערך חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF ו/או מוצרי מדדים אחרים	*	*	*	*

*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, נכון לתאריך הדוח, 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, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.69%.

שכר הנאמן – 0.05%.

<u>עמלות והוצאות- שיעור זניח</u>

מתוך עמלות כאמור לעיל:

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

<u>הוצאות מס – שיעור זניח</u>

סך הוצאות – 0.74%.

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] 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%.

[4] 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 01.01.2026-31.03.2026: 885.74 ₪; לשנת 2025: 3,609.08 ₪; לשנת 2024: 3,660.67 ₪ ולשנת 2023: 3,105.05 ₪.

נתונים שונים

	01.01.2026-מ-31.03.2026 עד	**2025**	**2024**	**2023**
השווי הנקי של נכסי הקרן ליום המסחר האחרון של התקופה (במיליוני ש"ח)	62.65	65.08	76.23	52.95
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	2.99	5.34	31.96	43.12
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	5.61	20.75	11.48	18.47
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	121.25	122.27	114.74	110.24
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.13	0.71	0.89	1.43
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	0.00%	1.96%	4.61%	5.28%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	2.92%	5.05%	7.48%	8.48%

<u>פרטים נוספים</u>:

דוחות כספיים:
ביום 30.12.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 30.09.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע-2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-104923).
מנהל הקרן יפרסם באתר ההפצה דוחות כספיים, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, ליום 30.09.2026 וזאת עד ליום 31.12.2026.

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

[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 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.