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

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"אילים (0D)[3] אג"ח Floaters לנזילות דולרית- נקובה $" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5135587)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בחו"ל; אג"ח נקובת מט"ח.

הקרן היא קרן בלתי מוגבלת בניירות ערך חוץ

מסלול המס: פטורה

הקרן היא קרן להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב סכום אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג 2003 ושער המטבע העיקרי שלה הוא: דולר של ארה"ב.

הקרן היא קרן להשקעות חוץ (פטור ממס לתושבי חוץ).

סוג הקרן לצורך עמלת הפצה: 3

המטבע בו נקובות יחידות הקרן: 1 דולר ערך נקוב.

שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5].

שכר מנהל הקרן[4]: 0.59% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.03% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת לשיעור השינוי בשער דולר ארה"ב.
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 הנסחרות בחו"ל בריבית משתנה, אשר הריבית משתנה בגינן ומחלקות את הריבית לפחות אחת לרבעון (Floaters), הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב הנסחרות בחו"ל בריבית משתנה, אשר הריבית משתנה בגינן ומחלקות את הריבית לפחות אחת לרבעון (Floaters), הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, לפחות 90% מהשווי הנקי של נכסי הקרן יושקעו בניירות ערך הנסחרים ו/או הצמודים לדולר ארה"ב ו/או בפיקדונות צמודי דולר ו/או בדולר ארה"ב.
4. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
5. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה על 120% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
6. הקרן לא תיצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולות זיקה לישראל (למעט אם דירוגן של אג"ח כאמור הינו בדירוג AAil ומעלה או דירוג מקביל לו)[6].

---

[1] המידע המוצג בדוח זה נכון ליום 31.03.2026. 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 העיקרי (מספר אסמכתא: 2025-03-066661) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל חשיפה: 0D

0 – ללא חשיפה למניות.

D – עד 120% חשיפה למט"ח מהשווי הנקי של נכסי הקרן, בערכו 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 קלנדרית. 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] "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 שיירידת דירוג אג"ח המוחזקות בקרן לדירוג נמוך מדירוג השקעה או שיירידת 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 שלושה חודשים מיום שהחלה החריגה.

7. הקרן תיצור חשיפה לסיכון אשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].
8. 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.
9. יתרת נכסי הקרן תהיה חשופה לאג"ח ממשלת ארה"ב ו/או אג"ח שהונפקו ע"י מדינת ישראל ו/או בערבותה הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או למזומנים ו/או לפיקדונות ו/או לאג"ח חברות בריבית קבועה ובלבד שמשך החיים הממוצע של תיק האג"ח חברות עם הריבית הקבועה בקרן, לא יעלה על 90 ימים.

נכס הייחוס של הקרן[2]: דולר ארה"ב.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח בעל מאפיינות סחירות נמוכה, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. בכוונה מנהל הקרן ליצור, מעת לעת, חשיפה לאג"ח קונצרני, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
3. בכוונת מנהל הקרן לעשות שימוש מעת לעת בחוזים עתידיים, אך הוא אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

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 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] 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.

[2] 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 31.03.2026					
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%	98.91%-102.22%	100.00%	98.60%-101.14%	99.42%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	100.00%	1. אג"ח הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב, מתוכן:	99.42%
				1.1 אג"ח קונצרני הנסחרות בדולר ארה"ב	78.50%
				1.2 אג"ח ממשלתי הנסחרות בדולר ארה"ב	20.92%

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל בריבית משתנה, אשר הריבית משתנה בגינן ומחלקות את הריבית לפחות אחת לרבעון (Floaters), הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב: 78.50%.

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%	96.36%-102.87%	99.80%	95.37%-103.31%	98.92%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]	
אין		דולר ארה"ב	99.80%	1. אג"ח הנסחרות בחו"ל בדולר ארה"ב, מתוכן:	98.92%
				1.1 אג"ח קונצרני הנסחרות בדולר ארה"ב	79.40%

פרטים נוספים: ממוצע שיעור חשיפת נכסי הקרן לאגרות חוב הנסחרות בחו"ל בריבית משתנה, אשר הריבית משתנה בגינן ומחלקות את הריבית לפחות אחת לרבעון (Floaters), הנסחרות בדולר ארה"ב ו/או צמודות לדולר ארה"ב: 79.38%.

[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.

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	0.00	1. גבוה (AA ומעלה)	14.36	1. עד שנתיים	68.79
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	85.06	2. 2 עד 4 שנים	19.02
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	99.42	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	10.05
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	1.56
סה"כ	**99.42**		**99.42**		**99.42**
				מח"מ תיק האג"ח:	**1.97**

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)	21.80	1. עד שנתיים	62.15
2. צמוד מדד	0.00	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	77.12	2. 2 עד 4 שנים	27.95
3. צמוד ו/או נסחר במט"ח	98.92	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	8.82
		4. אג"ח שאינן מדורגות	0.00	4. למעלה מ-10 שנים	0.00
סה"כ	**98.92**		**98.92**		**98.92**
				מח"מ תיק האג"ח:	**1.81**

[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. יצוין, כי הדירוגים המפורטים כוללים גם את הסיווג הפנימי בתוך אותה קטגוריית 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 (במונחים שקליים)	-0.46%	10.03	-8.18%	9.82	6.31%	9.33	8.67%	10.95
מחירי הקרן (במונחי דולר ארה"ב)	0.30%	0.76	5.08%	0.70	5.62%	0.39	5.54%	0.76
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מטבע דולר ארה"ב[3]	-0.77%	9.92	-12.62%	10.45	0.65%	10.02	2.97%	11.05
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	29.38%	14.03	3.44%	18.22
מדד תל גוב- מק"מ	0.89%	0.24	4.25%	0.18	4.21%	0.21	4.03%	0.35
מדד המחירים לצרכן	0.29%		2.64%		3.24%		2.96%	
מטבע 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** – מטבע דולר ארה"ב
-11.73%	-15.35%

להערכת מנהל הקרן, עיקר הפער בין התשואה השקלית של הקרן לשיעור השינוי בנכס הייחוס של הקרן נובע מכך שבמהלך התקופה הרלוונטית הקרן היתה חשופה לאגרות חוב בריבית משתנה הצמודות למטבע דולר ארה"ב אשר הניבו תשואה עודפת ביחס לנכס הייחוס של הקרן.

[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 הייתה ההשפעה הגדולה ביותר על תשואתה של הקרן.

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

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	100.00% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	99.80% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	100.16% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	100.21% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)

[4] 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 31.03.2026	**2025**	**2024**	**2023**
שם הקרן	0	0	0	1
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

פירוט השינויים:

שם הקרן:

תאריך השינוי	שם הקרן טרם השינוי	שם הקרן לאחר השינוי
23.01.2023	אילים (0D) אג"ח חו"ל Floaters נקובה $	אילים (0D) אג"ח Floaters לנזילות דולרית- נקובה $

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	0.15%	0.59%	0.59%	0.59%
שכר הנאמן	0.007%	0.03%	0.03%	0.03%
עמלות והוצאות[3]	*	0.05%	0.03%	0.08%
הוצאות מס[5,4]	[6]0.00%	*	[7]0.00%	0.04%
סה"כ	**0.157%**	**0.67%**	**0.62%**	**0.74%**
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	*	*	*	*
עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים (בישראל ומחוץ לישראל)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ	*	0.02%	0.01%	0.05%
עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או-ETF	*	0.03%	0.02%	0.03%

*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] 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 – 0.59%

שכר הנאמן – 0.03%

עמלות ו/או הוצאות –0.02%

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

עסקאות בניירות ערך חוץ- שיעור זניח

עסקאות ביחידות של קרנות, לרבות של קרנות חוץ- שיעור זניח

<u>עסקאות אחרות: עלויות ניהול קרנות סל ו/או ETF– 0.02%</u>

סך ההוצאות –0.64%

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] 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 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 ₪): לשנת 2025: 300.69 ₪ ולשנת 2023: 13,061.76 ₪.

[6] יובהר, כי ביחס לתקופה שמיום 01.01.2026-31.03.2026 שיעור הוצאות המס בפועל לתקופה זו היה שיעור זניח אך בטבלה שלעיל צוין שיעור 0% לתקופה האמורה, כיוון שסכום זה קוזז כנגד החזרי מס שהתקבלו בפועל בתקופה הנוכחית בשווי של 349.17 ₪ בגין הוצאות מס שנוכו ביתר בשנים קודמות.

[7] יובהר, כי ביחס לשנת 2024 לא היו הוצאות מס בפועל, אך התקבלו החזרי מס בשנה זו בשווי של 11,477.36 ₪ בגין הוצאות מס שנוכו ביתר בשנים קודמות.

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)	29.69	28.58	42.17	28.70
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	4.70	28.43	46.81	33.26
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	3.76	38.90	34.84	24.70
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה[1]	118.82	118.46	112.73	106.73
התחלופה בנכסי הקרן[2]	0.13	1.13	0.54	1.05
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.09%	0.17%	0.04%	0.21%
מתוכו:				
מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

<u>פרטים נוספים:</u>

<u>דוחות כספיים[5]:</u>

ביום 21.04.2025 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.01.2025 לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות כספיים של קרן), התש"ע -2009 (להלן: "**תקנות דוחות כספיים**"), וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2025-03-028306).

<u>קרן להשקעות חוץ</u>

הקרן הינה קרן נאמנות להשקעות חוץ כהגדרתה בתקנות מס הכנסה (חישוב אינפלציוני במכירת יחידה בקרן נאמנות), התשס"ג-2003 (להלן: "**תקנות חישוב אינפלציוני**"), ובתקנות מס הכנסה (פטור ממס לתושב חוץ על הכנסה מיחידה בקרן נאמנות פטורה), התשס"ג-2003 (להלן: "**תקנות תושב חוץ**").

בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני, שער המטבע העיקרי של הקרן יהיה שער דולר ארה"ב, ולפיכך בעת פדיון יחידה רווח ההון הריאלי לפודה היחידה בקרן יחושב על פי שער דולר ארה"ב. בהתאם לתקנות תושב חוץ, יהיה תושב חוץ פטור ממס על הכנסה מיחידה בקרן. החזקת נכסים בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני ו/או נכסים בהתאם לתקנות תושב חוץ בשיעור נמוך מן האמור (90%) לתקופה מצטברת שעולה על עשרה ימים בשנת המס, תחשב כאי עמידה בהגדרת הקרן כקרן נאמנות להשקעות חוץ, ואזי תחדל הקרן מלהיות קרן נאמנות להשקעות חוץ, בקשר עם תקנות חישוב אינפלציוני ו/או בקשר עם תקנות תושב חוץ, לפי העניין. במקרה של חריגה מנכסים בהתאם לתקנות חישוב אינפלציוני כאמור, רווח ההון הריאלי למחזיק היחידה בקרן יחושב על פי מדד המחירים לצרכן ולא על פי שער המטבע העיקרי של הקרן, ועשוי להיות מחושב כאמור החל ממועד רכישת היחידות. במקרה של חריגה מנכסים בהתאם לתקנות תושב חוץ כאמור, לא יחול על תושב חוץ הפטור ממס על הכנסה מיחידה בקרן, בכפוף לאמנות למניעת כפל מס בין ישראל והמדינות השונות. ביטול הפטור לתושב חוץ כאמור עשוי לחול ממועד רכישת היחידות. על שינוי במדיניות ההשקעות אשר בעקבותיו תאבד הקרן את מעמדה כקרן נאמנות להשקעות חוץ יודיע מנהל הקרן 30 יום מראש.

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

[1] מחיר הפדיון נקוב דולר ארה"ב.

[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.

[5] יובהר, כי ביום 23.04.2026 פרסם מנהל הקרן דוחות כספיים לקרן, הערוכים ליום 31.01.2026, וניתן לעיין בהם באתר ההפצה (מס' אסמכתא: 2026-03-037353).