מנהל הקרן:	הנאמן:
פורסט קרנות נאמנות בע"מ מרח' מונטיפיורי 44, תל אביב- יפו 6520117 טלפון: 03-5607898 פקס: 03-5663982 דואר אלקטרוני: Pniyot@forest.co.il	**מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ ח.פ 510422231** מרח' אבא הלל סילבר 13, לוד 7129463 טלפון: 03-5558877 פקס: 076-8625122 דואר אלקטרוני: yonatan.rothem@umtb.co.il

תאריך הדוח: 31 מרץ, 2026[1]

דוח שנתי[2]

"FOREST (0B)(!)[3] אג"ח ללא מניות" - קרן נאמנות

(מספר בורסה: 5129978)

<u>מאפיינים עיקריים של הקרן:</u>

סוג הקרן: קרן פתוחה

סיווג הקרן בפרסום: אג"ח בארץ – כללי, אג"ח כללי בארץ – ללא מניות, אג"ח כללי בארץ ללא מניות עם 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 ערך נקוב

שיעור ההוספה[4]: ללא תוספת הוספה[5]

שכר מנהל הקרן[4]: 0.75% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

שכר נאמן: 0.04% מהשווי הנקי השנתי הממוצע של נכסי הקרן.

מטרת הקרן: לנסות להשיג תשואה עודפת על פני מדד All-Bond כללי.
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 מכל סוג הנסחרות בארץ.
2. שיעור החשיפה המצטבר לאפיקים אחרים (בהתאם להוראות הדין לעניין זה) שאינם אגרות חוב מכל סוג הנסחרות בארץ לא יעלה על 25% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
3. הקרן לא תיצור חשיפה למניות.
4. שיעור חשיפת נכסי הקרן למט"ח לא יעלה, בערכו המוחלט, על 30% מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
5. הקרן עשויה ליצור חשיפה לאג"ח שאינן בדירוג השקעה ו/או לאג"ח נטולת זיקה לישראל[6] ללא הגבלה, אך בכפוף להוראות הדין לעניין זה.

---

[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 25.02.2026 פרסם מנהל הקרן באתר ההפצה את התשקיף העיקרי (מספר אסמכתא: 2026-03-017580) (להלן: "**תשקיף עיקרי**").

[3] פרופיל החשיפה: 0B.

0- ללא חשיפה למניות.

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 ו/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); לענין 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 24.05.2017 אסמכתא: 2017-03-053118).

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

6. הקרן תיצור חשיפה לסיכון האשראי של תאגידים בנקאיים אשר נמנים עם קבוצת סיכון האשראי הראשונה בלבד[1].
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 לא יעלה על עשרה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן.
8. יתרת נכסי הקרן תושקע לפי שיקול דעתו המוחלט של מנהל הקרן.

נכס הייחוס של הקרן[2]: מדד All-Bond כללי.

תיאור המדד: מדד All-Bond כללי כולל את כל איגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות אשר עומדות בתנאי הסף של המדד. מספר אגרות החוב הכלולות במדד נכון ליום 31.03.2026 הינו 591 אגרות חוב.

גורמי סיכון ייחודיים להשקעות הקרן ולאופן ניהולה:

1. בכוונת מנהל הקרן ליצור חשיפה גבוהה מעת לעת לאג"ח שאינן בדירוג השקעה, אשר עשויות להיות מושפעות מאיתנות המנפיקות ו/או משינויי הדירוג שלהן, אך אינו מתחייב לפעול באופן האמור.
2. כמו כן, בכוונת מנהל קרן ליצור חשיפה מעת לעת למט"ח של עד 30% מהשווי הנקי של נכסיה, אך אינו מתחייב לפעול באופן האמור.

חשיפות כאמור עשויות להשפיע על תנודתיות מחירי הקרן ביחס למצב בו הקרן לא היתה יוצרת חשיפות 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 המצויינים 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 המצויינים לעיל אינם מהווים את גורמי הסיכון הנובעים מהשקעה בקרן הנאמנות בהתאם לסוגי הנכסים או סוגי הפעילות בהם היא צפויה להשקיע ולפעול ואשר אינם ייחודיים 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%	2.86% - 3.53%	3.26%	97.06% - 99.98%		99.17%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[5,4]		
אין		אין		ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	.1	89.93%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	1.1	60.17%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד A פיזור מנפיקים	1.1.1	37.45%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות	1.1.2	29.04%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד לא צמודות, מתוכם:	1.1.3	25.99%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי	1.1.3.1	24.04%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב	1.1.4	21.41%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב	1.1.5	20.15%
				ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד - קונצרני	1.2	44.97%
				ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	.2	67.57%
				ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	2.1	36.05%
				ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	2.2	28.54%

2025						
מניות[2]		מטבע חוץ		אגרות חוב[3]		
טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה	ממוצע חשיפה	טווח חשיפה		ממוצע חשיפה
0.00% - 0.40%[6]	0.01%	3.21% - 4.22%	3.71%	93.60% - 100.03%		97.40%
נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4]		נכסים עיקריים[4,5]		
אין		אין		ני"ע הנכללים במדד אג"ח כללי-קונצרני, מתוכם:	.1	88.06%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד מאגר, מתוכם:	1.1	63.58%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות, מתוכם:	1.1.1	33.16%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות יתר	1.1.1.1	23.79%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד צמודות A	1.1.1.2	21.16%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד לא צמודות, מתוכם:	1.1.2	26.13%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי, מתוכם:	1.1.2.1	23.89%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד שקלי A	1.1.2.1.1	20.78%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות צמודות פיזור רחב	1.1.3	23.25%
				ני"ע הנכללים במדד תל בונד תשואות שקלי פיזור רחב	1.1.4	21.72%
				ני"ע הנכללים במדד אג"ח צמודות מדד - קונצרני	1.2	42.27%
				ני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי, מתוכם:	.2	67.66%
				ני"ע הנכללים במדד All-Bond צמודות	2.1	36.27%
				ני"ע הנכללים במדד All-Bond שקלי	2.2	27.50%

[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.
[6] בהתאם למדיניות ההשקעות של הקרן, הקרן לא תיצור חשיפה למניות , על אף האמור, נוצרה בקרן חשיפה כאמור בעקבות החזקה של אג"ח במסלול חצי מנייתי, אך חשיפה זו תוקנה בטרם חלו שני ימי עסקים מהיום בו החלה, ועל כן אינה מהווה הפרה של הוראות הדין.

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	47.64	1. גבוה (AA ומעלה)	27.23	1. עד שנתיים	28.57
2. צמוד מדד	48.28	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	49.98	2. 2 עד 4 שנים	47.96
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	3.25	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	21.48
		4. אג״ח שאינן מדורגות	21.96	4. למעלה מ-10 שנים	1.16
סה״כ	**99.17**		**99.17**		**99.17**
				מח״מ תיק האג״ח:	3.07

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	48.73	1. גבוה (AA ומעלה)	26.18	1. עד שנתיים	32.09
2. צמוד מדד	44.96	2. בינוני (BBB עד למטה מ-AA)	54.61	2. 2 עד 4 שנים	46.05
3. צמוד ו/או נסחר במט״ח	3.71	3. נמוך (למטה מ-BBB)	0.00	3. 4 עד 10 שנים	17.71
		4. אג״ח שאינן מדורגות	16.61	4. למעלה מ-10 שנים	1.55
סה״כ	**97.40**		**97.40**		**97.40**
				מח״מ תיק האג״ח:	2.93

[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. יצויין, 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 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 31.03.2026		2025		2024		2023	
	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]	תשואה	סטיית תקן[1]
מחירי הקרן	0.34%	1.65	5.82%	1.38	7.07%	1.40	6.58%	3.33
נכס/י הייחוס של הקרן[2]:								
מדד All-Bond כללי[3]	-0.16%	2.17	6.31%	1.92	4.87%	2.67	3.76%	4.42
מדדי השוואה רלוונטיים: אין								
נתוני השוואה נוספים[4]:								
מדד ת"א 125	9.64%	20.39	50.96%	16.84	28.61%	14.05	4.07%	18.19
מדד 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%	

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 All-Bond כללי
5.30%	5.73%

[1] סטיית התקן הינה במונחים שנתיים.

[2] 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.

[3] שיעור חשיפת נכסי הקרן לני"ע הנכללים במדד All-Bond כללי היה כדלקמן:

תקופה	שיעור חשיפה
01.01.2026-31.03.2026	67.57% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2025	67.66% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2024	67.72% (חשיפה בממוצע לסופי שבוע)
2023	60.90% (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	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	0.18%	0.75%	0.75%	0.75%
שכר הנאמן	0.01%	0.04%	0.04%	0.04%
עמלות והוצאות	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
הוצאות מס[3,4]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
סה"כ	**0.19%**	**0.79%**	**0.79%**	**0.79%**

[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 ועל שיעור ההוצאות שצפויות להיפרע מנכסי הקרן, כשהם מבוטאים במונחים שנתיים:

שכר מנהל הקרן – 0.75%

שכר הנאמן – 0.04%

סך ההוצאות – 0.79%

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.

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)	702.55	687.28	568.75	444.86
תקבולים מצטברים ממכירת יחידות (במיליוני ש"ח)	46.44	189.59	188.35	216.65
תשלומים מצטברים מפדיון יחידות (במיליוני ש"ח)	32.91	106.40	89.43	88.35
מחיר הפדיון ליום המסחר אחרון של התקופה	128.57	128.14	121.09	113.09
התחלופה בנכסי הקרן[1]	0.09	0.34	0.24	0.37
מנוף האשראי הממוצע של הקרן כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[2]	*	*	*	0.02%
מתוכו: מנוף הפעילות בנגזרים הממוצע כשיעור מהשווי הנקי הממוצע של נכסי הקרן[3]	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

דוחות כספיים:

ביום 15.12.2025 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: 2025-03-099783).

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.

* שיעור זניח.

[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.